

Ноябрь 05, 2010

Индекс UX: 1988.06 +2.53% Индекс ПФТС: 785.93 +3.07%

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 4 ноября, фондовые индикаторы Украины закрылись ростом на фоне внешнего позитива. Согласно результатам торгов, индекс УБ поднялся на 3.75%, достигнув 1982 пунктов. Индекс ПФТС вырос на 3.07%, достигнув 782 пунктов. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступил Укрнафта (14.6 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы Укрсоцбанк (+6.69%), Азовсталь (+6.69%), Укрнафта (+6.45%) и Центрэнерго (6.37%). Фондовые биржи Азиатско-Тихоокеанского региона закрылись ростом на фоне результатов заседания ФРС США. Торговая сессия в Европе и США проходила с повышением ведущих индексов. Основным драйвером роста вчера стало заявление ФРС о выкупе государственных облигаций на 600 млрд долл в следующие восемь месяцев. Согласно прогнозам информационного агентства Bloomberg, новые вливания в экономику США должны были составить 500 млрд долл. Также на заседании ФРС 2-3 ноября было решено оставить процентную ставку на рекордно низком уровне 0-0.25% без изменений. Также поддержку рынку оказали сильные финансовые отчеты за третий квартал BNP Paribas и Unilever, акции которых в ходе торгов подорожали на 4.2% и 5.3% соответственно. Сегодня в 13.00 по Германии ожидаются данные по промышленным заказам в сентябре, по США в 14.30 будут опубликованы статистика по безработице в октябре, а в 16.00 – сентябрьский индекс незавершенных сделок по продаже домов.

НОВОСТИ

Резервы НБУ сократились на 1.2% до 34.3 млрд долл.

Международные резервы Украины в октябре 2010 года сократились на 1.2% до 34.3 млрд долл.

[Прочитать...](#)**Богдан Моторс увеличил производство легковых автомобилей на 27%**

В октябре автомобильная компания Богдан Моторс [LUAZ UK] увеличила производство легковых автомобилей по сравнению с сентябрем на 27.03% до 2 265 автомобилей. В октябре по сравнению с октябрём прошлого года компания увеличила производство в 5.34 раза. В январе-октябре по сравнению с аналогичным периодом прошлого года Богдан Моторс увеличил производство на 17.48%.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Азовсталь	AZST	2.58	6.69	6.91	0.98
Центрэнерго	CEEN	13.45	6.37	6.08	14.09
АвтоКрАЗ	KRAZ	0.16	6.24	-5.21	-5.82
Авдеевский КХЗ	AVDK	15.30	5.52	2.73	4.08
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.14	4.23	-1.60	-10.63
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Харьковский машиностроительный "Свет Шах"	HMBZ	0.65	-8.45	-8.45	-13.33
Галичфарм	LEAS01	99.92	-2.94	-0.16	0.46
АрселорМиттал Кривой Рог	GFARM	78.30	-0.45	0.39	29.53
Днепроэнерго	KSTL	6.55	0.15	-4.80	-6.43
	DNEN	1045.00	0.48	1.17	2.05

Данные УБ (04-11-2010), оценка Сократа.



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.91	7.96	7.97
Евро [EUR]	11.09	11.29	11.30
Российский рубль [RUB]	0.25	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.42	0.49
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.62	1.15
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	80.74	-0.39
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.95	-1.27

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.	665.17	-15.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-11-05 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	785.93	4.87%	+37.18%
Ukrainian exchange index [UXI]	1982.47	3.22%	+36.21%
RTS index [RTSI]	1612.26	0.56%	+11.61%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11215.13	0.24%	+7.55%
SnP 500 Index [SPX]	1197.96	0.37%	+7.43%
UK FTSE 100 [FTSE]	5748.97	-0.15%	+6.21%
Germany DAX [DAX]	6617.80	-0.55%	+11.09%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9358.78	2.17%	-11.26%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2668.39	-0.40%	+11.71%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	24535.63	1.62%	+12.18%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Винницаоблэнерго (10 ноября)
- ВСА Авангард (11 ноября)
- ВСА Николаевцемент (12 ноября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Укрсоцбанк — новые возможности для покупки после ценовой коррекции
- Азовмаш—трансфертное машиностроение
- 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
- Луганскстепловоз – 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

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

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

Резервы НБУ сократились на 1.2% до 34.3 млрд долл.

Международные резервы Украины в октябре 2010 года сократились на 1.2% до 34.3 млрд долл.

Наше мнение:

Рост резервов НБУ находится в соответствии с нашими ожиданиями, с начала года составив 29.2%. Мы предполагаем, что в 4кв10 Национальный банк будет более активно поддерживать курсовую стабильность путем интервенций и к концу года объем резервов составит 34 млрд долл.

[Вернуться к стр.1](#)

Богдан Моторс увеличил производство легковых автомобилей на 27%

В октябре автомобильная компания Богдан Моторс [LUAZ UK] увеличила производство легковых автомобилей по сравнению с сентябрем на 27.03% до 2 265 автомобилей. В октябре по сравнению с октябрём прошлого года компания увеличила производство в 5.34 раза. В январе-октябре по сравнению с аналогичным периодом прошлого года Богдан Моторс увеличил производство на 17.48%.

Наше мнение:

Увеличение производства автомобилей компанией Богдан Моторс свидетельствует о медленном восстановлении украинского авторынка, однако мы сохраняем консервативное мнение что полного восстановления не стоит ожидать до конца 2011 - начала 2012гг исходя из того что фундаментальные факторы обрушившие рынок остаются в силе.

[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	0.14	0.14	0.14	4.08	3.83	4.23	-1.24	-20.86	-1.60	-13.55	-14.30	-13.92	3489.97
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.29	15.35	15.30	6.24	5.32	5.52	7.75	7.42	2.73	-0.07	0.25	0.00	2984.46
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.57	2.58	2.58	6.20	5.94	6.69	9.28	-15.82	6.91	-3.09	-2.82	-2.56	10867.34
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.42	0.42	0.42	1.77	1.21	0.74	2.77	-34.73	2.72	-3.61	-4.11	-3.88	12563.67
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.38	13.45	13.45	5.77	6.29	6.37	6.95	0.11	6.08	8.78	8.43	9.49	4966.68
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	162.02	162.50	162.50	3.07	2.85	3.37	24.63	-24.27	1.69	-4.69	-18.75	-8.30	1714.49
Банк Форум	FORM	Банки	6.59	6.61	6.59	18.67	-0.62	0.86	18.67	-3.02	7.42	1.32	-1.36	0.09	2920.64
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2208.16	2218.16	2208.29	4.16	3.60	3.77	18.59	-9.54	18.40	3.43	3.17	3.43	4588.80
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	16.60	17.20	17.40	-2.35	-12.91	-9.38	-41.03	-67.64	-38.20	-59.51	-60.00	-59.06	3248.73
Стирол	STIR	Химия	75.26	75.64	75.26	8.54	3.76	3.95	8.54	-15.96	4.09	-15.44	-24.28	-15.58	2041.45
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	8.20	8.24	8.20	4.07	3.82	3.52	24.26	28.25	9.93	15.26	14.68	15.02	1856.62
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	330.00	330.25	330.00	6.80	6.46	6.45	16.98	6.60	15.39	17.02	16.92	16.91	17895.41
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.50	0.50	0.50	7.39	4.35	6.69	42.77	-7.05	17.58	0.32	-0.42	0.20	6358.92
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.52	0.52	0.52	2.42	1.64	1.50	1.96	-34.93	1.92	-7.19	-8.61	-7.96	9737.65
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.25	3.27	3.25	2.26	2.83	2.59	0.99	-14.17	0.37	-10.29	-10.58	-10.41	889.74
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	527.00	528.00	528.00	-2.59	-3.30	-2.63	28.54	-2.71	-2.22	-4.18	-4.17	-4.19	6753.41

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	1030.00	1054.00	1045.00	0.48	-2.12	0.48	3.00	-0.56	1.16	2.48	2.33	2.05	6235.97
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	57.57	58.00	58.00	3.09	-4.82	3.90	4.38	-10.74	4.54	-4.05	-4.76	-4.76	1371.37
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.21	1.23	1.23	4.76	-0.32	1.14	4.76	-2.98	4.07	-1.60	-0.96	-0.89	3219.02
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.15	0.16	0.16	4.73	-13.68	6.23	0.31	-2.03	-5.21	-4.90	-8.63	-5.82	362.30
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	33.50	33.56	33.56	3.39	-0.71	2.78	6.34	6.91	1.72	13.32	11.16	13.53	3848.65
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.03	3.06	3.07	12.25	-11.04	1.99	8.25	-23.84	5.49	-17.18	-20.07	-16.14	672.90
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.15	0.15	0.15	3.36	-7.80	3.63	-7.88	-16.75	-6.45	-14.89	-14.47	-14.43	690.14
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.85	0.88	0.88	-0.11	-6.42	-1.44	-1.82	-17.83	-7.39	-8.71	-8.35	-6.42	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	315.00	320.11	320.85	4.65	-8.54	3.50	2.60	-10.97	1.85	-4.55	-8.47	-2.78	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	19.26	19.58	19.58	4.67	1.22	1.74	24.25	-6.95	9.72	-2.23	-3.97	-3.97	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.36	2.49	2.38	4.88	-16.67	2.85	2.47	-7.78	-4.76	1.50	4.16	2.36	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.00	40.24	40.00	7.78	-16.15	2.49	8.10	-5.47	5.20	-1.01	-2.35	-1.45	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	10.73	10.78	10.78	3.66	-8.32	2.63	5.19	-4.31	4.22	12.71	-5.44	5.50	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.75	4.81	4.75	15.29	-2.66	4.41	14.45	-0.66	11.76	5.32	2.53	5.32	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	8.20	8.24	8.20	4.07	-17.59	3.52	24.25	18.23	9.93	18.83	18.54	17.96	396.18

Данные УБ (04-11-2010), 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	3.44	-1.64	-4.00
Банки	24128.56	0.49	2.27	0.44
Добывающая промышленность	38160.04	1.10	-1.98	-26.59
Коксохим	5826.34	2.75	1.38	5.91
Машиностроение	19112.98	0.68	0.25	-4.04
Металлургия	69709.71	1.36	0.22	-1.85
Нефть и газ	12554.05	0.00	0.00	-22.47
Потреб. товары	8273.20	0.00	-0.67	-8.19
Промышленность	8935.33	0.00	0.00	-0.58
Сельское хозяйство	278.86	1.77	2.09	10.03
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	346.95	-1.88	-4.18	-6.47
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9311.97	0.39	33.95	31.02
Уголь	7120.06	-1.17	0.00	-26.91
Фармацевтика	111.07	-0.45	0.39	29.53
Финансовый сектор	157.97	0.00	12.58	12.68
Химия	1757.51	0.00	0.00	-30.44
Электроэнергетика	30721.35	1.25	-0.44	-0.92

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

prisyazhnyuksokrat.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