

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 31 августа, фондовые индикаторы Украины закрылись падением на фоне негативной внешней динамики. Согласно результатам торгов, индекс УБ упал на 0.8%, а индекс ПФТС -- на 1.1%. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступил Авдеевский КХЗ (6.9 млн грн). Лидерами падения были компании металлургического сектора - Мариупольский металлургический комбинат (-1.33%), Алчевский металлургический комбинат (-2%), Азовсталь (-1.06%). Рынки Европы открылись снижением, а Азии и Японии закрылись в красной зоне. Японский индекс Nikkei по итогам торгов 31 августа снизился на 325.2 пункта (-3.55%), оказавшись на самом низком уровне за последние 16 месяцев. После негативных статистических данных из США инвесторов не оставляет беспокойство относительно темпов восстановления мировой экономики. Американские индексы начали расти после публикации Индекса потребительского доверия в США, который оказался выше прогнозов. Индекс потребительского доверия в США в августе 2010 года возрос до 53.5 пункта по сравнению с 51 пунктом в июле. Аналитики ожидали, что значение индекса составит 51 пункт. Сегодня на рынок может повлиять Индикатор занятости ADP, который будет опубликован в 15:15 по киевскому времени, а в 17:00 по киевскому времени выйдут данные по значению Индекса экономических условий в производственной сфере ISM, который будет основным фактором влияния на рынок сегодня.

НОВОСТИ

В 1П10 экспорт ЖРС из Украины вырос на 42% г/г

Согласно информации агентства «Украинские новости», в 1П10 экспорт ЖРС из Украины вырос на 42% до 18.6 млн. тонн.

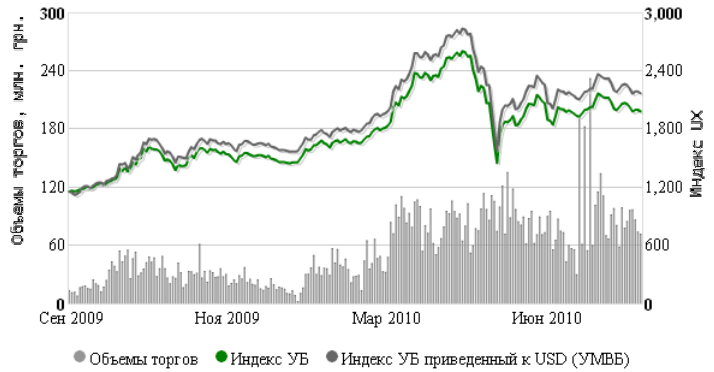
[Прочитать...](#)

Сентябрьские цены на газ для промышленных предприятий остаются без изменений

Вчера Национальная комиссия регулирования энергетики (НКРЭ) оставила цену газа для промышленных потребителей на сентябрь на уровне августа - 2,187 грн за тыс куб м.

[Прочитать...](#)

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.88	7.88	7.88
Евро [EUR]	10.01	9.99	9.99
Российский рубль [RUB]	0.25	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.26	0.05
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.53	-0.81
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	84.01	-0.64
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.01	-1.05

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.	663.90	5.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-09-01 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	792.82	-1.10%	+38.38%
Ukrainian exchange index [UXI]	1979.53	-0.80%	+36.01%
RTS index [RTSI]	1424.01	-0.31%	-1.43%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10009.73	-1.39%	-4.01%
SnP 500 Index [SPX]	1048.92	-1.47%	-5.93%
UK FTSE 100 [FTSE]	5201.56	0.89%	-3.90%
Germany DAX [DAX]	5912.41	-0.65%	-0.76%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	8244.06	-3.55%	-16.33%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2413.91	-0.68%	+1.05%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	20536.49	-0.97%	-6.11%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ЕСА Сан ИнБев Украина (1 сентября)
- ВСА Прикарпатьеоблэнерго (1 сентября)
- ВСА Запорожсталь (2 сентября)
- ВСА Мариупольский металлургический комбинат (2 сентября)
- ВСА Львовоблэнерго (3 сентября)
- ЕСА Шахта Красноармейская-Западная (3 сентября)
- ВСА Одесаоблэнерго (10 сентября)
- ЕСА Черкасыоблэнерго (14 сентября)
- ЕСА Никопольский ферросплавный завод (22 сентября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Хмельницоблэнерго	HGAZ 900.00	20.00	20.00	н/д
Днепропетровский металлургический комбинат	DMKD 0.43	8.75	8.70	н/д
Киевоблгаз	KIGA 1.90	5.56	-12.04	-12.04
Концерн Галнафтогаз	GLNG 0.16	4.95	-5.92	5.93
УкрАвто	AVTO 128.99	4.36	-0.78	н/д

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Киевэнерго	KIEN 14.00	-15.15	-15.15	н/д
Дакор Вест	DAKOR 38.63	-3.43	-1.58	н/д
Лугансктепловоз	LTPR 3.96	-3.41	-10.61	н/д
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ 27.65	-2.81	-5.95	н/д
Алчевский металлургический комбинат	ALMK 0.17	-1.99	-5.37	н/д

Данные УБ (31-08-2010), оценка Сократа.

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Обзор банковского сектора. Слабо позитивные результаты 1П2010
- Богдан Моторс - «пробки» в развитии
- Лугансктепловоз - билет в будущее
- 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

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 Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

В 1П10 экспорт ЖРС из Украины вырос на 42% г/г

Согласно информации агентства «Украинские новости», в 1П10 экспорт ЖРС из Украины вырос на 42% до 18.6 млн. тонн.

Наше мнение:

Рост экспортных поставок ЖРС был вызван повышением спроса на ЖРС со стороны мировых производителей стали на фоне позитивных сигналов развития мировой экономики. Возросший спрос в свою очередь вызвал рост цен на ЖРС, который в 1П10 превысил 100% г/г и также стимулировал экспортные поставки. Это сыграло на руку внутренним производителям железной руды: Северному ГОКу **[SGOK UK]**, Ferrexpo **[FXPO LN]** и его основному производственному активу, Полтавскому ГОКу **[PGOK UK]** и положительно отразится на их годовых финансовых результатах.

[Вернуться к стр.1](#)

Сентябрьские цены на газ для промышленных предприятий остаются без изменений

Вчера Национальная комиссия регулирования энергетики (НКРЭ) оставила цену газа для промышленных потребителей на сентябрь на уровне августа – 2,187 грн за тыс куб м.

Наше мнение:

В 3 квартале 2010 цена импортируемого газа выросла на 6.8%. При этом НКРЭ увеличило в августе тариф на газ для промышленных предприятий на 9.8%. Мы ожидаем, что после этого повышения НКРЭ оставит текущие цены без изменений в последующие два месяца. В итоге, в 3кв2010 средняя цена газа для промышленных предприятий должна превысить цену на импортируемый газ на 8%, в то время как разница, по нашему мнению отходит Нефтегазу Украины, прибыльность которого Украина обязалась повышать. Мы ожидаем, что средняя цена газа для промышленных предприятий в 2010 должна остаться практически без изменений по сравнению с прошлым годом благодаря более низким ценам на импортируемый газ.

[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	1.09	-1.01	-1.99	4.91	-9.08	-5.37	0.00	0.00	0.00	4312.20
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.22	15.23	15.23	4.25	2.21	-0.13	16.17	2.90	6.02	0.00	0.00	0.00	2970.80
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.79	2.80	2.80	5.09	-0.04	-1.06	6.09	-8.86	-4.14	0.00	0.00	0.00	11767.00
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.44	0.44	0.44	30.00	-0.70	-1.89	-2.81	-32.12	-3.82	0.00	0.00	0.00	13058.31
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.12	13.18	13.18	-0.30	0.14	-1.13	-3.53	-7.19	-5.15	0.00	0.00	0.00	4868.42
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	190.10	191.25	191.25	2.76	-0.85	-0.70	1.12	-10.88	-4.37	0.00	0.00	0.00	2017.82
Банк Форум	FORM	Банки	6.68	6.74	6.74	2.77	-1.25	-1.53	-3.19	-13.65	-4.06	0.00	0.00	0.00	1521.83
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2215.00	2225.00	2225.00	0.68	1.14	-0.54	2.07	-9.26	-0.07	0.00	0.00	0.00	4623.53
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	50.50	50.90	50.57	5.21	-0.20	-1.81	-6.48	-15.10	-7.85	0.00	0.00	0.00	3594.63
Стирол	STIR	Химия	90.56	91.48	90.56	2.66	0.20	-1.03	-1.78	-6.61	-5.81	0.00	0.00	0.00	2456.47
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	267.15	267.89	267.89	6.86	-0.38	-0.39	2.75	-13.53	-0.23	0.00	0.00	0.00	14527.28
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.55	0.55	0.55	3.83	2.79	-0.33	4.21	-5.16	-0.87	0.00	0.00	0.00	6920.04
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.57	0.57	0.57	1.70	2.41	-0.16	-3.98	-28.36	-5.00	0.00	0.00	0.00	10673.96
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.63	3.67	3.67	10.06	4.71	0.00	-3.94	-6.03	-4.23	0.00	0.00	0.00	1002.74
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	520.50	526.00	521.00	96.42	75.33	-0.95	1.07	-3.08	-3.88	0.00	0.00	0.00	6663.87

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	1015.00	1050.00	1049.99	-1.93	0.47	0.47	3.57	-12.50	-1.87	0.00	0.00	0.00	6265.74
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	66.62	67.40	67.30	-0.86	-0.29	0.14	-2.81	-3.63	-1.92	0.00	0.00	0.00	1591.26
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.17	1.19	1.17	-0.74	-14.36	-1.16	5.51	-14.36	-3.60	0.00	0.00	0.00	3043.36
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.17	0.18	0.18	-0.56	0.77	2.17	15.89	-4.74	1.05	0.00	0.00	0.00	413.90
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	27.25	28.00	27.65	-2.88	-1.58	-2.81	-2.67	-13.84	-5.95	0.00	0.00	0.00	3170.89
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.95	4.05	3.96	-3.61	-7.32	-3.41	-10.18	-16.32	-10.60	0.00	0.00	0.00	867.97
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	-0.26	-1.12	0.26	-0.10	-2.27	0.26	0.00	0.00	0.00	835.09
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.17	1.19	1.18	-1.26	-1.24	-1.32	-6.00	-36.36	-6.74	0.00	0.00	0.00	3985.19
Мостобуд	MTBD	Строительство	359.00	359.00	359.00	0.27	-1.36	-1.36	8.13	-5.27	0.84	0.00	0.00	0.00	236.04
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	21.01	21.37	21.37	-0.70	-0.54	0.99	0.05	-11.42	-1.74	0.00	0.00	0.00	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.82	2.95	2.95	-1.53	-0.50	2.96	2.58	-8.38	-1.00	0.00	0.00	0.00	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	42.50	42.65	42.50	0.57	0.35	0.57	1.18	-5.74	-3.62	0.00	0.00	0.00	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	9.65	9.75	9.74	-1.84	-1.81	-1.91	-2.52	-30.35	-3.24	0.00	0.00	0.00	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	5.01	5.11	5.01	0.22	-1.25	0.24	2.28	-2.94	-1.70	0.00	0.00	0.00	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.11	6.15	6.15	-0.86	-0.96	-0.80	-3.85	-4.29	-3.68	0.00	0.00	0.00	396.18

Данные УБ (31-08-2010), 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	816.59	4.36	-0.78	-6.53
Банки	23568.76	-1.16	6.33	16.19
Добывающая промышленность	51886.03	0.00	33.69	-0.96
Коксохим	5945.52	0.14	3.14	6.87
Машиностроение	19486.52	-0.57	2.68	-1.73
Металлургия	74195.99	-0.25	-3.39	-11.84
Нефть и газ	16261.72	0.36	29.13	1.37
Потреб. товары	15463.68	0.00	4.62	0.00
Промышленность	9169.37	0.00	0.58	-0.51
Сельское хозяйство	220.74	-3.42	-1.58	-6.49
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	404.00	0.00	2.24	0.00
Стройматериалы	1363.91	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	6924.48	-0.52	-6.86	-0.93
Уголь	9741.97	0.00	36.82	0.00
Фармацевтика	77.73	0.00	0.00	0.00
Финансовый сектор	140.20	0.00	0.00	0.00
Химия	2515.20	0.00	44.04	0.00
Электроэнергетика	30464.43	-0.96	-2.12	-1.94

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 Опрощенко: тел. +38-044-498-4918

oproshchenko@sokrat.com.ua

Доверительное управление Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua