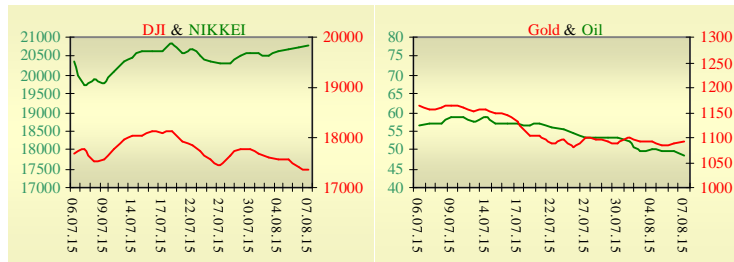


Утренний обзор фондового рынка от 10.08.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 373,38	-0,27%
S & P 500	2 077,57	-0,29%
NASDAQ comp	5 043,54	-0,26%
FTSE 100	6 718,49	-0,42%
CAC 40	5 154,75	-0,72%
DAX 30	11 490,83	-0,81%
Nikkei 225	20 808,69	0,41%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	964,41	-0,14%	12,1



Значение на 9:48		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 359,00	0,22%
S & P 500	2 079,75	0,30%
NASDAQ 100	4 532,00	0,29%

Товарные рынки		
Oil Brent	48,61	-1,84%
Gold	1 093,50	0,34%

Межбанк, кредиты	07.08	
	о/п	30 дн.
KIBID (UAH)	18,83	
KIBOR (UAH)	21,33	
KIBID (USD)	5,00	
KIBOR (USD)	7,25	

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 07.08	
UAH/USD	21,10 +0,10 / 21,20 -0,10	
UAH/EUR	22,9460 +0,0270 / 23,0460 -0,1920	
UAH/RUB	0,3270 -0,0010 / 0,3280 -0,0050	

Последнее закрытие

В пятницу, 10 августа, торги в США завершились снижением основных индексов, на фоне вышедшей статистики, которая повышает вероятность повышения ставки ФРС уже на заседании в сентябре. Департамент труда США сообщил, что американская экономика добавила 215 тыс. рабочих мест в прошлом месяце, вместо ожидавшихся 223 тыс. В июне было создано 231 тыс. рабочих мест, чей показатель был пересмотрен с 223 тыс. Уровень безработицы в США остался в июле неизменным на отметке 5,3%, в соответствии с прогнозами. Отчет также показал, что средняя почасовая зарплата в США выросла в прошлом месяце на 0,2%, в соответствии с ожиданиями, после отсутствия изменений в июне. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,27%, S&P уменьшился на 0,29%, Nasdaq опустился на 0,26%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Из вышедшей макроэкономической статистики стоит обратить внимание на объем промышленного производства Германии, который сократился на 1,4% за июнь 2015 г. в месячном исчислении. Прогнозировался рост показателя на 0,3%. Месяцем ранее объем промышленного производства увеличился на 0,2% (пересмотрено с 0,0%). Тем временем, профицит торгового баланса Германии составил 22,0 млрд. евро за июнь 2015 г. по сравнению с 22,8 млрд. евро в мае. Ожидалось увеличение профицита до 23,2 млрд. евро. В месячном исчислении с учетом сезонных факторов объем экспорта сократился на 1,0% за июнь до 100,1 млрд. евро. Экономисты прогнозировали снижение объема экспорта на 0,3%. В то же время объем импорта составил 79,1 млрд. евро в июне, снизившись на 0,5% по сравнению с предыдущим месяцем. Ожидалось увеличение объема импорта на 0,5%. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,42%, DAX (Германия) уменьшился на 0,81%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,72%. Цена сентябрьского контракта нефти марки Brent упала на \$0,91 и составила \$48,61/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись снижением, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 0,14% и составило 964,41.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1,8 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 12,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 24,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 3. Лидерами роста стали акции банка «Аваль» (+1,18%). В аутсайдерах были акции Алчевского меткомбината (-3,76%).

Дефицит государственного бюджета за первое полугодие 2015 года составил 2,1 млрд. гривен, в том числе дефицит общего фонда госбюджета - 0,8 млрд. гривен против запланированного на этот период дефицита в сумме 43,2 млрд. гривен.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 0,41%, Hong Kong Hang Seng снижались на 0,01%.

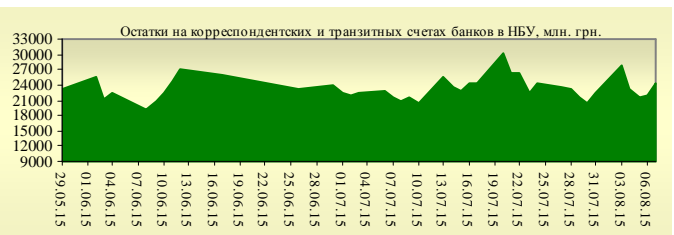
Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,22% – 0,30%.

По состоянию на 10:03 российские индексы показывают смешанную динамику: ММВБ растет на 0,06%, РТС уменьшается на 0,76%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в еврозоне опубликуют индекс доверия инвесторов Sentix (11:30).

Сегодня в США ожидается выступление члена ФРС Денниса Локхарда



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)	0,0128	neg	0,02	2,78	14,07	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,77	3,53	0,14	0,15	1,56	0,16
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	16,45	neg	0,02	0,44	68,69	0,24
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)	0,015	neg	0,25	37,95	197,36	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (31.12.2014)	0,995	neg	0,03	0,02	neg	0,03
YASK	Ясиновский коксохимический завод (31.12.2014)	0,3286	neg	0,05	0,05	neg	0,07
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	5,965	3,45	0,59	0,59	1,65	0,95
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	6,3	3,63	0,94	1,15	1,62	0,87
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,745	neg	0,21	0,90	2,71	0,16
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (31.12.2014)	0,367	neg	0,11	0,33	neg	0,25
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (31.12.2014)	0,2	neg	0,03	0,47	2,03	0,07
HRTR	Харьковский трубный завод (31.12.2014)	0,22	1,31	0,19	0,19	0,54	0,30
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	7,3305	38,35	0,36	0,36	8,69	1,12
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)	1,4	52,20	0,14	0,14	2,76	0,80
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)	19,55	4,58	0,09	0,24	0,98	0,36
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)	1,8	neg	0,19	0,20	4,43	0,26
KOEN	Київобленерго (31.12.2014)	0,55	488,88	0,17	0,21	2,76	0,23
KREN	Крымэнерго (31.12.2014)	0,7	neg	0,06	0,21	2,11	0,09
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)	0,601	neg	0,11	0,26	1,61	0,15
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)	140	neg	0,15	0,29	3,31	0,74
ZHEN	Житомироблэнерго (31.12.2014)	1,789	neg	0,15	0,22	1,62	0,11
ZOEN	Закарпаттяобленерго (31.12.2014)	1,5	3,11	0,18	0,43	0,38	0,25
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (31.12.2014)	0,1132	neg	0,15	1,25	4,19	0,43
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	9,8	neg	0,40	0,52	neg	0,46
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,921	2,99	0,08	0,47	2,53	0,24
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,018	neg	0,18	6,78	3,43	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2649	3,53	0,51	0,48	1,23	0,51
MZVM	Мариупольский ЗВМ (31.12.2014)	0,0249	0,29	0,07	0,07	0,07	0,03
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (31.12.2014)	3,999	neg	0,26	2,95	6,92	neg
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (31.12.2014)	0,2088	neg	0,16	2,94	28,91	0,12
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (31.12.2014)	269,2	11,54	0,52	0,53	3,24	0,99

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0858	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)	7	neg	0,04	7,08	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	neg	0,14	1,31	neg	neg
SUNI	САН ІнБев Україна (31.12.2014)	0,1	neg	0,29	0,34	3,69	0,99
UTLM	Укртелеком (31.12.2014)	0,1798	11,76	0,52	0,84	4,09	0,73
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	2,25	neg	3,64	6,48	39,58	2,92
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	236,02	neg	0,84	1,65	4,10	2,08

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