

Утренний обзор фондового рынка от 06.02.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 884.88	1.20%
S&P 500	2 062.52	1.03%
NASDAQ comp	4 765.10	1.03%
FTSE 100	6 865.93	0.09%
CAC 40	4 703.30	0.15%
DAX 30	10 905.41	-0.05%
Nikkei 225	17 648.50	0.82%

В четверг, 5 февраля, торги в США завершились ростом основных индексов. Количество первичных заявок на пособие по безработице повысилось с 267 до 278 тыс., но оказалось значительно ниже ожидаемых 290 тыс. При этом отрицательное сальдо торгового баланса составило \$46,56 млрд., это максимальный дефицит внешнеторгового баланса за всю историю. За месяц экспорт уменьшился на 0,8%, импорт вырос на 2,2%, по итогам года рост экспорта составил 2,9%, импорта – 3,4%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 0,1,2%, S&P увеличился на 1,03%, Nasdaq поднялся на 1,03%.

Европейские биржи также закрылись незначительным изменением основных индикаторов. Президент Франции Франсуа Олланд и канцлер ФРГ Ангела Меркель во время визита в Киев призвали к немедленному прекращению огня, выводу иностранных войск из Украины, выводу тяжелой техники и вооружений, закрытию границ и освобождению всех заложников. Были проведена трехчасовая встреча с Президентом Украины Порошенко, который отметил, что эти переговоры дают надежды на прекращении огня. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,09%, DAX (Германия) уменьшился на 0,05%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,15%.

Цена мартовского контракта нефти марки Brent повысилась на \$2,41 и составила \$56,57/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 2,41% и составило 1017,77.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,36 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 9,39 млн. грн. Общий объем торгов – 28,52 млн. грн.

Выросли в цене все акции индексной корзины. Лидерами роста стали акции Укрнефти (+6,74%). Стоит отметить и продолжающийся третий день рост стоимости акций МНП S.A., вчера увеличение их стоимости составило 10,59%. Впрочем, в данном случае, рост происходил в большей степени за счет ослабления гривни.

Национальный банк Украины принял решение о повышении с 6-го февраля учетной ставки с 14% до 19,5% годовых. С целью обеспечения прогнозируемого и контролируемого развития рыночной ситуации Нацбанк будет применять более жесткую денежно-кредитную политику

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный.

Азиатские индексы сегодня в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,82%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,36%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня незначительно растут.

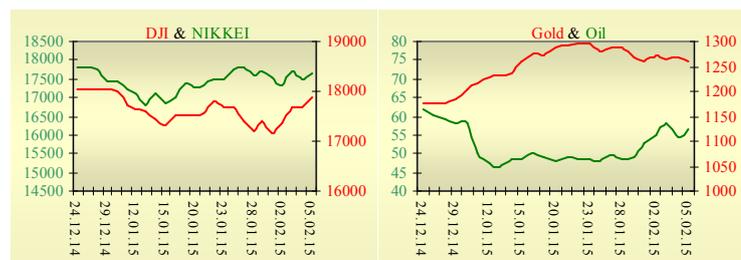
По состоянию на 10:00 российские индексы в плюсе: долларовой РТС повышается на 3,05%, ММВБ увеличивается на 2,43%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка ростом.

Сегодня состоится встреча Президента Франции Франсуа Олланда и канцлера ФРГ Ангелы Меркель с Президентом России Виктором Путиным, где будет сделано новое предложение по урегулированию конфликта в Украине, которое будет основано на принципе ее территориальной целостности.

Из макроэкономической статистики стоит отметить публикацию уровня инфляции в Украине за январь. Кроме того, ожидаем продолжение снижения официального курс гривни к доллару после того, как Нацбанк отказался от установки индикативного курса гривни.



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	1 017.77	2.41%	19.1



Значение на 10:12		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 789.00	0.03%
S&P 500	2 054.80	-0.01%
NASDAQ 100	4 249.25	0.04%

Товарные рынки		
Oil Brent	56.57	4.45%
Gold	1 259.25	-0.73%

Межбанк, кредиты	05.02		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	13.20	10.00	
KIBOR (UAH)	18.40	15.00	
KIBID (USD)	7.00		
KIBOR (USD)	10.25		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 05.02	
UAH/USD	21,8000 / 22,2000	
UAH/EUR	24,3000 / 25,3500	
UAH/RUB	0,3270 / 0,3330	



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)	0.0131	neg	0.04	3.73	14.80	neg
AZST	Азовсталь (30.09.2014)	0.721	0.73	0.14	0.12	3.26	0.25
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2014)	18.69	neg	0.01	0.07	2.94	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2014)	0.15	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)	1.1648	neg	0.03	0.03	neg	0.05
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2014)	0.2695	neg	0.03	0.03	neg	0.05
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	7.5	4.34	1.43	1.43	4.66	0.97
PGOK	Полтавский ГОК (30.06.2014)	16.48	neg	0.31	1.13	3.53	4.21
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	8.399	4.84	1.43	1.61	2.14	1.16
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.03.2014)	0.45	0.62	0.08	0.50	1.31	0.08
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)	0.25	1.88	0.03	0.34	2.42	0.07
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2014)	0.3299	6.43	0.42	0.35	1.14	0.52
Энергетика							
SEEN	Центрэнерго (30.09.2014)	7.053	14.48	0.35	0.33	2.27	1.01
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)	570	3.60	0.35	0.41	7.35	0.56
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2014)	65	neg	0.02	0.04	0.62	0.27
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2014)	30.2	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)	0.6	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)	159	24.90	0.19	0.35	1.98	1.40
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)	0.113	neg	0.27	2.25	9.28	0.48
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2014)	12.36	15.55	0.39	0.55	neg	0.54
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2014)	1	5.15	0.10	0.61	3.00	0.28
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2014)	0.0218	neg	0.12	3.92	neg	neg
MSICH	Мотор Сич (30.09.2014)	2620	0.72	0.55	0.53	0.63	0.51
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2014)	0.099	neg	0.26	0.26	0.25	0.14
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2014)	4.499	neg	0.60	4.75	neg	0.38
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2014)	0.245	neg	0.15	1.89	3.78	0.09

Нефтегазовая отрасль

UNAF	Укрнафта (30.09.2014)	268.4	76.78	0.60	0.60	3.57	0.79
------	-----------------------	-------	-------	------	------	------	------

Банки

BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0.0905	neg	x	x	x	0.37
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)	6.3	7.76	1.97	0.31	1.04	1.76
STIR	Стирол (31.03.2014)	7.9933	neg	0.09	2.90	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)	0.1176	13.90	0.35	0.73	5.43	0.37
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