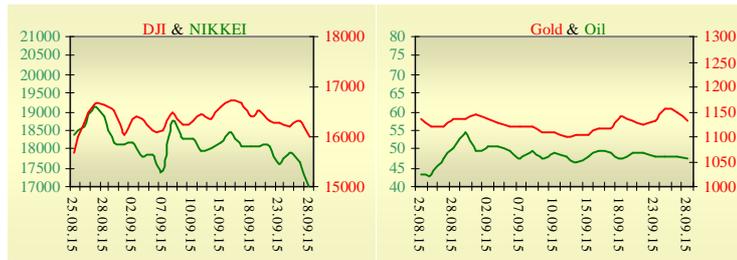


Утренний обзор фондового рынка от 29.09.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 001,89	-1,92%
S & P 500	1 881,77	-2,57%
NASDAQ comp	4 543,97	-3,04%
FTSE 100	5 958,86	-2,46%
CAC 40	4 357,05	-2,76%
DAX 30	9 483,55	-2,12%
Nikkei 225	16 930,84	-4,05%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, УАН.млн.
	858,49	-2,86%	28,2



Значение на 10:01		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	15 826,00	-0,52%
S & P 500	1 864,25	-0,42%
NASDAQ 100	4 077,00	-0,44%

Товарные рынки		
Oil Brent	47,34	-1,72%
Gold	1 131,05	-1,36%

Межбанк, кредиты			
28.09			
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	17,00	18,00	
KIBOR (UAH)	19,30	20,00	
KIBID (USD)	4,50		
KIBOR (USD)	7,00		

Межбанк, валюта		
Bid/Ask		
закрытие 28.09		
UAH/USD	21,50 -0,20 / 21,60 -0,25	
UAH/EUR	23,9940 -0,1860 / 24,1030 -0,2440	
UAH/RUB	0,3260 -0,0040 / 0,3290 -0,0040	

Последнее закрытие

В понедельник, 28 сентября, торги в США завершились снижением основных индексов, на фоне публикации разочаровывающей макроэкономической статистики и снижения цены на нефть. В августе в США число продаж домов с незавершенной регистрацией сократилось в месячном исчислении на 1,4% при ожидавшемся повышении на 0,4% и после увеличения на 0,5% в июле. В годовом исчислении рост показателя в августе составил 6,7% против 7,2% в июле. Личные доходы американцев в августе 2015 года выросли на 0,3% по сравнению с предыдущим месяцем, не оправдав ожидания. Эксперты ожидали роста показателя на 0,4%. Тем временем расходы населения США в прошлом месяце увеличились на 0,4%, хотя эксперты ожидали роста показателя на 0,3%. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 1,92%, S&P уменьшился на 2,57%, Nasdaq опустился на 3,04%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов, на фоне заявлений главы МВФ и публикации негативной Китайской статистики. Международный валютный фонд, видимо, понизит прогноз роста мировой экономики в этом и следующем году из-за замедления на развивающихся рынках, заявляет глава МВФ Кристин Лагард. "Рост мирового ВВП на 3,3% более не представляется реалистичным. Тем не менее, он останется выше 3%", – сказала Лагард. За первые восемь месяцев текущего года совокупная прибыль крупных промышленных предприятий Китая снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1,9% до \$592 млрд. В августе прибыль предприятий составила \$70,37 млрд, снизившись в годовом выражении на 8,8%. По итогам дня, британский FTSE снизился на 2,46%, DAX (Германия) уменьшился на 2,12%, CAC 40 (Франция) опустился на 2,76%.

Цена октябрьского контракта нефти марки Brent упала на \$1,26 и составила \$46,34/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с негативной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов снизилось на 2,86% и составило 858,49.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 1,4 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 10,3 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 39,5 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене только акции Укрнефти (+1,29%). В аутсайдерах были акции Алчевского меткомбината (-11,03%), Крюковского вагоностроительного завода (-6,32%) и банка «Аваль» (-5,30%).

Акционеры ПАО «Укрнафта» поддержали подписание трудового контракта с новым главой компании Марком Роллинзом. Новый глава компании заявил, что ПАО «Укрнафта» может выплатить дивиденды за 2014 г. уже до конца текущей недели. При этом он также заверил, что «Укрнафта» выплатит свои долги по налогам, после чего компания сможет дальше развиваться.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно негативный. Азиатские индексы сегодня утром снижаются. Японский Nikkei снизился на 4,05%, Hong Kong Hang Seng снижается на 3,37%.

Фьючерсы на американские индексы снижаются в районе 0,42% – 0,52%.

По состоянию на 10:03 российские индексы в минусе: ММВБ понижается на 0,45%, РТС уменьшается на 1,29%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Германии опубликуют (15:30), и данные по индекс потребительских цен (ИПЦ) (15:30).

В США опубликуют сальдо внешней торговли товарами (15:30) и индекс доверия потребителей от СВ (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)	0,0125	neg	0,02	2,78	14,07	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,716	3,29	0,13	0,14	1,45	0,15
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	16,1	neg	0,02	0,44	68,64	0,23
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)	0,998	neg	0,03	0,03	neg	0,03
YASK	Ясиновский коксохимический завод (31.12.2014)	0,26	neg	0,04	0,04	neg	0,06
Горнодобывающая промышленность							
CGOK	Центральный ГОК (30.06.2014)	7,712	4,46	0,77	0,76	2,14	1,22
SGOK	Северный ГОК (30.06.2014)	5,2537	3,02	0,78	0,99	1,40	0,73
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,6	neg	0,17	0,86	2,59	0,13
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (31.12.2014)	0,345	neg	0,11	0,33	neg	0,23
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (31.12.2014)	0,2	neg	0,03	0,47	2,03	0,07
HRTR	Харьцовский трубный завод (31.12.2014)	0,1902	1,14	0,16	0,17	0,47	0,26
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	5,6331	29,47	0,28	0,27	6,67	0,86
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)	424,6	neg	0,26	0,17	1,32	0,34
DNON	Днепрооблэнерго (31.12.2014)	60,505	8,24	0,02	0,11	2,21	0,24
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	18,22	4,27	0,09	0,24	0,96	0,34
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)	1,15	neg	0,09	0,13	1,39	0,07
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)	1	2,86	0,09	0,13	1,15	0,08
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)	0,085	neg	0,11	1,22	4,07	0,32
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	9	neg	0,37	0,49	neg	0,42
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,8	2,60	0,07	0,46	2,47	0,21
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,011	neg	0,11	6,71	3,39	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2415	3,22	0,47	0,44	1,12	0,47
MZVM	Мариупольский ЗВМ (31.12.2014)	0,0497	0,58	0,14	0,14	0,14	0,06
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (31.12.2014)	4,99	neg	0,33	3,02	7,07	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)	244,2	10,47	0,47	0,48	2,94	0,89

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0751	neg	x	x	x	0,31
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,087	120,49	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)	0,077	neg	0,22	0,27	2,96	0,76
UTLM	Укртелеком (31.12.2014)	0,155	10,14	0,45	0,77	3,74	0,63
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	2	neg	3,24	6,08	37,10	2,60
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	242	neg	0,86	1,67	4,14	2,12

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