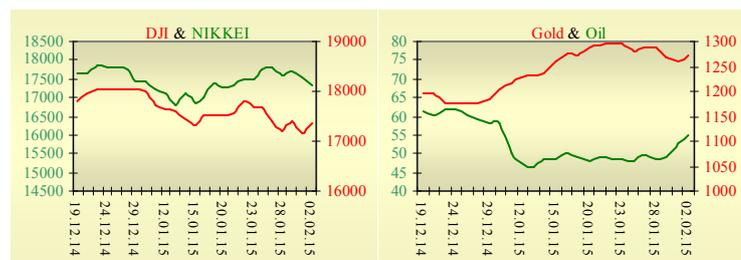


Утренний обзор фондового рынка от 03.02.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 361,04	1,14%
S&P 500	2 020,85	1,30%
NASDAQ comp	4 676,69	0,89%
FTSE 100	6 782,55	0,49%
CAC 40	4 627,67	0,51%
DAX 30	10 828,01	1,25%
Nikkei 225	17 335,85	-1,27%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	976,34	-1,52%	22,8



Значение на 10:13		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 275,00	-0,14%
S&P 500	2 014,30	-0,14%
NASDAQ 100	4 178,00	-0,18%

Товарные рынки		
Oil Brent	54,75	3,32%
Gold	1 272,50	0,97%

Межбанк, кредиты	02.02		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	13,60		
KIBOR (UAH)	18,00		
KIBID (USD)	8,25		
KIBOR (USD)	11,25		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 02.02	
UAH/USD	16,4200 / 16,6200	
UAH/EUR	18,6200 / 18,8400	
UAH/RUB	0,2390 / 0,2430	

Последнее закрытие

В понедельник, 2 февраля, торги в США завершились ростом основных индексов несмотря на довольно слабую макроэкономическую статистику. Личные расходы потребителей неожиданно снизились на 0,3% после роста на 0,5% месяцем ранее. При этом доходы, как и месяцем ранее, выросли на 0,3%, ожидался рост лишь на 0,2%. Индекс производственной активности ISM опустился с 55,5 до 53,5, PMI поднялся с 53,7 до 53,9, но оказался хуже ожиданий аналитиков. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,14%, S&P увеличился на 1,3%, Nasdaq поднялся на 0,89%.

Европейские биржи также закрылись ростом основных индикаторов. Хуже других выглядел испанский индекс после того как местная левая партия Podemos собрала многотысячный митинг в Мадриде. Требования партии во многом совпадают с требованиями недавно победившей на выборах греческой Сириза. По мнению министра финансов Великобритании, противостояние между Грецией и еврозоной быстро становится самым крупным риском для мировой экономики, а также растущей угрозой для британской экономики. Впрочем, новый греческий премьер отметил, что его правительство рассчитывает вскоре достичь соглашения с кредиторами и готово платить по долгам. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,49%, DAX (Германия) увеличился на 1,25%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,51%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$1,76 и составила \$54,75/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов понизилось на 1,52% и составило 976,34.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,16 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6,91 млн. грн. Общий объем торгов – 29,75 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 4. Лидерами роста стали акции банка Аваль (+0,92%). Аутсайдерами были акции Центрэнерго (-3,69%).

По сообщению Министра финансов, дефицит государственного бюджета Украины в 2014 году вырос на 20,7% - до 78,07 млрд. грн. Украинская биржа запустила торги акциями Ukrproduct Group холдинговой компании украинского производителя фасованного масла и плавленого сыра «Укрпродукт Групп». Также к торгам были допущены ценные бумаги МНР SA (Люксембург) - холдинговой компании агрохолдинга «Мироновский хлебопродукт».

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei понизился на 1,27%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,24%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня снижаются растут в районе 0,2%.

По состоянию на 10:00 российские индексы в плюсе: долларový РТС повышается на 1,72%, ММВБ увеличивается на 0,4%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Возможное установление на этой неделе единого курса валют может несколько поддержать рынок при условии рыночных методов курсообразования.

Сегодня будет опубликован индекс цен производителей в Еврозоне, данные по производственным заказам в США.



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (30.06.2014)	0,0121	neg	0,04	3,73	14,79	neg
AZST	Азовсталь (30.09.2014)	0,7005	0,71	0,14	0,11	3,14	0,24
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2014)	18,7	neg	0,01	0,07	2,94	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2014)	0,1499	neg	0,07	0,04	3,47	0,12
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2014)	0,0294	neg	0,02	-0,05	-53,11	0,02
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2014)	1,2	neg	0,03	0,03	neg	0,05
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2014)	0,25	neg	0,03	0,03	neg	0,05
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	7,05	4,08	1,34	1,34	4,38	0,92
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2014)	16,48	neg	0,31	1,13	3,53	4,21
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	8,299	4,78	1,41	1,60	2,11	1,15
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.03.2014)	0,248	0,34	0,04	0,46	1,22	0,04
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2014)	0,295	neg	0,09	0,26	15,79	0,15
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2014)	0,3	2,26	0,04	0,35	2,47	0,09
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2014)	0,3	5,85	0,38	0,31	1,02	0,47
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (30.09.2014)	7,1593	14,69	0,36	0,33	2,30	1,03
CHEN	Чернівціобленерго (30.09.2014)	8,81	28,06	0,71	0,80	5,13	2,75
CHEON	Чернігівобленерго (30.06.2014)	1,4	2,43	0,16	0,16	1,66	0,36
CHON	Черкасиобленерго (30.09.2014)	1,16	6,29	0,13	0,13	2,01	0,56
DNEN	Днепроэнерго (30.06.2014)	600	3,79	0,37	0,43	7,69	0,59
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2014)	63	neg	0,02	0,04	0,61	0,26
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2014)	30,265	1,17	0,13	0,27	0,94	0,40
DOON	Донецькобленерго (30.06.2014)	3,3	neg	0,04	0,17	1,31	0,16
HAON	Харківобленерго (30.09.2014)	1,45	1,89	0,10	0,07	0,64	0,16
HMON	Хмельницькобленерго (30.09.2014)	1,8	11,94	0,23	0,21	1,19	0,34
KION	Кіровоградобленерго (30.09.2014)	2,2	neg	0,24	0,39	1,63	0,29
KOEN	Київобленерго (30.09.2014)	0,601	neg	0,18	0,17	1,86	0,26
KREN	Крымэнерго (30.06.2014)	0,75	neg	0,04	0,18	2,90	0,08
LVON	Львівобленерго (30.06.2014)	1	neg	0,09	0,11	1,15	0,06
MOEN	Миколаївобленерго (30.09.2014)	1,1	10,17	0,12	0,37	5,03	0,45
ODEN	Одесаобленерго (30.09.2014)	0,66	10,09	0,12	0,26	1,05	0,16
PREN	Прикарпаттяобленерго (30.06.2014)	0,6	1,14	0,06	0,10	0,66	0,05
VOEN	Волиньобленерго (30.06.2014)	0,291	neg	0,18	0,18	3,84	0,21
ZAEN	Западэнерго (30.09.2014)	164,2	25,71	0,19	0,35	2,01	1,44
ZAON	Запоріжжяобленерго (30.09.2014)	#Н/Д	neg	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д	#Н/Д
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2014)	1,9	14,08	0,17	0,25	1,18	0,12
ZOEN	Закарпаттяобленерго (30.09.2014)	1,6	1,96	0,21	0,45	2,15	0,59
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2014)	0,1122	neg	0,27	2,24	9,27	0,47
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2014)	11,7071	14,73	0,37	0,53	neg	0,51
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2014)	1,08	5,56	0,11	0,62	3,04	0,30
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2014)	0,02	neg	0,11	3,91	neg	neg
MSICH	Мотор Сич (30.09.2014)	2518	0,69	0,53	0,51	0,60	0,49
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2014)	0,0991	neg	0,26	0,26	0,25	0,14
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2014)	4,5	neg	0,60	4,75	neg	0,38

SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2014)	0,236	neg	0,14	1,89	3,77	0,09
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2014)	241,3286	69,03	0,54	0,54	3,21	0,71
Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0873	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,11	152,35	x	x	x	0,23
Другие отрасли							
KFTP	Слов'янські шпалери (30.06.2014)	40	1,05	0,17	0,19	0,73	0,31
MTBD	Мостобуд (30.06.2014)	10,6	neg	0,08	9,52	neg	neg
SLVT	Славутич (31.12.2013)	1,182	neg	0,17	887,09	neg	neg
SLAV	Карлсберг Україна (30.06.2014)	6,15	7,58	1,92	0,31	1,04	1,72
STIR	Стирол (31.03.2014)	6,51	neg	0,07	2,88	neg	neg
SUNI	САН ІнБев Україна (30.06.2014)	0,19	neg	0,59	0,59	6,98	1,64
UTLM	Укртелеком (30.06.2014)	0,1165	13,77	0,34	0,72	5,40	0,36
ZATR	Запоріжтрансформатор (30.06.2014)	1,899	neg	2,03	3,53	12,16	neg

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

Виталий Мурашкин
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