

Октябрь 01, 2010

Индекс UX: 1953.85 -0.48% Индекс ПФТС: 784.04 -1.12%

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 30 сентября, фондовые индикаторы Украины закрылись падением. Согласно результатам торгов, индекс УБ упал на 0.68%, а индекс ПФТС снизился на 1.12%. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступила Укрнафта (8.1 млн грн) на фоне новости о ее приватизации. Лидером роста был трубный сектор - Интерпайп (+6.08%), Харцызский трубный завод (+2.19%). Азиатские фондовые биржи закрылись падением. Инвесторы были обеспокоены в связи с возможным замедлением восстановления глобальной экономики из-за европейского долгового кризиса. Большинство из макроэкономических показателей Японии, которые вышли вчера, показали негативную динамику. Ведущие Европейские индексы падают четвертый день подряд. На рынок негативно повлияла информация о росте расходов Ирландии на спасение банковского сектора страны, а также и то, что рейтинговое агентство Moody's понизило суверенный кредитный рейтинг Испании на одну ступень - с «Ааа» до «Аа1». Фондовый рынок США на открытии торгов показал позитивную динамику благодаря окончательным данным о росте экономики страны во втором квартале и позитивным данным по числу первичных заявок на пособие по безработице. Число первичных заявок на пособие по безработице в США за неделю снизилось на 16 тысяч по сравнению с предшествовавшей неделей - до 453 тысяч, что оказалось лучше прогнозов аналитиков, ожидавших их сокращения лишь до 460 тысяч. По окончательным данным, ВВП США в реальном выражении во II квартале 2010 г. по сравнению с I кварталом вырос на 1.7% в перерасчете на годовые темпы, тогда как ожидания были на уровне 1.6%. Эти новости добавили оптимизма на Европейских фондовых площадках, которые к концу торговой сессии переместились в «зеленую зону». Сегодня выйдет статистика по уровню безработицы, совокупным расходам домохозяйств, а также индекс потребительских цен и базовый индекс потребительских цен в Японии, по Китаю ожидается индекс деловой активности в промышленности. В 9.00 будут опубликованы данные по розничным продажам в Германии за август (прогноз 0.50%), а в 11.00 - индекс деловой активности в Еврозоне (прогноз 53.6 пункта). Также сегодня выйдет ряд важной статистики из США: в 15.30 данные по личным доходам и расходам, индекс потребительского доверия в 16.55 и в 17.00 индекс экономических условий ISM в производственной сфере.

НОВОСТИ

Метинвест и Харцызский трубный получили сертификат Gaz de France

Харцызский трубный завод [HRTR UK] прошёл процедуру сертификации у компании C4Gas S.A. (Франция), основного покупателя трубной продукции для европейских нефте- и газотранспортных компаний.

[Прочитать...](#)

Мотор Сич получает новые заказы и конструирует вертолет

Иранская авиастроительная компания HESA планирует до 2015 года построить на своих мощностях 30 самолетов Ан-140. Двигатели для данного самолета будут производиться компанией Мотор Сич [MSIC UK]. Мотор Сич так же объявила планы по созданию нового вертолета массой 6 тонн и вместимостью 12 пассажиров до 2012 года. Российская лизинговая компания Ильюшин Финанс Ко ведет переговоры с ГК Россия о поставке в течение трех ближайших лет девяти новых региональных Ан-148, однако вопрос о замене двигателей Мотор Сичи на Ан-148 двигателями российского производства остается открытым.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
БКОК	0.99	661.54	661.54	395.00
Дружковский завод металлических изделий	DRMZ	2.95	136.00	136.00
Лугансктепловоз	LTPH	4.95	20.73	23.75
КУА Актив-Инвест, ООО	IFAFM	135.20	12.20	12.20
	IFARGO	1275.00	11.65	11.65
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Днепропетровский металлургический завод	DMZP	0.27	-21.46	-23.63
Днепропетровский металлургический комбинат	DMKD	0.35	-10.21	-10.21
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.14	-7.05	-3.33
Корюковская фабрика технических бумаг	KFTP	45.00	-4.05	-4.66
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	0.44	-1.40	-2.49

Данные УБ (30-09-2010), оценка Сократа.

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.91	7.93	7.94
Евро [EUR]	10.77	10.81	10.81
Российский рубль [RUB]	0.26	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.36	0.03
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.57	-0.46
Доллар США/Японская иена [USD/JPY]	83.48	-0.20
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.98	0.57

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.	691.32	20.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-10-01 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	784.04	-1.12%	+36.85%
Ukrainian exchange index [UXI]	1957.03	-0.68%	+34.46%
RTS index [RTSI]	1503.93	0.59%	+4.11%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	10835.28	-0.21%	+3.90%
SnP 500 Index [SPX]	1144.73	-0.26%	+2.66%
UK FTSE 100 [FTSE]	5569.27	-0.16%	+2.89%
Germany DAX [DAX]	6246.92	-0.47%	+4.86%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9369.35	-1.99%	-11.16%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2585.42	0.51%	+8.23%
Hong Kong Hang Senq [HSI]	22358.17	-0.09%	+2.22%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Днепропетровский металлургический завод им. Коопинтерна (5 октября)
- ВСА Креатив Груп (6 октября)
- ВСА Запорожжогнеупор (8 октября)
- ВСА Одесаобленерго (12 октября)
- ВСА Банк Форум (14 октября)
- ВСА Львовская пивоварня (15 октября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- SVGZ: экспресс-восстановление
- АвтоКрАЗ - большегрузный потенциал
- Лэндком - скромный прогноз урожайности
- Обзор банковского сектора. Слабо позитивные результаты 1P2010
- 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

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

groschenko@sokrat.com.ua

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

prysvazhnyuksokrat.com.ua

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

osaulenko@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Метинвест и Харцызский трубный получили сертификат Gaz de France

Харцызский трубный завод [HRTR UK] прошёл процедуру сертификации у компании C4Gas S.A. (Франция), основного покупателя трубной продукции для европейских нефте- и газотранспортных компаний. Харцызский трубный завод и Метинвест с данного момента являются сертифицированными доверенными поставщиками Gaz de France ввиду завершения тестирования пробной партии продукции ХТЗ полученной в феврале. Сертификация C4Gas S.A. является обязательным условием для сотрудничества с такими крупными газотранспортными компаниями как SPP A.S. Eustream S.A. (Словакия) и STEWEAG-STEG GmbH (Австрия). Эти компании проводят закупки газопроводных труб только при наличии у претендента квалификации C4Gas S.A.

Наше мнение:

Эта новость является положительной для компании, однако пока рано говорить о конкретных объёмах заказов Европейских и мировых компаний на продукцию ХТЗ. Динамика производства компании в августе-сентябре, новые заказы от российских компаний, получение сертификата C4Gas S.A. стали причиной пересмотра нашей рекомендации по акциям ХТЗ. Мы рекомендуем ПОКУПАТЬ акции Харцызского трубного завода.

[Вернуться к стр.1](#)

Мотор Сич получает новые заказы и конструирует вертолёт

Иранская авиастроительная компания HESA планирует до 2015 года построить на своих мощностях 30 самолетов Ан-140. Двигатели для данного самолёта будут производиться компанией Мотор Сич [MSICH UK]. Мотор Сич так же объявила планы по созданию нового вертолёта массой 6 тонн и вместимостью 12 пассажиров до 2012 года. Российская лизинговая компания Ильюшин Финанс Ко ведёт переговоры с ГТК Россия о поставке в течение трех ближайших лет девяти новых региональных АН-148, однако вопрос о замене двигателей Мотор Сичи на Ан-148 двигателями российского производства остаётся открытым.

Наше мнение:

Увеличение портфеля заказов позитивно для Мотор Сичи равно как и создание нового вертолёта, так как на данный момент вертолёт не будет иметь местных конкурентов. Мы ожидаем, что вопрос о замене двигателей производства Мотор Сич российскими аналогами будет решён после создания Украина-Российского авиационного концерна, которое намечено на 26 октября текущего 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	0.16	0.16	0.16	-0.19	0.19	-1.17	-0.19	-12.88	-4.01	-6.06	-9.18	-6.42	4131.77
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.32	15.38	15.38	-1.14	-0.46	-1.17	12.68	3.91	-2.97	6.79	2.53	4.91	2999.87
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.68	2.70	2.70	1.13	1.89	-0.37	-2.05	-11.98	-1.35	-2.54	-7.43	-5.16	11363.41
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.43	0.44	0.44	8.75	-1.35	-1.40	-2.79	-31.95	-2.49	-1.38	-31.95	-1.40	13124.26
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	12.44	12.45	12.50	-0.67	-1.50	-1.16	-1.27	-12.32	-2.81	-5.76	-11.20	-6.86	4617.22
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	178.08	179.10	179.10	0.04	-0.50	-0.87	4.75	-16.54	0.20	-8.21	-16.54	-8.04	1889.63
Банк Форум	FORM	Банки	6.70	6.76	6.76	8.06	-0.59	-0.89	-2.90	-13.33	-4.53	-0.92	-0.88	-0.88	2997.80
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2141.11	2147.77	2141.11	-0.65	-0.34	-0.69	-1.59	-12.41	-2.59	-3.21	-5.18	-3.99	4449.21
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	42.13	43.55	43.55	5.33	-1.02	-1.02	-4.25	-27.36	-2.66	-19.08	-27.41	-17.04	3248.73
Стирол	STIR	Химия	90.82	91.47	90.82	0.07	2.77	-0.20	-8.95	-6.62	-9.13	0.91	-16.84	0.56	2463.52
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.90	6.97	6.97	3.82	2.21	2.71	10.46	8.47	1.92	13.18	8.06	11.08	1577.93
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	282.05	282.47	282.45	0.73	-0.19	0.02	5.10	-8.82	4.61	6.63	-8.82	6.45	15316.84
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.51	0.51	0.51	-1.56	-1.84	-2.75	-6.37	-12.48	-6.97	-3.35	-9.38	-6.89	6418.58
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.56	0.57	0.56	-0.88	-1.01	-1.89	0.79	-28.91	-1.31	-1.40	-18.70	-1.41	10580.33
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.65	3.66	3.66	-1.06	-1.61	-1.35	9.94	-6.15	-2.92	-3.97	-6.15	-4.31	1001.37
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	545.00	548.50	548.50	1.87	1.11	1.67	55.71	1.07	3.49	3.99	4.48	4.48	7015.61

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	1059.00	1059.00	1.34	0.37	0.37	1.25	2.41	-1.29	3.44	0.85	0.85	6319.51
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	64.50	64.98	64.50	2.38	-1.54	-0.92	-4.44	-5.13	-5.00	-3.18	-3.59	-4.16	1525.06
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.26	1.27	1.27	0.87	0.66	2.19	-7.27	-8.67	-5.30	7.66	6.63	9.15	3321.92
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.17	0.18	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	-5.72	0.05	0.00	-1.03	-1.53	407.56
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	30.81	31.10	30.81	4.44	-0.63	-1.25	0.85	-4.30	-0.61	13.06	11.07	11.42	3533.28
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.95	5.49	4.95	26.24	36.22	20.73	26.79	25.62	23.75	25.25	35.55	25.00	1084.96
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.19	0.19	0.19	0.74	1.66	1.72	2.09	-1.16	3.12	-0.31	1.14	0.98	843.31
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	1.03	1.05	1.05	0.87	-3.48	0.38	-10.70	-12.69	-8.52	-12.00	-11.59	-11.52	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	349.02	367.85	365.00	1.16	-1.61	4.28	0.00	-2.94	4.28	-2.78	2.46	1.67	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	20.80	21.05	21.05	-1.05	-1.17	-1.16	-1.42	-12.76	1.51	-1.00	-1.51	-1.49	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.52	2.74	2.60	-0.39	-0.39	0.00	-4.76	-14.62	-4.76	-10.67	-12.70	-11.86	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	42.25	42.44	42.44	0.59	-0.37	0.80	-1.40	0.80	-2.32	-0.58	-0.49	-0.14	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.80	10.89	10.89	-0.73	-1.89	-1.00	6.94	-22.21	7.71	11.91	11.69	11.80	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.71	4.78	4.78	-1.87	-1.44	-1.24	-1.05	-9.29	-4.18	-6.02	-6.54	-4.64	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	6.91	6.97	6.97	2.26	2.11	2.71	2.41	8.46	1.91	13.15	13.33	13.33	396.18

Данные УБ (30-09-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009O	2010P
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	829.31	4.80	4.80	5.99
Банки	24766.30	-0.85	4.48	3.87
Добывающая промышленность	51827.44	-1.76	33.54	-0.11
Коксохим	5781.51	-0.61	-3.92	-2.62
Машиностроение	20402.03	2.70	7.44	4.10
Металлургия	72293.48	-0.65	1.80	-2.81
Нефть и газ	16206.41	0.94	28.78	0.02
Потреб. товары	9011.61	8.20	8.20	-41.72
Промышленность	8997.67	-0.16	0.44	-1.87
Сельское хозяйство	260.29	-1.04	-4.29	13.88
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	370.94	0.00	2.67	-8.18
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	-0.92
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	7196.71	1.00	-7.48	3.40
Уголь	9741.97	0.38	36.82	0.00
Фармацевтика	85.75	0.00	0.00	10.31
Финансовый сектор	140.20	0.00	0.00	0.00
Химия	2526.51	-0.64	43.76	0.45
Электроэнергетика	31642.90	0.47	0.50	2.87

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 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