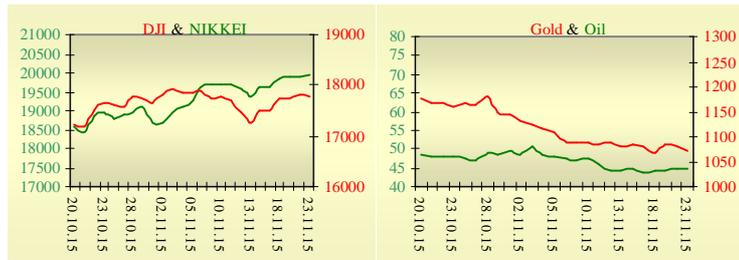


Утренний обзор фондового рынка от 24.11.2015 г.

Индекс	Значение на закрытие	Изменение
Dow Jones	17 792,68	-0,17%
S & P 500	2 086,59	-0,12%
NASDAQ comp	5 102,48	-0,05%
FTSE 100	6 305,49	-0,46%
CAC 40	4 889,12	-0,44%
DAX 30	11 092,31	-0,25%
Nikkei 225	19 924,89	0,23%



УБ	Индекс	Изменение	Объем, UAH млн.
	714,26	1,70%	



Значение на 10:00		
Фьючерс	Индексы	Изменение
Dow Jones	17 789,00	0,15%
S & P 500	2 086,50	0,11%
NASDAQ 100	4 683,00	0,15%

Товарные рынки		
Oil Brent	44,83	0,38%
Gold	1 070,50	-1,04%

Межбанк, кредиты	23.11		
	о/п	7 дн.	30 дн.
KIBID (UAH)	18,10		
KIBOR (UAH)	19,70		
KIBID (USD)	3,67		
KIBOR (USD)	5,67		

Межбанк, валюта	Bid/Ask	
	закрытие 23.11	
UAH/USD	23,95 -0,05 / 24,05	-0,02
UAH/EUR	25,4940 -0,1660 / 25,5980	-0,1350
UAH/RUB	0,3650 -0,0050 / 0,3670	-0,0050

Последнее закрытие

В понедельник, 23 ноября, торги в США завершились снижением основных индексов. Продажи домов на вторичном рынке жилья в США в октябре 2015 года уменьшились на 3,4% по сравнению с предыдущим месяцем - до 5,36 млн домов в пересчете на годовые темпы. В сентябре продажи выросли на 4,7% и составили 5,55 млн домов в пересчете на годовые темпы. Аналитики прогнозировали сокращение продаж домов в октябре на 2,7% - до 5,4 млн в годовом исчислении. А индекс экономической активности ФРБ Чикаго составил в октябре -0,04 пункта, предыдущее значение было пересмотрено с -0,37 пункта до -0,29 пункта. Вчера состоялось внеочередное заседание ФРС, однако никаких важных и неожиданных решений на нем не приняли. По итогам дня, индекс Dow Jones снизился на 0,17%, S&P уменьшился на 0,12%, Nasdaq опустился на 0,05%.

Европейские биржи закрылись снижением основных индикаторов. Композитный индекс деловой активности в промышленности и сфере услуг (PMI) 19 стран еврозоны, по предварительной оценке, в ноябре неожиданно вырос до 54,4 пункта с 53,9 пункта в октябре. Ожидали сохранения показателя на уровне октября в 53,9 пункта. По итогам дня, британский FTSE снизился на 0,46%, DAX (Германия) уменьшился на 0,25%, CAC 40 (Франция) опустился на 0,44%. Цена декабрьского контракта нефти марки Brent повысилась на \$0,17 и составила \$44,83/баррель.

В Украине

Торги на Украинской бирже открылись ростом, и в течение дня проходили без определенной динамики. Значение индекса УБ по итогам торгов повысилось на 1,70% и составило 714,26. Объем торгов акциями на рынке заявок составил 8,3 млн. грн. Объем торгов на срочном рынке был равен 9,8 млн. грн. Общий объем торгов за вчерашний день - 18,9 млн. грн.

Из 10 акций индексной корзины, выросли в цене 6. Лидерами роста стали акции Крюковского вагоностроительного завода (+5,71%). В аутсайдерах были акции Авдеевского коксохима (-2,51%), банка «Аваль» (-2,42%) и Енакиевского метзавода (-2,38%).

По состоянию на 19 ноября 2015 года для обеспечения исполнения договоров по ценным бумагам, заключенных на "Украинской бирже", в Расчетном центре предварительно зарезервированы денежные средства на сумму 12 млн. 753 тыс. грн., новое минимальное значение.

Падение ВВП Украины по итогам 10 месяцев 2015 года составило 11,8% по сравнению с падением ВВП на 12,6% в январе - сентябре 2015 года.

Премаркет

Внешний фон при открытии нейтральный. ВВП Германии вырос в третьем квартале 2015 года, по окончательной оценке, на 1,8% в годовом выражении. В квартальном выражении рост составил 0,3%. Показатели полностью совпали с прогнозом. Азиатские индексы сегодня утром показывают смешанную динамику. Японский Nikkei повысился на 0,23%, Hong Kong Hang Seng снижается на 0,35%.

Фьючерсы на американские индексы незначительно повышаются в районе 0,11% - 0,15%.

По состоянию на 11:02 российские индексы в минусе: ММВБ понижается на 1,28%, РТС уменьшается на 1,50%.

Наши ожидания

Ожидаем открытие украинского рынка на нейтральной территории. Сегодня в Европе опубликуют индекс делового климата IFO Германии (11:00), и данные по (15:30).

В США опубликуют ВВП (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)	0,0113	neg	0,02	2,78	14,06	neg
AZST	Азовсталь (30.09.2015)	0,431	neg	0,07	0,04	0,51	0,07
ENMZ	Енакиевский МЗ (30.09.2015)	16,27	neg	0,01	0,28	8,45	1,48
MMKI	ММК им. Ильича (30.09.2015)	0,0601	neg	0,02	0,01	0,10	0,03
Коксохимическая промышленность							
ALKZ	Алчевский коксохимический завод (31.12.2014)	0,028	neg	0,47	38,17	198,50	neg
AVDK	Авдеевский коксохимический завод (30.09.2015)	1,06	neg	0,02	0,02	0,57	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	8,76	3,87	3,81	5,67	0,79
SGOK	Северный ГОК (30.09.2015)	4,619	9,39	0,58	0,78	1,59	0,42
Шахты							
SHKD	Шахта Комсомолец Донбасса (31.12.2014)	0,5	neg	0,14	0,83	2,50	0,11
SHCHZ	Шахтоуправление "Покровское" (31.12.2014)	0,25	neg	0,08	0,30	neg	0,17
Трубная промышленность							
NVTR	Интерпайп Новомосковский ТРЗ (31.12.2014)	0,1505	neg	0,02	0,46	2,00	0,05
HRTR	Харьцовский трубный завод (30.06.2015)	0,14	7,02	0,15	0,16	0,74	0,22
Энергетика							
CEEN	Центрэнерго (30.09.2015)	4,5923	neg	0,25	0,21	neg	0,73
CHEN	Чернівціобленерго ((30.09.2015)	5,3	5,83	0,33	0,40	2,93	1,41
CHEON	Чернігівобленерго (31.12.2014)	1,4	2,92	0,15	0,10	1,31	0,32
CHON	Черкасиобленерго (30.09.2015)	1,4	5,52	0,10	0,10	1,81	0,61
DNEN	Днепроэнерго (30.09.2015)	282,95	neg	0,19	0,19	neg	0,26
DNON	Днепрооблэнерго (30.09.2015)	64,999	6,91	0,02	0,06	1,84	0,26
DOEN	Донбассэнерго (30.09.2015)	17,45	neg	0,08	0,16	1,51	0,33
DOON	Донецькобленерго (30.09.2015)	2,8	neg	0,03	0,13	neg	neg
HMON	Хмельницькобленерго (30.09.2015)	1,6	4,17	0,16	0,14	1,43	0,28
KION	Кіровоградобленерго (30.09.2015)	1,8	neg	0,17	0,39	14,76	0,28
KOEN	Київобленерго (30.09.2015)	0,55	8,07	0,14	0,15	1,76	0,23
KREN	Крымэнерго (31.12.2014)	0,3005	neg	0,02	0,18	1,78	0,04
LVON	Львівобленерго (31.12.2014)	0,91	neg	0,07	0,11	1,18	0,06
MOEN	Миколаївобленерго (30.09.2015)	1,02	8,88	0,08	0,26	4,39	0,41
ODEN	Одесаобленерго (30.09.2015)	0,65	neg	0,10	0,23	1,44	0,15
PREN	Прикарпаттяобленерго (31.12.2014)	1,15	3,29	0,11	0,14	1,28	0,09
VOEN	Волиньобленерго (31.12.2014)	0,294	neg	0,17	0,15	2,46	0,21
ZAEN	Западэнерго (30.09.2015)	84,5	neg	0,07	0,21	neg	0,50
ZHEN	Житомироблэнерго (30.09.2015)	1,6	27,60	0,11	0,21	1,54	0,10
ZOEN	Закарпаттяобленерго (31.12.2014)	2,3	4,77	0,28	0,53	0,47	0,38
Машиностроение							
KRAZ	АвтоКрАЗ (31.12.2014)	0,08	neg	0,10	1,21	4,05	0,30
KVBZ	Крюковский вагоностроительный завод (31.12.2014)	9,07	neg	0,37	0,49	neg	0,43
LTPL	Лугансктепловоз (31.12.2014)	0,77	2,50	0,07	0,45	2,46	0,20
LUAZ	Богдан Моторс (30.09.2015)	0,0085	neg	0,05	4,89	3,25	neg
MSICH	Мотор Сич (30.09.2015)	1988	neg	0,30	0,31	1,25	0,31
MZVM	Мариупольский ЗВМ (30.09.2015)	0,0495	neg	0,28	0,28	0,40	0,08
SMASH	СМНПО им. М.В.Фрунзе (31.12.2014)	3,9497	neg	0,26	2,95	6,91	neg
SVGZ	Стахановский вагоностроительный завод (31.03.2015)	0,099	neg	0,42	18,54	neg	0,12
Нефтегазовая отрасль							
UNAF	Укрнафта (30.09.2015)	193	neg	0,34	0,31	2,86	0,41

Банки							
BAVL	Райффайзен Банк Аваль (30.06.2014)	0,0733	neg	x	x	x	0,30
USCB	Укрсоцбанк (30.06.2014)	0,0898	124,37	x	x	x	0,19
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	0,01	2,11	neg	neg
SLVT	Славутич (31.12.2014)	1,1817	neg	0,15	9,86	neg	neg
SLAV	Карлсберг Україна (31.03.2015)	8,2053	8,93	2,35	0,29	1,17	2,54
STIR	Стирол (31.12.2014)	5,8	neg	0,13	1,31	neg	neg
SUNI	САН ІнБев Україна (31.12.2014)	0,077	neg	0,22	0,27	2,96	0,76
UTLM	Укртелеком (30.09.2015)	0,1057	3,24	0,22	0,44	1,89	0,39
ZATR	Запоріжтрансформатор (31.12.2014)	1,25	neg	2,02	4,86	29,69	1,62
MHPC	MHP S.A. (30.09.2015)	254,5	neg	neg	-21,74	5,83	0,52

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