

Утренний обзор фондового рынка от 25.03.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	18 011.14	-0.58%
S&P 500	2 091.50	-0.61%
NASDAQ comp	4 994.73	-0.32%
FTSE 100	7 019.68	-0.26%
CAC 40	5 088.28	0.67%
DAX 30	12 005.69	0.92%
Nikkei 225	19 746.20	0.17%

Последнее закрытие

Во вторник, 24 марта, торги в США завершились снижением основных индексов. Инфляция в стране в месячном выражении составила 0,2%, это первый рост потребительских цен после трех месяцев подряд снижения. В годовом выражении потребительские цены не изменились, тогда как ожидалось снижение на 0,1%. При этом цены на услуги здравоохранения упали в прошлом месяце впервые с 1975 года. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,58%, S&P уменьшился на 0,61%, Nasdaq опустился на 0,32%.

Европейские биржи закрылись без определенной динамики основных индикаторов. Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны повысился с 51 до 51,9, в сфере услуг – с 53,7 до 54,3. При этом соответствующие индексы в Германии выросли, во Франции снизились. На рынке присутствуют как позитивные сигналы от запуска программы QE, так и негативные, связанные с ситуацией в Греции, Украине и России. По итогам дня, британский FTSE понизился на 0,26%, DAX (Германия) увеличился на 0,92%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,67%.

Цена майского контракта нефти марки Brent понизилась на \$0,81 и составила \$55,11/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,27% и составило 1054,36.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 4,35 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 16,72 млн. грн. Общий объем торгов – 32,14 грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене 6. Лидерами роста стали акции Енакиевского металлургического завода (+4,81%), Донбассэнерго (+4,52%) и Крюковского вагоностроительного завода (+4,36%). Аутсайдером были акции Азовстали (-1,27%).

Министр финансов Наталья Ярьеско заявила, что если Украина не завершит успешно переговоры по реструктуризации долга до конца мая, страна может оказаться вне программы МВФ. При этом Россия, которая является держателем еврооблигаций на \$3 млрд., заявила, что не желает реструктуризировать их и ожидает погашения со стороны Украины.

По сообщению пресс-службы Метинвеста, холдинг возобновил работу Енакиевского металлургического завода, временно остановленного из-за боевых действий на Донбассе и фактического отсутствия железнодорожного сообщения в зоне АТО.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня торгуются без определенной динамики. Японский Nikkei повысился на 0,17%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 0,38%.

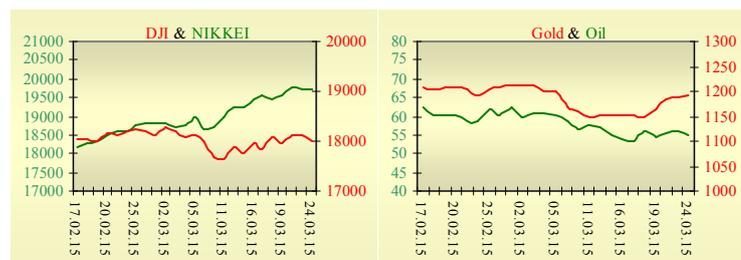
Фьючерсы на американские индексы сегодня изменяются незначительно.

По состоянию на 9:35 долларový РТС повышается на 0,17%, ММВБ уменьшается на 0,12%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Президент Украины Петр Порошенко удовлетворил прошение Игоря Коломойского об отставке с должности главы Днепрпетровской областной государственной администрации. Неопределенная ситуация в области, где возможно проведение массовых акций разными политическими силами, будет оказывать давление на рынок.



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	1 054.36	0.27%	15.4



Значение на 9:51		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 949.00	-0.37%
S&P 500	2 084.40	-0.02%
NASDAQ 100	4 429.00	-0.17%

Товарные рынки		
Oil Brent	55.11	-1.45%
Gold	1 191.50	0.44%

Межбанк, кредиты			
24.03			
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	23.17		
KIBOR (UAH)	27.33		
KIBID (USD)	8.75		
KIBOR (USD)	10.50		

Межбанк, валюта		Bid/Ask
		закрытие 24.03
UAH/USD		23,5000 / 23,6500
UAH/EUR		25,6330 / 25,8160
UAH/RUB		0,4070 / 0,4100



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)	0.0123	neg	0.04	3.73	14.79	neg
AZST	Азовсталь (30.09.2014)	0.7755	0.78	0.16	0.13	3.56	0.27
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2014)	17.85	neg	0.01	0.07	2.91	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2014)	0.199	neg	0.09	0.06	5.47	0.16
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (30.06.2014)	0.045	neg	0.04	-0.04	-40.33	0.03
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.06.2014)	1.364	neg	0.03	0.03	neg	0.06
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2014)	0.377	neg	0.04	0.04	neg	0.07
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	9.2	5.32	1.75	1.75	5.72	1.20
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	8.298	4.78	1.41	1.60	2.11	1.15
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.03.2014)	0.65	0.89	0.11	0.53	1.40	0.12
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2014)	0.35	neg	0.10	0.27	16.79	0.18
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2014)	0.29	2.18	0.04	0.35	2.46	0.08
HRTR	Харьковский трубный завод (30.09.2014)	0.4099	7.99	0.52	0.45	1.48	0.64
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (30.09.2014)	8.0189	16.46	0.40	0.38	2.60	1.15
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)	1.199	6.50	0.13	0.13	2.07	0.58
DNEN	Днепроэнерго (30.06.2014)	557.6	3.52	0.35	0.40	7.21	0.55
DNON	Днепрообленерго (30.09.2014)	83.2	neg	0.03	0.05	0.72	0.34
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2014)	22.62	0.87	0.10	0.23	0.82	0.30
DOON	Донецькобленерго (30.06.2014)	2.952	neg	0.04	0.16	1.28	0.14
HMON	Хмельницькобленерго (30.09.2014)	2.199	14.58	0.28	0.26	1.48	0.41
KION	Кіровоградобленерго (30.09.2014)	2.25	neg	0.24	0.39	1.65	0.30
KOEN	Київобленерго (30.09.2014)	0.55	neg	0.17	0.15	1.69	0.24
KREN	Крымэнерго (30.06.2014)	0.549	neg	0.03	0.17	2.71	0.06
LVON	Львівобленерго (30.06.2014)	1.5	neg	0.13	0.15	1.60	0.09
MOEN	Миколаївобленерго (30.09.2014)	1.02	9.43	0.11	0.36	4.91	0.42
ODEN	Одесаобленерго (30.09.2014)	0.63	9.63	0.11	0.26	1.03	0.15
PREN	Прикарпаттяобленерго (30.06.2014)	0.6	1.14	0.06	0.10	0.66	0.05
VOEN	Волиньобленерго (30.06.2014)	0.294	neg	0.18	0.18	3.88	0.21
ZAEN	Западэнерго (30.09.2014)	176.5	27.64	0.21	0.37	2.10	1.55
ZHEN	Житомиробленерго (30.09.2014)	1.7	12.60	0.15	0.24	1.10	0.10
ZOEN	Закарпаттяобленерго (30.09.2014)	1.601	1.96	0.21	0.45	2.15	0.59
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2014)	0.1188	neg	0.28	2.26	9.33	0.50
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2014)	11.48	14.44	0.36	0.52	neg	0.50
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2014)	1.5	7.72	0.15	0.66	3.25	0.42
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2014)	0.0381	neg	0.21	4.01	neg	neg
MSICH	Мотор Сич (30.09.2014)	2753.3333	0.75	0.58	0.55	0.66	0.53
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2014)	0.0705	neg	0.18	0.18	0.18	0.10
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (30.06.2014)	4.999	neg	0.67	4.82	neg	0.42
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (30.09.2014)	0.37	neg	0.22	1.97	3.93	0.14
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2014)	303.9	86.93	0.68	0.68	4.05	0.90

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0.1007	neg	x	x	x	0.42
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0.1085	150.27	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	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)	8.2053	10.11	2.56	0.31	1.04	2.29
STIR	Стирол (31.03.2014)	8.7383	neg	0.09	2.91	neg	neg
SUNI	САН ІнБев Україна (30.06.2014)	0.22	neg	0.69	0.69	8.08	1.90
UTLM	Укртелеком (30.06.2014)	0.1655	19.57	0.49	0.87	6.48	0.52
ZATR	Запоріжтрансформатор (30.06.2014)	1.9	neg	2.04	3.54	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