

Утренний обзор фондового рынка от 07.05.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 841.98	-0.48%
S&P 500	2 080.15	-0.45%
NASDAQ comp	4 919.65	-0.40%
FTSE 100	6 933.74	0.09%
CAC 40	4 981.59	0.15%
DAX 30	11 350.15	0.20%
Nikkei 225	19 291.99	-1.23%

Последнее закрытие

В среду, 6 мая, торги в США завершились снижением основных индексов. Число занятых в несельскохозяйственном секторе за прошлый месяц выросло менее значительно, чем ожидалось. Количество новых рабочих мест в несельскохозяйственном секторе составило 169 тыс. Эксперты ожидали роста показателя за прошлый месяц на 200 тыс. Данные за прошлый месяц также были пересмотрены в сторону уменьшения. Негативное влияние продолжают оказывать снижение цен на нефть и укрепление доллара. По итогам дня, индекс Dow Jones понизился на 0,48%, S&P уменьшился на 0,45%, Nasdaq опустился на 0,4%. Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. Розничные продажи в еврозоне в марте снизились на 0,8% по сравнению с февралем, причем падение показателя по сравнению с предыдущим месяцем произошло впервые с сентября 2014 года. Консенсус-прогноз предполагал рост розничных продаж в марте на 0,1% по сравнению с февралем. Причиной падения показателя в марте стало снижение продаж бензина на 2,7% и продаж непродовольственных товаров на 0,8%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,09%, DAX (Германия) увеличился на 0,2%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,15%. Цена июньского контракта нефти марки Brent выросла на \$0,25 и составила \$67,77/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 понизилось на 0,71% и составило 1077,02.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 11,03 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 17,52 млн. грн. Общий объем торгов – 31,45 грн.

Из 10 акций индексной корзины выросли в цене лишь 3. Лидерами роста стали акции Авдеевского коксохима (+4%). Аутсайдерами были акции Алчевского металлургического комбината (-0,48%).

Инфляция в Украине в апреле по сравнению с мартом ускорилась до 14% с 10,8%, зафиксированных месяцем ранее. По информации Госстата, в годовом выражении инфляция ускорилась до 60,9% с 45,8%. Согласно приведенным данным, в апреле по сравнению с предыдущим месяцем больше всего подорожала стоимость природного газа - в 5,5 раза, электроэнергии – на 33,6%, макаронных изделий – на 10,7%.

Премаркет

Внешний фон при открытии негативный.

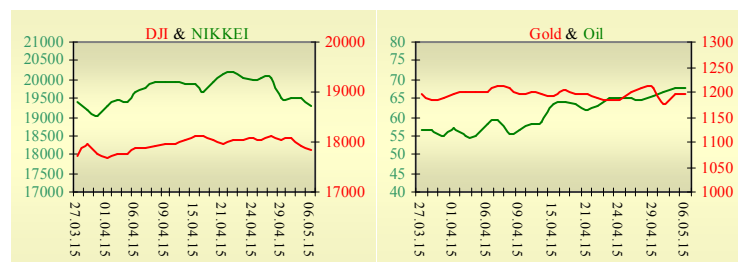
Азиатские индексы сегодня в основном снижаются. Японский Nikkei понизился на 1,23%, Hong Kong Hang Seng уменьшается на 0,89%.

Фьючерсы на американские индексы сегодня снижаются в районе 0,15%.

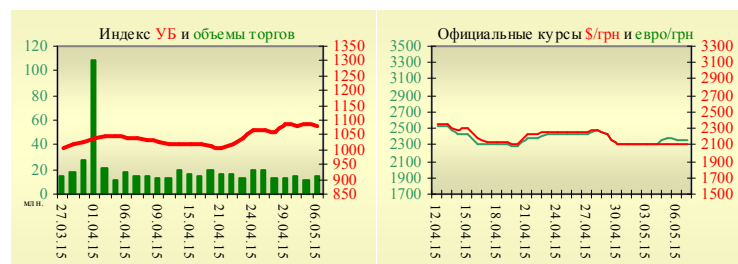
Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня ожидаем публикацию индекса деловой активности в розничном секторе еврозоны и количество первичных и повторных обращений за пособием по безработице в США.



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	1 077.02	-0.71%	13.9



Значение на 10:06		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 772.00	-0.03%
S&P 500	2 072.75	-0.07%
NASDAQ 100	4 369.75	-0.07%

Товарные рынки		
Oil Brent	67.77	0.37%
Gold	1 194.25	-0.23%

Межбанк, кредиты	06.05		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	20.86		
KIBOR (UAH)	24.71		
KIBID (USD)	6.50		
KIBOR (USD)	9.75		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 06.05	
UAH/USD	20,9500 / 21,0700	
UAH/EUR	23,6790 / 23,8150	
UAH/RUB	0,4190 / 0,4220	



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)	0.0164	neg	0.05	3.74	14.84	neg
AZST	Азовсталь (30.09.2014)	0.8533	0.86	0.17	0.14	3.99	0.29
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.06.2014)	18.11	neg	0.01	0.07	2.92	neg
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2014)	0.19	neg	0.08	0.05	5.10	0.15
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)	1.404	neg	0.04	0.03	neg	0.06
YASK	Ясиновский коксохимический завод (30.06.2014)	0.273	neg	0.03	0.03	neg	0.05
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	8.39	4.85	1.59	1.59	5.21	1.09
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	7.88	4.54	1.34	1.53	2.02	1.09
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.03.2014)	0.5275	0.72	0.09	0.51	1.34	0.10
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (30.06.2014)	0.33	neg	0.10	0.27	16.43	0.17
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (30.06.2014)	0.2494	1.87	0.03	0.34	2.42	0.07
HRTR	Харьцызский трубный завод (30.09.2014)	0.3072	5.99	0.39	0.32	1.05	0.48
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (30.09.2014)	8.3368	17.11	0.41	0.39	2.71	1.20
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)	499.5	3.15	0.31	0.36	6.56	0.49
DNON	Днепрообленерго (30.09.2014)	96.99	neg	0.04	0.05	0.80	0.40
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2014)	23.465	0.91	0.10	0.24	0.83	0.31
DOON	Донецькобленерго (30.06.2014)	2.8	neg	0.04	0.16	1.26	0.13
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)	0.53	neg	0.03	0.17	2.69	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)	0.699	10.69	0.12	0.27	1.08	0.17
PREN	Прикарпаттяобленерго (30.06.2014)	0.9	1.72	0.09	0.13	0.86	0.07
VOEN	Волиньобленерго (30.06.2014)	0.294	neg	0.18	0.18	3.88	0.21
ZAEN	Западэнерго (30.09.2014)	150	23.49	0.18	0.34	1.92	1.32
ZHEN	Житомиробленерго (30.09.2014)	1.879	13.93	0.16	0.25	1.17	0.11
ZOEN	Закарпаттяобленерго (30.09.2014)	1.601	1.96	0.21	0.45	2.15	0.59
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (30.06.2014)	0.12	neg	0.28	2.26	9.34	0.51
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (30.06.2014)	11.58	14.57	0.36	0.53	neg	0.51
LTPL	Лугансктепловоз (30.06.2014)	1.2	6.18	0.12	0.63	3.10	0.33
LUAZ	Богдан Моторс (30.06.2014)	0.0269	neg	0.15	3.95	neg	neg
MSICH	Мотор Сич (30.09.2014)	2748.5	0.75	0.58	0.55	0.66	0.53
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2014)	0.074	neg	0.19	0.19	0.19	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)	0.272	neg	0.16	1.91	3.81	0.10
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2014)	273.38	78.20	0.61	0.61	3.64	0.81

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0.0988	neg	x	x	x	0.41
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0.1131	156.64	x	x	x	0.24
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)	5.55	neg	0.06	2.87	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)	0.1601	18.93	0.47	0.85	6.36	0.50
ZATR	Запоріжтрансформатор (30.06.2014)	1.9	neg	2.04	3.54	12.16	neg
MHPC	MHP S.A. (30.09.2014)	270.5	4.36	0.93	1.68	4.62	2.42

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