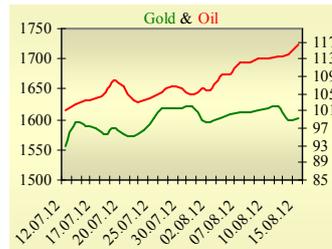
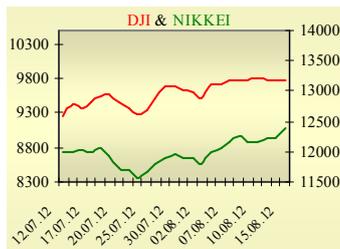


Утренний обзор фондового рынка от 16.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 164,78	-0,06%
S&P 500	1 405,53	0,11%
NASDAQ comp	3 030,93	0,46%
FTSE 100	5 833,04	-0,54%
CAC 40	3 449,20	-0,03%
DAX 30	6 946,80	-0,40%
Nikkei 225	9 092,76	1,88%



Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
УБ	-0,67%	22,7



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 149,00	0,11%
S&P 500	1 404,80	0,09%
NASDAQ 100	2 743,75	0,19%

Товарные рынки		
Oil Brent	116,25	1,95%
Gold	1 601,75	0,25%

Межбанк, кредиты	15/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	18,57	20	23,5
KIBOR (UAH)	23,29	24,5	28
KIBID (USD)	1,42	2	3,25
KIBOR (USD)	3,33	3,25	5,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 15/08	
UAH/USD	8,0980/8,1010	
UAH/EUR	9,9399/9,9476	
UAH/RUB	0,2538/0,2542	

Последнее закрытие

В среду, 15 августа, торги в США завершили разнонаправленным движением основных индексов, которые изменились незначительно. Макроэкономическая статистика вышла смешанная и большой поддержки рынку не оказала. Индекс потребительских цен в США в июле не изменился по сравнению с предыдущим месяцем (ожидался рост на 0,2%), в годовом выражении вырос на 1,4%, значительно ниже прогнозов, что оставляет для ФРС возможность проводить программы стимулирования экономики без значительных инфляционных рисков. Промышленное производство в июле выросло на 0,6%, что оказалось лучше прогнозов, но рост в июне бы пересмотрен в сторону снижения – с 0,4% до 0,1%. Кроме того, неожиданно упал августовский индекс деловой активности в промышленности Нью-Йорка: с 7,39 до -5,85. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,06%, S&P увеличился на 0,11%, Nasdaq поднялся на 0,46%.

Европейские биржи закрылись в основном снижением основных индикаторов. Еврокомиссар по экономическим и денежным вопросам Олли Рен дал понять, что правительство Испании не исключает возможности обращения за внешней помощью. Тем не менее, доходность испанских десятилетних облигаций находится ниже 7%, что дает надежду, что такая помощь, помимо той, которая уже оговорена, может не понадобиться. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,54%, DAX (Германия) уменьшился на 0,4%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,03%.

Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$2,22 до \$116,25/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 0,67% и составило 1073,76.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,4 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 29,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 52,15 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (1,4 млн. грн.) и Центрэнерго (0,83 млн. грн.)

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене лишь 2 – акции Алчевского металлургического комбината (+0,36%) и Укрнефти (+0,3%). Аутсайдеры – акции Авдеевского коксохима (-2,18%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 1,88%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,04%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром повышаются в районе 0,15-0,25%.

Российские индексы по состоянию на 9:35 в плюсе – РТС увеличивается на 0,46%, ММВБ повышается на 0,43%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом.

Сегодня в 11:30 ожидаем публикацию данных по розничным продажам в Великобритании, в 12:00 выйдет окончательный индекс потребительских цен в Евросоюзе.

В США выйдут: количество первичных и повторных заявок на пособие по безработице (15:30), количество выданных разрешений и число закладок новых домов (15:30), августовский индекс деловой активности в промышленности Филадельфии (17:00).



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0561	23,71	0,08	0,49	0,76	2,21
AZST	Азовсталь*	0,945	neg	0,14	0,13	neg	0,28
DMKD	ДМК им. Ф.Э.Дзержинского	0,133	0,50	0,06	0,10	neg	neg
ENMZ	Енакиевский МЗ*	36,27	6,11	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,2195	neg	0,08	0,07	neg	0,24
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,11	neg	0,04	0,06	5,12	0,22
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,68	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,941	2,15	0,06	0,21	4,15	0,24
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,939	3,14	1,27	1,26	2,04	1,57
PGOK	Полтавский ГОК	12	1,02	0,25	0,45	1,17	0,37
SGOK	Северный ГОК	7,325	2,70	1,15	1,22	1,90	1,35
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,401	3,83	0,31	0,84	2,26	0,36
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,098	7,66	0,26	0,32	1,17	0,65
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,28	neg	0,03	0,10	3,96	0,08
HRTR	Харьцызский трубный завод*	0,8247	2,45	0,31	0,36	1,95	1,47
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	139,5	34,46	0,06	0,05	2,11	0,88
CEEN	Центрэнерго*	6,928	neg	0,32	0,41	12,03	1,52
DNEN	Днепроэнерго	577,3	12,05	0,40	0,52	4,87	1,39
DOEN	Донбассэнерго*	22,94	neg	0,13	0,20	5,32	0,87
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	86,1	13,72	0,14	0,24	4,49	1,97
ZHEN	Житомироблэнерго	0,619	1,76	0,06	0,15	1,38	0,09
Машиностроение							
AVTO	Укравто	29,25	1,44	0,06	0,23	42,87	0,07
KRAZ	АвтоКрАЗ	0,0338	neg	0,11	2,20	31,41	0,06
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,35	2,93	0,32	0,28	1,86	0,96
LTPL	Лугансктепловоз	1,949	5,95	0,25	0,26	3,62	9,07
LUAZ	Богдан Моторс*	0,13	29,77	0,14	0,87	11,72	0,55
MSICH	Мотор Сич*	2298	2,83	0,76	0,76	2,35	0,84
MZVM	Мариупольский ЗВМ	0,13	neg	0,00	1,21	10,33	neg
SMASH	СМНПО им.М.В.Фрунзе	2,07	411,02	0,05	0,55	6,99	0,13
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод	2,65	3,76	0,17	0,18	2,37	0,74
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	168,7	3,07	0,37	0,37	2,01	0,88
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0972	neg	x	x	x	0,45
FORM	Форум*	0,9	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк*	0,1677	134,86	x	x	x	0,32
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	43,9	neg	0,06	1,50	neg	0,10
STIR	Стирол*	17,8	neg	0,31	0,75	neg	0,94
UTLM	Укртелеком	0,3	neg	0,83	1,22	4,99	0,88

*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