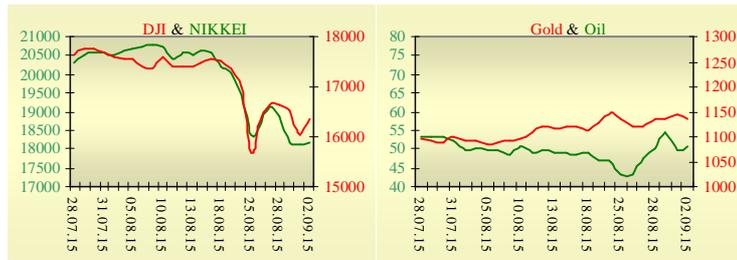
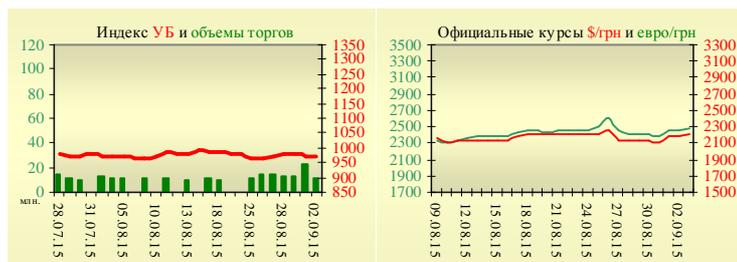


Утренний обзор фондового рынка от 03.09.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 351,38	1,82%
S & P 500	1 948,86	1,83%
NASDAQ comp	4 749,98	2,46%
FTSE 100	6 083,31	0,41%
CAC 40	4 554,92	0,30%
DAX 30	10 048,05	0,32%
Nikkei 225	18 182,39	0,48%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, УАИ млн.
	974,90	0,26%	11,1



Значение на 10:05		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 344,00	0,09%
S & P 500	1 948,00	0,05%
NASDAQ 100	4 265,50	0,13%

Товарные рынки		
Oil Brent	50,50	1,90%
Gold	1 137,75	-0,40%

Межбанк, кредиты			
02.09			
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	17,83	18,00	
KIBOR (UAH)	20,00	21,00	
KIBID (USD)	6,00		
KIBOR (USD)	8,33		

Межбанк, валюта		
Bid/Ask		
закрытие 02.09		
UAH/USD	22,00 +0,25 / 22,17 +0,27	
UAH/EUR	24,7230 +0,2530 / 24,9120 +0,2750	
UAH/RUB	0,3290 -0,0040 / 0,3320 -0,0040	

Последнее закрытие

В среду, 2 сентября, торги в США завершились ростом основных индексов. Занятость в несельскохозяйственном секторе за август выросла меньше, чем ожидалось. Согласно отчету, подготовленному ADP, данный показатель (с учетом сезонных колебаний) составил 190 тыс. В июле значение показателя составило 177 тыс., показатель был пересмотрен в сторону понижения с ранее сообщаемого роста на 185 тыс. Эксперты ожидали роста показателя за прошлый месяц на 201 тыс. Производительность труда в США во II квартале 2015 года выросла на 3,3% после снижения на 3,1% по итогам I квартала. При этом стоимость рабочей силы в США упала на 1,4% после подъема на 6,7% в январе-марте. В среднем ожидали роста первого показателя на 2,8% и сокращения второго на 1,2%. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,82%, S&P увеличился на 1,83%, Nasdaq поднялся на 2,46%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов, восстановившись после нескольких негативных торговых сессий. По итогам июля цены производителей в еврозоне снизились на 0,1%, в то время как в ЕС было зафиксировано падение на 0,2%. В годовом выражении индекс цен производителей уменьшился на 2,1% в еврозоне и упал на 2,7% в ЕС. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,41%, DAX (Германия) увеличился на 0,32%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,30%.

Цена октябрьского контракта нефти марки Brent выросла на \$0,94 и составила \$50,50/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись незначительным ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 0,26% и составило 974,90.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1,3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 7,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 18,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 8. Лидерами роста стали акции Укрнефти (+1,51%). В аутсайдерах были акции Крюковского вагоностроительного завода (-2,88%).

ПАО «Укрнафта» заявляет о прекращении всех своих обязательств по дивидендам за 2011-2014 гг на общую сумму 2 млрд. 411,929 млн. грн в счет покрытия долгов НАК «Нафтогаз Украины» за полученный в 2008 году газ, говорится в письме «Укрнафты» в адрес НАК.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei повысился на 0,48%, Hong Kong Hang Seng снижается на 1,18%.

Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,09% – 0,13%.

По состоянию на 10:02 российские индексы в плюсе: ММВБ растет на 0,75%, РТС увеличивается на 1,46%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе опубликуют объем розничных продаж в еврозоне (12:00) и решение по процентной ставке от ЕЦБ (14:45).

В США опубликуют количество первичных заявок на получение пособий по безработице (15:30) и индекс деловой активности в непромышленном секторе от ISM (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)	0,013	neg	0,02	2,78	14,08	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,78	3,58	0,15	0,15	1,58	0,16
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	16,705	neg	0,02	0,44	68,73	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)	0,0203	neg	0,34	38,04	197,83	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (31.12.2014)	1,044	neg	0,03	0,03	neg	0,03
YASK	Ясиновский коксохимический завод (31.12.2014)	0,27	neg	0,04	0,04	neg	0,06
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)	6,375	3,67	0,95	1,16	1,63	0,88
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,45	neg	0,13	0,81	2,46	0,10
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)	0,225	1,34	0,20	0,20	0,55	0,31
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	7,388	38,66	0,36	0,36	8,76	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)	430	neg	0,26	0,17	1,34	0,34
DNON	Днепрооблэнерго (31.12.2014)	62	8,45	0,02	0,11	2,22	0,25
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	19,57	4,59	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)	1,225	neg	0,10	0,13	1,46	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)	130	neg	0,14	0,28	3,19	0,69
ZHEN	Житомироблэнерго (31.12.2014)	1,6	neg	0,13	0,21	1,51	0,10
ZOEN	Закарпаттяобленерго (31.12.2014)	1,5	3,11	0,18	0,43	0,38	0,25
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (31.12.2014)	0,1	neg	0,13	1,24	4,13	0,38
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	10,1	neg	0,41	0,53	neg	0,47
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,921	2,99	0,08	0,47	2,53	0,24
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,017	neg	0,17	6,77	3,42	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2620	3,49	0,51	0,48	1,22	0,51
MZVM	Мариупольский ЗВМ (31.12.2014)	0,0445	0,52	0,12	0,12	0,13	0,06
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)	0,15	neg	0,12	2,90	28,45	0,09
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (31.12.2014)	262	11,23	0,51	0,52	3,16	0,96

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,091	neg	x	x	x	0,38
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,1	138,50	x	x	x	0,21
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)	0,14	neg	0,40	0,45	4,94	1,38
UTLM	Укртелеком (31.12.2014)	0,1414	9,25	0,41	0,73	3,55	0,58
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	2,25	neg	3,64	6,48	39,58	2,92
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	228,51	neg	0,80	1,61	4,00	1,98

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