

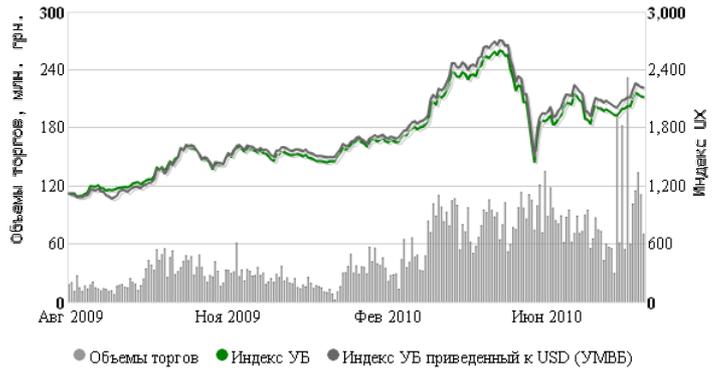
Август 11, 2010

Индекс УХ: 2067.65 -2.48% Индекс ПФТС: 830.26 -1.90%

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 10 августа, на фоне отрицательного внешнего фона украинские биржи закрылись в минусе. Индекс УБ упал на 2.2%, а индекс ПФТС на 1.9%. Фондовые торги в Европе, как и в Америке, открылись понижением ведущих индексов. В "минусе" оказались котировки горнодобывающих компаний из-за падения цен на металлы, вызванного неблагоприятными макроэкономическими новостями из Китая. Под влиянием этого украинские акции закрылись в красной зоне. Лидером падения был сектор ГМК, который корректировался после нескольких дней роста с конца прошлой недели. Мариупольский металлургический комбинат им. Ильича показал падение на 8%, Полтавский ГОК -- на 6,7%, а Северный ГОК -- на 5,1%. Уже после закрытия торговой сессии в Украине состоится заседание Федеральной резервной системы (ФРС) США, на котором будет принято решение о пересмотре процентной ставки, и от этого решения будет зависеть динамика мирового и украинского рынка в оставшуюся неделю.

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]	10.39	10.38	10.38
Российский рубль [RUB]	0.26	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.31	-0.33
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.58	-0.35
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	85.35	-0.62
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.04	-0.00

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.	658.11	-1.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-08-11 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	830.26	-1.90%	+44.92%
Ukrainian exchange index [UXI]	2075.98	-2.15%	+42.63%
RTS index [RTSI]	1494.83	-1.69%	+3.48%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10698.75	0.42%	+2.60%
SnP 500 Index [SPX]	1127.79	0.55%	+1.14%
UK FTSE 100 [FTSE]	5410.52	1.47%	-0.04%
Germany DAX [DAX]	6351.60	1.47%	+6.62%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9551.05	-0.22%	-9.44%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2528.42	-0.79%	+5.85%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21473.60	-1.50%	-1.82%

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

НОВОСТИ

Национальный банк Украины снизил учетную ставку до 7.75%

Национальный банк Украины (НБУ) снизил учетную ставку на 0.75 п.п. до 7.75%. Ставки по активным операциям остались без изменений: ставка овернайт по кредитам без обеспечения составляет 11,5%, а ставка овернайт по кредитам под залог государственных облигаций -- 9,5%.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
				н/д	н/д
Кировоградоблэнерго	KION	3.50	100.00	н/д	н/д
Днепропетровский трубный завод	DTRZ	140.00	55.56	55.56	н/д
Харьковский трубный завод	HRTR	1.19	0.25	н/д	н/д
	FORTIS	987.79	0.00	н/д	н/д
Мотор Сич	MSICH	2297.00	-1.29	н/д	н/д

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
				н/д	н/д
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	1.37	-8.03	н/д	н/д
УкрАвто	AVTO	132.00	-6.38	н/д	н/д
Лугансктепловоз	LTPL	4.50	-5.56	н/д	н/д
Центральный ГОК	CGOK	5.05	-4.72	н/д	н/д
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.18	-4.66	н/д	н/д

Данные УБ (10-08-2010), 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 длиной 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

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Национальный банк Украины снизил учетную ставку до 7.75%

Национальный банк Украины (НБУ) снизил учетную ставку на 0.75 п.п. до 7.75%. Ставки по активным операциям остались без изменений: ставка овернайт по кредитам без обеспечения составляет 11,5%, а ставка овернайт по кредитам под залог государственных облигаций -- 9,5%.

Наше мнение:

Данная новость является НЕЙТРАЛЬНОЙ. Учетная ставка национального банка практически не влияет на рынок, т.к. она используется в большей части для начисления штрафов. Для кредитования банков НБУ использует ставки овернайт, которые, вероятнее всего, также будут снижены в ближайшем времени. Но и это мало повлияет на рынок, учитывая, что рыночные ставки овернайт составляют 1-2%, а объем кредитов овернайт от НБУ за последний месяц равнялся нулю.

[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	0.18	0.18	0.18	-1.67	-4.24	-4.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4696.25
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	13.91	13.96	13.96	-0.67	-1.69	-2.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2723.07
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.89	2.91	2.91	2.30	-2.51	-2.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12233.64
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.47	0.47	0.47	-2.62	-2.28	-2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14059.56
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	14.41	14.48	14.41	4.80	-3.01	-3.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5323.16
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	206.50	206.72	206.50	0.24	-2.20	-3.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2178.72
Банк Форум	FORM	Банки	7.15	7.19	7.19	-2.07	-2.72	-2.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1624.64
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2280.01	2297.00	2297.00	4.11	-1.79	-1.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4773.14
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	55.21	55.78	55.21	4.17	-2.15	-3.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3924.75
Стирол	STIR	Химия	105.75	106.70	106.05	5.75	1.96	0.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2876.64
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	268.25	269.30	268.25	-1.75	-1.89	-1.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14546.80
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.56	0.56	0.56	2.10	-2.62	-3.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7115.54
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.61	0.61	0.61	1.85	-1.53	-1.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11353.72
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.44	3.48	3.46	-1.80	-4.50	-4.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	946.38
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	539.50	541.99	539.50	0.65	-1.28	-1.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6900.50

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	1050.00	1070.00	1069.99	2.33	-10.83	-2.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6385.09
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	68.88	70.00	70.00	-1.60	-2.02	-2.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1655.10
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.19	1.19	1.75	-7.51	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3100.00
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.18	0.18	0.18	21.00	-19.67	-3.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	411.86
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	27.50	27.95	27.51	-0.90	-3.62	-2.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3154.83
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.50	4.62	4.50	-2.38	-7.31	-5.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	986.55
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	0.57	-29.17	-3.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	858.02
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.23	1.38	1.37	23.37	-8.00	-8.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4605.25
Мостобуд	MTBD	Строительство	357.00	368.00	368.00	1.97	-11.30	-1.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	22.10	22.95	22.95	4.19	-4.89	0.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.90	3.02	2.92	-0.75	-5.32	-1.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	45.00	45.60	45.01	-5.06	-8.06	-7.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.82	10.05	10.04	-5.63	-25.83	-5.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	5.25	5.43	5.25	0.76	-3.00	-4.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.37	6.46	6.46	1.92	-6.84	-0.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	396.18

Данные УБ (10-08-2010), 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	835.64	-6.38	-10.99	1.51
Банки	22687.59	11.87	10.24	20.04
Добывающая промышленность	38870.30	-1.27	3.47	-25.81
Коксохим	5625.20	-1.58	-3.20	0.12
Машиностроение	18956.46	-0.36	-0.76	-6.52
Металлургия	81990.13	-3.25	-2.82	-14.98
Нефть и газ	12464.05	0.00	0.36	-22.34
Потреб. товары	14726.72	0.00	0.00	-4.66
Промышленность	9171.17	0.00	0.10	-8.66
Сельское хозяйство	243.31	-1.57	-0.98	6.37
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	353.67	0.49	0.02	-12.46
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9165.81	0.67	-0.43	31.98
Уголь	7120.06	0.00	-1.17	-26.91
Фармацевтика	77.73	0.00	0.00	0.00
Финансовый сектор	140.20	0.00	-11.18	-1.27
Химия	1746.20	0.00	0.00	-30.57
Электроэнергетика	30921.25	-0.62	-0.59	0.65

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

prysyazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua