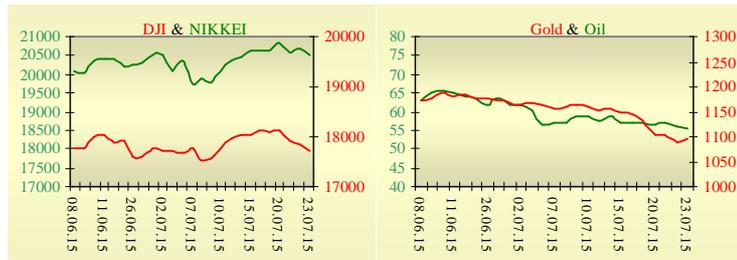


Утренний обзор фондового рынка от 24.07.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 731,92	-0,67%
S & P 500	2 102,15	-0,57%
NASDAQ comp	5 146,41	-0,49%
FTSE 100	6 655,01	-0,18%
CAC 40	5 086,74	0,08%
DAX 30	11 512,11	-0,07%
Nikkei 225	20 544,53	-0,67%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	977,67	0,76%	11



Значение на 9:52		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 673,00	-0,02%
S & P 500	2 099,25	0,04%
NASDAQ 100	4 627,00	0,15%

Товарные рынки		
Oil Brent	55,27	-1,53%
Gold	1 097,40	0,81%

Межбанк, кредиты		
	о/п	23.07
	7 дн.	30 дн.

KIBID (UAH)	18,00
KIBOR (UAH)	21,50
KIBID (USD)	5,00
KIBOR (USD)	7,00

Межбанк, валюта		
Bid/Ask закрытие 23.07		
UAH/USD	22,0900 +0,0400 / 22,1300 +0,0400	
UAH/EUR	24,2702 +0,2335 / 24,3053 +0,2317	
UAH/RUB	0,3838 -0,0020 / 0,3849 -0,0018	

Последнее закрытие

В четверг, 23 июля, торги в США завершились снижением основных индексов, на фоне разочаровывающих финансовых отчетностей компаний. Финансовые отчетности крупных компаний указывают на то, что бизнес страдает из-за сильного доллара. Так, чистая прибыль McDonald's во втором квартале упала на 13,6%. Квартальная прибыль American Express снизилась на 3,7%. Чистая прибыль Caterpillar во втором квартале упала на 29%. Между тем, количество первичных обращений за пособиями по безработице составило за минувшую неделю 255 тыс. (ожидалось 280 тыс.) – это минимальный уровень за последние 40 лет. Это говорит об улучшении экономической ситуации в стране, что усилило вероятность скорого повышения процентных ставок ФРС США. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,67%, S&P уменьшился на 0,57%, Nasdaq опустился на 0,49%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. В четверг Парламент Греции большинством голосов поддержал ключевые реформы, на которых настаивают кредиторы как на условии для старта переговоров по новой программе финансовой помощи. Переговоры начнутся в пятницу, 24 июля, цель переговоров – кредитный пакет в размере 86 млрд. долларов. Давление на европейский фондовый рынок оказали вышедшие слабые данные европейской макроэкономической статистики. Индекс потребительского доверия еврозоны за июль, составил -7,1 пункта, тогда как ожидалось -5,68 пункта. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,18%, DAX (Германия) уменьшился на 0,07%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,08%.

Цена августовского контракта нефти марки Brent упала на \$0,86 и составила \$55,27/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,76% и составило 977,67.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 2,2 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 18,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 29,3 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 6. Лидерами роста стали акции Алчевского меткомбината (+5,83%) и Азовстали (+3,20%). В аутсайдерах были акции Укрнефти (-0,52%).

Председатель Фонда государственного имущества Украины Игорь Белоус выразил сомнение в том, что приватизация одной из крупнейших энергогенерирующих компаний «Центрэнерго» может состояться в 2015 году. Также Белоус сообщил, что Министерство энергетики и угольной промышленности еще не передало акции «Центрэнерго» в Фонд госимущества.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный. В июле индекс деловой активности в сфере производства КНР снизился до 15-месячного минимума и составил 48,2 пункта. В промышленном сегменте наблюдается уменьшение количества заказов, в том числе на экспортные поставки. Азиатские индексы сегодня утром в основном снижаются. Японский Nikkei снизился на 0,67%, Hong Kong Hang Seng снижается на 1,01%.

Фьючерсы на американские индексы показывают смешанную динамику в районе 0 до +0,15%.

По состоянию на 10:02 российские индексы в минусе: ММВБ понижается на 0,37%, РТС уменьшается на 1,17%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе опубликуют индексы деловой активности в производственном секторе и в секторе услуг ряда ведущих экономик Еврозоны – Германии, Франции, Италии (9:00-11:00).

В США опубликуют данные по продажам нового жилья (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)	0,0127	neg	0,02	2,78	14,07	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,772	3,54	0,14	0,15	1,56	0,16
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	17,03	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)	0,016	neg	0,27	37,97	197,45	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (31.12.2014)	1,048	neg	0,03	0,03	neg	0,03
YASK	Ясиновский коксохимический завод (31.12.2014)	0,249	neg	0,04	0,04	neg	0,05
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	6,95	4,02	0,69	0,68	1,93	1,10
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	6,4	3,68	0,95	1,16	1,64	0,88
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,718	neg	0,20	0,89	2,69	0,15
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (31.12.2014)	0,25	neg	0,08	0,30	neg	0,17
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)	0,214	1,28	0,19	0,19	0,53	0,29
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	7,409	38,77	0,36	0,36	8,78	1,13
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)	400	neg	0,24	0,15	1,20	0,32
DNON	Днепрооблэнерго (31.12.2014)	80	10,90	0,03	0,12	2,35	0,32
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	20,195	4,73	0,10	0,25	0,99	0,38
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)	135,1	neg	0,14	0,29	3,25	0,71
ZHEN	Житомироблэнерго (31.12.2014)	1,789	neg	0,15	0,22	1,62	0,11
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)	9,49	neg	0,39	0,51	neg	0,45
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	1,35	4,38	0,12	0,51	2,74	0,36
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,0195	neg	0,19	6,79	3,43	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2629	3,50	0,51	0,48	1,22	0,51
MZVM	Мариупольский ЗВМ (31.12.2014)	0,0222	0,26	0,06	0,06	0,06	0,03
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)	0,241	neg	0,19	2,97	29,15	0,14
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (31.12.2014)	291,8	12,51	0,57	0,57	3,51	1,07

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0877	neg	x	x	x	0,36
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,085	117,72	x	x	x	0,18
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)	5,5	neg	0,12	1,30	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)	0,1452	9,50	0,42	0,74	3,61	0,59
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	1,99	neg	3,22	6,06	37,00	2,59
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	235,1	neg	0,82	1,63	4,04	2,02

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