

Октябрь 15, 2010

Индекс UX: 1845.80 -3.42% Индекс ПФТС: 749.57 -1.34%

## ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 14 октября украинские биржи закрылись падением. Согласно результатам торгов, индекс Украинской биржи упал на 2.22%, оказавшись на уровне 1847.97, а индекс ПФТС опустился на 1.34% до уровня 749.57. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступила Укрнафта (10.5 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы УкрАвто (+5.79%) и Богдан Моторс (+0.16%). Азиатские фондовые индексы выросли до самого высокого уровня с июля 2008 года под влиянием сильной макроэкономической статистики и корпоративной отчетности, что повысило доверие инвесторов к восстановлению глобальной экономики. Европейский фондовый рынок открылся повышением ведущих индексов, но после выхода неблагоприятной статистики из США во второй половине дня часть индексов перешла в красную зону. В США число первоначальных требований по выплате пособия по безработице за неделю, которая завершилась 9 октября, по сравнению с аналогичным показателем предшествующей недели выросло на 13 тыс и составило 462 тыс; аналитики ожидали значение показателя на уровне 455 тыс. Промышленные цены в США в сентябре выросли по отношению к предыдущему месяцу на 0.4%, в то время как аналитики прогнозировали рост на 0.2%. На фоне этих новостей торговая сессия в США началась со смешанной динамикой индексов. Сегодня станут известны данные по промышленному производству Японии. В 12.00 выйдет окончательный индекс потребительских цен и торговый баланс Еврозоны. В 15.15 выступит глава ФРС США Бен Бернанке с речью о кредитно-денежной политике США. Также сегодня будет опубликован блок важной статистики по США, а именно – в 15.30 индекс потребительских цен и данные по розничным продажам за сентябрь, в 16.55, индекс потребительских настроений Университета Мичиган за октябрь, в 17.00 данные по производственным запасам за август и в 21.00 государственный бюджет. Кроме того, сегодня должна отчитаться компания General Electric.

## НОВОСТИ

## Украина экспортировала 4-4,5 тонн зерна

Согласно заявлению Владимира Клименко, президента Украинской зерновой ассоциации, Украина экспортировала 1,7 млн тонн пшеницы, 1,9 млн тонн ячменя, 0,36 тонн кукурузы, что составило около 4 млн тонн зерновых. Министерство аграрной политики считает, что Украина экспортировала около 4,5 тонн зерновых, в частности, 1,9 млн тонн пшеницы, 2,1 млн тонн ячменя, 0,4 млн тонн кукурузы.

[Прочитать...](#)

Источник: по данным УБ

## КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.90	7.94	7.94
Евро [EUR]	11.04	11.19	11.20
Российский рубль [RUB]	0.26	0.26	0.26

## ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.40	0.83
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.60	0.70
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	81.46	-0.36
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.95	-0.64

## 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.	682.03	-2.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

## МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-10-15 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	749.57	-1.34%	+30.84%
Ukrainian exchange index [UXI]	1847.97	-2.22%	+26.97%
RTS index [RTSI]	1587.94	-0.18%	+9.92%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11096.08	0.69%	+6.41%
SnP 500 Index [SPX]	1178.10	0.71%	+5.65%
UK FTSE 100 [FTSE]	5747.35	1.51%	+6.18%
Germany DAX [DAX]	6434.52	2.06%	+8.01%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9583.51	1.91%	-9.13%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2693.08	2.48%	+12.74%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23852.17	1.68%	+9.05%

## ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Львовская пивоварня (15 октября)
- ВСА Славутич (19 октября)
- ВСА Тернопольоблэнерго (19 октября)
- ВСА ДнепроАЗОТ (29 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
- Лугансктепловоз - билет в будущее
- Астарт - 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

## ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Киевоблгаз	KIGA	3.70	236.36	208.33	94.74
Днепропетровский трубный завод	DTRZ	125.00	75.44	75.44	45.35
Донецкий городской совет, ОПП серия С	DONC03	98.00	22.50	22.50	н/д
Корюковская фабрика технических бумаг	KFTP	45.00	12.50	12.50	0.00
УкрАвто	AVTO	128.00	5.79	6.67	2.32

  

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Лугансктепловоз	LTPL	3.26	-9.42	-13.96	-19.48
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	166.50	-3.48	-4.77	-11.67
Харьковский трубный завод	HRTR	1.21	-3.14	-3.75	1.72
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	0.40	-2.71	-5.82	-12.91
Донбассэнерго	DOEN	58.44	-2.58	-2.71	-14.06

Данные УБ (14-10-2010), оценка Сократа.

## Инвестиционная Группа Сократ

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

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

Аналитика тел. +38-044-498-4914

[analysts@sokrat.kiev.ua](mailto:analysts@sokrat.kiev.ua)

Интернет трейдинг Светлана Опрощенко: тел. +38-044-498-4918

[oproshchenko@sokrat.com.ua](mailto:oproshchenko@sokrat.com.ua)

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

[pryvyazhnyuksokrat.com.ua](mailto:pryvyazhnyuksokrat.com.ua)

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

[osaulenko@sokrat.com.ua](mailto:osaulenko@sokrat.com.ua)

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

[ponomarenko@sokrat.kiev.ua](mailto:ponomarenko@sokrat.kiev.ua)

**Украина экспортировала 4-4,5 тонн зерна**

Согласно заявлению Владимира Клименко, президента Украинской зерновой ассоциации, Украина экспортировала 1.7 млн тонн пшеницы, 1.9 млн тонн ячменя, 0.36 тонн кукурузы, что составило около 4 млн тонн зерновых. Министерство аграрной политики считает, что Украина экспортировала около 4.5 тонн зерновых, в частности, 1.9 млн тонн пшеницы, 2.1 млн тонн ячменя, 0.4 млн тонн кукурузы.

**Наше мнение:**

Мы считаем, что Украина сможет экспортировать около 6.7-7.2 млн тонн зерновых в 2010 году и потенциально около 12.8-13.0 млн тонн в текущем маркетинговом году (июль 2010 - июнь 2011), что будет на 38% меньше, чем в прошлом сезоне. Сложившаяся ситуация может повлиять на рост мировых цен на зерновые и на снижение внутренних. Ожидается, что квоты на экспорт зерновых будут установлены следующим образом: кукуруза – 2 млн тонн, пшеница – 0.5 млн тонн, ячмень – 0.2 млн тонн и по 1 тыс тонн для гречки и ржи.

[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	0.15	0.15	0.15	-2.08	-2.07	-2.08	-0.92	2.51	-2.58	-11.64	-14.52	-11.75	3889.49
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.72	14.78	14.75	-1.24	-1.47	-1.66	-1.85	1.20	-2.61	8.25	-10.46	-8.69	2877.17
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.52	2.54	2.52	-1.37	-1.36	-1.95	-1.18	1.89	-1.83	-10.34	-13.19	-11.94	10573.06
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.40	0.40	0.40	4.29	-2.84	-2.71	-4.41	-2.30	-5.82	-10.78	-14.04	-12.14	12036.27
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	11.71	11.74	11.72	-0.38	-1.81	-1.57	-0.76	0.83	-2.10	-11.63	-19.03	-12.44	4329.45
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	165.56	166.50	166.50	1.55	-3.87	-3.48	-3.46	-1.77	-4.77	-10.68	-14.13	-12.14	1756.69
Банк Форум	FORM	Банки	6.29	6.34	6.30	-2.48	-2.48	-2.34	-0.16	6.00	-4.54	-14.72	-20.21	-15.89	2793.81
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	1926.00	1938.00	1926.00	-2.73	-2.37	-3.12	-1.23	-0.31	-4.18	-10.70	-13.59	-14.06	4002.21
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	35.15	36.50	36.50	13.40	-2.40	-0.30	0.43	-7.59	-10.74	-14.16	-24.74	-20.83	3248.73
Стирол	STIR	Химия	77.77	78.45	78.00	-0.50	56.90	-1.59	-1.56	-1.41	-5.50	-22.04	-21.52	-21.96	2115.77
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.18	7.20	7.20	7.70	-1.48	-0.83	8.62	5.93	0.01	18.82	-25.00	5.90	1630.00
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	273.15	273.25	273.20	-1.27	-1.35	-1.37	4.66	0.55	-1.01	0.70	0.01	0.57	14815.23
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.46	0.46	0.46	-2.97	-3.06	-3.48	-3.60	-0.84	-6.28	-18.59	-23.33	-18.84	5814.30
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.55	0.56	0.56	2.87	-3.73	-3.60	0.18	2.28	0.04	-2.12	-20.46	-2.81	10424.90
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.44	3.46	3.44	-1.01	-0.89	-1.15	-1.18	0.84	-2.52	3.61	-6.51	-3.72	941.18
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	542.60	547.00	544.05	-0.44	-0.55	-1.08	-0.80	0.18	-1.26	1.61	1.67	1.88	6958.69

## 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	1024.97	1020.00	1.49	-4.65	-1.44	-0.19	-3.30	-1.33	3.57	-6.73	-5.55	6086.78
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	58.00	58.44	58.44	-0.17	-2.74	-2.58	-3.51	-10.06	-2.71	-13.95	-14.99	-14.05	1381.77
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.22	1.23	1.21	2.08	-4.65	-3.14	-1.74	-3.60	-3.75	5.60	-12.76	1.72	3146.00
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.17	0.17	0.17	3.03	-2.83	2.94	-0.58	-4.94	-0.51	-3.51	-9.37	-4.37	396.02
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	31.82	32.20	32.00	-2.09	-6.66	-1.84	4.19	2.58	2.56	1.01	0.75	0.37	3669.75
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.35	3.41	3.26	48.88	-30.12	-9.41	-8.24	-15.38	-13.95	-15.72	-16.01	-19.48	714.76
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.18	0.18	0.18	1.45	-29.15	0.16	-3.19	-3.86	-1.43	0.88	-13.52	-5.80	800.04
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.97	0.98	0.98	12.68	-19.39	-1.10	6.77	-8.59	5.77	-16.85	-16.18	-15.83	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	335.00	339.00	340.00	17.13	-15.03	-2.27	-0.30	-5.72	-2.29	-3.17	-15.02	-6.46	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	16.80	17.18	17.18	-11.55	-3.97	-0.35	-13.59	-18.34	-13.23	-22.19	-21.26	-21.25	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.25	2.49	2.35	7.19	-10.71	-4.08	-2.97	-7.78	-4.08	-19.60	-13.61	-16.07	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.68	41.49	40.68	-0.30	-13.54	-2.80	-0.03	-2.53	-0.76	-7.31	-7.32	-8.15	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.61	10.79	10.79	-3.53	-2.48	-1.81	-2.74	-4.28	-1.78	5.07	6.74	6.75	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.37	4.42	4.40	6.58	-7.81	-3.82	-2.91	-8.78	-4.32	-10.81	-12.39	-11.80	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.18	7.20	7.20	7.69	-8.86	-0.82	0.13	3.30	0.01	8.36	5.88	7.62	396.18

Данные УБ (14-10-2010), 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	810.32	5.79	6.67	2.32
Банки	23474.12	-1.69	-3.60	-1.86
Добывающая промышленность	38694.53	0.00	0.57	-25.59
Коксохим	5598.58	-0.86	-2.78	-6.93
Машиностроение	19438.72	-0.80	0.43	-2.69
Металлургия	68804.77	-0.65	-1.71	-6.11
Нефть и газ	12641.75	0.70	0.64	-22.00
Потреб. товары	8274.65	0.00	0.00	-46.66
Промышленность	8935.33	0.34	0.34	-1.17
Сельское хозяйство	275.43	0.42	-2.13	-6.41
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	360.64	0.00	-0.16	-3.53
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	8949.56	-0.64	-3.37	28.45
Уголь	7120.06	0.00	0.00	-26.91
Фармацевтика	95.61	0.60	12.33	22.99
Финансовый сектор	140.32	0.00	-11.11	0.09
Химия	1757.51	0.00	0.00	-30.44
Электроэнергетика	29946.77	-0.65	-0.61	-4.22

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](mailto:analysts@sokrat.kiev.ua)

Интернет трейдинг Светлана Опрошенко: тел. +38-044-498-4918

[oproshchenko@sokrat.com.ua](mailto:oproshchenko@sokrat.com.ua)

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

[prysyazhnyuksokrat.com.ua](mailto:prysyazhnyuksokrat.com.ua)

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

[osaulenko@sokrat.com.ua](mailto:osaulenko@sokrat.com.ua)

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

[ponomarenko@sokrat.kiev.ua](mailto:ponomarenko@sokrat.kiev.ua)