

Август 09, 2010

Индекс УХ: 2100.02 -1.09% Индекс ПФТС: 840.42 -0.84%

ОБЗОР РЫНКА

В пятницу, 6 августа, под влиянием негативного внешнего фона фондовые индикаторы Украины закрылись падением. Согласно результатам торгов, индекс УБ упал на 0.88%, а снижение индекса ПФТС было на уровне 0.84%. Стирол снова вырос (+2.8%) на фоне слухов о его возможной продаже стратегическому инвестору. Акции железорудных компаний подтянулись вслед за металлами и коксохимией, ранее показавших рост в 5%-15%. В начале торгов европейские акции выросли до трехмесячного максимума на фоне того, что прибыль банков оказалась выше ожидаемой, но после выхода июльских данных по рынку труда США, которые оказались ниже прогнозов - занятость упала на 131,000, а безработица достигла 9,5%, европейские биржи оказались в минусе.

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

НОВОСТИ

Международные резервы Украины выросли до 30.9 млрд. долл.

Международные резервы Украины в июле 2010 года выросли на 4,6% до 30.9 млрд долл. В целом за 7 месяцев 2010-го международных резервы выросли на 4.4 млрд долл. (16.5%).

[Прочитать...](#)

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.89	7.89	7.89
Евро [EUR]	10.40	10.39	10.40
Российский рубль [RUB]	0.26	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.32	0.21
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.59	0.12
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	85.3	-0.30
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.03	-0.12

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.	658.22	-1.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-08-09 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	840.42	-0.84%	+46.69%
Ukrainian exchange index [UXI]	2101.73	-0.88%	+44.40%
RTS index [RTSI]	1505.73	-0.80%	+4.23%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10674.98	-0.05%	+2.37%
SnP 500 Index [SPX]	1125.81	-0.13%	+0.96%
UK FTSE 100 [FTSE]	5365.78	-0.38%	-0.87%
Germany DAX [DAX]	6333.58	0.04%	+6.31%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9642.12	-0.12%	-8.57%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2546.89	-0.30%	+6.62%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21678.80	0.59%	-0.89%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Запорожтрансформатор (10 августа)
- ВСА Житомирский маслозавод (11 августа)
- ЕСА Одесаоблэнерго (25 августа)
- ВСА Укрнафта (26 августа)
- ЕСА Сан ИнБев Украина (1 сентября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
УкрАвто	AVTO	148.49	9.99	7.60	-0.61
	CRGR	97.00	7.78	н/д	н/д
ЛуАЗ	LUAZ	0.20	1.96	2.81	-7.22
Центральный ГОК	CGOK	5.15	0.98	-6.02	9.81
Днепроэнерго	DNEN	1070.00	0.85	-4.46	-5.31

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	28.01	-2.91	3.74	9.84
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	208.80	-2.59	13.31	16.51
Дакор Вест	DAKOR	41.02	-2.57	-0.70	-11.12
Днепропетровский металлургический комбинат	DMKD	0.45	-2.17	3.45	-6.74
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.15	-1.59	2.93	6.55

Данные УБ (06-08-2010), 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

pryvezhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Международные резервы Украины выросли до 30.9 млрд. долл.

Международные резервы Украины в июле 2010 года выросли на 4,6% до 30.9 млрд долл. В целом за 7 месяцев 2010-го международные резервы выросли на 4.4 млрд долл. (16.5%).

Наше мнение:

Новость является НЕЙТРАЛЬНОЙ. В первом полугодии Национальный банк Украины (НБУ) стабильно наращивал резервы, и в июле тенденция осталась неизменной. Фактические данные соответствуют нашему прогнозу, который предполагает рост резервов НБУ до 34.1 млрд долл. к концу 2010-го (на 28.7% г/г), учитывая также, что часть средств, полученных от МВФ, будет направлена на формирование резервов Национального банка.

[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	-1.14	-1.39	-1.23	16.59	-4.90	12.65	16.51	14.83	15.98	4956.58
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.02	14.05	14.05	9.52	-0.88	-0.88	9.53	23.94	6.65	13.06	1.70	12.48	2741.60
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.94	2.95	2.95	3.96	-0.91	-0.91	8.81	-9.79	4.57	12.14	1.69	11.20	12397.60
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.48	0.48	0.48	7.86	-0.85	-1.26	-0.17	86.51	-1.30	19.43	12.79	19.13	11536.14
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	14.61	14.65	14.65	6.22	-1.01	-1.01	7.39	47.98	4.64	14.91	12.83	13.57	5411.81
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	208.70	209.70	208.80	0.34	-2.17	-2.59	19.26	4.80	13.31	26.46	7.54	22.11	2202.98
Банк Форум	FORM	Банки	7.31	7.40	7.31	4.41	-0.30	-0.96	5.93	-11.90	3.67	32.84	-1.33	15.45	1651.53
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2296.00	2305.00	2296.00	2.00	-0.73	-1.16	-0.17	21.57	-2.55	1.15	-20.52	-0.26	4771.07
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	55.55	56.47	55.56	0.89	-0.05	-2.10	-2.54	-18.75	-5.03	0.82	-24.71	0.00	3949.48
Стирол	STIR	Химия	103.50	105.60	104.10	38.00	7.21	4.17	26.22	113.46	13.26	72.50	39.50	50.87	2823.74
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	269.95	270.20	270.00	1.88	-1.03	-0.92	3.42	44.49	-6.38	5.41	-6.83	6.97	14641.70
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.57	0.57	0.57	6.28	-1.16	-1.38	5.93	59.29	4.06	20.42	12.15	18.21	7261.53
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.61	0.62	0.61	2.45	-1.14	-1.22	11.82	40.46	-1.22	-5.38	-4.94	0.16	11516.64
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.48	3.51	3.51	2.23	-0.45	0.06	8.44	-9.20	8.09	11.57	-18.09	7.72	961.43
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	549.00	554.00	554.00	2.42	-1.25	-1.25	9.58	68.39	0.64	9.58	-6.10	3.46	7085.96

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	1055.02	1070.00	1070.00	2.23	-10.83	0.84	-2.76	20.22	-4.46	8.54	-10.83	-5.31	6385.15
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	70.50	71.39	71.00	-3.42	-3.52	-0.26	4.41	2.01	2.89	25.89	-0.84	2.15	1678.75
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.19	1.19	19.00	-1.80	0.09	7.20	-11.48	-0.15	8.18	-20.32	-2.84	3105.20
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.18	0.18	0.18	1.11	-7.50	-1.02	-1.67	7.24	-2.86	7.05	-33.92	-3.63	414.35
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	28.01	28.49	28.01	3.74	-16.20	-2.91	5.69	62.80	3.74	24.48	5.51	9.84	3212.17
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.70	4.78	4.78	6.84	-16.14	-0.83	1.09	36.57	0.16	-2.06	-11.48	-7.72	1047.70
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.18	0.19	0.19	0.90	-10.04	1.95	11.47	-49.88	2.80	4.69	-20.84	-7.22	856.29
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.51	1.57	1.55	-7.28	-10.82	-6.62	-43.88	-41.48	-46.47	-54.09	-55.66	-53.03	6693.37
Мостобуд	MTBD	Строительство	372.01	383.00	383.00	3.33	-14.88	2.82	3.33	-2.60	3.51	11.04	-20.20	-1.76	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	22.51	22.78	22.74	4.11	-3.88	-0.65	12.55	-30.97	2.57	12.55	-4.16	-1.08	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.95	3.05	3.05	-0.33	-0.48	1.80	3.68	22.16	2.48	3.10	0.82	1.80	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	46.06	46.10	46.10	20.82	9.55	13.68	18.10	64.64	17.00	21.21	0.21	12.88	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.90	9.96	9.96	12.51	2.71	7.12	11.24	-0.10	8.97	13.02	-27.29	7.90	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.95	5.03	4.95	9.86	-5.00	-0.30	4.31	-3.17	-1.29	-3.97	-37.06	-9.06	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.40	6.47	6.47	10.17	-2.69	-1.20	6.68	140.78	6.60	37.65	1.89	12.93	396.18

Данные УБ (06-08-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009	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	940.03	9.99	7.60	-0.61
Банки	20191.06	-0.80	-0.46	-5.25
Добывающая промышленность	38525.66	1.20	-26.46	-25.14
Коксохим	5754.87	-0.32	3.44	2.92
Машиностроение	18963.43	-0.49	-4.37	-6.64
Металлургия	84597.32	-0.31	0.52	-13.86
Нефть и газ	12456.21	0.00	-22.35	-22.39
Потреб. товары	14726.72	0.00	-4.77	-4.66
Промышленность	9171.17	0.00	-0.49	-8.86
Сельское хозяйство	234.40	-2.56	-0.70	-11.12
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	349.92	0.00	-13.38	-13.38
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9122.22	-2.06	30.52	28.93
Уголь	7120.06	0.00	-26.91	-26.91
Фармацевтика	77.73	0.00	0.00	0.00
Финансовый сектор	157.85	0.00	12.59	11.16
Химия	1746.20	0.00	-30.57	-30.57
Электроэнергетика	30867.94	-0.02	-0.64	-1.02

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 Опроценко: тел. +38-044-498-4918

oproshchenko@sokrat.com.ua

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

prisyazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua