



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Фондові індекси та курси валют

	Ціна закриття		Зміна за			
			Од.	Д	М	3М
Україна						
UX	627	%	0,0	-7,6	-15,4	
Розвинуті ринки						
S&P 500	1 853	%	-1,4	-3,6	-10,8	
STOXX 600	314	%	-3,5	-7,9	-16,4	
Nikkei 225	17 004	%	1,1	-3,9	-13,4	
MSCI EM	734	%	-0,7	-0,8	-13,0	
БРІК (Бразилія, Росія, Індія і Китай)						
RTS (Росія)	704	%	-3,0	-4,5	-17,7	
SHCOMP (Китай)	2 763	%	0,0	-13,3	-24,2	
IBOV (Бразилія)	40 592	%	0,0	0,0	-12,1	
SENSEX (Індія)	24 287	%	-1,3	-2,6	-7,0	
Центрально-Східна Європа						
WIG20 (Польща)	1 770	%	-1,2	2,6	-12,1	
BET (Румунія)	6 239	%	-2,2	-7,0	-14,4	
PX (Чехія)	873	%	-3,6	-5,6	-11,9	
Bux (Угорщина)	23 262	%	-1,6	-2,9	3,5	
Курси валют						
USD/UAH	25,970	%	0,4	11,2	14,0	
EUR/USD	1,12	%	0,3	2,5	4,1	
Ринок сировини						
Brent, \$/барр.	33	%	-3,3	-1,6	-30,3	
Gold, \$/унцію	1 193	%	3,7	8,3	9,5	



Лідери доходності (ринок заявок)

Тікер	Закриття	Зміна за день, %	Обсяг, тис.грн.	Кількість угод
MTBD	14,90	43,3	2	1
LUAZ	0,01	10,3	10,7	8
USCB	0,11	8,9	2,2	1
GOLDI	9,40	3,0	15	13

Аутсайders доходності (ринок заявок)

UNAF	151,1	-0,6	11	6
MSICH	1708,00	-1,2	21	3
AVDK	1,08	-2,3	1	6
SGOK	3,40	-4,2	0	1

Лідери за обсягом торгів

Тікер	Обсяг, тис. грн.
CEEN	258
AZST	31
MSICH	21

Лідери за к-стю угод

Тікер	К-сть угод
CEEN	18
GOLDI	13
KUBI	12

Джерело: дані УБ, розрахунки KINTO

Вчора, в перший день тижня, місцевий український фондовий ринок пробував підростати. І це йому майже вдалося. Більшу частину торгової сесії індекс УБ провів в позитивній зоні, і більша частина індексних акцій, які торгувались вчора, закінчили торги з плюсом. Та все ж, під впливом негативних торгів на зовнішніх ринках, індекс УБ за результатами торгової сесії цього понеділка знизився на незначні 0,04%.

Вчорашні торги для світових фондових ринків виявились доволі негативними. Природа цього зниження та сама, що і була в попередні кілька місяців: завищені ціни акцій на ряді фондових ринків, перш за все на фондовому ринку США і це при негативній динаміці прибутків корпорацій цієї країни та зниження цього дня цін на нафту.

Фондові індекси США розпочали вчорашню торгову сесію в негативній зоні і продовжили суттєве подальше зниження в першій половині торгової сесії. Якийсь час широкий фондовий індекс США S&P 500 втрачав більше 2,5%. Проте в другій половині дня в Америці ринок почав вирівнюватись і підростати. В результаті індекс S&P 500 вчора знизився на 1,4%. Аналогічну динаміку показали і інші основні фондові індекси США.

Різно негативний перебіг торгів на початку торгової сесії за океаном суттєвим негативним чином вплинув на результати вчорашніх торгів в Європі. Знижуючись протягом всієї торгової сесії цього понеділка на закритті основні європейські фондові індекси додатково втратили ще щонайменше 0,5%. Загальноєвропейські фондові індекси: широкий, STOXX Europe 600 та вузький, «голубих фішок», Euro Stoxx 50 знизились вчора відповідно на 3,5% та 3,3%.

Композитний доларовий фондовий індекс країн, які розвиваються, MSCI EM вчора знизився на 0,7%. Та, проте, така відносно слабка динаміка цього індикатора пояснюється в першу чергу тим, що фондові біржі кількох країн Азії, емітенти яких мають найбільшу вагу в індексі, були вчора закриті з приводу святкування Нового року за місячним календарем.

Зараз в західних фондових індексах більш менш ясно вимальовується технічна картина подальшого зниження: в європейському індексі STOXX Europe 600 – вона дуже чітка, в фондовому індексі США S&P 500 – вона більш невиразна. Мабуть праві були ті стратеги та аналітики по фондовому ринку США (а таких було не один і не два), керівники окремих крупних фондових компаній США, які заявляли про високу імовірність подальшого зниження фондового ринку США і досягнення індексом S&P 500 протягом місяця-півтора рівнів 1770-1800 пунктів. Це на 3-5% нижче значення вчорашнього закриття. При таких значеннях індексу ринкові коефіцієнти S&P 500 будуть виглядати більш природними і наближеними до усереднених за тривалий час значень, а рівень довгострокової дохідності буде вищим і краще порівнюватись з перспективною дохідністю боргових цінних паперів.

Сьогодні зранку ф'ючерси на американські та європейські фондові індекси знижуються. Індекс MSCI EM втрачає 0,6%. Однак, що стосується перебігу торгів протягом дня, то слід вкотре за останній час нагадати, що зараз західні ринки різко змінюють напрямок торгів прямо по їх ходу. Так, наприклад вчора, перед початком торгів в Європі, ф'ючерси на європейські та американські фондові індекси підростали, а самі торги в Європі всю торгову сесію пройшли в негативній зоні. Аналогічно, тільки в іншому напрямку



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

може бути і сьогодні.

Сьогодні через негативні торги на зовнішніх ринках в понеділок, і, можливо, сьогодні, скоріше слід очікувати і негативних торгів в Україні. Якщо це буде так, то сила зниження буде, імовірно, невелика, оскільки ціни локальних акцій вже дуже низькі в порівнянні з активами. В ході торгової сесії на УБ напрямок торгів: вверх чи вниз може різко змінюватись в, тому числі (але не виключно) під впливом змінної динаміки на зовнішніх ринках.



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		627	627	1136	627	0,0	-2,5	-7,6	-15,4	327	6785
Електроенергетика (генерація)											
Дніпроенерго	DNEN	298	298	700	255	0,0	-3,7	-6,9	-21	0	21
Донбасенерго	DOEN	14,7	14,8	34,9	14,5	-0,5	-5,0	-6,4	-14,3	0	14
Західенерго	ZAEN	75,0	75,0	178	70	0,0	6,9	0,0	41	0	13
Центренерго	CEEN	4,33	4,32	8,3	4,24	0,3	-1,0	-4,3	-17	258	168
Електроенергетика (обленерго)											
Дніпрообленерго	DNON	56,0	56,0	0,2	0,6	0,0	0,0	100,0	-40	0	3
Крименерго	KREN	0,25	0,25	2,11	0,17	0,0	4,0	-11,0	-58	0	2
Нафта і газ											
Укрнафта	UNAF	151	152	332	150	-0,6	0,5	-9,9	-28	11	156
Добувна промисловість											
Північний ГЗК	SGOK	3,4	3,5	9,0	2,90	-4,2	-4,2	-22,0	-8	0	18
Полтавський ГЗК	PGOK	262	262	15,30	7,00	0,0	13,8	3,9	4	0	0
Центральний ГЗК	CGOK	4,0	4,0	9,97	3,70	0,0	0,0	-11,4	-43	0	7
ШУ Покровське	SHCHZ	0,20	0,20	0,68	0,32	0,0	6,4	0,0	25	0	0
Комсом. Донбас	SHKD	0,23	0,23	0,99	0,20	0,0	0	-42,5	-58	0	0
Металургія											
Азовсталь	AZST	0,32	0,31	0,87	0,31	1,0	-7,2	-18,7	-40	31	25
Алчевський МК	ALMK	0,01	0,01	0,02	0,01	0,0	8,9	20,5	16	0	4
Єнакієвський МЗ	ENMZ	13,2	13,2	27,8	12,9	0,0	2,1	-5,9	-17	0	2
ММКІ	MMKI	0,06	0,06	0,20	0,08	0,0	50,0	-3,2	-14	0	6
Коксохімічна промисловість											
Авдіївський КХЗ	AVDK	1,08	1,11	2,56	0,89	-2,3	-3,3	-0,2	-1	1	22
Алчевський КХЗ	ALKZ	0,04	0,04	0,06	0,01	0,0	0,0	0,0	28	0	0
Ясинівський КХЗ	YASK	0,24	0,24	0,74	0,50	0,0	-1,5	-0,8	-2,2	0	12
Трубна промисловість											
Харцизький ТЗ	HRTR	0,12	0,12	0,86	0	0,0	5,3	-1,7	9	0	0
Інтерпайп НВТР	NVTR	0,17	0,17	0,30	0,15	0	3,4	1,8	36	0	7
Хімічна промисловість											
Концерн Стирол	STIR	3,50	3,41	15,4	7,5	3	-2,5	-12,1	-2	0	3
Машинобудування											
Крюківський ВЗ	KVBZ	8	8	13,9	7,1	0,0	-1,5	-3,8	-15	0	3
Богдан Моторс	LUAZ	0,01	0,01	0,06	0,02	2,6	12,0	25,0	51	11	5
Луганськтепловоз	LTPL	0,50	0,50	1,99	1,20	0,0	-0,7	2,8	6	0	0
Мотор Січ	MSICH	1708	1728	2912	1708	-1,2	-3,3	-12,9	-15	21	136
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,09	0,09	1,62	1,05	0,0	8,1	-7,8	-8	0	0
Телекомунікації											
Укртелеком	UTLM	0,12	0,12	0,19	0,11	0,0	9,4	19,4	34	485	139
Банки											
Банк Аваль	BAVL	0,07	0,07	0,12	0,07	1,3	1,1	-1,4	-7	6	49
Укрсоцбанк	USCB	0,11	0,10	0,15	0,07	8,9	55,9	14,5	20,9	2	20

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								34	-	30	0,3	0,3	0,3							-	-9,0	0,9
Електроенергетика (генерація)																						
Дніпроенерго	DNEN	0,1	0,1	0,1	0,9	0,5	0,8	6,2	1,9	12	0,7	0,3	0,3	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	-	11	1,2	0,5	0,5	0,3	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	12	-	2,5	1,1	0,9	0,7	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	46	6,8	3,3	0,7	0,7	0,6	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	3,2	2,8	2,4	3,7	3,2	2,8	1,7	1,1	0,8	2,2	2,4	2,6	0,7	0,7	0,8	51	42	33
Крименерго	KREN	0,1	0,1	0,1	1,4	1,2	1,1	0,7	0,6	0,5	0,3	0,2	0,1	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	2,1	5,7	7,7	0,9	0,5	0,4	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	1,3	2,2	2,8	0,8	0,6	0,5	64	53	46	43	31	25	64	31	20
Полтавський ГЗК	PGOK	0,5	0,6	0,7	1,4	3,0	6,1	22	-	-	9,2	7,5	7,4	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	1,8	6,2	8,1	1,2	1,2	1,1	62	38	29	40	16	12	64	20	14
ШУ Покровське	SHCHZ	0,2	0,2	0,2	0,7	0,6	0,7	1,4	0,5	1,6	0,1	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	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1	0,1	-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	0,6	-	-	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	-	2,0	1,6	-	1,7	0,8	-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	-	-	-	0,0	0,0	0,1	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	-	-	3,2	0,0	0,0	0,0	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	1,0	1,1	0,0	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	1,8	1,1	2,2	0,3	0,3	0,2	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	-	3,3	1,5	0,0	0,0	0,0	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	-	-	4,7	-	-	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	1,3	1,2	2,9	0,4	0,3	0,3	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	1,5	2,8	0,8	2,3	0,2	0,1	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	2,6	2,2	1,9	0,7	0,4	0,4	37	34	33	24	20	20	31	24	21
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,6	0,5	0,5	8,5	7,7	7,7	21	21	21	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	-	7,2	4,9	0,4	0,4	0,4	24	25	25	-2,0	4,7	6,9	-2,1	5,4	8,5
Банки																						
Банк Аваль	BAVL							58	3,8	3,8	0,3	0,3	0,3							13	8,4	8,3
Укрсоцбанк	USCB							-	21	21	0,2	0,2	0,2							3,2	1,0	1,0

Джерело: Дані компаній, розрахунки KINTO



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

вул. Сагайдачного, 25-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».