



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Фондові індекси та курси валют

	Ціна закриття		Зміна за			
			Од.	Д	М	3М
Україна						
UX	971	%	0,8	0,9	-8,1	
Розвинуті ринки						
S&P 500	1 973	%	-0,8	-3,4	-1,4	
STOXX 600	329	%	1,7	-2,5	-4,5	
Nikkei 225	16 755	%	-2,0	-1,3	5,5	
БРІК (Бразилія, Росія, Індія і Китай)						
RTS (Росія)	629	%	-12,4	-37,3	-47,1	
SHCOMP (Китай)	3 022	%	2,3	22,1	30,9	
IBOV (Бразилія)	47 007	%	0,0	-8,3	-20,5	
SENSEX (Індія)	26 781	%	-2,0	-5,0	0,6	
Центрально-Східна Європа						
WIG20 (Польща)	2 271	%	-2,2	-6,1	-9,7	
BET (Румунія)	6 608	%	-0,9	-5,2	-7,9	
PX (Чехія)	945	%	-1,7	-1,7	-4,0	
Bux (Угорщина)	16 169	%	-4,8	-6,6	-13,9	
Курси валют						
USD/UAH	15,820	%	0,1	1,9	23,1	
EUR/USD	1,25	%	0,6	0,5	-2,8	
Ринок сировини						
Brent, \$/барр.	60	%	-0,3	-24,1	-39,2	
Gold, \$/унцію	1 203	%	-0,6	1,7	-2,7	



Лідери доходності (ринок заявок)

Тікер	Закриття	Зміна за день, %	Обсяг, тис.грн.	Кількість угод
SVGZ	0,33	44,2	5,0	3
CGOK	8,30	17,2	5,0	1
DOEN	31,98	5,0	555,1	145
MMKI	0,17	2,6	5,3	1

Аутсайдери доходності (ринок заявок)

NITR	0,86	-14,0	45,4	2
OTAV	60,00	-14,3	82,8	1
SHKD	0,22	-20,2	1,8	2
VERP	9,60	-51,0	67,2	1

Лідери за обсягом торгів

Тікер	Обсяг, тис. грн.
MSICH	2 175
CEEN	1 447
UNAF	676
DOEN	555

Лідери за к-стю угод

Тікер	К-сть угод
CEEN	250
DOEN	145
MSICH	135
KUBI	81

Джерело: дані УБ, розрахунки KINTO

Індекс УБ вчора підріс на 0,76%. До певної міри місцевий фондовий ринок в менших масштабах вчора повторив рух попереднього дня: спочатку зниження, а далі – ріст. Відскік наверх від рівня в 940 пунктів по індексу УБ був дуже енергійним, хоча і дещо призупинився на верхньому кінці цінового діапазону. Відчувається, що гравці вважають рівні 920-940 пунктів по індексу, як не зовсім адекватні і низькі, можливо, навіть небезпечні. Щоправда, поки що не дуже зрозуміло, який рівень цін акцій зараз влаштує ринок. Ситуація з технічної точки зору видається невизначеною. На ринок тисне непроста фінансова ситуація в державі, що конкретно виливається в помітне підростання доходностей єврооблігацій. Якщо конкретніше, то тут необхідно звертати увагу на дохідності базового для ринку випуску суверенів «Україна-23». По закриттю ринку, станом на вечір 16 грудня, його дохідність за інформацією агентства Bloomberg склала 17,05%, що доволі неприємно.

Кабінет міністрів України розраховує на прийняття податкового та бюджетного пакета Верховною Радою до 26 грудня, що дає шанси на отримання чергового траншу Міжнародного валютного фонду (МВФ) у розмірі \$ 3 млрд. на початку січня 2015 року, повідомило відоме американське фінансове видання Wall Street Journal з посиланням на інтерв'ю міністра фінансів України Наталії Ярецько. "Уряд України має прийняти жорсткий бюджет 2015 і провести реальні реформи в найближчі тижні, щоб виграти розширений новий пакет міжнародної фінансової допомоги. Але Київ все ще сподівається отримати черговий транш кредитів МВФ на початку наступного місяця.", - сказала глава Мінфіну. Ярецько зазначила, що Україна потребує додаткового пакета фінансової допомоги, який би дозволив зупинити "цикл недовіри" і сказала, що потреби країни у фінансуванні перебувають "у тому ж діапазоні", що і озвучені раніше Financial Times попередні підрахунки чиновників МВФ в \$ 15 млрд. до початку 2016 року.

Що стосується зовнішніх ринків, то тут, імовірно, основною новиною варто вважати високу волатильність на фінансовому ринку Росії в останні дні: велике зниження курсу рубля до основних валют та зниження доларового індексу РТС до мінімальних значень, близьких до значень початку 2009 року. Що стосується західних бірж, то вчора фондова Європа підростала, а фондовий ринок США - знижувався. Основні індекси цих регіонів, відповідно змінились різнонаправлено: панєвропейський індекс STOXX 600 додав 1,7%, а широкий американський S&P 500 втратив 0,85%. Причому, основні європейські індекси країн додали ще більше: німецький DAX та французький CAC 40 – 2,5% та 2,2% відповідно. Зведений доларовий фондовий індекс країн, які розвиваються, MSCI EM, вчора продовжив зниження і втратив 1,5%. Наразі індекс наближається до рівня численних локальних мінімумів останніх 5-и років і лінії дуже сильної підтримки у 900 пунктів.

Сьогодні зранку після вчорашнього росту ф'ючерси на європейські фондові індекси знижуються, як і індекс MSCI EM, незначно втрачає – 0,14%.

Виходячи з технічної картини, на українському фондовому ринку варто очікувати незначного росту індексу УБ з наступною невеликою корекцією вниз. Іншим варіантом є невелика корекція індексу з наступним ростом. Ринок потребує певної невеликої корекції.



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	20 Д
Індекс											
УБ		971,3	964	1348	849	0,8	4,2	0,9	-8,1	4776	45343
Електроенергетика (генерація)											
Дніпроенерго	DNEN	610	610	950	220	0,0	-2,3	0,4	47	0	274
Донбасенерго	DOEN	32,0	30,4	48,4	25,6	5,0	6,1	8,8	18,0	555	116
Західенерго	ZAEN	149,9	149,9	172	122	0,0	6,9	0,0	41	0	14
Центренерго	CEEN	7,41	7,33	8,2	4,19	1,1	1,0	2,3	0	1447	944
Електроенергетика (обленерго)											
Дніпрообленерго	DNON	51,0	50,1	0,8	1,9	1,8	0,0	100,0	-40	31	6
Крименерго	KREN	1,81	1,81	2,23	0,81	0,0	0,0	9,6	-5	167	19
Нафта і газ											
Укрнафта	UNAF	182	182	367	104	0,1	-5,6	8,6	-43	676	1331
Добувна промисловість											
Північний ГЗК	SGOK	8,2	8,2	9,8	7,50	0,0	0,0	1,2	4	0	15
Полтавський ГЗК	PGOK	16,48	16,48	15,30	6,28	0,0	13,8	3,9	4	0	0
Центральний ГЗК	CGOK	8,3	7,1	9,25	6,10	17,2	13,7	13,7	32	5	2
ШУ Покровське	SHCHZ	0,37	0,37	0,68	0,32	0,0	6,4	0,0	25	0	2
Комсом. Донбас	SHKD	0,22	0,28	1,48	0,20	-20,2	-20	-35,4	-58	2	3
Металургія											
Азовсталь	AZST	0,70	0,71	0,92	0,57	-0,6	4,3	1,0	12	116	130
Алчевський МК	ALMK	0,01	0,01	0,04	0,01	2,0	-6,8	-19,8	-43	24	22
Єнакієвський МЗ	ENMZ	18,9	19,2	45,8	17,4	-1,6	-9,5	-0,4	-28	6	46
ММКІ	MMKI	0,17	0,17	0,20	0,08	2,6	50,0	-3,2	-14	5	72
Коксохімічна промисловість											
Авдіївський КХЗ	AVDK	1,67	1,68	3,53	1,66	-0,6	-7,5	-13,5	-26	16	33
Алчевський КХЗ	ALKZ	0,04	0,04	0,10	0,03	0,0	0,0	2,9	-36	0	0
Ясинівський КХЗ	YASK	0,27	0,27	0,74	0,50	-0,9	-1,5	-0,8	-2,2	21	10
Трубна промисловість											
Харцизький ТЗ	HRTR	0,34	0,34	0,86	0	-0,1	5,3	-1,7	9	10	9
Інтерпайп НВТР	NVTR	0,30	0,30	0,30	0,15	0	3,4	1,8	36	0	1
Хімічна промисловість											
Концерн Стирол	STIR	7,00	6,53	15,4	7,5	7	-2,5	-12,1	-2	0	3
Машинобудування											
Крюківський ВЗ	KVBZ	11	11	24,0	10,8	-2,3	0,9	-9,5	-34	187	81
Богдан Моторс	LUAZ	0,03	0,03	0,06	0,02	2,6	12,0	25,0	51	0	6
Луганськтепловоз	LTPL	1,07	1,07	1,99	1,20	0,0	-0,7	2,8	6	0	86
Мотор Січ	MSICH	2230	2184	2828	1616	2,1	5,1	6,4	0	2175	953
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,33	0,23	1,62	1,05	44,2	8,1	-7,8	-8	5	17
Телекомунікації											
Укртелеком	UTLM	0,14	0,14	0,19	0,11	0,0	9,4	19,4	34	1	6
Банки											
Банк Аваль	BAVL	0,09	0,10	0,19	0,09	-0,1	-4,5	-12,8	-28	194	283
Укрсоцбанк	USCB	0,13	0,13	0,20	0,13	0,0	-3,6	-10,1	-12,3	0	3

Джерело: Дані УБ, розрахунки КІНТО



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								51	-	45	0,4	0,4	0,4							-	-9,0	0,9
Електроенергетика (генерація)																						
Дніпроенерго	DNEN	0,1	0,1	0,1	0,9	0,5	0,8	13	3,9	24	1,3	0,7	0,6	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	-	24	2,5	1,0	1,0	0,7	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	24	-	5,0	2,1	1,8	1,3	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	78	12	5,6	1,2	1,3	1,0	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	3,1	2,7	2,3	3,4	3,0	2,6	1,6	1,0	0,7	2,2	2,4	2,6	0,7	0,7	0,8	51	42	33
Крименерго	KREN	0,2	0,2	0,2	3,3	2,9	2,5	5,2	4,5	3,9	2,1	1,4	1,0	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	2,5	6,9	9,2	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	3,0	5,3	6,7	1,9	1,5	1,2	64	53	46	43	31	25	64	31	20
Полтавський ГЗК	PGOK	0,5	0,6	0,7	1,4	3,0	6,1	1,4	8,2	23	0,6	0,5	0,5	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	3,8	13	17	2,5	2,5	2,2	62	38	29	40	16	12	64	20	14
ШУ Покровське	SHCHZ	0,2	0,2	0,2	0,7	0,6	0,7	2,6	1,0	3,0	0,2	0,1	0,1	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	2,0	1,3	0,8	0,1	0,0	0,0	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	0,2	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	0,7	-	-	0,3	-	-	6,8	-0,2	2,2	3,0	-7,1	-4,7	57	-	-
Енакієвський МЗ	ENMZ	0,0	0,0	0,0	-	-	8,6	-	2,9	2,3	-	2,4	1,2	-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	-	-	5,0	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	0,1	0,1	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	0,6	1,1	1,2	0,1	0,0	0,0	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	5,2	3,2	6,2	0,9	0,8	0,7	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	-	5,8	2,7	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	-	-	9,4	-	-	0,1	-	-	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	1,9	1,6	4,1	0,5	0,4	0,4	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	3,3	6,1	1,8	4,8	0,4	0,3	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	3,3	2,9	2,5	0,9	0,6	0,5	37	34	33	24	20	20	31	24	21
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,7	0,6	0,6	9,8	8,9	8,9	43	43	43	0,3	0,3	0,3	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	-	8,3	5,6	0,4	0,5	0,5	24	25	25	-2,0	4,7	6,9	-2,1	5,4	8,5
Банки																						
Банк Аваль	BAVL							77	5,0	5,0	0,4	0,4	0,4							13	8,4	8,3
Укрсоцбанк	USCB							-	26	26	0,3	0,2	0,2							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».