

Июль 29, 2010

Индекс UX: 2021.39 -0.33% Индекс ПФТС: 805.51 -0.10%

ОБЗОР РЫНКА

Индекс Украинской Биржи вчера открылся резким ростом, но не смог удержать верхние уровни и откатил в район открытия на фоне негативных новостей внешних рынков. Так, индекс УБ снизился на 0,1%, а объемы торгов составили 59 млн грн. Наиболее интересной бумагой для рынка был Стирол (STIR), который вчера вырос на 10% и закрылся на уровне 84,5 грн за акцию.

НОВОСТИ

Выручка Укрнафты в 1П2010 выросла на 88%, чистая прибыль достигла 1.5 млрд грн

Укрнафта объявила о росте своей выручки за 1П2010 на 88% до 7.3 млрд грн, и росте чистой прибыли до 1.5 млрд грн, что значительно превышает результат 2009 года.

[Прочитать...](#)

Контракт Моторсичи на двигатели для Ан-148 под угрозой

Согласно сообщению агентства Ukranews, авиакомпания "Россия" решила передать самолет Ан-148 Воронежскому авиазаводу для изучения использования российско-французского двигателя SaM146 на самолете Ан-148. На данный момент на самолёты Ан-148 устанавливается двигатель производства компании Моторсич.

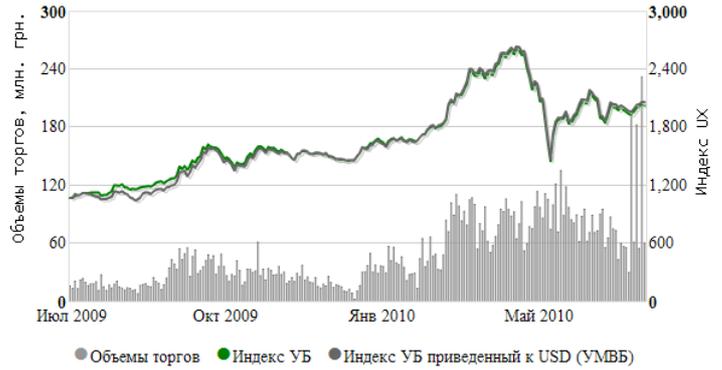
[Прочитать...](#)

Мариупольский меткомбинат им. Ильича увеличит закупки кокса у Авдеевского КХЗ: ПОЗИТИВНО

Согласно информации, опубликованной «Металл Курьером», Мариупольский меткомбинат им. Ильича [ММКИ УК] откажется от приобретения кокса на открытом рынке в пользу закупок с Авдеевского КХЗ [AVDK UK]. Поставки с неинтегрированных с ММКИ Баглейкокса и Днепродзержинского КХЗ будут полностью замещены дополнительным объемом поставок с Авдеевского КХЗ начиная с августа.

[Прочитать...](#)

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.89	7.89	7.89
Евро [EUR]	10.28	10.26	10.27
Российский рубль [RUB]	0.26	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.29	-0.12
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.55	-0.05
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	87.46	-0.56
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.05	-0.32

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Товар	Цена	Изм.	Δ %
Золото 100 ун. (COMEX) (USD/унц.)	1207.70	-4.10	-0.34
Нефть Brent (ICE) (USD/бр.)	71.65	-0.28	-0.39
Сталь SBB HRC world price USD/т.	658.40	-27.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-07-29 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	805.51	-0.10%	+40.60%
Украинian exchange index [UXI]	2023.72	-0.06%	+39.04%
RTS index [RTSI]	1473.70	-0.39%	+2.01%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10537.69	0.12%	+1.05%
SnP 500 Index [SPX]	1113.84	-0.10%	-0.11%
UK FTSE 100 [FTSE]	5365.67	0.27%	-0.87%
Germany DAX [DAX]	6207.31	0.21%	+4.19%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9753.27	2.70%	-7.52%
Warsaw Stock Exchahge [WIG20]	2482.11	-0.52%	+3.91%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21091.18	0.56%	-3.57%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ЕСА Запорожский алюминиевый комбинат (22 июля)
- ЕСА Галичфарм (23 июля)
- ВСА НАСК Оранта (27 июля)
- ЕСА Запорожжокс (30 июля)
- ВСА Запорожтрансформатор (10 августа)
- ВСА Житомирский маслозавод (11 августа)
- ЕСА Одесаоблэнерго (25 августа)
- ЕСА Авдеевский КХЗ (30 июля)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров
 ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Дружковский завод металлических изделий	DRMZ	2.13	15.76	-52.67	-52.67
Крымский содовый завод	KSOD	1.43	5.93	10.00	-1.38
	LEAS01	99.69	3.74	3.74	2.03
УкрАвто	AVTO	144.89	3.49	7.33	-2.75
Днепрэнерго	DNEN	1100.00	2.33	4.26	0.00
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Алчевский КХЗ	ALKZ	0.39	-17.14	-17.14	-15.00
Харьковоблэнерго	HAON	2.70	-6.90	9.31	-10.00
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.15	-6.37	-8.12	18.55
Лугансктепловоз	LTPL	4.63	-5.51	-1.70	2.80
АвтоКрАЗ	KRAZ	0.18	-2.09	-1.40	-1.35

Данные УБ (28-07-2010), оценка Сократа.

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Лугансктепловоз — билет в будущее
- НДС-облигации на низком старте
- Астарта — Сахара много не бывает
- Лэндком - Небо проясняется
- Облэнерго: обновление оценки
- Свет Шахтера — на волне модернизации отрасли
- Сумское НПО — история успеха длиною в столетие
- Мотор Сич — быстрее, выше, сильнее
- Время собирать камни
- Запорожтрансформатор — высоковольтный upside
- Украинский кокс — снова в деле
- Турбоатом — генерируя стоимость
- Креатив — на крыльях успеха
- Кернел — покупают рост
- МХП — с интеграцией в сердце

Источники: ПФТС, Украинская биржа, РБК, FTN Monitor LTD

Инвестиционная Группа Сократ

01601, Украина, Киев, ул. Мечникова 2, БЦ "Парус"

тел./факс: +38-044-207-0100; <http://www.sokrat.com.ua>

Аналитика тел. +38-044-498-4914

analysts@sokrat.kiev.ua

Интернет трейдинг Светлана Опрощенко: тел. +38-044-498-4918

oproshchenko@sokrat.com.ua

Доверительное управление Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Выручка Укрнафты в 1П2010 выросла на 88%, чистая прибыль достигла 1.5 млрд грн

Укрнафта объявила о росте своей выручки за 1П2010 на 88% до 7.3 млрд грн, и росте чистой прибыли до 1.5 млрд грн, что значительно превышает результат 2009 года.

Наше мнение:

Укрнафта показала настолько хорошие результаты на фоне новой системы ценообразования своей нефти и газового конденсата, которая была принята государством ранее в апреле. В результате, Укрнафта продавала свою нефть по справедливым ценам большую часть 1Кв2010г, вместо 50%-60% дисконта к мировым ценам в прошлом году. По нашему мнению, эта практика продолжится в 2010 году, усиленная 118%-ным ростом цены продажи природного газа Укрнефти, что в итоге должно привести к росту выручки не менее чем на 18% к концу года.

[Вернуться к стр.1](#)

Контракт Моторсичи на двигатели для Ан-148 под угрозой

Согласно сообщению агентства UkraineNews, авиакомпания "Россия" решила передать самолет Ан-148 Воронежскому авиазаводу для изучения использования российско-французского двигателя SaM146 на самолете Ан-148. На данный момент на самолеты Ан-148 устанавливается двигатель производства компании Моторсич.

Наше мнение:

Данная новость НЕГАТИВНО отразится на компании. Двигатели для Ан-148 имеют значительный вес в структуре продаж Моторсичи. Ан-148 – самолёт среднего класса, активно используемый в России, странах СНГ, на Ближнем Востоке, в Индии и Китае. Ранее предполагалось, что Моторсич будет поставлять около 1500 двигателей для Ан-148 в год в течении 20 лет, не учитывая доходов от обслуживания и запчастей. В случае если на сравнительных испытаниях, которые должны пройти до 25 сентября Русско-Французский двигатель окажется более подходящим, Моторсич, вероятно, лишится большей части заказов на данный двигатель.

[Вернуться к стр.1](#)

Мариупольский меткомбинат им. Ильича увеличит закупки кокса у Авдеевского КХЗ: ПОЗИТИВНО

Согласно информации, опубликованной «Металл Курьером», Мариупольский меткомбинат им. Ильича [ММКИ UK] откажется от приобретения кокса на открытом рынке в пользу закупок с Авдеевского КХЗ [АВДК UK]. Поставки с неинтегрированных с ММКИ Баглейкокса и Днепродзержинского КХЗ будут полностью замещены дополнительным объемом поставок с Авдеевского КХЗ начиная с августа.

Наше мнение:

Новость соответствует нашим ожиданиям и ПОЗИТИВНА как для акций Авдеевского КХЗ, так и для акций ММКИ. После объединения ММКИ с Метинвест Холдингом (владеет Авдеевским КХЗ), компания получила стратегического поставщика кокса и больше не нуждается в закупках кокса на открытом рынке. В июле, Баглейкокс и Днепродзержинский КХЗ суммарно поставили на ММКИ порядка 50 тыс. тонн кокса (25% от ежемесячного потребления). Возросший спрос на кокс со стороны ММКИ должен помочь Авдеевскому КХЗ увеличить его среднемесячное производство на 50-70 тыс. тонн или 19-26% от среднемесячного производства в 1П10.

[Вернуться к стр.1](#)

ЦБ, ВХОДЯЩИЕ В ИНДЕКС УБ

Эмитент	Отрасль	Цена, грн.			Δ день, %			Δ неделя, %			Δ месяц, %			МСар, Млн.грн.	
		Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.		
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	Металлургия	0.16	0.16	0.16	3.67	-1.27	-1.40	-4.60	-22.73	-5.30	28.51	-17.89	-13.85	4008.05
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	12.30	12.32	12.30	2.48	0.16	0.00	3.77	8.63	2.23	-6.98	-11.99	-9.76	2399.27
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.69	2.71	2.70	-0.33	-0.55	-1.14	5.53	-17.04	3.33	0.04	-6.48	-2.81	11338.19
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.48	0.48	0.48	25.53	-1.05	-1.71	2.62	86.67	1.71	46.50	11.70	11.61	11519.24
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.23	13.27	13.23	0.27	-0.56	-0.49	5.04	34.07	1.90	-1.96	-10.91	-5.12	4889.10
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	170.55	171.00	170.55	2.13	-0.29	-0.55	5.79	-14.54	0.92	0.32	-14.50	-6.55	1799.42
Банк Форум	FORM	Банки	7.01	7.08	7.04	-1.53	-0.70	-1.39	17.83	-15.71	8.37	14.65	6.48	13.82	1590.74
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2272.05	2280.00	2279.99	8.19	-0.02	-0.02	1.82	20.25	1.65	-9.12	-11.12	-6.70	4737.80
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	56.00	56.98	56.98	0.90	-0.52	-0.52	3.23	-18.01	2.12	-20.00	-32.97	-8.61	4050.42
Стирол	STIR	Химия	84.54	85.38	84.54	15.49	11.11	10.05	35.98	72.59	27.99	22.34	12.71	13.92	2293.17
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	285.65	286.50	286.50	36.02	1.25	1.25	8.20	53.21	7.71	12.90	11.39	11.78	15536.47
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.53	0.53	0.53	0.49	0.06	-0.13	7.77	48.04	4.59	6.26	-3.13	-0.41	6744.85
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.62	0.62	0.62	-1.18	-1.55	-1.89	7.00	41.40	0.73	-1.49	-7.03	-3.71	11647.73
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.15	3.17	3.15	-0.97	-1.06	-1.65	4.82	-18.09	0.03	-8.19	-14.30	-12.93	862.11
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	536.00	540.00	536.00	-0.37	-0.55	-0.56	1.13	64.13	0.19	2.68	-2.17	2.68	6855.73

ЦБ ДРУГИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	Отрасль	Цена, грн.			Δ день, %			Δ неделя, %			Δ месяц, %			МСар, Млн.грн.	
		Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.		
Днепрэнерго	DNEN	Электроэнергетика	1065.00	1119.96	1100.00	0.94	-0.44	2.32	6.71	25.83	4.26	1.91	-6.59	0.00	6564.18
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	66.74	67.60	67.58	19.17	-0.10	0.49	2.67	-3.40	2.39	-2.29	-8.33	-6.54	1597.88
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.18	1.19	1.19	-1.40	-5.69	0.90	7.55	-11.29	2.35	-5.42	-13.82	-6.80	3111.96
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.18	0.18	0.18	1.72	-1.56	-2.08	26.27	9.56	-1.40	14.29	-0.52	-1.34	414.35
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	26.60	27.10	26.60	2.30	0.37	0.00	4.93	54.85	2.30	9.42	-6.55	8.79	3050.48
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.60	4.64	4.63	-5.15	-6.20	-5.51	2.22	32.65	-1.69	9.26	-17.06	2.79	1014.83
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	-0.47	-7.38	-0.15	5.90	-50.74	1.03	2.75	-38.05	-7.38	841.58
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	2.91	2.93	2.93	0.34	-6.79	-0.47	6.20	9.10	0.17	16.40	-16.61	-13.54	9837.28
Мостобуд	MTBD	Строительство	360.00	363.00	362.50	-0.31	-1.89	0.97	6.50	-7.69	3.57	-0.56	-11.46	-7.05	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	21.31	21.68	21.50	-0.93	-2.34	-1.82	8.11	-34.30	0.37	-4.43	-6.06	-5.28	371.45
Новомосковский трубный завод	NVTR	Трубная промышленность	2.95	3.02	2.95	1.72	-2.29	-1.66	10.07	21.16	3.50	6.88	-6.48	-0.33	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	39.30	39.70	39.70	1.02	-0.94	-0.20	1.21	41.78	1.79	-2.01	-9.77	-6.32	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.00	9.11	9.10	2.27	0.76	0.16	3.80	-8.62	3.70	-0.45	-5.00	-1.04	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	5.03	5.14	5.03	11.82	-1.05	-2.66	0.23	-1.05	-1.33	-5.99	-35.68	-6.81	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	5.74	5.84	5.80	0.70	0.22	0.52	4.74	117.60	4.12	4.34	-7.19	-1.69	396.18

Данные УБ (28-07-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009O	2010P
Прирост реального ВВП	7.6%	2.1%	-14.5%	3.5%
Номинальный ВВП (\$ млрд.)	141.6	180.2	118.9	146.6
Реальный прирост промышленности	10.2%	-3.1%	-18.5%	5.0%
Индекс потребительских цен (YTD)	16.6%	22.3%	13.0%	15.0%
Безработица	6.4%	6.4%	10.5%	9.0%
Экспорт (\$ млрд.)	64.0	85.6	53.2	68.5
Импорт (\$ млрд.)	71.9	100.1	54.9	70.0
Прямые иностранные инвестиции (\$ млрд.)	7.9	10.7	4.0	4.0
Средний курс грн./100 долл.	505.0	527.0	790.0	805.0

Источник: Госкомстат, оценка Сократа

СТАТИСТИКА ПО СЕКТОРАМ РЫНКА

Отрасль	Σ МСар, млн.грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Автопром	917.24	3.49	7.33	-2.75
Банки	20113.37	-1.10	1.60	-4.87
Добывающая промышленность	39374.18	0.00	0.00	-24.62
Коксохим	5304.41	-4.39	-3.48	-8.10
Машиностроение	18965.09	-0.05	-2.26	-7.13
Металлургия	84866.95	-0.29	0.32	-13.97
Нефть и газ	12419.34	0.00	0.00	-22.41
Потреб. товары	14764.04	0.00	0.00	6.86
Промышленность	9184.04	0.19	-7.35	-8.25
Сельское хозяйство	247.43	0.39	5.48	-9.68
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	395.14	0.00	0.20	-2.19
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	-0.31
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	6990.97	0.40	-4.43	-3.36
Уголь	7120.06	0.00	0.00	-26.91
Фармацевтика	77.73	0.00	0.00	0.00
Финансовый сектор	140.20	0.00	0.00	-1.27
Химия	1746.20	0.00	0.00	-30.57
Электроэнергетика	30895.91	0.27	1.19	-1.97

Источник: оценка Сократа

Инвестиционная Группа Сократ

01601, Украина, Киев, ул. Мечникова 2, БЦ "Парус"

тел./факс: +38-044-207-0100; <http://www.sokrat.com.ua>

Аналитика тел. +38-044-498-4914

analysts@sokrat.kiev.ua

Интернет трейдинг Светлана Опрошенко: тел. +38-044-498-4918

oproshchenko@sokrat.com.ua

Доверительное управление Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

prysazhnyuk@sokrat.com.ua

Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua