

Сентябрь 14, 2010

Индекс UX: 2017.17 -0.04% Индекс ПФТС: 808.98 +0.46%

ОБЗОР РЫНКА

В понедельник, 13 сентября, фондовые индикаторы Украины закрылись ростом на фоне внешнего позитива. Согласно результатам торгов, индекс УБ вырос на 0.6%, а индекс ПФТС - на 0.42%. Общий объем торгов акциями на рынке составил 37.6 млн грн, а лидером по объему выступил Авдеевский КХЗ (5.8 млн грн). За ним следовал Укрсоцбанк (4.7 млн грн) и Укрнафта (3.8 млн грн). По показателям роста отличились бумаги банковского сектора на фоне принятия Базельского соглашения об ужесточении требований к капиталу европейских банков, принятого 12 сентября. В результате украинские банки с европейским капиталом Райффайзен Банк Аваль (Raiffeisen) и Форум (Commerzbank) выросли на 3% и 8% соответственно. Укрсоцбанк (Unicredit), однако, не следовал общей тенденции и вырос всего на 0.8%. Фондовые торги в Азии закрылись в зеленой зоне под влиянием новостей о росте промышленного производства Китая за август на 13.9%, тогда как прогнозы аналитиков были на уровне 13%. Ведущие индексы Европы открылись ростом на фоне Базельского соглашения. Рост промпроизводства в Китае и прогноз о возможном ускорении экономического роста Европы укрепили доверие инвесторов к экономике Еврозоны, в результате чего Американские фондовые индексы четвертый день подряд торговались в плюсе. Сегодня в 12:00 ожидается выход статистики по промышленному производству Еврозоны за июль (прогноз 8%) и по уровню зарплат в Еврозоне за второй квартал; в 15:30 будут опубликованы данные по розничным продажам в США за август (прогноз 0.3%), а в 17:00 выйдет статистика по производственным запасам (прогноз 0.5%).

НОВОСТИ

Арселор Миттал Кривой Рог остановит доменную печь №5 в декабре
Арселор Миттал Кривой Рог [KSTL UK] планирует остановить свою доменную печь №5 на плановый ремонт, сообщает Металл Курьер. Время простоя составит 1.5 года, и при этом производственная мощность печи не изменится и составит 100 тыс т чугуна в месяц.

[Прочитать...](#)

С/х предприятия собрали 30.7 млн т зерновых и зернобобовых культур

Сельскохозяйственные предприятия Украины по состоянию на 10 сентября собрали около 30.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур со средней урожайностью 25.1 ц/га. Фактически обработано 12.3 млн га посевных площадей.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Банк Форум	FORM	7.33	7.99	8.20	5.70
Дакор Вест	DAKOR	44.50	3.61	4.95	9.20
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	31.75	3.23	12.59	9.48
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.16	3.16	3.17	5.16
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	0.45	3.14	1.64	-0.88
Лидеры падения		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Алчевский КХЗ	ALKZ	0.39	-10.00	-3.75	-1.28
УкрАвто	AVTO	125.10	-3.76	-6.64	0.08
Днепроэнерго	DNEN	1050.10	-3.57	-2.31	-1.77
Мостобуд	MTBD	355.00	-2.56	-3.00	-1.39
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	1.20	-2.19	-0.50	-9.95

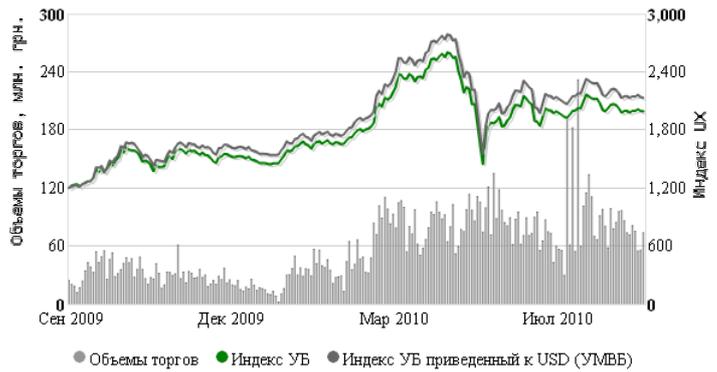
Данные УБ (13-09-2010), оценка Сократа.

Инвестиционная Группа Сократ

01601, Украина, Киев, ул. Мечникова 2, БЦ "Парус"

тел./факс: +38-044-207-0100; <http://www.sokrat.com.ua>

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.90	7.92	7.92
Евро [EUR]	10.06	10.06	10.07
Российский рубль [RUB]	0.25	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.28	1.13
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.54	0.29
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	83.66	-0.81
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.00	-1.25

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.	686.49	19.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-09-14 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	808.98	0.46%	+41.20%
Ukrainian exchange index [UXI]	1991.80	-0.25%	+36.85%
RTS index [RTSI]	1454.61	0.27%	+0.69%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10462.77	0.46%	+0.33%
SnP 500 Index [SPX]	1109.55	0.49%	-0.50%
UK FTSE 100 [FTSE]	5501.64	0.14%	+1.64%
Germany DAX [DAX]	6214.77	-0.11%	+4.32%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9321.82	0.90%	-11.61%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2524.48	-0.45%	+5.68%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	21658.35	1.89%	-0.98%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ЕСА Черкасыоблэнерго (14 сентября)
- ЕСА Никопольский ферросплавный завод (22 сентября)
- ВСА Мироновский завод по изготовлению круп и комбикормов (24 сентября)
- ЕСА Марганецкий ГОК (24 сентября)
- ВСА НПК-Галичина (24 сентября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

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

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

prysvazhnyuksokrat.com.ua

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

osaulenko@sokrat.com.ua

Торговый департамент

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Арселор Миттал Кривой Рог остановит доменную печь №5 в декабре

Арселор Миттал Кривой Рог [KSTL UK] планирует остановить свою доменную печь №5 на плановый ремонт, сообщает Металл Курьер. Время простоя составит 1.5 года, и при этом производственная мощность печи не изменится и составит 100 тыс т чугуна в месяц.

Наше мнение:

Эта новость нейтральна для компании, так как доменная печь №6, которая была остановлена на ремонт в сентябре 2009 г., должна быть запущена в июле 2011 г. При этом ее мощность должна вырасти на 100 тыс т - с 1.3 млн т до 1.4 млн т в год. Таким образом, выпуск чугуна на предприятии в 2011-м практически не пострадает.

[Вернуться к стр.1](#)

С/х предприятия собрали 30.7 млн т зерновых и зернобобовых культур

Сельскохозяйственные предприятия Украины по состоянию на 10 сентября собрали около 30.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур со средней урожайностью 25.1 ц/га. Фактически обработано 12.3 млн га посевных площадей.

Наше мнение:

Эти результаты соответствуют нашим ожиданиям, так как сельскохозяйственные предприятия на 83% выполнили план по обработке 14.7 млн га земли. Согласно нашему прогнозу урожай зерновых составит 40-40.5 млн тонн, что в итоге будет на 12-13% меньше результатов прошлого года. Такое снижение показателей обусловлено сокращением посевных площадей на 5%, а также снижением урожайности культур из-за неблагоприятных погодных условий.

[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	6.88	0.71	0.47	1.18	-1.61	-0.41	-0.81	-1.89	-1.55	4407.57
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	16.19	16.21	16.19	1.04	0.83	0.79	17.71	5.35	4.80	20.25	17.49	20.07	3151.04
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.87	2.87	2.87	10.23	0.04	0.24	3.62	-0.93	-1.88	5.48	4.47	4.83	12006.62
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.45	0.46	0.45	4.29	2.80	2.14	13.15	-0.98	1.64	1.14	0.55	1.03	13699.83
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.35	13.39	13.35	0.76	0.31	-0.02	2.70	-0.78	-1.48	-2.75	-3.63	-2.90	4944.51
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	190.01	190.69	190.02	0.96	0.76	0.41	2.51	-9.17	-2.10	-0.26	-1.14	-1.19	1999.36
Банк Форум	FORM	Банки	7.27	7.33	7.33	11.85	4.79	5.61	11.85	8.35	8.20	24.27	-11.09	5.70	1692.43
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2237.00	2242.00	2237.00	1.59	0.36	0.63	2.38	-0.44	-0.62	1.18	-0.10	0.99	4656.78
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	46.40	47.18	46.40	1.20	0.88	-0.85	3.11	-7.49	-3.34	-14.71	-14.34	-15.41	3277.09
Стирол	STIR	Химия	99.75	99.90	99.95	0.00	0.00	0.00	8.42	5.16	3.48	1.44	0.35	0.86	2766.78
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	271.11	271.39	271.34	1.73	0.15	0.13	8.44	1.27	-0.79	3.85	3.21	3.90	14731.17
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.56	0.57	0.56	1.31	1.04	0.59	0.59	3.82	-1.44	5.41	4.58	4.12	7163.78
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.57	0.57	0.57	0.97	-0.02	0.02	1.66	-22.66	0.85	0.09	-6.16	-6.40	10726.39
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.57	3.58	3.58	1.05	1.04	1.04	7.59	-2.18	-0.99	9.23	8.31	8.67	977.57
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	534.01	538.00	534.01	-0.28	0.00	-0.39	2.30	2.87	1.14	-0.18	-0.37	-0.56	6830.28

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	1050.10	1074.99	1050.10	7.15	-1.28	-3.56	0.48	3.96	-2.31	1.26	0.46	-1.76	6266.40
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	67.82	68.33	68.00	1.22	-3.76	-0.51	-1.13	-0.24	-1.46	-0.74	-0.95	-1.43	1615.85
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.16	1.25	1.20	0.00	0.00	0.00	-2.92	-10.71	-2.04	-3.45	-25.19	-0.89	3118.19
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.16	0.19	0.18	0.00	0.00	0.00	-12.08	-0.26	-0.86	6.66	-6.58	1.05	414.12
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	31.50	31.95	31.75	12.50	-0.15	2.45	12.10	-1.69	12.58	10.06	10.17	9.48	3668.60
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.97	4.06	4.05	1.94	-1.45	-0.49	0.65	-7.09	0.12	-13.60	-12.68	-12.79	888.79
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	0.05	-2.77	-0.35	0.57	-0.55	0.66	1.20	1.08	2.24	849.37
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.20	1.22	1.20	0.33	-0.64	-2.19	1.17	1.57	-0.49	11.37	-34.54	-9.94	4035.46
Мостобуд	MTBD	Строительство	355.00	368.00	355.00	2.60	-1.34	-2.56	0.28	-2.90	-3.00	-0.83	1.09	-1.38	205.88
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	21.55	21.98	21.55	2.61	0.40	-1.13	-0.46	-8.87	-0.46	2.08	-8.87	1.65	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.80	2.89	2.80	5.66	-5.14	-3.44	-1.78	-10.15	-4.92	-0.17	-3.56	-6.66	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	43.30	43.73	43.60	1.16	-2.27	-0.12	0.34	3.88	-2.43	0.43	1.23	1.13	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.09	10.11	10.11	0.00	0.00	0.00	-0.94	-27.77	-1.06	7.43	6.76	7.55	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.82	4.97	4.85	-2.03	-2.29	-2.02	-3.53	-5.54	-4.43	-5.26	-4.21	-6.67	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.76	6.79	6.79	3.37	-1.46	1.53	8.34	5.80	7.90	5.95	5.73	6.53	396.18

Данные УБ (13-09-2010), 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	791.96	-3.76	-6.64	0.08
Банки	24380.89	2.27	2.15	9.50
Добывающая промышленность	38987.48	0.00	1.51	-25.03
Коксохим	5962.81	-1.68	0.30	7.30
Машиностроение	19216.51	0.76	2.24	-2.74
Металлургия	73183.59	-0.09	-2.02	-7.33
Нефть и газ	12584.49	0.00	-0.15	-21.68
Потреб. товары	14774.92	0.00	0.00	-4.45
Промышленность	9032.50	0.00	-1.04	-2.12
Сельское хозяйство	287.14	3.61	18.51	23.31
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	360.64	-1.48	3.06	-10.73
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	-0.92
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	8892.99	-1.46	-3.29	25.64
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	0.00
Химия	1757.51	0.00	0.00	-30.12
Электроэнергетика	30527.23	-0.74	-2.44	-1.07

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

prysyazhnyuksokrat.com.ua

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

osaulenko@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua