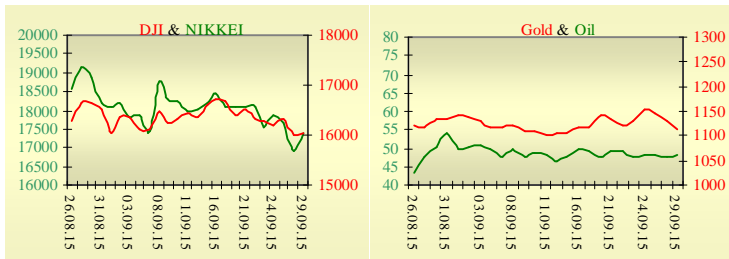


Утренний обзор фондового рынка от 01.10.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 284,70	1,47%
S & P 500	1 920,03	1,91%
NASDAQ comp	4 620,16	2,28%
FTSE 100	6 061,61	2,58%
CAC 40	4 455,29	2,57%
DAX 30	9 660,44	2,22%
Nikkei 225	17 722,42	1,92%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	852,22	-0,73%	13,4



Значение на 10:02		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 328,00	0,96%
S & P 500	1 927,75	0,99%
NASDAQ 100	4 217,00	1,28%

Товарные рынки		
Oil Brent	48,23	1,88%
Gold	1 114,00	-1,51%

Межбанк, кредиты		
	30.09	
	о/п	7 дн. / 30 дн.
KIBID (UAH)	17,60	
KIBOR (UAH)	20,00	
KIBID (USD)	4,63	
KIBOR (USD)	7,25	

Межбанк, валюта		
	Bid/Ask закрытие 30.09	
UAH/USD	21,15 -0,30 / 21,25 -0,28	
UAH/EUR	23,6490 -0,4650 / 23,7590 -0,4420	
UAH/RUB	0,3220 -0,0030 / 0,3240 -0,0030	

Последнее закрытие

В среду, 30 сентября, торги в США завершились ростом основных индексов. Вчера были опубликованы данные по изменению количества рабочих мест от ADP. Количество рабочих мест в частных компаниях США в сентябре выросло на 200 тысяч по сравнению с августом. Данные оказались лучше прогнозов аналитиков, которые ожидали роста на 194 тысячи. Также вышли данные по индексу деловой активности в Чикаго, который упал в этом месяце на 5,7 пункта до 48,7 с 54,4 в августе. Аналитики ожидали, что в сентябре индекс снизится на 1,4 пункта до 53,0. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,47%, S&P увеличился на 1,91%, Nasdaq поднялся на 2,28%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. В сентябре индекс потребительских цен в еврозоне составил -0,1% по сравнению с 0,1% в предыдущем месяце. Между тем, Европейский центробанк ориентирован на инфляцию чуть ниже 2,0%. Безработица в Германии в сентябре 2015 года осталась на уровне предыдущего месяца - 6,4%. При этом количество безработных в стране увеличилось на 2 тыс. - до 2,795 млн. человек. Снижение показателя за август, согласно пересмотренным данным, составило 6 тыс., а не 7 тыс., как сообщалось ранее. Аналитики не ожидали изменения безработицы в сентябре с 6,4% и прогнозировали уменьшение числа безработных на 5 тыс. ВВП Великобритании во втором квартале, по третьей, окончательной оценке, вырос в годовом выражении на 2,4%, а в квартальном — на 0,7%. Оценка годового изменения показателя оказалась хуже прогнозов аналитиков, которые ожидали сохранения предыдущей оценки на уровне 2,6%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 2,58%, DAX (Германия) увеличился на 2,22%, CAC 40 (Франция) поднялся на 2,57%.

Цена октябряского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,14 и составила \$48,37/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись на нейтральной территории, и в течение дня проходили с позитивной динамикой. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 2,36% и составило 872,35.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 3,1 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6,4 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день – 21,5 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 9. Лидерами роста стали акции Авдеевского коксохима (+8,36%), Алчевского меткомбината (+5,43%) и Енакиевского метзавода (+4,52%).

Отрицательное значение чистой инвестиционной позиции Украины во II квартале выросло на 5%, до 58,569 млрд. долл., по данным Национального банка Украины. По информации НБУ, во II квартале инвестиционные активы Украины снизились на 0,1%, до 125,943 млрд. долл., в то время как пассивы выросли на 1,5%, до 184,512 млрд. долл.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Окончательный показатель индекса деловой активности в производственном секторе (PMI) экономики Китая в сентябре показал минимум с марта 2009 года, составив 47,2 пункта. Значение сентября оказалось незначительно ниже окончательного показателя августа, который составил 47,3 пункта. Китайские биржи закрыты до седьмого октября, в связи с празднованием осенней «Золотой недели». Азиатские индексы сегодня утром в основном растут. Японский Nikkei повысился на 1,92%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,41%.

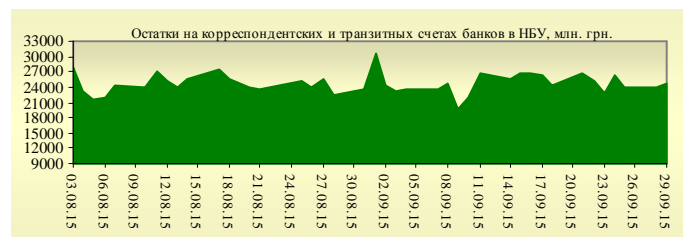
Фьючерсы на американские индексы повышаются в районе 0,96% – 1,28%.

По состоянию на 10:04 российские индексы в плюсе: ММВБ растет на 0,13%, РТС увеличивается на 0,90%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка незначительным ростом. Сегодня в Европе опубликуют PMI в Германии, Франции, Великобритании и еврозоне (10:50-11:30).

В США опубликуют количество первичных заявок на получение пособий по безработице (15:30) и индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) 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)	0,0136	neg	0,02	2,78	14,08	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,738	3,39	0,14	0,15	1,49	0,15
ENMZ	Енакиевский МЗ (31.12.2014)	16,66	neg	0,02	0,44	68,72	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)	1,179	neg	0,04	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)	5,25	3,02	0,78	0,99	1,40	0,72
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	Харьковский трубный завод (31.12.2014)	0,1902	1,14	0,16	0,17	0,47	0,26
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (31.12.2014)	5,52	28,88	0,27	0,27	6,54	0,84
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)	380,625	neg	0,23	0,14	1,11	0,30
DNON	Днепрообленерго (31.12.2014)	60,505	8,24	0,02	0,11	2,21	0,24
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	18,73	4,39	0,09	0,24	0,97	0,35
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	Житомиробленерго (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)	0,0829	neg	0,11	1,22	4,06	0,31
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	9,6	neg	0,39	0,51	neg	0,45
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,8	2,60	0,07	0,46	2,47	0,21
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,0122	neg	0,12	6,72	3,40	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)	243	10,42	0,47	0,48	2,93	0,89

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0776	neg	x	x	x	0,32
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,095	131,57	x	x	x	0,20
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)	0,157	10,27	0,45	0,78	3,77	0,64
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	2	neg	3,24	6,08	37,10	2,60
MHPC	MHP S.A. (31.12.2014)	243	neg	0,86	1,67	4,16	2,13

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