



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

### Фондові індекси та курси валют

	Ціна закриття		Зміна за			
			Од.	Д	М	ЗМ
Україна						
UX	620	%	-0,8	-6,3	-16,1	
Розвинуті ринки						
S&P 500	1 852	%	0,0	-3,7	-10,8	
STOXX 600	315	%	1,9	-7,4	-16,8	
Nikkei 225	15 713	%	-2,3	-11,2	-20,2	
MSCI EM	731	%	0,1	1,0	-12,4	
БРІК (Бразилія, Росія, Індія і Китай)						
RTS (Росія)	697	%	0,9	-0,4	-17,6	
SHCOMP (Китай)	2 763	%	0,0	-8,4	-24,3	
IBOV (Бразилія)	40 377	%	-0,5	1,1	-14,2	
SENSEX (Індія)	23 759	%	-1,1	-4,3	-8,1	
Центрально-Східна Європа						
WIG20 (Польща)	1 761	%	-0,4	3,4	-12,9	
BET (Румунія)	6 133	%	-0,6	-7,2	-15,8	
PX (Чехія)	864	%	1,3	-6,0	-13,0	
Bux (Угорщина)	22 889	%	1,4	-4,2	1,7	
Курси валют						
USD/UAH	25,950	%	0,1	10,9	13,3	
EUR/USD	1,13	%	0,0	4,0	5,1	
Ринок сировини						
Brent, \$/барр.	31	%	1,4	-1,0	-32,3	
Gold, \$/унцію	1 190	%	-0,1	8,1	9,6	



### Лідери доходності (ринок заявок)

Тікер	Закриття	Зміна за день, %	Обсяг, тис.грн.	Кількість угод
DNEN	384,90	29,2	12	5
GOLDI	9,58	2,3	15,1	11
AVDK	1,12	2,0	2,5	9
SMASH	2,80	1,9	15	3

### Аутсайders доходності (ринок заявок)

AZST	0,3	-4,0	66	62
TATM	5,46	-11,9	4	3
MMKI	0,05	-15,3	2	5
SVGZ	0,07	-23,2	4	2

### Лідери за обсягом торгів

Тікер	Обсяг, тис. грн.
CEEN	339
MSICH	155
AZST	66

### Лідери за к-стю угод

Тікер	К-сть угод
AZST	62
CEEN	34
KUBI	32

Джерело: дані УБ, розрахунки KINTO

Вчора індекс Української біржі несподівано знизився на 0,8%. Вчорашній перебіг торгів викликає подив. Він здається нелогічним, якщо тільки не брати до уваги дві можливі обставини: комусь з учасників місцевого ринку акцій були дуже потрібні гроші або ж комусь з них надоїло сидіти за терміналом та дивитись на зміну цін місцевих акцій. І, враховуючи ту обставину, що місцевий ринок дуже мало ліквідний, і йому важко «поглинути» любу купівлю чи продаж, ціни акцій вчора так сильно знижувались. Чому ж рух видається нелогічним? Ціни місцевих акцій вже дуже низькі, як по відношенню до активів місцевих емітентів, так і до їх доходів, а вчорашній день обіцяв, і багато в чому дійсно був, для світових фондових ринків позитивним. Та й технічна картина на локальному ринку акцій, яка складалась минулими місяцями, буцімто вказувала на певне заспокоєння ринку. І тут, до середини торгової сесії, на фоні сильного зростання європейських фондових індексів – індекс УБ знижується більш, ніж на 2%. Окремі індексні акції (металургійного сектору) втрачають в ціні більш, ніж 9%. І лише під кінець торгів ціни акцій місцевих емітентів і індикатор УБ вирівнюється і торгова сесія цієї середи закінчується відносно поміркованим зниженням на 0,8%.

Вчора закордонні фондові ринки підрости, щоправда не всі, і не всі, з тих, що підростили, додали переконливо. Звичайно, це відбувалось, скоріш за все, на фазі продовження сильної негативної корекції на ринках. Схоже, ця корекція ще не закінчилась.

Європейські фондові індекси вчора дуже добре підрости. На їх вчорашню поведінку вплинуло занадто сильне зниження днем раніше в порівнянні з американськими фондовими індексами, позитивне вчорашнє відкриття торгів в США, і непогані фундаментальні чинники, які грають на користь європейських фондових індикаторів. В результаті загальноєвропейські індекси: широкий, STOXX Europe 600 та вузький, «голубих фішок», Euro Stoxx 50 додали по 1,9%. Цим вчорашнім зростанням індекс STOXX Europe 600 перервав сім торгових сесій зниження підряд.

Фондові індекси США, які почали торгову сесію цієї середи зростанням і провели практично всю її в позитивній зоні, під сам кінець розгубили все надбане в ході вчорашніх торгів і індекси – консервативний Dow Jones Industrial Average, і, широкий, S&P 500, закінчили вчорашні торги зниженням відповідно на 0,6% та на символічних 0,02%.

Композитний доларовий фондовий індекс країн, які розвиваються, MSCI EM вчора підріс на 0,1%. На невелику динаміку індикатору останніми днями впливала відсутність торгів на китайському ринку акцій, в зв'язку зі святкуванням Нового року за місячним календарем.

Сьогодні зранку ф'ючерси на європейські та на американські фондові індекси помірковано знижуються; індекс MSCI EM втрачає 1,6%. Сьогодні, після свята Нового року за Місячним календарем і довгих вихідних, почали працювати кілька азійських фондових бірж і їх негативна динаміка суттєво впливає на поведінку індексу MSCI EM.

Ситуація на локальному українському ринку акцій виглядає невизначеною. Що це було вчора: разовий продаж, продовження якогось розпродажу, чи щось інше? На фоні сьогоднішнього, скоріше за все, змішаного розвитку торгів в Європі можна було б очікувати слабко негативних торгів на Українській біржі. Та якщо це був розпродаж і він продовжиться, то результат буде різко



KINTO

## ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

негативним. А з технічної картини, та виходячи з дуже низьких цін місцевих акцій, було б навіть логічніше сьогодні побачити невелике зростання. Адже без нього картина на місцевому ринку виглядає занадто похмуро. Тож трейдерам сьогодні необхідно бути особливо готовими до будь якого розвитку подій. Хоча все ж сценарій невеликого зниження бачиться, мабуть, як найбільш імовірний.



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		620	625	1136	620	-0,8	-1,5	-6,3	-16,1	715	7947
Електроенергетика (генерація)											
Дніпроенерго	DNEN	385	298	700	255	29,2	24,4	20,3	26	12	22
Донбасенерго	DOEN	14,9	14,8	34,9	14,5	0,8	-4,0	-5,5	-10,3	25	14
Західенерго	ZAEN	75,0	75,0	178	70	0,0	6,9	0,0	41	0	13
Центренерго	CEEN	4,38	4,37	8,3	4,24	0,3	0,3	-3,1	-15	339	199
Електроенергетика (обленерго)											
Дніпрообленерго	DNON	52,0	52,0	0,2	0,6	0,0	0,0	100,0	-40	0	4
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	-0,1	0,7	-9,7	-27	37	156
Добувна промисловість											
Північний ГЗК	SGOK	3,4	3,4	9,0	2,90	0,0	-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	4,5	4,5	9,97	3,70	0,0	12,5	-0,4	-36	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	0,29	0,30	0,87	0,29	-4,0	-16,0	-26,4	-44	66	29
Алчевський МК	ALMK	0,01	0,01	0,02	0,01	-3,6	6,5	17,9	8	0	4
Єнакієвський МЗ	ENMZ	12,7	13,0	27,8	12,7	-2,3	-1,7	-9,4	-22	32	4
ММКІ	MMKI	0,05	0,06	0,20	0,08	-15,3	50,0	-3,2	-14	2	6
Коксохімічна промисловість											
Авдіївський КХЗ	AVDK	1,12	1,10	2,56	0,89	2,0	-0,2	3,1	2	3	22
Алчевський КХЗ	ALKZ	0,04	0,04	0,06	0,01	0,0	0,0	0,0	43	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	302	22
Хімічна промисловість											
Концерн Стирол	STIR	3,50	3,50	15,4	7,5	0	-2,5	-12,1	-2	0	3
Машинобудування											
Крюківський ВЗ	KVBZ	8	8	13,9	7,1	-2,9	-4,4	-6,6	-17	0	2
Богдан Моторс	LUAZ	0,01	0,01	0,06	0,02	2,6	12,0	25,0	51	0	4
Луганськтепловоз	LTPL	0,50	0,50	1,99	1,20	0,0	-0,7	2,8	6	0	0
Мотор Січ	MSICH	1709	1718	2912	1708	-0,5	-3,3	-12,9	-15	155	147
Стахановський ВЗ	SVGZ	0,07	0,09	1,62	1,05	-23,2	8,1	-7,8	-8	4	0
Телекомунікації											
Укртелеком	UTLM	0,13	0,13	0,19	0,11	0,0	9,4	19,4	34	0	157
Банки											
Банк Аваль	BAVL	0,07	0,07	0,12	0,07	-1,4	-0,1	-2,6	-6	59	49
Укрсоцбанк	USCB	0,10	0,10	0,15	0,07	-4,9	43,1	5,2	11,0	92	24

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								33	-	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	8,0	2,4	15	0,9	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	-	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	6,9	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	3,1	2,7	2,3	3,5	3,0	2,6	1,6	1,1	0,7	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	2,0	6,9	9,2	1,4	1,4	1,2	62	38	29	40	16	12	64	20	14
ШУ Покровське	SHCHZ	0,2	0,2	0,2	0,7	0,6	0,7	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	-	1,9	1,6	-	1,6	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	0,0	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	-	-	3,3	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	-	3,2	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	1,1	2,8	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	-	7,7	5,2	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							57	3,7	3,7	0,3	0,3	0,3							13	8,4	8,3
Укрсоцбанк	USCB							-	19	19	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».