

Август 03, 2010

Индекс УХ: 2151.15 +2.58% Индекс ПФТС: 811.21 -0.14%

ОБЗОР РЫНКА

Рынок показал стремительный рост на фоне внешнего позитива. Рост европейских индексов более чем на 2% и рост фьючерсов на фондовые индексы США спровоцировали увеличение количества покупок при значительных объемах. Единственными аутсайдерами индексной корзины стали бумаги Стирола, котировки которых корректируются после стремительного роста на прошлой неделе, а также акции Укрнафты, снижающиеся после закрытия реестра по выплате дивидендов. Алчевский меткомбинат продолжает увеличивать капитализацию после новостей, вышедших еще в пятницу, о том, что ИСД смог привлечь кредит в размере 300 млн.долл.с целью пополнения оборотных средств. Начало дополнительной эмиссии акций ММКИ спровоцировало резкое снижение котировок меткомбината на более чем 30% к завершению торгов. Внешний фон остается позитивным. Нефть торгуется выше 81 долл.за баррель на фоне снижения курса доллара. Статистический отчет показал рост индекса производственной активности в июле до уровня 55,5 пп против прогнозируемых 55 пп. Вероятнее всего на этой неделе торговцы более внимательно будут отслеживать экономический календарь, поскольку на данный момент о своих квартальных результатах отчиталось уже 2/3 всех корпораций США и Европы.

НОВОСТИ

Выпуск стали в июле почти не изменился

Согласно сообщению Интерфакс, украинские производители снизили выплавку стали в июле на 1,4% м/м до 2,424 млн. тонн.
[Прочитать...](#)

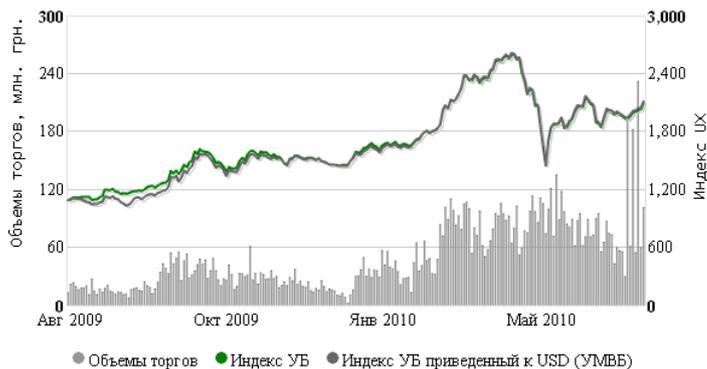
Турбоатом поставил оборудование для Ленинградской АЭС

Согласно сообщению компании Украинские новости, 31 июля 2010 года завод Турбоатом (ТАТМ), крупнейший производитель турбинного оборудования, поставил оборудование для модернизации турбины для Ленинградской атомной электростанции (Россия)
[Прочитать...](#)

Интерпайп НТЗ получил сертификат RISAS

Компания "Интерпайп Новомосковский Трубный Завод" (NVTR) в июле прошла аудит системы управления качеством колесной продукции на соответствие требованиям стандарта RISAS. Международный стандарт RISAS является одним из самых авторитетных инструментов подтверждения качества продукции для железнодорожного транспорта в Европе.
[Прочитать...](#)

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.89	7.89	7.89
Евро [EUR]	10.28	10.31	10.31
Российский рубль [RUB]	0.26	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.31	0.83
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.58	1.11
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	86.46	0.23
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.03	0.71

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.	658.73	-26.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-08-03 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	852.53	5.09%	+48.81%
Ukrainian exchange index [UXI]	2162.20	3.64%	+48.56%
RTS index [RTSI]	1525.43	3.12%	+5.59%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10465.94	-0.01%	+0.36%
SnP 500 Index [SPX]	1101.60	0.01%	-1.21%
UK FTSE 100 [FTSE]	5258.02	-1.05%	-2.86%
Germany DAX [DAX]	6147.97	0.22%	+3.20%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9570.31	0.35%	-9.26%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2474.67	-0.35%	+3.60%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21412.79	1.82%	-2.10%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- 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, %	
Днепропетровский металлургический комбинат	DMKD	0.54	25.17	36.12	18.37
	DZVM	24.00	20.00	20.00	20.00
Киевэнерго	KIEN	17.00	15.65	30.77	13.41
Крымэнерго	KREN	3.50	14.75	14.75	12.90
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.19	11.89	19.45	16.46
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	2.00	-31.04	-33.10	-38.53
Донецкий металлургический завод	DOMZ	0.06	-29.41	-29.41	-14.29
Центральный ГОК	CGOK	4.95	-9.67	-9.67	5.54
Алчевский КХЗ	ALKZ	0.41	-1.93	-12.69	-4.63
Днепроэнерго	DNEN	1100.00	-1.79	2.33	0.64

Данные УБ (02-08-2010), 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 - покупая 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 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

Выпуск стали в июле почти не изменился

Согласно сообщению Интерфакс, украинские производители снизили выплавку стали в июле на 1,4% м/м до 2,424 млн. тонн.

Наше мнение:

снижение выплавки стали на 1.4% м/м в июле (+13% за 7M10) свидетельствует о том, что спрос на металлопрокат на внешних рынках остается слабым с практически нулевой активностью со стороны как конечных покупателей, так и трейдеров. Цены на сталь прекратили снижение и находятся на дне. Мы ожидаем некоторого оживления на рынках ближе к сентябрю, после окончания Рамадана. Мы также оставляем свой прогноз по производству стали в 2010 г. без изменений.

[Вернуться к стр.1](#)

Турбоатом поставил оборудование для Ленинградской АЭС

Согласно сообщению компании Украинские новости, 31 июля 2010 года завод Турбоатом (ТАТМ), крупнейший производитель турбинного оборудования, поставил оборудование для модернизации турбины для Ленинградской атомной электростанции (Россия)

Наше мнение:

Эта новость НЕЙТРАЛЬНА для компании, так как оборудование поставляется согласно долгосрочному контракту. "Турбоатом" уже модернизировал 11 турбин на Ленинградской АЭС, и они уже находятся в эксплуатации, а также отгрузил еще 15 комплектов оборудования.

[Вернуться к стр.1](#)

Интерпайп НТЗ получил сертификат RISAS

Компания "Интерпайп Новомосковский Трубный Завод" (NVTR) в июле прошла аудит системы управления качеством колесной продукции на соответствие требованиям стандарта RISAS. Международный стандарт RISAS является одним из самых авторитетных инструментов подтверждения качества продукции для железнодорожного транспорта в Европе.

Наше мнение:

Эта новость ПОЗИТИВНО скажется на компании, так как позволит Интерпайпу усилить свои позиции на европейском рынке колёс для железнодорожного транспорта. Принимая во внимание тот факт, что «Интерпайп НТЗ» является третьим в мире производителем колес и бандажей для железнодорожного транспорта, крупнейшим мировым экспортёром этого вида продукции, мы ожидаем, что его рыночная доля на мировом рынке колес вырастет до 14-15% (на сегодня Интерпайп занимает более 12.5% мирового рынка этой продукции).

[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	0.19	0.19	0.19	40.59	19.82	20.81	23.25	-5.40	19.45	40.07	-0.78	20.81	4923.07
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.25	14.30	14.25	29.53	18.66	18.75	22.63	26.09	16.85	29.53	17.20	18.75	2779.64
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.98	2.99	2.99	22.63	19.72	18.35	35.45	-8.44	10.48	22.63	3.21	18.35	12582.57
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.50	0.50	0.50	85.19	29.87	29.74	8.46	95.69	5.08	35.10	19.88	29.74	12147.12
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	14.90	14.94	14.94	23.14	19.54	19.52	41.91	50.94	13.31	23.14	14.95	19.52	5518.94
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	199.50	201.00	201.00	25.47	24.08	25.16	23.75	0.45	17.23	24.69	5.79	25.16	2120.69
Банк Форум	FORM	Банки	7.50	7.55	7.55	36.31	25.83	26.27	26.05	-10.12	7.86	36.31	13.55	26.27	1705.98
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2435.00	2445.10	2440.00	11.80	11.14	11.31	21.75	28.96	7.66	11.80	-15.69	11.31	5070.30
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	59.12	60.00	59.98	31.38	9.09	9.05	37.49	-13.67	6.20	31.38	-6.25	9.05	4263.68
Стирл	STIR	Химия	90.50	92.70	92.00	50.83	35.33	34.31	45.57	87.39	25.17	50.83	22.46	34.31	2495.53
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	277.05	277.98	277.05	84.69	17.79	17.64	0.73	48.65	0.02	84.69	-4.14	17.64	15024.01
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.59	0.59	0.59	65.26	25.09	25.00	30.04	63.60	12.98	65.26	20.16	25.00	7458.30
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.64	0.65	0.65	49.38	17.98	13.95	10.78	47.51	4.34	49.38	8.15	13.95	12162.70
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.59	3.62	3.62	28.21	13.42	13.45	18.87	-6.51	13.52	28.21	12.36	13.45	990.15
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	569.00	575.00	569.00	26.44	11.65	11.24	13.57	74.77	6.25	26.44	6.48	11.24	7277.82

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.		
Днепроэнерго	DNEN	Электроэнергетика	1075.01	1149.98	1100.00	-0.92	-0.00	-1.78	1.89	29.21	2.32	6.43	-4.16	0.64	6564.18
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	72.15	72.40	72.30	6.85	3.42	4.78	11.68	3.45	8.15	28.83	-4.73	10.38	1709.48
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.20	1.19	7.39	-5.27	-0.40	7.29	-10.90	1.80	7.39	-3.89	-0.65	3097.67
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	3.72	1.27	3.44	6.66	14.78	4.27	20.00	3.99	12.06	441.28
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	28.45	29.38	29.00	7.35	4.92	7.40	42.25	67.88	10.26	25.05	2.72	18.85	3325.71
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.72	4.81	4.80	1.52	-2.82	0.60	0.44	37.42	-1.41	7.29	-14.07	-3.55	1052.31
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.20	0.20	15.88	2.15	6.13	6.48	-48.26	6.40	6.48	-4.97	5.30	883.98
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.95	1.99	1.99	-27.74	-42.91	-31.04	-31.54	-25.72	-33.09	-34.96	-43.71	-38.53	6693.37
Мостобуд	MTBD	Строительство	377.00	390.00	390.00	4.72	-17.89	5.40	13.19	-0.82	11.42	17.81	-14.45	9.55	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	22.81	23.23	23.09	14.05	-8.54	4.15	7.08	-29.60	5.05	21.33	-2.27	2.62	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	3.00	3.06	3.05	5.26	-2.69	2.34	10.45	22.60	2.00	7.14	-12.42	5.17	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.85	41.20	41.10	4.74	-0.72	4.31	10.25	47.14	3.52	13.40	-10.43	6.75	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.57	9.65	9.57	7.52	1.90	4.70	14.05	-3.21	7.52	21.91	7.46	13.59	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	5.09	5.27	5.10	7.26	2.44	1.59	7.26	1.46	-1.44	1.90	-12.06	0.02	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.40	6.45	6.40	6.66	-0.76	5.45	18.01	140.04	12.12	37.63	12.23	18.49	396.18

Данные УБ (02-08-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009Q	2010П
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	938.83	4.44	5.93	-0.46
Банки	20819.68	3.46	3.35	2.60
Добывающая промышленность	38053.39	3.38	-3.35	-26.06
Коксохим	5751.86	10.54	4.06	6.35
Машиностроение	19370.73	3.38	3.33	-3.26
Металлургия	82784.92	-13.44	-2.81	-14.55
Нефть и газ	12279.43	-0.12	-1.13	-23.49
Потреб. товары	14726.72	-0.21	-0.25	-4.66
Промышленность	8675.82	-6.92	-7.97	-13.78
Сельское хозяйство	244.29	-1.72	0.87	-5.53
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	346.08	-1.81	-12.41	-14.34
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	0.00
Телеком	9063.50	-1.02	-1.02	-1.02
Трубная промышленность	9210.68	-3.73	33.07	31.63
Уголь	7015.69	-0.49	-1.47	-27.98
Фармацевтика	77.73	0.00	0.00	0.00
Финансовый сектор	157.85	-1.13	12.59	11.16
Химия	1704.16	-1.33	-2.41	-32.25
Электроэнергетика	31140.64	4.08	1.64	1.42

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

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua