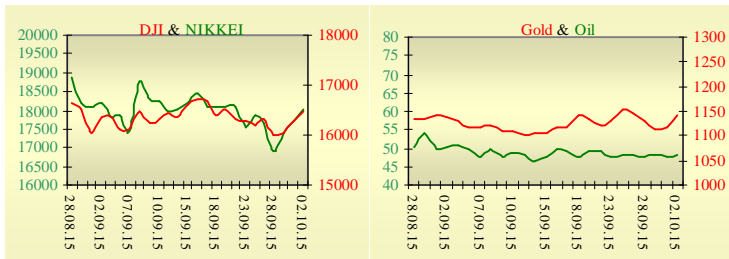


Утренний обзор фондового рынка от 05.10.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	16 472,37	1,23%
S & P 500	1 951,36	1,43%
NASDAQ comp	4 707,78	1,74%
FTSE 100	6 129,98	0,95%
CAC 40	4 458,88	0,73%
DAX 30	9 553,07	0,46%
Nikkei 225	18 005,49	1,58%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, УАИ млн.
	880,28	0,99%	



Значение на 9:49		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	16 381,00	0,02%
S & P 500	1 943,50	0,03%
NASDAQ 100	4 267,00	0,13%

Товарные рынки		
Oil Brent	48,13	0,92%
Gold	1 140,75	1,94%

Межбанк, кредиты	02.10		
	o/n	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	17,00	18,00	
KIBOR (UAH)	19,40	20,00	
KIBID (USD)	4,75		
KIBOR (USD)	7,25		

Межбанк, валюта	Bid/Ask		
	закрытие 02.10		
UAH/USD	21,10	+0,10 / 21,15	+0,05
UAH/EUR	23,8450	+0,3630 / 23,8970	+0,3050
UAH/RUB	0,3180	-0,0030 / 0,3190	-0,0040

Последнее закрытие

В пятницу, 2 октября, торги в США завершили ростом основных индексов, на фоне публикации неоднозначной макроэкономической статистики. Количество занятых в несельскохозяйственной отрасли увеличилось на 142 тыс. против ожиданий роста на 203 тыс. Также стало известно, что показатели за июль и август были пересмотрены в сторону снижения - с 245 тыс. до 223 тыс. и с 173 тыс. до 136 тыс., соответственно. В среднем за последние три месяца занятость выросла на 167 тыс. против 260 тыс. в прошлом году. Также стало известно, что уровень безработицы остался без изменений - на отметке 5,1%, что совпало с ожиданиями аналитиков. Такие данные свидетельствуют о том, что рост экономики США может оказаться более слабым, а спрос на нефть может снизиться. Некоторые инвесторы рассматривают данную статистику как препятствие для скорого повышения процентных ставок ФРС. По итогам дня, индекс Dow Jones повысился на 1,23%, S&P увеличился на 1,43%, Nasdaq поднялся на 1,74%.

Европейские биржи закрылись ростом основных индикаторов. В августе 2015 года цены производителей в еврозоне (индекс PPI) снизились на 0,8% по отношению к предыдущему месяцу, когда их снижение составило 0,2%. В годовом выражении цены в позапрошлом месяце сократились на 2,6%. Эксперты, ожидали снижение первого показателя на 0,6%, второго - на 2,4%. В 28 странах ЕС цены производителей в позапрошлом месяце сократились на 0,9%. В годовом выражении падение составило 3,4%. По итогам дня, британский FTSE повысился на 0,95%, DAX (Германия) увеличился на 0,46%, CAC 40 (Франция) поднялся на 0,73%.

Цена ноябрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,44 и составила \$48,13/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 0,99% и составило 880,28.

Объем торгов акциями на рынке заявок составил 0,9 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 6,6 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 15,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 5. Лидерами роста стали акции Азовстали (+3,31%) и Центрэнерго (+2,31%). В аутсайдерах были акции Укрнефти (-1,43%) и банка «Аваль» (-1,16%).

Миссия МВФ, по итогам работы в Киеве в период с 22 сентября по 2 октября, решила продлить дискуссии с Украиной в рамках второго пересмотра программы расширенного финансирования EFF.

Премаркет

Внешний фон при открытии умеренно позитивный. Международный валютный фонд вновь ухудшил прогноз падения экономики Украины в 2015 году - до 11% с 9%, прогнозируемых в июне. В мае текущего года МВФ ухудшил прогноз снижения ВВП Украины с 5,5% до 9% и прогнозирует инфляцию 46% в 2015 году. Азиатские индексы сегодня утром растут. Японский Nikkei повысился на 1,58%, Hong Kong Hang Seng увеличивается на 1,32%.

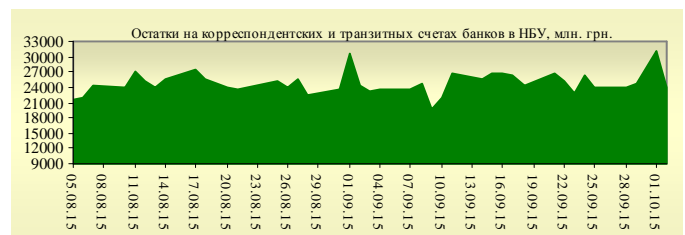
Фьючерсы на американские индексы незначительно повышаются в районе 0,02% - 0,13%.

По состоянию на 10:03 российские индексы в плюсе: ММВБ растет на 0,71%, РТС увеличивается на 1,88%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе опубликуют индексы деловой активности (PMI) в Италии, Германии, еврозоне и Великобритании (10:45-12:00).

В США опубликуют индекс деловой активности (PMI) от Markit (16:45) и индекс деловой активности в непроизводственном секторе (PMI) от ISM (15:30).



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)	0,0137	neg	0,02	2,78	14,08	neg
AZST	Азовсталь (31.12.2014)	0,7647	3,51	0,14	0,15	1,55	0,16
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)	0,0313	neg	0,53	38,22	198,79	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (31.12.2014)	1,17	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)	5,61	29,35	0,27	0,27	6,65	0,85
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)	70	9,54	0,03	0,12	2,28	0,28
DOEN	Донбассэнерго (31.12.2014)	19,3	4,52	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)	1,15	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)	0,0875	neg	0,11	1,22	4,08	0,33
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	9,79	neg	0,40	0,52	neg	0,46
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,8	2,60	0,07	0,46	2,47	0,21
LUAZ	Богдан Моторс (31.12.2014)	0,0133	neg	0,13	6,73	3,40	neg
MSICH	Мотор Сич (31.12.2014)	2378,5	3,17	0,46	0,43	1,10	0,46
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)	241,88	10,37	0,47	0,48	2,92	0,89

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0767	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)	232	neg	0,84	1,65	4,10	2,07

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