ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

Октябрь 08, 2010 **Индекс UX: 1890.26 +0.12%** **Индекс ПФТС: 760.87 +1.01%**

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 7 октября украинский фондовый рынок закрылся в плюсе на фоне позитивных данных по рынку труда из США. Согласно результатам торгов, индекс УБ поднялся на 0.78%, достигнув 1896.59 пунктов. Индекс ПФТС вырос на 1.01%, достигнув 760.87 пунктов. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступил Укрсоцбанк (9.9 млн грн) и Центренерго (9.5 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы банк Форум (+5.26%), Шахта Красноармейская-Западная (+5.24%), Интерпайп Нижнеднепровский ТЗ (+4.26%) и Северный ГОК (+4.15%). Азиатский фондовый рынок закрылся разнонаправлено на фоне подорожания нефти и металлов, способствуя повышению котировок акций сырьевых компаний. Европейский фондовый рынок открылся понижением ведущих индексов в ожидании решения Банка Англии и ЕЦБ. Банк Англии сохранил ключевую ставку на уровне 0,5% годовых и объем программы выкупа активов на уровне 200 млрд фунтов. Но после обеда биржевые индексы перешли на позитивную территорию. На настроения инвесторов повлияли данные по промышленному производству в Германии, оказавшиеся значительно лучше ожиданий. В августе промышленное производство Германии выросло на 1.7%, при ожидавшемся повышении на 0.5%. На открытие американские фондовые индикаторы показали положительную динамику на фоне сокращения числа новых заявок на пособие по безработице в США на прошлой неделе. Как сообщает Министерство труда, количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе, упало на 11 тысяч, до 445 тысяч - минимального уровня с 10 июля. Сегодня в 9.00 выйдет статистика по торговому балансу Германии за август (прогноз 12.5 млрд евро). Сегодня будет опубликована ключевая статистика на этой неделе – данные по уровню безработицы в США за сентябрь. По прогнозам аналитиков, уровень безработицы при этом может вырасти с 9.6% до 9.7%. В 17:00 также станет известно изменение уровня оптовых запасов страны в августе (прогноз 0,5%).

НОВОСТИ

Индекс потребительских цен вырос на 2.9% в сентябре

Индекс потребительских цен (ИПЦ) вырос на 2.9% в сентябре 2010 года и в годовом выражении составил 10.5%.

Прочесть...

Резервы НБУ выросли на 6.1%

Международные резервы Национального банка Украины (НБУ) в сентябре выросли на 6.1% - до 34.7 млрд долл., что соответствует росту на 30.8% с начала года.

Прочесть...

Правительство Украины ограничит экспорт зерна

Кабинет Министров собирается ввести квоты на экспорт зерна из Украины. По информации от основных игроков рынка, ожидается, что квоты на экспорт будут приняты 11-13 октября и введены до конца 2010 года.

Прочесть...

Агротон [A2TA GR, Б/Р] проведет IPO до конца октября

Агротон **[A2TA GR, Б/Р]**, диверсифицированный вертикально интегрированный сельскохозяйственный производитель в восточной Украине, разместит 26,2% своих акций на Варшавской фондовой бирже до конца октября 2010 года.

Прочесть...

Алчевский МК планирует увеличить выплавку стали в октябре

Согласно сообщению Металл Курьера, Алчевский МК **[ALMK UK]** планирует увеличить выплавку стали в октябре на 42% м/м -- до 320 тыс. т.

Прочесть...

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Дакор Вест	DAKOR	49.25	7.07	8.12	10.67
Банк Форум	FORM	6.60	5.26	-2.37	-3.37
Луганськтепловоз	LTPL	3.79	4.06	-23.43	-5.93
АвтоКрАЗ	KRAZ	0.18	3.41	-2.33	-2.28
ЛуАЗ	LUAZ	0.19	2.79	-3.75	-3.79

Лидеры падения		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Киевоблгаз	KIGA	1.20	-20.00	-36.84	-36.84
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.15	-7.44	5.59	-3.10
Галичфарм	GFARM	59.60	-4.91	-1.41	8.76
Донбассэнерго	DOEN	60.07	0.12	-6.87	-11.66
Харцызский трубный завод	HRTR	1.26	0.39	-1.60	3.15

Данные УБ (07-10-2010), оценка Сократа.

Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США **[USD]**	7.90	7.94	7.95
Евро **[EUR]**	10.95	11.10	11.11
Российский рубль **[RUB]**	0.26	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара		Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США	[EUR/USD]	1.39	-0.19
Фунт стерлингов/Доллар США	[GBP/USD]	1.58	-0.17
Доллар США/Японская йена	[USD/JPY]	82.4	-0.62
Доллар США/Швейцарский франк	[USD/CHF]	0.96	0.59

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.	691.25	6.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-10-08 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index **[PFTSI]**	760.88	1.01%	+32.81%
Ukrainian exchange index **[UXI]**	1896.59	0.05%	+30.31%
RTS index **[RTSI]**	1585.46	-0.02%	+9.75%
Dow Jones 30 Industrials **[DJI]**	10967.65	0.21%	+5.17%
SnP 500 Index **[SPX]**	1159.97	-0.07%	+4.02%
UK FTSE 100 **[FTSE]**	5681.39	0.81%	+4.96%
Germany DAX **[DAX]**	6270.73	0.88%	+5.26%
Japan Nikkei 225 **[NIKKEI]**	9684.81	-0.07%	-8.17%
Warsaw Stock Exchahge **[WIG20]**	2664.10	-0.11%	+11.53%
Hong Kong Hang Seng **[HSI]**	22884.32	0.02%	+4.63%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Запорожогнеупор (8 октября)
- ВСА Одесаоблэнерго (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 1П2010
- Богдан Моторс - «пробки» в развитии
- Луганськтепловоз - 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 Опрощенко: 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

Индекс потребительских цен вырос на 2.9% в сентябре

Индекс потребительских цен (ИПЦ) вырос на 2.9% в сентябре 2010 года и в годовом выражении составил 10.5%.

Наше мнение:
ИПЦ продолжает расти благодаря подорожанию продовольственных товаров, которые вместе с безалкогольными напитками занимают в структуре ИПЦ 53.5%. Самым сильным оказался рост цен на яйца (50%), овощи (17%), в том числе на капусту (33.5%) и картофель (22.4%). Но мы ожидаем, что к концу года темп роста инфляции замедлится и поддерживаем прогноз ИПЦ на уровне 10.8% на конец года.
Вернуться к стр.1

Резервы НБУ выросли на 6.1%
Международные резервы Национального банка Украины (НБУ) в сентябре выросли на 6.1% - до 34.7 млрд долл., что соответствует росту на 30.8% с начала года.

Наше мнение:
Рост резервов НБУ находится в соответствии с нашими ожиданиями. Мы предполагаем, что во 2П10 Национальный банк будет более активно поддерживать курсовую стабильность путем интервенций и к концу года объем резервов составит 34 млрд долл.
Вернуться к стр.1

Правительство Украины ограничит экспорт зерна
Кабинет Министров собирается ввести квоты на экспорт зерна из Украины. По информации от основных игроков рынка, ожидается, что квоты на экспорт будут приняты 11-13 октября и введены до конца 2010 года. Ожидается, что квоты будут установлены следующим образом: кукуруза – 3 млн тонн, пшеница – 0,5-1 млн тонн, ячмень – 0,1-0,2 млн тонн. Ранее правительство хотело ввести квоты на уровне 1 млн тонн ячменя, 1,5 млн тонн пшеницы и 0,1 млн тонн ржи.

Наше мнение:
Мы считаем, что Украина сможет экспортировать около 7.7-8.2 млн тонн в 2010 году и потенциально около 12.8-13.5 млн в текущем маркетинговом году (июль 2010 - июнь 2011), что будет на 34-38% меньше, чем в прошлом сезоне. Украина уже экспортировала около 3.7-4 млн тонн зерна в текущем маркетинговом году. Сложившаяся ситуация может повлиять на рост мировых цен на зерновые и на снижение внутренних.
Вернуться к стр.1

Агротон [A2TA GR, Б/Р] проведет IPO до конца октября
Агротон **[A2TA GR, Б/Р]**, диверсифицированный вертикально интегрированный сельскохозяйственный производитель в восточной Украине, разместит 26,2% своих акций на Варшавской фондовой бирже до конца октября 2010 года. Компания планирует привлечь 59 млн долл от IPO. Предложение включает 5,67 млн вновь выпущенных обыкновенных акций по максимальной цене 30 злотых (около 10.5 долл. за акцию).

Наше мнение:
Мы считаем эту новость ПОЗИТИВНОЙ для компании. Таким образом Агротон сможет реализовать свои планы по наращиванию земельного банка на 16 тыс га (текущий 151 тыс га) и приобрести элеватор, что позволит увеличить мощности хранения на 82 тыс тонн. Кроме того, Агротон увеличит свой парк агротехники для обработки 32 тыс га земель.
Вернуться к стр.1

Алчевский МК планирует увеличить выплавку стали в октябре
Согласно сообщению Металл Курьера, Алчевский МК **[ALMK UK]** планирует увеличить выплавку стали в октябре на 42% м/м -- до 320 тыс. т.

Наше мнение:
Мы считаем эти планы слишком оптимистичными для компании. Предприятие все еще испытывает трудности с поставками сырья, которые могут продлиться в октябре. Дефицит железной руды и кокса может заставить менеджмент компании скорректировать заявленные прогнозные показатели в сторону снижения. Около 85% произведенного металлопроката Алчевский МК планирует экспортировать, в то время как спрос на внешних рынках остается волатильным. Мы считаем, что компании удастся увеличить выплавку стали на 25-30% м/м.
Вернуться к стр.1

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
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

ЦБ, ВХОДЯЩИЕ В ИНДЕКС УБ

Эмитент		Отрасль	Цена, грн.			Δ день, %			Δ неделя, %			Δ месяц, %			МСар,
			Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Млн.грн.
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	Металлургия	0.15	0.15	0.15	1.98	1.24	1.57	-2.21	-5.38	-3.37	-10.12	-10.15	-9.94	3992.59
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.06	15.14	15.14	0.67	4.37	0.83	7.57	-3.96	-1.52	-2.35	-1.94	-1.94	2954.22
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.56	2.58	2.56	1.06	0.98	0.51	-1.46	-5.99	-5.22	-7.38	-17.20	-12.32	10770.65
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.42	0.43	0.43	1.07	0.59	1.24	6.00	-4.80	-2.63	-4.09	-4.33	-4.27	12779.51
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	11.97	12.04	11.97	1.18	0.74	0.40	-1.07	-5.75	-4.22	-11.67	-11.64	-11.67	4422.17
Енакиевский металургический завод	ENMZ	Металлургия	173.51	174.84	174.84	1.17	1.00	1.06	3.90	-3.13	-2.38	-10.53	-10.02	-9.92	1844.68
Банк Форум	FORM	Банки	6.55	6.61	6.60	4.82	3.77	5.26	5.66	-4.62	-2.37	-3.23	-3.28	-2.51	2926.85
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2005.00	2009.98	2009.98	1.01	0.85	1.21	0.00	-8.22	-6.12	-10.11	-11.65	-10.71	4176.72
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	40.10	40.89	40.89	1.52	1.47	1.52	-4.30	-7.06	-6.10	-16.46	-16.18	-14.81	3248.73
Стирол	STIR	Химия	82.14	82.54	82.54	0.42	0.05	0.43	-9.56	-12.50	-9.12	-14.48	-14.55	-14.55	2238.92
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.17	7.20	7.20	0.14	0.00	0.40	3.85	3.30	3.30	14.90	14.29	14.27	1629.78
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	275.10	275.99	275.99	0.22	54.18	0.14	0.04	-2.98	-2.29	0.60	0.82	0.91	14966.53
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.49	0.49	0.49	3.10	22.48	2.65	-2.26	-7.51	-3.34	-14.49	-14.29	-14.49	6204.04
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.55	0.56	0.56	0.36	0.09	0.32	-0.98	-4.04	-1.50	-1.58	-2.11	-1.63	10421.16
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.50	3.53	3.53	0.75	0.57	0.83	0.03	-6.14	-3.58	-2.75	-2.57	-2.51	965.53
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	551.00	552.80	551.00	1.00	-0.40	0.00	1.29	1.64	0.46	4.46	4.60	4.36	7047.59

ЦБ ДРУГИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент		Отрасль	Цена, грн.			Δ день, %			Δ неделя, %			Δ месяц, %			МСар,
			Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Млн.грн.
Днепроэнерго	DNEN	Электроэнергетика	1017.00	1033.90	1033.80	4.30	-2.46	2.35	-3.14	-2.46	-2.38	-3.14	-3.28	-3.29	6169.13
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	60.11	60.79	60.07	0.67	-0.18	0.11	-6.80	-6.44	-6.86	-11.05	-11.80	-11.66	1420.31
Харцызский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.24	1.25	1.25	2.18	-0.63	0.39	-1.13	-1.64	-1.60	12.31	-10.99	3.14	3268.65
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.17	0.17	0.17	22.14	-7.36	3.41	-2.28	-4.34	-2.33	6.87	-8.33	-2.27	398.06
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	30.54	31.14	31.20	0.79	0.77	0.97	-0.87	-0.79	1.26	9.07	-4.18	8.52	3578.00
Луганськтепловоз	LTPL	Машиностроение	3.65	3.78	3.79	46.04	-22.67	4.06	-26.24	-5.98	-23.43	-6.38	-23.91	-5.93	830.71
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.18	0.18	0.18	2.79	1.98	2.79	-1.26	-0.93	-3.74	-2.13	-32.21	-3.79	811.72
Мариупольський металургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.91	0.92	0.93	14.37	-7.10	0.64	-11.50	-14.14	-11.12	-23.10	-27.76	-22.21	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	336.01	347.98	348.00	20.00	-0.00	2.35	-3.72	-3.22	-4.65	-2.88	-8.18	-2.25	202.98
Мариупольський завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	19.45	19.79	19.81	2.36	-0.85	-0.70	-6.49	-5.94	-5.89	-9.45	-17.15	-8.82	371.45
Новомосковский трубний завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.32	2.47	2.45	3.11	-0.88	-3.50	-7.93	-8.56	-5.76	-15.63	-17.40	-14.03	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.70	41.51	41.00	2.88	2.88	1.99	-3.66	-2.50	-3.39	-5.84	-9.33	-5.63	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.91	10.98	10.98	3.41	3.47	4.15	1.01	-2.54	0.90	16.06	2.70	9.12	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.50	4.58	4.59	8.45	-3.38	5.24	-4.43	-5.38	-3.78	-10.01	-9.63	-9.37	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.17	7.20	7.19	-0.01	-0.13	0.40	3.70	3.30	3.28	16.58	10.78	13.90	396.18

Данные УБ (07-10-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009О	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	759.67	0.00	-8.40	-10.45
Банки	24350.60	1.26	-1.68	2.84
Добывающая промышленность	38475.48	-0.07	-25.76	-26.43
Коксохим	5758.46	0.42	-0.40	-3.14
Машиностроение	19355.30	0.29	-5.13	-1.33
Металлургия	70003.08	0.16	-3.17	-6.07
Нефть и газ	12560.87	-0.08	-22.49	-22.49
Потреб. товары	8274.65	0.00	-8.18	-46.66
Промышленность	8905.22	0.00	-1.03	-3.00
Сельское хозяйство	281.43	7.07	8.12	10.67
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	361.23	3.23	-2.62	-3.53
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9261.87	0.09	28.70	31.49
Уголь	7120.06	0.00	-26.91	-26.91
Фармацевтика	85.11	-4.91	-0.74	9.49
Финасовый сектор	157.85	0.00	12.59	12.59
Химия	1757.51	0.00	-30.44	-30.44
Электроэнергетика	30130.98	0.54	-4.78	-4.82

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
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