

УДК 336.7

АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ КАПИТАЛИЗАЦИИ АКЦИЙ ОАО «УК КУЗБАССРАЗРЗУГОЛЬ»

Груздева Арина Андреевна

студент

Arina_krasa@mail.ru

Гусева Екатерина Константиновна

студент

Catherine_Kem@mail.ru

Кузбасский государственный технический университет
им. Т.Ф. Горбачева, Кемерово

Аннотация. В статье рассмотрено финансовое состояние, анализ стоимости акций и перспективы ее развития ОАО «Угольная компания Кузбассразрезуголь».

Ключевые слова: курс акций; прибыль; капитализация; компания; инвестор.

TENDENCY ANALYSIS OF CAPITALIZATION OF «KUZBASSRAZRZUGOL» STOCKS

Gruzdeva Arina Andreevna

student

Guseva Ekaterina Konstantinovna

student

The Kuzbass state technical university of T.F. Gorbachev, Kemerovo

Abstract. In article the financial condition, the analysis of a stock value and prospect of its development of «Kuzbassrazrezugol» Coal Company is considered.

Key words: share price; profit; capitalization; company; investor.

На курс акций влияют такие показатели как: прибыль – но это не единственный показатель, показатель, от которого зависит цена акций. Есть такой удобный показатель P / E , где P – цена акций (а точнее суммарная стоимость всех акций компании – капитализация), E – прибыль компании. Смысл этого показателя очень прост – сколько годовых прибылей стоит акция или, другими словами, за какое количество лет окупятся вложения в акцию.

Факторы, которые влияют на требуемую инвесторами доходность следующие:

- общий уровень процентных ставок в экономике, он определяется уровнем депозитных и кредитных ставок, инфляцией, ставкой рефинансирования ЦБ РФ. Этот показатель общий для всей экономики. Если общий уровень ставок растет – растет требуемая инвесторами доходность, и падают цены на акции в целом.
- индивидуальные характеристики компании, ее кредитные качества (готовности банков давать в долг), уровня ликвидности акций – если акции активно обращаются на бирже, их легко купить и продать.

ОАО «Угольная компания Кузбассразрезуголь» – крупнейшая компания, занимающая второе место в РФ по объему добычи угля. Компания Кузбассразрезуголь входит в холдинг УГМК (Уральская горно-металлургическая компания).

Предприниматель Искандер Махмудов и председатель совета директоров «Кузбассразрезугля» Андрей Бокарев владеют более 75 % акций компании. Помимо них бенефициарами компании являются зампред совета директоров «Кузбассразрезугля» Игорь Мочальников и председатель совета директоров эксклюзивного экспортного трейдера КРУ Krutrade Геннадий Айвазян.

Целью деятельности ОАО «Угольная компания Кузбассразрезуголь» является: получение прибыли за счет реализации своих уставных функций и удовлетворение потребности покупателей в качественной продукции.

Партнерами ОАО «Угольная компания Кузбассразрезуголь» являются крупнейшие предприятия России и стран СНГ.

Более 35 процентов добытого угля экспортируется в Италию, Грецию, Японию, Францию, Турцию, Венгрию, Великобританию, Австрию, Китай, Вьетнам.

В настоящее время производится добыча угля открытым способом марок Д, ДГ, Г, КС, КСН, СС. Т. КРУ объединяет 13 угледобывающих предприятий, с добычей порядка 40 млн тонн угля в год, занимает второе место по запасам полезных ископаемых (173 млрд. тонн).

За 9 месяцев 2012 года горняки ОАО «УК Кузбассразрезуголь» добыли более 33,3 млн тонн угля, из них 4,2 млн тонн – коксующихся марок, сообщила компания. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем угледобычи снизился на 1,7 %, что связано с реализуемой в компании стратегией увеличения объемов вскрышных работ.

В связи с продолжающимся мировым финансовым кризисом, начавшимся в 2008 году, за последнее время сократились закупки коксующих углей японскими и европейскими компаниями, т.к. здесь продолжает сокращаться выплавка стали, и, соответственно, металлургам требуется меньше сырья.

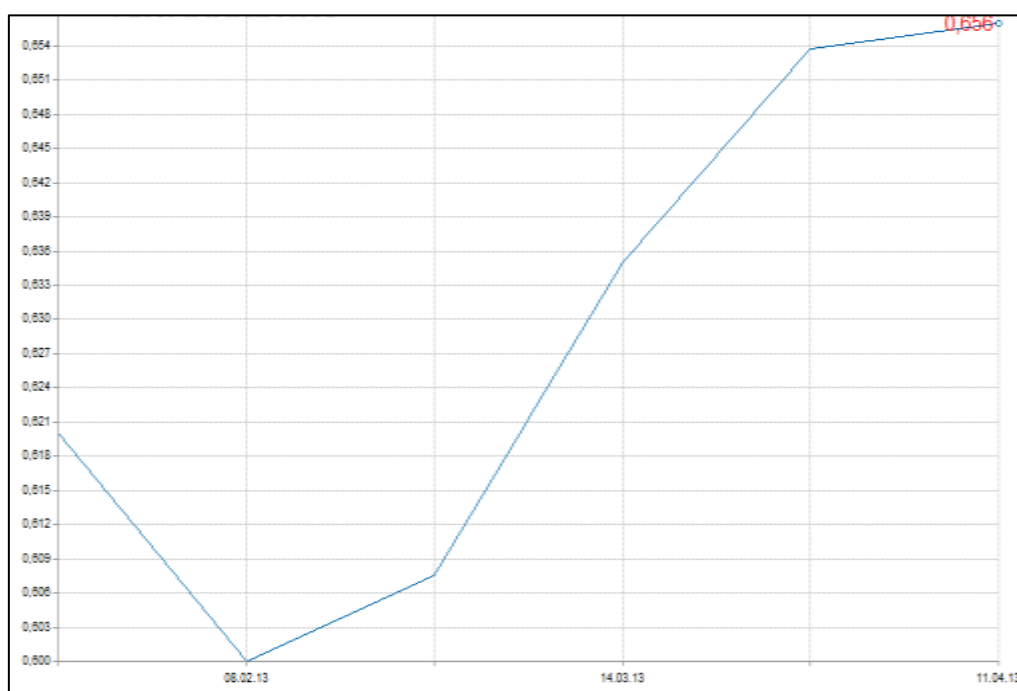


Рисунок 1. Технический анализ динамики стоимости акций за период с 23.01.2013 г. по 11.04.2013 г.

В начале 2012 года (январь – начало августа) наблюдается резкий спад стоимости акций, но в 3-й декаде августа ситуация меняется – ак-

ции увеличивают свою стоимость более чем в 2 раза, что свидетельствует о возросшем экспорте угля в Китай и во Вьетнам (объем поставок угля на китайский рынок составил 18 млн тонн).

Проведенный анализ прямо свидетельствует, что до конца 2012 года также наблюдался активный рост стоимости акций. Потребителям в течение года было отгружено 45,2 млн тонн угля (в т. ч. на коксование – более 4,5 млн тонн), что на 4 % превышает показатель отгрузки 2011 года. На 10 % увеличился объем поставки угля на экспорт, по итогам 2012 года он составил более 25 млн тонн.

Далее нами будет рассмотрен 2013 год, а именно 1 квартал. Здесь можно сказать, что в начале года, объем производства стали снижается, что в свою очередь сокращает экспорт угля. Эти факторы являются прямыми показателями замедления роста мировой экономики. Это не может не сказаться на стоимости акций. В конце января 2013 года (21.01.2013) стоимость акций компании сократилась почти на 30 %.

В начале апреле 2013 года мы наблюдаем, что стоимость акций существенно возросла в сравнении с концом 1 квартала текущего года, что свидетельствует о стабилизации стоимости акций ОАО «УК Кузбассразрезуголь» на рынке. Также имеется технический анализ динамики стоимости акций за период с 23.01.2013 г. по 11.04.2013 г. (рис. 1) [5].

Список использованных источников

1. URL:<http://www.finam.ru>
2. URL:<http://www.kru.ru>
3. URL:<http://www.metaprom.ru>
4. URL:<http://www.ntknso.ru>
5. URL:<http://www.finmarket.ru>

Впервые данная статья была опубликована в сборнике материалов III Международной научно-практической конференции «Решение проблем развития предприятий: роль научных исследований» (14 мая 2013 г., Краснодар).