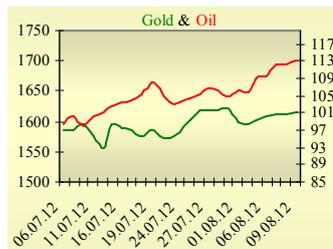
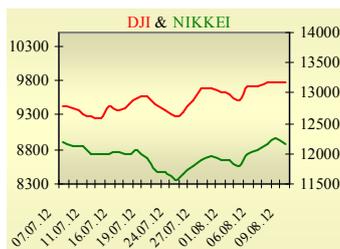


Утренний обзор фондового рынка от 10.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 165,19	-0,08%
S&P 500	1 402,80	0,04%
NASDAQ comp	3 018,64	0,25%
FTSE 100	5 851,51	0,10%
CAC 40	3 456,71	0,54%
DAX 30	6 964,99	-0,02%
Nikkei 225	8 891,44	-0,97%



Последнее закрытие

В четверг, 9 августа, торги в США завершились разнонаправленным движением основных индексов, которые изменились незначительно. Объем торгов был ниже среднего, неплохая макроэкономическая статистика не смогла подтолкнуть инвесторов к покупкам. Число первичных обращений за пособием по безработице сократилось до 361 тыс., в то время как ожидался рост до 371 тыс. Дефицит торгового баланса сократился с \$48 млрд. до \$42,9 млрд. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,08%, S&P увеличился на 0,04%, Nasdaq поднялся на 0,25%.

Европейские биржи также закрылись разнонаправленным движением основных индикаторов. ЕЦБ ухудшил свой прогноз по развитию экономики еврозоны. Согласно его бюллетеню, ВВП еврозоны в 2012 году снизится на 0,3%, в 2013 году прогнозируется рост на 0,6%. В предыдущем обзоре прогнозировалось снижение ВВП на 0,2% в 2012 году и рост на 1% в 2013 году. Основной причиной пересмотра оценок в худшую сторону является интенсификация мер по сокращению бюджетных дефицитов в ряде стран еврозоны и повысившаяся неопределенность вокруг кризиса суверенных долгов. Безработица в Греции выросла в мае 2012 года до рекордного уровня в 23,1%. Месяцем ранее безработица составляла 22,6%, в 2009 году она составляла 9%, а в мае 2011 года — 16,8%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,1%, DAX (Германия) уменьшился на 0,02%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,54%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,08 до \$113,22/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись ростом, но в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,88% и составило 1066,97.

Активность инвесторов остается невысокой. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,4 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 26,2 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день — 48,8 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (1,1 млн. грн.) и Центрэнерго (0,78 млн. грн.)

Снизилась в цене все акции индексной корзины, за исключением банка Аваль (+0,1%). Аутсайдеры — акции Донбассэнерго (-1,86%) и Авдеевского коксохима (-1,72%).

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

Китай продолжает публиковать слабую статистику. Так, объем импорта вырос на 4,7%, тогда как ожидался рост на 7,2%, экспорт вырос лишь на 1% (ожидался рост на 8,6%).

Азиатские индексы сегодня в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 0,97%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,94%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром снижаются в районе 0,3-0,4%.

Российские индексы по состоянию на 9:30 в минусе - РТС уменьшается на 1,1%, ММВБ понижается на 0,61%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка снижением.

Сегодня в 11:30 будет опубликован индекс отпускных цен в Великобритании.

В США в 15:30 станет известен индекс цен на экспорт и импорт.



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 066,97	-0,88%	22,5



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 098,00	-0,31%
S&P 500	1 396,10	-0,32%
NASDAQ 100	2 712,25	-0,20%

Товарные рынки		
Oil Brent	113,22	0,96%
Gold	1 615,00	0,11%

Межбанк, кредиты	09/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	18,71	20	23,5
KIBOR (UAH)	24,5	24,5	28
KIBID (USD)	1,58	2	3,25
KIBOR (USD)	3,33	3,25	5,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 09/08	
UAH/USD	8,0975/8,1025	
UAH/EUR	9,9587/10,9689	
UAH/RUB	0,2565/0,2568	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0543	22,95	0,08	0,49	0,76	2,14
AZST	Азовсталь*	0,939	neg	0,14	0,13	neg	0,28
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,1399	0,53	0,06	0,11	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	36,36	6,12	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,315	neg	0,11	0,11	neg	0,34
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,1012	neg	0,04	0,05	4,81	0,20
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,65	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,951	2,17	0,06	0,21	4,16	0,25
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	7,097	3,21	1,29	1,29	2,08	1,61
PGOK	Полтавский ГОК	12,87	1,10	0,27	0,46	1,22	0,40
SGOK	Северный ГОК	7,12	2,63	1,12	1,19	1,85	1,31
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,449	3,97	0,32	0,85	2,28	0,37
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,118	7,80	0,26	0,33	1,19	0,66
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,28	neg	0,03	0,10	3,96	0,08
HRTR	Харьковский трубный завод*	0,81	2,40	0,30	0,35	1,92	1,44
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	139,5	34,46	0,06	0,05	2,11	0,88
CEEN	Центрэнерго*	6,885	neg	0,32	0,41	11,97	1,51
DNEN	Днепроэнерго	549,9	11,48	0,38	0,50	4,69	1,32
DOEN	Донбассэнерго*	23,26	neg	0,14	0,20	5,37	0,88
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	90	14,34	0,15	0,24	4,61	2,06
ZHEN	Житомироблэнерго	0,61	1,73	0,06	0,15	1,38	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	35,89	1,77	0,08	0,25	45,53	0,08
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,03	neg	0,10	2,18	31,23	0,05
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,5	2,95	0,32	0,29	1,88	0,97
LTPL	Лугансктепловоз	1,9	5,80	0,25	0,25	3,53	8,84
LUAZ	Богдан Моторс*	0,1299	29,75	0,14	0,87	11,72	0,55
MSICH	Мотор Сич*	2291	2,83	0,76	0,76	2,34	0,83
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,1398	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	1,996	396,33	0,05	0,55	6,97	0,12
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,59	3,67	0,17	0,18	2,32	0,73
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	167,7	3,05	0,37	0,36	2,00	0,87
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0971	neg	x	x	x	0,45
FORM	Форум*	0,92	neg	x	x	x	0,37
USCB	Укрсоцбанк*	0,1625	130,68	x	x	x	0,31
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	45,6	neg	0,06	1,50	neg	0,11
STIR	Стирол*	17,1	neg	0,30	0,74	neg	0,90
UTLM	Укртелеком	0,29	neg	0,80	1,19	4,87	0,85

*финансовые показатели по состоянию на 30.03.2012

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Віталій Мурашкін
VMurashkin@itt-group.com
Руководитель департамента

Егор Бурков
EBurkov@itt-group.com

Украина, 03150 Киев
ул. Физкультуры, д. 30
т.: +380(44) 494-1575
ф.: +380(44) 287-2112
www.itt-group.com