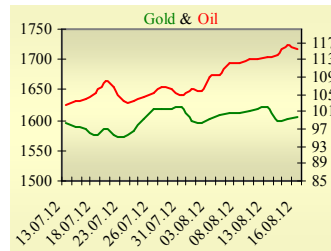
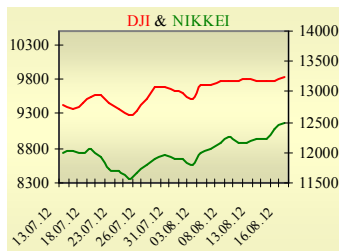


Утренний обзор фондового рынка от 17.08.2012 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение, %
Dow Jones	13 250,11	0,65%
S&P 500	1 415,51	0,71%
NASDAQ comp	3 062,39	1,04%
FTSE 100	5 834,51	0,03%
CAC 40	3 480,49	0,91%
DAX 30	6 996,29	0,71%
Nikkei 225	9 162,50	0,77%



Последнее закрытие

В четверг, 16 августа, торги в США завершили рост основных индексов. Макроэкономическая статистика вновь оказалась неоднозначной и большой ясности не внесла. Так, количество первичных обращений за пособием по безработице выросло с 364 до 366 тыс., в то время как ожидалось увеличение до 365 тыс. Объем строительства новых домов снизился с 754 до 746 тыс., в то же время количество выданных разрешений на строительство выросло с 760 до 812 тыс. Индекс производственной активности ФРБ Филадельфии вырос с -12,9 до -7,1, но все еще отрицательный. Лучше рынка выглядели акции высокотехнологического сектора за счет роста стоимости Cisco Systems, опубликовавшей неплохие квартальные результаты и заявившей об увеличении дивидендов на 75%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,65%, S&P увеличился на 0,71%, Nasdaq поднялся на 1,04%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Канцлер Германии в своем выступлении поддержала главу ЕЦБ Марио Драги. По словам Меркель, выступление Драги абсолютно совпадает с текущими подходами глав европейских государств. Было заявлено, что Германия намерена делать все возможное для поддержания евро. Таким образом, вероятность выкупа ЕЦБ облигаций стран, нуждающихся в удешевлении заимствований, несколько выросла. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,03%, DAX (Германия) увеличился на 0,71%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,91%.

Нефть продолжает дорожать. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,65 до \$116,9/баррель.

В Украине

Торги на украинском фондовом рынке открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,29% и составило 1076,89.

Активность инвесторов продолжает снижаться. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 20,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 42,2 млн. грн. Лидерами по объему торгов, без учета сделок репо, стали акции Мотор Сичи (0,7 млн. грн.) и Центронерго (0,5 млн. грн.)

Выросли в цене все акции индексной корзины, за исключением акций Алчевского металлургического комбината (-0,36%) и Азовстали, которые не изменились в цене второй день подряд. Лидеры роста – акции Авдеевского коксохима (+0,79%).

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,77%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,58%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня утром торгуются без значительных изменений.

Российские индексы по состоянию на 9:30 в плюсе - RTS увеличивается на 0,39%, ММВБ повышается на 0,19%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом.

Сегодня в 10:00 ожидаем публикацию баланса внешней торговли Еврозоны.

В США выйдут: Индекс настроений потребителей от Мичиганского Университета (16:55), индекс опережающих индикаторов (17:00).



УБ	Индекс	Изменение, %	Объем, УАН млн.
	1 076,89	0,29%	21,4



Фьючерс	Значение на 10:00 к.в.	Изменение
Индексы		
Dow Jones	13 225,00	0,00%
S&P 500	1 413,00	-0,01%
NASDAQ 100	2 766,00	0,09%

Товарные рынки		
Oil Brent	115,27	-0,84%
Gold	1 604,50	0,17%

Межбанк, кредиты	16/08		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	18,43	18,5	22,5
KIBOR (UAH)	24,14	23,5	27,5
KIBID (USD)	1,63	2	3,25
KIBOR (USD)	3,54	3,25	5,75

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 16/08	
UAH/USD	8,0990/8,1030	
UAH/EUR	9,9444/9,9533	
UAH/RUB	0,2538/0,2542	

Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат*	0,0559	23,63	0,08	0,49	0,76	2,20
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*	36,4	6,13	0,03	0,02	neg	neg
MMKI	ММК им. Ильича*	0,21	neg	0,08	0,07	neg	0,23
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод	0,11	neg	0,04	0,06	5,12	0,22
AVDK	Авдеевский коксохимический завод*	3,709	neg	0,06	0,06	neg	0,13
YASK	Ясиновский коксохимический завод	0,958	2,18	0,06	0,21	4,17	0,25
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК	6,597	2,98	1,20	1,20	1,94	1,49
PGOK	Полтавский ГОК	12,7	1,08	0,26	0,46	1,21	0,39
SGOK	Северный ГОК	7,1	2,62	1,12	1,18	1,85	1,31
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса	1,401	3,83	0,31	0,84	2,26	0,36
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское"	1,05	7,33	0,25	0,31	1,13	0,62
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ	0,313	neg	0,04	0,11	4,11	0,09
HRTR	Харьцызский трубный завод*	0,815	2,42	0,30	0,35	1,93	1,45
Энергетика							
DNON	Днепроблэнерго*	139,5	34,46	0,06	0,05	2,11	0,88
CEEN	Центрэнерго*	6,939	neg	0,32	0,41	12,04	1,52
DNEN	Днепроэнерго	540	11,27	0,37	0,49	4,63	1,30
DOEN	Донбассэнерго*	23,1	neg	0,13	0,20	5,34	0,87
KREN	Крымэнерго*	1,199	neg	0,09	0,10	neg	neg
ZAEN	Западэнерго	85,1	13,56	0,14	0,24	4,46	1,95
ZHEN	Житомироблэнерго	0,62	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	0,0395	neg	0,13	2,21	31,68	0,07
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод	17,5	2,95	0,32	0,29	1,88	0,97
LTPL	Лугансктепловоз	1,92	5,86	0,25	0,25	3,57	8,94
LUAZ	Богдан Моторс*	0,13	29,77	0,14	0,87	11,72	0,55
MSICH	Мотор Сич*	2307	2,85	0,77	0,77	2,36	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	2,59	3,67	0,17	0,18	2,32	0,73
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта*	169,9	3,09	0,37	0,37	2,02	0,88
GLNG	Галнафтогаз	0,18	14,75	0,94	1,57	10,99	1,44
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль*	0,0976	neg	x	x	x	0,46
FORM	Форум*	0,832	neg	x	x	x	0,33
USCB	Укрсоцбанк*	0,1686	135,59	x	x	x	0,33
Другие отрасли							
MTBD	Мостобуд	40	neg	0,05	1,49	neg	0,10
STIR	Стирол*	17,7	neg	0,31	0,75	neg	0,93
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