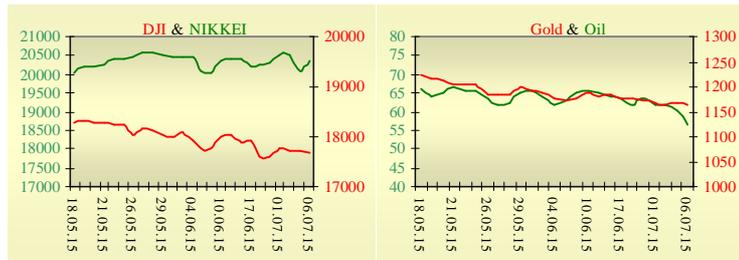
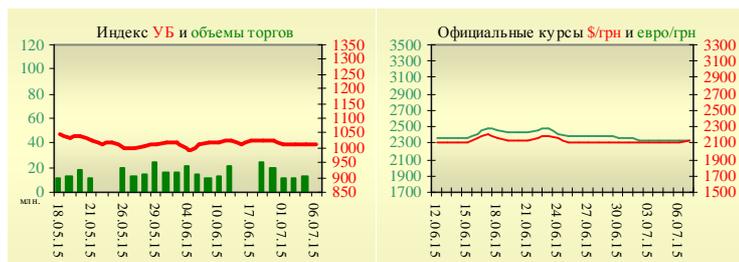


Утренний обзор фондового рынка от 07.07.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 683,58	-0,26%
S & P 500	2 068,76	-0,39%
NASDAQ comp	4 991,94	-0,34%
FTSE 100	6 535,68	-0,76%
CAC 40	4 711,54	-2,01%
DAX 30	10 890,63	-1,52%
Nikkei 225	20 376,59	1,31%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, УАИ млн.
	1 015,25	-0,02%	



Значение на 10:04		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 710,00	0,47%
S & P 500	2 075,50	0,53%
NASDAQ 100	4 441,75	0,43%

Товарные рынки		
Oil Brent	56,54	-6,27%
Gold	1 166,00	-0,17%

Межбанк, кредиты		
06.07		
	о/п	30 дн.
КИБИД (UAH)	21,25	
КИБОР (UAH)	24,25	
КИБИД (USD)	6,25	
КИБОР (USD)	8,75	

Межбанк, валюта		
Bid/Ask		
закрытие 06.07		
UAH/USD	21,3000 / 21,4500	
UAH/EUR	23,4870 / 23,6520	
UAH/RUB	0,3760 / 0,3800	

Последнее закрытие

В понедельник, 6 июля, торги в США завершили снижением основных индексов. Негативно на рынок повлияли результаты греческого референдума и существенное снижение мировых цен на нефть. Композитный индекс ISM для непродовольственной сферы США составил 56,0 пункта в июне 2015 года по сравнению с 55,7 пункта в предыдущем месяце. Ожидалось повышение показателя до отметки 56,5 пункта. Индекс деловой активности в непродовольственной сфере повысился до 61,5 пункта в июне с 59,5 пункта в мае. Индекс новых заказов составил 58,3 пункта по сравнению с 57,9 пункта месяцем ранее. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,26%, S&P уменьшился на 0,39%, Nasdaq опустился на 0,34%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. По итогам референдума в Греции 61% жителей страны проголосовали против предложений кредиторов после чего министр финансов Греции Янис Варуфакис подал в отставку. Премьер-министр Греции Алексис Ципрас поприветствовал результаты референдума и заявил, что Афины возвращаются к переговорам с кредиторами. В свою очередь МВФ заявили, что не сможет продолжать финансирование Греции. Это связано с тем, что Греция пропустила выплату по предыдущему кредиту. Из опубликованной вчера макроэкономической статистики следует выделить объем заказов в промышленности Германии, который упал на 0,2% в мае, меньше ожидаемого снижения на 0,4%. В апреле производственные заказы выросли на 2,2%, показатель был пересмотрен с ранее прогнозируемого прироста на 1,4%. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,76%, DAX (Германия) уменьшился на 1,52%, CAC 40 (Франция) опустился на 2,01%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent упала на \$5,53 и составила \$56,53/баррель. Падения на нефтяном рынке произошли на фоне кризиса в Греции. Также катализатором выступили переговоры по иранской ядерной программе — по их итогам с Ирана могут снять санкции.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики на минимальных объемах. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 0,02% и составило 1015,25.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 10,1 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день — 19,2 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 4. Лидерами роста стали акции Азовстали (+1,26%). В аутсайдерах были акции Укрнефти (-1,34%). Совет директоров Европейского банка реконструкции и развития планирует рассмотреть вопрос о покупке миноритарного пакета акций «Райффайзен банка Аваль». Конкретные данные по соглашению не приводятся.

Металлургические предприятия Украины в январе-июне 2015 года сократили поступления от экспорта черных металлов на 41,2% по сравнению с январем-июнем 2014 года — до \$4 млрд. 296,491 млн. (в январе-июне-2014 — \$7 млрд. 308,324 млн).

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный.

Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei повысился на 1,31%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,58%.

Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,43% — 0,53%.

По состоянию на 10:01 российские индексы показывают смешанную динамику: ММВБ растет на 0,08%, РТС уменьшается на 0,87%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории.

Сегодня в Великобритании опубликуют данные по объему производства в обрабатывающей промышленности (11:30).

В США опубликуют сальдо торгового баланса (15:30) и количество открытых вакансий на рынке труда JOLTS (17:00).



Финансовые мультипликаторы украинских эмитентов

Тикер	Название	Цена закрытия, грн.	P/E	P/S	EV/S	EV/Ebitda	P/B
Металлургия							
ALMK	Алчевский металлургический комбинат (31.12.2014)	0,0134	neg	0,02	2,78	14,08	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,802	3,68	0,15	0,16	1,62	0,17
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	17	neg	0,02	0,44	68,78	0,25
MMKI	ММК им. Ильича (31.12.2014)	0,13	3,55	0,06	0,05	0,53	0,09
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (31.12.2014)	0,0237	neg	0,40	38,09	198,12	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (31.12.2014)	1,126	neg	0,03	0,03	neg	0,03
YASK	Ясиновский коксохимический завод (31.12.2014)	0,269	neg	0,04	0,04	neg	0,06
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	6,301	3,64	0,63	0,62	1,75	1,00
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	6,52	3,75	0,97	1,18	1,66	0,90
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,351	neg	0,10	0,79	2,38	0,07
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (31.12.2014)	0,21	neg	0,06	0,29	neg	0,14
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (31.12.2014)	0,1702	neg	0,03	0,47	2,01	0,06
HRTR	Харьковский трубный завод (31.12.2014)	0,2	1,20	0,17	0,17	0,49	0,28
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	7,69	40,24	0,38	0,38	9,12	1,17
CHEN	Чернівціобленерго (31.12.2014)	8,81	23,30	0,67	0,78	7,22	3,03
CHEON	Чернігівобленерго (31.12.2014)	1,4	2,92	0,15	0,10	1,31	0,32
CHON	Черкасиобленерго (31.12.2014)	1,199	44,70	0,12	0,12	2,37	0,69
DNEN	Днепроэнерго (31.12.2014)	429,9	neg	0,26	0,17	1,34	0,34
DNON	Днепрооблэнерго (31.12.2014)	80	10,90	0,03	0,12	2,35	0,32
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	21,93	5,14	0,11	0,26	1,03	0,41
DOON	Донецькобленерго (31.12.2014)	2,8	neg	0,04	0,43	neg	0,20
HMON	Хмельницькобленерго (31.12.2014)	1,6	8,30	0,20	0,20	2,00	0,30
KION	Кіровоградобленерго (31.12.2014)	1,2	neg	0,13	0,14	3,07	0,17
KOEN	Київобленерго (31.12.2014)	0,55	488,88	0,17	0,21	2,76	0,23
KREN	Крымэнерго (31.12.2014)	0,65	neg	0,05	0,20	2,07	0,08
LVON	Львівобленерго (31.12.2014)	1,25	neg	0,10	0,13	1,48	0,08
MOEN	Миколаївобленерго (31.12.2014)	1,02	10,57	0,11	0,34	4,68	0,45
ODEN	Одесаобленерго (31.12.2014)	0,485	neg	0,08	0,24	1,49	0,12
PREN	Прикарпаттяобленерго (31.12.2014)	0,9	2,58	0,08	0,12	1,07	0,07
VOEN	Волиньобленерго (31.12.2014)	0,294	neg	0,17	0,15	2,46	0,21
ZAEN	Западэнерго (31.12.2014)	164	neg	0,17	0,32	3,59	0,87
ZHEN	Житомироблэнерго (31.12.2014)	1,995	neg	0,16	0,24	1,74	0,12
ZOEN	Закарпаттяобленерго (31.12.2014)	1,601	3,32	0,20	0,44	0,39	0,27
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (31.12.2014)	0,105	neg	0,14	1,24	4,15	0,40
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	10,19	neg	0,41	0,53	neg	0,48
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	1,1	3,57	0,10	0,48	2,62	0,29
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,02	neg	0,20	6,80	3,44	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2735,5	3,64	0,53	0,50	1,28	0,53
MZVM	Мариупольский ЗВМ (31.12.2014)	0,03	0,35	0,08	0,08	0,09	0,04
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (31.12.2014)	4,799	neg	0,32	3,01	7,04	neg
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (31.12.2014)	0,21	neg	0,16	2,94	28,91	0,12
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (31.12.2014)	286	12,26	0,56	0,56	3,44	1,05

		Банки					
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,09	neg	x	x	x	0,37
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,083	114,95	x	x	x	0,17
		Другие отрасли					
KFTP	Слов'янські шпалери (31.12.2014)	50	1,36	0,17	0,18	0,79	0,32
MTBD	Мостобуд (31.12.2013)	5,7	neg	0,03	7,07	neg	neg
SLVT	Славутич (31.12.2014)	1,1817	neg	0,15	9,86	neg	neg
SLAV	Карлсберг Україна (31.12.2014)	8,2053	9,92	2,42	0,30	1,15	2,72
STIR	Стирол (31.12.2014)	6,99	neg	0,16	1,34	neg	neg
SUNI	САН ІнБев Україна (31.12.2014)	0,12	neg	0,34	0,39	4,31	1,18
UTLM	Укртелеком (31.12.2014)	0,165	10,80	0,48	0,80	3,88	0,67
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	1,9	neg	3,08	5,91	36,11	2,47
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	240,01	neg	0,87	1,68	4,18	2,16

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ДЕПАРТАМЕНТ

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