

Август 13, 2010

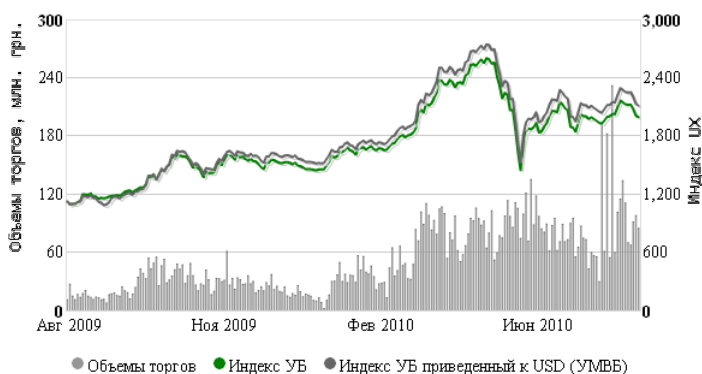
Индекс UX: 2012.53 +0.07%

Индекс ПФТС: 812.06 -0.98%

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 12 августа, торговая сессия на украинских биржах закончилась разнонаправлено. Индекс UX вырос на 0,7%, а индекс ПФТС упал на 0,98%. Внешний новостной фон был негативным - вчера на мировых площадках продолжалось падение: Азия, Япония, Европа торговали в минусе по всем индексам, Американские биржи тоже открылись в красной зоне. На рынок негативно повлияли статданные из Европы, которые засвидетельствовали опасения инвесторов относительно значительного снижения уровня промпроизводства в Еврозоне, данные о снижении промышленного производства и потребительского доверия в Японии, а также о падении совокупного промпроизводства в Индии. В дополнение к этому, согласно сообщению Министерства труда США, уровень требований пособий по безработице увеличился на 2 тыс. -- до 484 тыс. за прошлую неделю. В итоге, на украинском рынке под влиянием падения мировых цен на металл лидерами падения уже третий день подряд выступают металлурги: «Запорожсталь» (-1,59%), Енакиевский МЗ (-1,23%), «Азовсталь» (-0,76%). Сегодня мы ожидаем продолжения коррекции на фоне глобальных распродаж.

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

НОВОСТИ

В первом полугодии Стахановский вагонзавод увеличил производство в 9.5 раз

В январе-июне 2010 года Стахановский вагоностроительный завод [SVGZ UZ] увеличил производство вагонов по сравнению с аналогичным периодом 2009-го в 9.5 раз - до 3,634 тыс. вагонов. Выручка от реализации в первом полугодии составила 1,28 млрд. грн., превысив выручку за аналогичный период прошлого года в 11,5 раз. В структуре производства люковые полувагоны составили 92%, хопперы-минераловозы - 8%.

[Прочитать...](#)

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.89	7.88	7.89
Евро [EUR]	10.26	10.14	10.15
Российский рубль [RUB]	0.26	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.28	-0.44
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.55	-0.61
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	85.9	0.60
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.05	-0.77

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.	658.08	-1.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-08-13 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	812.06	-0.96%	+41.74%
Ukrainian exchange index [UXI]	1991.33	-0.85%	+36.82%
RTS index [RTSI]	1443.65	-0.81%	-0.07%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10378.83	-2.49%	-0.47%
SnP 500 Index [SPX]	1089.47	-2.82%	-2.30%
UK FTSE 100 [FTSE]	5245.21	-2.44%	-3.10%
Germany DAX [DAX]	6154.07	-2.10%	+3.30%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9212.59	-0.86%	-12.65%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2455.41	-1.38%	+2.79%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21105.71	-0.89%	-3.51%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ECA Одесаоблэнерго (25 августа)
- ВСА Укрнафта (26 августа)
- ECA Сан ИнБев Украина (1 сентября)
- ECA Запорожсталь (2 сентября)
- ECA Львовоблэнерго (3 сентября)
- ECA Харьковоблэнерго (7 сентября)

*ECA - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	1.23	20.12	н/д
Дакор Вест	DAKOR	41.31	4.92	н/д
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.17	3.26	5.10
Днепрооблэнерго	DNON	234.00	2.56	0.00
Центральный ГОК	CGOK	4.90	1.98	н/д
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Днепропесталь	DNSS	1505.00	-47.93	-48.10
Киевэнерго	KIEN	17.00	-2.94	0.00
Банк Форум	FORM	6.95	-1.30	н/д
Лугансктепловоз	LTPL	4.63	-1.25	н/д
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	189.60	-1.23	н/д

Данные УБ (12-08-2010), 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 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

В первом полугодии Стахановский вагонзавод увеличил производство в 9.5 раз

В январе-июне 2010 года Стахановский вагоностроительный завод [SVGZ UZ] увеличил производство вагонов по сравнению с аналогичным периодом 2009-го в 9.5 раз - до 3,634 тыс. вагонов. Выручка от реализации в первом полугодии составила 1,28 млрд. грн., превысив выручку за аналогичный период прошлого года в 11,5 раз. В структуре производства люковые полувагоны составили 92%, хопперы-минераловозы – 8%.

Наше мнение:

Как и ожидалось, оживление в российской горной отрасли после прошлогодней рецессии привело к росту объема заказов на вагоны (в первую очередь полувагоны). Мы полагаем, что уже в этом году Стахановский вагоностроительный завод достигнет предкризисных показателей производства. Принимая во внимание 17-ти процентный рост цен в отрасли, мы ожидаем, что компания в этом году покажет прибыль, которая сможет покрыть убытки 2009 года.

[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	0.17	0.17	0.17	0.77	-0.58	-0.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4484.89
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	13.42	13.55	13.45	-0.67	0.30	-0.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2629.44
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.70	2.73	2.70	14.89	-0.36	-2.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11497.94
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.45	0.45	0.45	10.87	-0.66	-0.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13430.03
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.62	13.68	13.62	22.70	-1.65	-1.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5079.35
Енакиевский металургический завод	ENMZ	Металлургия	189.51	190.35	189.60	10.82	-1.88	-2.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2028.90
Банк Форум	FORM	Банки	6.90	6.95	6.95	11.31	-1.14	-1.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1565.89
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2206.00	2224.00	2206.00	10.24	0.18	-0.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4602.75
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	54.32	55.00	54.47	4.46	-0.42	-0.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3899.01
Стирол	STIR	Химия	97.50	99.00	98.00	8.33	-0.49	-0.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2688.12
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	260.03	261.46	260.03	8.35	-0.21	-0.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14161.78
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.53	0.54	0.53	6.52	9.67	-1.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6867.99
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.59	0.60	0.59	7.82	-0.08	-0.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11413.65
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.26	3.27	3.26	8.53	-0.43	-0.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	902.33
Западнеэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	535.50	540.00	535.50	7.10	0.75	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6868.52

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	1035.00	1064.97	1035.00	0.68	-0.46	-3.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6355.32
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	68.02	69.35	68.39	3.06	-12.21	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1610.18
Харьцкий трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.20	1.20	1.20	20.02	-6.24	1.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3105.72
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.17	0.18	0.18	1.54	1.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	409.60
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	27.65	28.35	28.35	17.61	-10.00	3.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3198.41
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.50	4.63	4.63	12.50	-15.59	1.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	988.96
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.18	0.19	0.19	-1.40	-1.83	-1.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	830.76
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.22	1.26	1.22	11.36	-9.72	1.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4843.22
Мостобуд	MTBD	Строительство	353.00	381.00	354.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	21.26	21.60	21.26	2.40	-10.48	-0.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.82	2.88	2.82	0.03	-2.37	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	41.80	42.78	41.80	4.50	-38.87	-1.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.27	9.33	9.28	15.88	-12.72	0.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.95	5.14	5.14	9.75	-13.89	1.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.23	6.31	6.23	13.27	0.15	-0.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	396.18

Данные УБ (12-08-2010), 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 месц, %
Автопром	791.33	0.00	-7.41	-7.39
Банки	21999.31	-0.38	8.08	16.08
Добывающая промышленность	38987.48	0.30	2.42	-25.58
Коксохим	5531.57	-0.12	-4.19	-1.17
Машиностроение	18789.45	-0.72	-1.40	-7.32
Металлургия	78583.42	-0.97	-7.39	-6.32
Нефть и газ	12445.76	0.00	-0.08	-22.46
Потреб. товары	14726.72	0.00	0.00	-4.66
Промышленность	9175.56	0.00	0.05	-7.81
Сельское хозяйство	239.94	4.92	-0.26	5.24
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	349.04	0.00	-0.25	-13.60
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9069.52	3.27	-2.63	31.61
Уголь	7120.06	0.00	0.00	-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	30238.73	-0.29	-2.06	-1.60

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