



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

### Фондові індекси та курси валют

	Ціна закриття		Зміна за			
			Од.	Д	М	3М
Україна						
UX	1 121	%	2,6	32,0	19,8	
Розвинуті ринки						
S&P 500	1 845	%	0,0	3,1	2,4	
STOXX 600	338	%	-0,2	4,0	4,8	
Nikkei 225	14 971	%	-0,5	-2,7	-3,5	
БРІК (Бразилія, Росія, Індія і Китай)						
RTS (Росія)	1 286	%	-1,6	-5,7	-9,2	
SHCOMP (Китай)	2 041	%	0,3	-0,6	-6,5	
IBOV (Бразилія)	46 599	%	-0,3	-2,5	-9,5	
SENSEX (Індія)	20 987	%	0,6	-0,7	2,8	
Центрально-Східна Європа						
WIG20 (Польща)	2 478	%	-1,1	5,6	-3,7	
BET (Румунія)	6 373	%	-1,7	-1,9	2,9	
PX (Чехія)	1 020	%	-1,0	0,4	0,7	
Bux (Угорщина)	17 795	%	0,2	-6,7	-3,0	
Курси валют						
USD/UAH	9,725	%	0,0	15,3	18,5	
EUR/USD	1,37	%	-0,4	0,1	0,8	
Ринок сировини						
Brent, \$/барр.	110	%	0,0	1,5	-1,2	
Gold, \$/унцію	1 332	%	-0,5	5,1	6,8	



### Лідери доходності (ринку заявок)

Тікер	Закриття	Зміна за день, %	Обсяг, тис.грн.	Кількість угод
KNST	22,5	49,5	11,3	1
ZFER	0,0	47,4	1,4	1
ZAON	1,1	40,2	11,8	1
MEGA	1,00	37,0	2,0	2

### Аутсайдири доходності (ринку заявок)

ZAEN	124,3	-4,4	36,0	7
MMKI	0,17	-4,6	32,8	10
UTLM	0,1	-6,4	8,7	4
MZVM	0,1	-14,4	4,7	5

### Лідери за обсягом торгів

Тікер	Обсяг, тис. грн.
KVBZ	2 035
MSIC	1 290
CEEN	1 242
AVDK	866

### Лідери за к-стю угод

Тікер	К-сть угод
CEEN	211
ALMK	155
BAVL	145
AVDK	118

Вчора індекс УБ знову виріс, на цей раз на 2,6% до значення 1120 пункти. Суттєво зросли в ціні вісім з десяти індексних акцій УБ. Більше всіх зросли в ціні акції Азовтсалі, банку Юнікредіт, Райффайзен банк Аваль. Окрім політичної і емоційної складової росту певну підтримку цінам акцій надає і девальвація гривні – адже значна частина виручки індексних акцій прив'язана до курсу твердої валюти. Рух вверх може продовжуватись певний час, однак, незабаром він дійде до верхньої границі, яка визначається оцінкою – порівнянням по коефіцієнтам з менш ризикованими та аналогічними по фінансовим показникам закордонними акціями, до коефіцієнтів яких необхідно застосовувати дисконт на додаткові ризики в Україні.

В цілому, якщо дивитись на світові індекси, то вони останніми днями знаходяться в «боковику». Рух відбувається з незначними коливаннями вверх-вниз. Композитний індекс виникаючих ринків, MSCI Emerging Market Index вже днів десять «ходить» в діапазоні 950-965 пунктів, а в останні 4-и дні діапазон і взагалі звузився до 853-857 пунктів. Подібна ситуація спостерігається і на американському ринку. Там широкий індекс S&P 500 підібрався до значень кінця грудня 2013 – перших трьох тижнів січня 2014 та вийшов на полку, мало змінюючись протягом останніх трьох днів. Це й не дивно, адже кореляція між ринками зараз надзвичайно висока. За останній час ринки поступово прийшли до розуміння, правильного чи ні – інша справа, які мають бути ціни та співвідношення цін на різних ринках за нинішніх фундаментальних факторів. Тож тепер для суттєвих рухів ринкам недостатньо переосмислення існуючої дійсності – необхідна зміна фундаментальних показників, яка зараз, на найближчий час поки не проглядається.

Сьогодні зранку зовнішній фон для українського ринку виглядає, як помірковано оптимістичний. Азійські ринки трошки підростають. Композитний індекс виникаючих ринків, MSCI Emerging Market Index, додає в межах 0,5%. Ф'ючерси на європейські фондові індекси торгуються змішано і недалеко від нуля. Ф'ючерси на американські фондові індекси помітно додають – в межах 0,2-0,3% Фондові індекси Росії додають зовсім трохи – від 0,05% - 0,15%. Що стосується Росії, то тут варто загадати, що російський рубль вчора перебував на мінімальних значеннях по відношенню до долара США за останні роки – 36,1 рубль за долар, підбравшись під абсолютну мінімальну позначку 2009 року – 36,387, що не дуже добре також і для курсу гривні через погіршення умов торгівлі з РФ.

Сьогодні можна очікувати позитивного торгового дня, однак трейдерам слід пам'ятати, що з деякого моменту, імовірно через кілька днів, учасники ринку почнуть фіксувати прибутки.

Джерело: дані УБ, розрахунки KINTO



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Компанія/Індекс	Тікер	Ціна закриття, грн.		Макс. 52 т.	Мін. 52 т.	Зміна ціни, %:				Денний обсяг (тис грн.)	
		Остан	Попер			День	Тижд.	Місяць	3 М	День	5 Д
Індекс											
УБ		1121	1092	1121	797	2,6	28,6	32,0	19,8	4399	28285
Електроенергетика (генерація)											
Дніпроенерго	DNEN	352	330	300	170	6,5	30,4	56,4	35	19	12
Донбасенерго	DOEN	41,2	41,4	34,4	18,7	-0,5	29,8	40,2	47,2	475	251
Західенерго	ZAEN	124,3	130,0	121	74,2	-4,4	8,2	53,5	37	36	69
Центренерго	CEEN	5,49	5,29	6,0	3,85	3,8	31,2	26,5	7	1242	537
Електроенергетика (обленерго)											
Дніпрообленерго	DNON	93,0	93,0	60,0	199	0,0	0,0	100,0	-40	0	0
Крименерго	KREN	0,94	0,94	1,09	0,55	0,0	4,3	6,7	2	0	0
Нафта і газ											
Укрнафта	UNAF	190	185	167	104	2,8	43,5	13,4	72	578	706
Добувна промисловість											
Північний ГЗК	SGOK	9,6	9,3	9,9	6,01	2,8	22,4	15,1	18	200	79
Полтавський ГЗК	PGOK	11,49	11,96	15,30	6,40	-3,9	13,8	3,9	4	58	13
Центральний ГЗК	CGOK	7,75	8,00	7,38	5,05	-3,1	10,7	22,0	21	22	44
ШУ Покровське	SHCHZ	0,50	0,50	0,70	0,32	0,0	11,6	57,2	6	3	2
Комсом. Донбас	SHKD	0,71	0,66	1,25	0,50	8,0	19,7	18,8	8	14	2
Металургія											
Азовсталь	AZST	0,82	0,77	0,72	0,57	6,5	43,8	39,9	15	192	107
Алчевський МК	ALMK	0,04	0,04	0,05	0,03	2,4	25,7	22,1	2	276	117
Єнакієвський МЗ	ENMZ	39,2	38,0	36,7	30,1	3,2	30,1	28,5	14	221	223
ММКІ	MMKI	0,17	0,18	0,20	0,08	-4,6	59,1	75,0	59	33	10
Коксохімічна промисловість											
Авдіївський КХЗ	AVDK	3,23	3,19	3,38	2,61	1,3	20,3	23,7	-1	866	133
Алчевський КХЗ	ALKZ	0,08	0,08	0,16	0,06	0,0	19,7	1,2	12	0	10
Ясинівський КХЗ	YASK	0,74	0,71	0,71	0,50	3,7	36,3	41,1	34,3	143	21
Трубна промисловість											
Харцизький ТЗ	HRTR	0,62	0,62	0,86	0	0,0	5,3	-1,7	9	0	13
Інтерпайп НВТР	NVTR	0,26	0,26	0,25	0,15	0,0	29,7	26,2	8	126	14
Хімічна промисловість											
Концерн Стирол	STIR	15,4	15,4	15,0	7,5	0,0	30,7	23,2	4	0	9
Машинобудування											
Крюківський ВЗ	KVBZ	23,4	24,0	26,0	16,2	-2,5	22,8	37,6	36	2035	168
Богдан Моторс	LUAZ	0,03	0,03	0,06	0,02	-1,7	28,0	24,7	15	0	1
Луганськтепловоз	LTPL	1,54	1,54	1,99	1,20	0,0	8,8	10,9	-6	0	5
Мотор Січ	MSICH	2075	2081	2599	1526	-0,3	12,7	23,4	28	1290	2428
Стахановський ВЗ	SVGZ	1,28	1,30	1,83	1,16	-1,2	10,7	7,0	-1	3	5
Телекомунікації											
Укртелеком	UTLM	0,14	0,14	0,17	0,11	-6,4	4,5	19,9	-5	9	51
Банки											
Банк Аваль	BAVL	0,15	0,14	0,13	0,09	5,1	46,0	43,8	19	794	459
Укрсоцбанк	USCB	0,20	0,19	0,20	0,11	5,4	24,7	11,5	3,2	67	56

Джерело: Дані УБ, розрахунки KINTO



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Компанія/Індекс	Тікер	EV/S			EV/EBITDA			P/E			P/BV			EBITDA рент.%			ЧП рент., %			ROE, %		
		11	12	13П	11	12	13П	11	12	13П	11	12	13П	11	12	13П	11	12	13П	11	12	13П
Індекс																						
УБ								57	-	50	0,4	0,5	0,5							-	-9,0	0,9
Електроенергетика (генерація)																						
Дніпроенерго	DNEN	0,1	0,1	0,1	0,9	0,5	0,8	7,3	2,2	14	0,8	0,4	0,4	11	19	10	3,3	10	1,5	12	23	2,7
Донбасенерго	DOEN	0,3	0,2	0,2	6,1	3,9	1,8	-	31	3,2	1,3	1,3	0,9	4,2	5,6	11	-0,7	0,7	6,0	-3,8	4,1	33
Західенерго	ZAEN	0,2	0,1	0,1	3,0	8,2	2,9	20	-	4,1	1,8	1,5	1,1	5,3	1,5	3,7	1,0	0,0	3,4	11	0,2	31
Центренерго	CEEN	0,3	0,3	0,3	6,0	4,2	2,7	58	8,7	4,2	0,9	0,9	0,8	5,4	6,2	12	0,5	2,6	6,4	1,7	10	20
Електроенергетика (обленерго)																						
Дніпрообленерго	DNON	0,1	0,1	0,1	4,0	3,4	3,0	6,2	5,4	4,7	2,9	1,9	1,3	2,2	2,4	2,6	0,7	0,7	0,8	51	42	33
Крименерго	KREN	0,2	0,2	0,1	2,3	2,0	1,7	2,7	2,4	2,0	1,1	0,7	0,5	7,1	7,8	8,5	3,0	3,3	3,6	43	37	30
Нафта і газ																						
Укрнафта	UNAF	0,3	0,4	0,4	1,9	1,7	1,9	2,6	7,2	9,7	1,1	0,6	0,5	14	26	19	16	9,5	6,2	45	11	5,9
Добувна промисловість																						
Північний ГЗК	SGOK	1,0	1,3	1,3	1,6	2,5	2,9	3,5	6,2	7,8	2,2	1,7	1,4	64	53	46	43	31	25	64	31	20
Полтавський ГЗК	PGOK	0,5	0,6	0,7	1,4	3,0	6,1	1,0	5,7	16	0,4	0,3	0,3	38	20	11	24	5,0	1,9	46	6,4	2,0
Центральний ГЗК	CGOK	1,6	2,1	2,2	2,6	5,6	7,7	3,5	12	16	2,3	2,4	2,1	62	38	29	40	16	12	64	20	14
ШУ Покровське	SHCHZ	0,2	0,2	0,2	0,7	0,6	0,7	3,5	1,3	4,1	0,3	0,2	0,2	28	29	24	3,4	8,0	2,7	8,9	18	4,5
Комсом. Донбас	SHKD	0,8	0,5	0,5	2,8	1,0	1,2	6,3	4,1	2,5	0,3	0,1	0,1	29	48	44	2,8	2,6	4,5	5,2	4,9	5,9
Металургія																						
Азовсталь	AZST	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	0,2	0,3	0,3	-2,6	-6,4	-3,5	-1,6	-12	-9,9	-3,2	-18	-17
Алчевський МК	ALMK	0,8	1,1	1,0	12	-	44	2,0	-	-	0,9	-	-	6,8	-0,2	2,2	3,0	-7,1	-4,7	57	-	-
Енакієвський МЗ	ENMZ	0,0	0,0	0,0	-	-	8,6	-	6,0	4,8	-	4,9	2,4	-7,1	-5,1	0,4	-8,3	0,5	0,6	-	-25	68
ММКІ	MMKI	0,1	0,1	0,1	15	17	17	-	-	-	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3	0,3	-4,7	-5,2	-5,2	-8,6	-9,4	-10
Коксохімічна промисловість																						
Авдіївський КХЗ	AVDK	0,1	0,1	0,1	12	-	1,4	-	-	9,6	0,1	0,1	0,1	0,4	-10	5,8	-2,2	-13	0,8	-4,2	-20	1,3
Алчевський КХЗ	ALKZ	0,0	0,0	0,0	4,1	3,7	4,4	-	-	-	0,1	0,2	0,2	1,1	-	-	-0,1	-	-	-0,4	-0,2	-1,1
Ясинівський КХЗ	YASK	0,0	0,0	0,0	0,7	0,7	0,9	1,8	3,0	3,4	0,1	0,1	0,1	5,4	6,4	5,6	2,5	1,9	1,7	9,5	4,5	3,7
Трубна промисловість																						
Харцизький ТЗ	HRTR	0,3	0,4	0,7	1,4	4,0	1,4	9,4	5,9	11	1,6	1,4	1,2	19	11	48	2,8	7,0	5,7	15	25	12
Інтерпайп НВТР	NVTR	0,2	0,1	0,1	6,9	2,3	1,9	-	5,1	2,4	0,1	0,1	0,1	2,6	6,5	6,9	-3,6	0,5	0,9	-8,1	1,4	3,0
Хімічна промисловість																						
Концерн Стирол	STIR	0,4	0,4	0,3	11	-	-	21	-	-	0,3	-	-	3,5	-30	-19	0,3	-35	-23	1,1	-	75
Машинобудування																						
Крюківський ВЗ	KVBZ	0,4	0,4	0,5	2,8	2,4	5,3	3,9	3,4	8,7	1,2	0,9	0,8	15	15	8,5	11	11	5,3	36	30	10
Богдан Моторс	LUAZ	0,8	1,0	1,4	15	-	-	-	-	-	0,6	1,1	1,6	5,5	-0,3	-1,1	-1,8	-9,6	-10	-5,6	-29	-35
Луганськтепловоз	LTPL	0,4	0,4	0,2	5,9	3,1	2,8	4,7	8,7	2,6	7,0	0,6	0,5	7,1	13	8,6	4,3	2,2	4,3	-	12	19
Мотор Січ	MSICH	0,8	0,6	0,5	2,1	1,7	1,5	3,1	2,7	2,3	0,8	0,5	0,4	37	34	33	24	20	20	31	24	21
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,6	0,5	0,5	8,6	7,8	7,8	23	23	23	0,2	0,2	0,2	7,6	4,6	7,0	4,6	0,7	2,1	22	2,4	4,4
Телекомунікації																						
Укртелеком	UTLM	0,8	0,8	0,8	3,1	3,1	3,0	-	8,0	5,4	0,4	0,5	0,4	24	25	25	-2,0	4,7	6,9	-2,1	5,4	8,5
Банки																						
Банк Аваль	BAVL							-	8,0	8,0	0,7	0,7	0,7							13	8,4	8,3
Укрсоцбанк	USCB							-	39	39	0,4	0,4	0,4							3,2	1,0	1,0

Джерело: Дані компаній, розрахунки KINTO



**KINTO**

**ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ**

**Львівська площа, 8-Б, 3 поверх, тел.: 044 390 57 60**

Звертаємо Вашу увагу на те, що ця інформація є власністю ТОВ «КІНТО, Лтд» та відображає бачення ситуації на фондових ринках фахівцями компанії. ТОВ «КІНТО, Лтд» не надає жодних гарантій стосовно реалізації прогнозів та рекомендацій, викладених у цьому документі, та не бере на себе відповідальності за будь-які можливі наслідки використання цієї інформації, включаючи фінансові втрати, але не обмежуючись ними. Наведену інформацію в жодному разі не можна розглядати як рекомендацію на купівлю чи продаж цінних паперів, вона призначена лише для Вашого використання. Цю інформацію ТОВ «КІНТО, Лтд» надає за власний кошт, тому ця інформація в повному обсязі та в усіх частинах є об'єктом власності, володіння, користування та розпорядження ТОВ «КІНТО, Лтд».