

Октябрь 20, 2010

Индекс UX: 1788.39 -1.74%

Индекс ПФТС: 719.12 -1.85%

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 19 октября, украинские фондовые биржи закрылись в минусе. Согласно результатам торгов индекс Украинской биржи упал на 1.39%, оказавшись на уровне 1790, а индекс ПФТС снизился до 1.85%, до уровня 719. Лидером торгов по объему на Украинской бирже выступил Укртелеком (13.6 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы Интерпайп Нижнеднепровский ТЗ (+2.17%), Днепроэнерго (+1.21%) и Центрэнерго (+0.34%). Во вторник фондовые биржи Азии закрылись в плюсе на фоне финансового отчета одного из крупнейших американских банков Citigroup. Торги на европейских и американских фондовых площадках проходили в «красной зоне» на фоне неблагоприятной отчетности Apple и Bank of America, а также решения Центробанка Китая повысить ставки для борьбы с инфляцией. Однако стоит отметить, что финансовые результаты Johnson & Johnson, Goldman Sachs и Coca-Cola оказались лучше прогнозов. Вчера Народный банк Китая повысил базовые процентные ставки по кредитам и депозитам впервые с декабря 2007 года. Ставка по кредитам ЦБ сроком на 1 год была увеличена с 5.31% до 5.56%, по депозитам - с 2.25% до 2.5%. Сегодня в 9.00 будет опубликован индекс цен производителей по Германии. По США выйдет следующая статистика - индекс ипотечного рынка в 14.00 и запасы нефти за неделю в 17.30. Кроме того, внимание инвесторов будет приковано к Бежевой книге ФРС, которая выйдет в 21.00, уже после закрытия украинских бирж.



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.91	7.94	7.95
Евро [EUR]	10.99	11.05	11.06
Российский рубль [RUB]	0.25	0.26	0.26

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.37	-1.87
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.56	-1.45
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	81.54	0.44
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.97	1.52

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Товар	Цена	Изм.	Δ %
Золото 100 ун. (COMEX) (USD/унц.)	1207.70	-4.10	-0.34
Нефть Brent (ICE) (USD/бп.)	71.65	-0.28	-0.39
Сталь SBB HRC world price USD/т.	681.83	-2.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-10-20 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	719.12	-1.85%	+25.52%
Ukrainian exchange index [UXI]	1808.68	-0.39%	+24.27%
RTS index [RTSI]	1595.32	0.75%	+10.43%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11143.69	0.73%	+6.86%
SnP 500 Index [SPX]	1184.71	0.72%	+6.24%
UK FTSE 100 [FTSE]	5742.52	0.69%	+6.09%
Germany DAX [DAX]	6516.63	0.38%	+9.39%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9539.45	0.43%	-9.55%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2663.44	0.35%	+11.50%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23763.73	1.25%	+8.65%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- BSA Кивобленерго (4 ноября)
- BSA Винницаобленерго (10 ноября)
- BSA Авангард (11 ноября)
- BSA ДнепроАЗОТ (29 октября)
- BSA Николаевцемент (12 ноября)

* ECA - Ежегодное собрание акционеров

BCA - Внеочередное собрание акционеров

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Неторопливое восстановление: Макроэкономика
- Мрия - хорошо управляема и готова к росту
- 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
- 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

НОВОСТИ

АвтоКрАЗ начал серийное производство тягача КраЗ Т17.0ЕХ

Холдинговая компания АвтоКрАЗ [KRAZ UK] в октябре начала серийное производство внедорожника - седельного тягача КраЗ Т17.0ЕХ. Тягач предназначен для транспортировки полуприцепов и прицепов полной массой до 75 тонн, работает в диапазоне температур от -50 до +60 градусов Цельсия, на высоте до 5 км над уровнем моря, преодолевает водные преграды глубиной до 1.5 м и снежный покров до 0.6 м. До конца года холдинг планирует продать 50 КраЗ Т17.0ЕХ потребителям северных областей России. Автомобили будут использоваться для перевозки специального тяжелого оборудования на новые нефтяные и газовые месторождения.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Галичфарм	GFARM	70.45	7.17	5.15	28.56
Днепропетровский металлургический завод	DMZP	0.30	2.31	0.00	-13.43
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.15	1.71	-3.91	-3.27
Днепроэнерго	DNEN	988.00	1.21	-4.54	-6.36
Энергомашспецсталь	ENMA	1.00	1.00	-21.88	-24.81

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Днепропетровский трубный завод	DTRZ	125.00	-43.20	75.44	45.35
Алчевский КХЗ	ALKZ	0.35	-12.71	6.06	-12.06
Днепроспецсталь	DNSS	1250.00	-8.00	-1.19	33.69
	KMED	40.00	-7.50	0.00	0.00
Лугансктепловоз	LTPL	3.35	-4.62	-10.43	-20.05

Данные УБ (19-10-2010), 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

аналysts@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

prysvazhnvuksookrat.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

АвтоКрАЗ начал серийное производство тягача КрАЗ Т17.0ЕХ

Холдинговая компания АвтоКрАЗ [**KRAZ UK**] в октябре начала серийное производство внедорожника - седельного тягача КрАЗ Т17.0ЕХ. Тягач предназначен для транспортировки полуприцепов и прицепов полной массой до 75 тонн, работает в диапазоне температур от -50 до +60 градусов Цельсия, на высоте до 5 км над уровнем моря, преодолевает водные преграды глубиной до 1.5 м и снежный покров до 0.6 м. До конца года холдинг планирует продать 50 КрАЗ Т17.0ЕХ потребителям северных областей России. Автомобили будут использовать для перевозки специального тяжелого оборудования на новые нефтяные и газовые месторождения.

Наше мнение:

Разработка спецтехники для экстремальных условий всегда относилась к сильным сторонам АвтоКрАЗа. Мы ожидаем, что новая модель увеличит ежегодные продажи техники компании на 100-150 единиц в год. Мы сохраняем рекомендацию ПОКУПАТЬ по акциям АвтоКрАЗ.

[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	-0.68	-1.01	-1.08	-3.67	-14.44	-3.92	-9.31	-13.39	-12.86	3747.72
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.47	14.54	14.54	0.47	0.14	0.28	1.88	-10.80	-2.55	3.34	-12.67	-8.95	2777.69
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.46	2.48	2.46	0.57	0.81	-0.20	-2.57	-14.52	-2.61	-7.92	-12.31	-10.66	10203.11
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.39	0.39	0.39	0.15	-0.10	-0.23	-5.61	-11.79	-5.90	-11.23	-19.18	-14.02	11670.34
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	11.62	11.65	11.62	0.78	0.41	0.34	-2.52	-19.67	-2.52	-7.04	-23.61	-10.06	4292.14
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	163.88	164.44	164.40	0.54	-0.01	-0.06	-1.87	-14.80	-4.64	-4.16	-13.96	-10.16	1700.77
Банк Форум	FORM	Банки	6.12	6.18	6.12	0.33	0.33	-0.16	5.52	3.34	-5.47	-13.80	-16.49	-15.59	2665.65
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	1856.00	1860.00	1856.44	-1.01	-0.85	-1.04	-6.55	-4.33	-6.53	-7.25	-19.09	-15.81	3794.41
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	35.05	37.90	38.00	0.00	0.00	0.00	-5.90	-19.36	2.01	-18.49	-21.86	-13.64	3248.73
Стирол	STIR	Химия	71.38	72.26	71.51	1.97	7.66	-0.65	-9.82	-9.19	-10.46	-28.44	-27.71	-28.45	1925.89
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.09	7.14	7.10	0.14	0.21	-0.35	-1.39	5.05	-1.32	18.17	5.22	4.64	1598.31
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	272.00	272.60	272.03	1.11	0.11	-0.08	-1.25	0.30	-1.40	13.33	-7.59	0.98	14560.35
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.44	0.44	0.44	-0.64	-0.91	-0.75	-7.76	-5.58	-8.05	-12.56	-21.79	-20.30	5395.37
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.53	0.54	0.53	-0.87	-0.93	-0.93	-4.86	-6.14	-7.06	6.56	-26.21	-6.66	9835.03
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.30	3.32	3.31	-1.55	-1.45	-1.78	-4.98	-7.70	-4.67	-0.66	-17.00	-11.52	898.77
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	547.30	551.99	547.31	0.42	0.18	-0.40	0.19	1.10	0.19	4.25	-4.50	3.82	6990.54

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	988.00	1009.90	988.00	0.00	0.00	0.00	-1.20	-4.72	-4.54	-1.20	-6.49	-6.35	5967.43
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	55.89	56.89	56.00	-0.19	-0.40	-0.03	-5.03	-12.45	-4.84	-6.85	-20.32	-17.63	1300.44
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.26	1.20	0.00	0.00	0.00	-4.95	-1.01	-3.75	2.10	-6.37	-2.01	3105.20
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.16	0.16	0.16	0.00	0.00	0.00	10.34	-10.87	-5.93	-8.57	-17.54	-10.11	359.81
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	31.77	32.39	32.39	0.12	0.31	0.90	-4.01	3.18	-2.67	19.88	-0.33	2.82	3621.58
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.30	3.35	3.35	3.12	-22.98	-1.44	-26.66	-16.87	-10.42	-15.70	-38.98	-20.04	710.60
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.17	0.18	0.18	0.00	0.00	0.00	-2.87	-4.80	-1.30	-5.98	-8.01	-6.13	783.17
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.93	0.97	0.97	9.41	-0.30	1.14	-2.41	-9.88	1.66	-7.92	-27.77	-16.22	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	308.35	330.00	339.99	0.00	0.00	0.00	-3.64	-8.22	-1.22	-11.90	-26.66	-3.13	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	17.00	17.27	17.09	0.00	0.00	0.00	-2.14	-17.91	-1.66	-19.04	-24.97	-20.88	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.25	2.49	2.40	0.00	0.00	0.00	7.42	-7.82	-2.04	2.54	-20.67	-12.72	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.10	40.39	40.10	0.00	0.00	0.00	-1.74	-5.14	-2.64	-8.86	-14.06	-7.28	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.75	10.79	10.75	0.56	0.45	0.04	-1.56	-4.24	-1.98	6.44	6.78	6.33	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.28	4.37	4.30	0.00	0.00	0.00	-0.67	-9.75	-0.27	-4.77	-21.55	-8.51	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.09	7.14	7.10	0.14	0.21	-0.35	-1.52	2.43	-1.32	18.16	5.21	4.64	396.18

Данные УБ (19-10-2010), 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	759.67	-1.64	-0.83	-6.97
Банки	22980.23	-0.51	-4.08	-2.73
Добывающая промышленность	38578.52	0.00	-0.99	-25.56
Коксохим	5425.31	-3.29	-3.67	-10.20
Машиностроение	19311.51	-0.52	-1.14	-2.98
Металлургия	67861.97	-0.57	-2.03	-7.15
Нефть и газ	12641.75	0.00	0.70	-22.00
Потреб. товары	8328.65	0.00	0.65	-7.08
Промышленность	8935.33	0.00	0.34	-0.89
Сельское хозяйство	271.43	0.10	-2.96	-1.25
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	361.88	0.22	-1.14	-2.60
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	7630.16	-9.37	-16.56	7.92
Уголь	7120.06	0.00	0.00	-26.91
Фармацевтика	107.10	7.17	12.69	37.77
Финансовый сектор	140.32	0.00	0.00	0.09
Химия	1757.51	0.00	0.00	-30.44
Электроэнергетика	29714.45	0.21	-1.25	-5.49

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