

Ноябрь 08, 2010

Индекс UX: 2034.19 +1.63% Индекс ПФТС: 810.85 +3.17%

## ОБЗОР РЫНКА

В пятницу, 5 ноября, фондовые индикаторы Украины закрылись ростом на фоне внешнего позитива. Согласно результатам торгов, индекс УБ поднялся на 2.71%, достигнув 2036 пунктов. Индекс ПФТС вырос на 3.17%, достигнув 810 пунктов. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступил Алчевский меткомбинат (20.6 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы Алчевский меткомбинат (+18.09%), УкрАвто (+10.42%) и Енакиевский металлургический завод (8.68%). Фондовые биржи Азиатско-Тихоокеанского региона закрылись ростом на фоне увеличения прогноза прибыли Nissan Motor Co. и решения ФРС о дальнейших шагах стимулирования экономики США. Торги на Европейских и Американских фондовых площадках проходили с повышением ведущих индексов. Поддержку рынку оказали данные по рынку труда за октябрь, которые укрепили надежды инвесторов на ускорение темпов восстановления самой большой экономики мира. По сравнению с показателем сентября, уровень безработицы в США в октябре остался на том же уровне – 9.6%. Однако число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе страны возросло на 151 тыс, тогда как аналитики ожидали роста этого показателя на 60 тыс. Сегодня в первой половине дня по Германии будут обнародованы данные по торговому балансу и промышленному производству в сентябре, по Еврозоне выйдет ноябрьский индекс доверия инвесторов Sentix. По США важной макроэкономической статистики не предвидится.

## НОВОСТИ

## МВФ позитивно смотрит на экономику Украины

Глава миссии МВФ отметил оживление торговли, формирование позитивных ожиданий инвесторов, успешное размещение облигаций внешнего государственного займа и считает повышение инфляции в Украине в сентябре до 2.9% временным явлением.

[Прочитать...](#)

## Сельскохозяйственные предприятия собрали 40.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур

Сельскохозяйственные предприятия Украины по состоянию на 8 ноября собрали около 40.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур со средней урожайностью 28.2 ц/га. Фактически обработано 14.4 млн га посевных площадей. Также аграрии засеяли около 9.1 млн га под озимые культуры.

[Прочитать...](#)

## ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

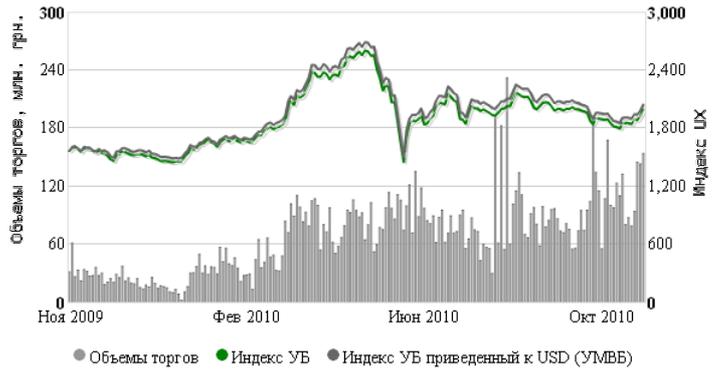
Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.16	18.09	17.14	6.17
УкрАвто	AVTO	132.50	10.42	2.88	14.22
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	176.60	8.68	10.55	3.03
Донбассэнерго	DOEN	62.00	6.90	9.93	3.33
Азовсталь	AZST	2.75	6.58	13.19	8.55

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Крымский содовый завод	KSOD	1.18	-8.53	-8.53	-8.53
Днепропетровский металлургический комбинат	DMKD	0.33	-5.69	-0.27	-1.46
Лугансктепловоз	LTPPL	3.06	-0.46	-2.49	-19.79
Галичфарм	GFARM	78.10	-0.26	-0.51	29.20
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	0.42	-0.05	1.87	-0.26

Данные УБ (05-11-2010), 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	7.96	7.97
Евро [EUR]	11.28	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]	1.40	-0.00
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.61	0.03
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	81.28	-0.07
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.96	0.02

## 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.	665.81	-14.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

## МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-11-08 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	810.85	3.17%	+41.53%
Ukrainian exchange index [UXI]	2036.11	2.71%	+39.89%
RTS index [RTSI]	1612.26	0.56%	+11.61%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11434.84	1.96%	+9.65%
SnP 500 Index [SPX]	1221.06	1.93%	+9.50%
UK FTSE 100 [FTSE]	5862.79	1.98%	+8.31%
Germany DAX [DAX]	6734.69	1.77%	+13.05%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9625.99	2.85%	-8.73%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2721.43	1.99%	+13.93%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	24876.82	1.39%	+13.74%

## ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

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

\*ECA - 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
- 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

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](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

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

**МВФ позитивно смотрит на экономику Украины**

Глава миссии МВФ отметил оживление торговли, формирование позитивных ожиданий инвесторов, успешное размещение облигаций внешнего государственного займа и считает повышение инфляции в Украине в сентябре до 2.9% временным явлением.

**Наше мнение:**

Мы согласны с мнением главы миссии МВФ и также позитивно смотрим на макроэкономические тенденции в Украине. Положительные отзывы от МВФ дают основания полагать, что второй транш кредита МВФ будет успешно получен.

[Вернуться к стр.1](#)

**Сельскохозяйственные предприятия собрали 40.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур**

Сельскохозяйственные предприятия Украины по состоянию на 8 ноября собрали около 40.7 млн тонн зерновых и зернобобовых культур со средней урожайностью 28.2 ц/га. Фактически обработано 14.4 млн га посевных площадей. Также аграрии засеяли около 9.1 млн га под озимые культуры.

**Наше мнение:**

результаты сбора урожая превысили наши ожидания на 1.8%. Сельскохозяйственные предприятия на 98% выполнили план по обработке 14.7 млн га земли, то урожай зерновых может достичь порядка 41.3 млн тонн, что в итоге будет на 10% меньше результатов прошлого года. Такое снижение показателей обусловлено сокращением посевных площадей на 5%, а также снижением урожайности культур на 5% из-за неблагоприятных погодных условий.

Согласно Минагрополитики, аграрии засеяли 93% от запланированных посевов озимых под урожай 2011 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	19.40	18.09	18.09	32.33	-2.32	17.14	5.03	5.54	5.54	4121.46
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.31	15.35	15.31	0.71	0.03	0.08	4.79	-2.64	4.73	4.29	4.44	4.16	2986.80
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.73	2.76	2.75	7.25	10.40	6.58	16.38	0.77	13.19	7.25	7.81	7.62	11582.02
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.42	0.42	0.42	0.21	0.33	-0.05	13.25	-6.08	1.87	-0.45	-0.59	-0.73	12557.68
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.60	13.65	13.60	4.11	1.52	1.15	10.29	6.90	6.50	16.14	15.81	15.40	5023.94
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	176.60	179.76	176.60	9.68	10.62	8.68	35.85	-0.40	10.55	1.92	3.04	1.23	1863.25
Банк Форум	FORM	Банки	6.60	6.65	6.65	0.46	0.62	0.97	18.92	-4.04	3.89	7.47	7.28	8.13	2949.02
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2285.07	2299.45	2285.07	8.81	3.67	3.48	19.92	4.99	17.79	14.84	14.69	13.97	4748.35
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	16.70	16.90	16.90	4.05	-1.75	-2.88	-30.62	-33.60	-33.60	-56.62	-57.22	-56.11	3248.73
Стирол	STIR	Химия	78.81	79.79	79.79	20.82	5.49	6.02	8.38	9.03	9.72	-8.04	-7.46	-6.90	2164.33
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	8.68	8.71	8.71	31.52	5.75	6.27	31.52	35.62	16.82	25.78	25.36	25.36	1972.98
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	332.00	333.50	332.00	3.75	4.54	0.61	13.50	17.23	11.79	21.47	21.35	21.47	18003.87
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.53	0.53	0.53	7.90	6.61	5.57	26.78	0.81	22.12	11.96	12.02	11.96	6713.11
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.53	0.53	0.53	31.93	2.04	1.64	3.47	-8.52	2.62	-4.11	-3.98	-4.00	9896.82
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.45	3.47	3.45	7.14	8.78	6.09	11.29	-7.71	6.48	-3.63	-9.87	-3.77	943.92
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	522.87	528.00	528.00	1.57	0.00	0.00	3.54	-2.92	-2.76	-3.88	-3.65	-3.12	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	1035.01	1068.88	1063.90	0.48	1.41	1.80	2.46	0.83	2.80	3.29	2.77	4.30	6348.75
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	61.46	62.00	62.00	6.75	6.89	6.89	10.71	-4.58	9.92	2.43	-12.67	3.33	1465.95
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.21	1.23	1.23	-0.42	0.12	0.05	1.70	-2.86	1.33	0.85	-14.21	-0.53	3220.83
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.16	0.16	0.16	5.02	3.04	5.49	5.36	0.95	0.00	-4.62	-8.15	-2.37	382.22
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	34.00	34.45	34.45	1.49	2.65	2.65	5.10	9.74	6.65	11.11	1.32	10.95	3950.71
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.02	3.05	3.05	-0.23	-0.42	-0.45	3.34	-24.16	-2.48	46.79	-20.60	-19.79	669.83
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.15	0.16	0.16	0.44	1.56	1.56	-6.92	-15.44	-5.53	-17.21	-14.73	-13.41	700.96
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.91	0.92	0.92	5.93	3.60	3.60	-1.83	-14.88	-1.81	-0.32	-28.60	0.65	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	325.25	339.99	341.99	3.25	6.21	6.58	4.75	6.25	9.26	-4.33	-9.09	-0.87	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	19.40	19.69	19.67	0.72	0.55	0.43	6.30	-6.43	7.19	-1.27	-4.62	-1.64	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.45	2.60	2.46	3.81	4.40	3.57	-1.24	-3.72	-4.08	20.63	-13.03	3.61	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	41.23	41.95	41.94	3.08	4.22	4.87	7.65	-1.47	7.28	5.15	-6.36	3.60	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	11.15	11.20	11.16	3.91	3.80	3.45	7.82	7.84	7.47	9.31	8.85	12.38	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	5.02	5.06	5.06	5.68	5.02	6.52	17.29	16.32	16.32	16.74	7.68	10.02	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	8.68	8.71	8.71	5.84	5.75	6.26	16.33	25.03	16.82	15.73	16.20	23.09	396.18

Данные УБ (05-11-2010), 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	838.81	10.42	2.88	14.22
Банки	24150.94	0.09	1.43	0.96
Добывающая промышленность	38067.88	-0.24	-28.00	-26.38
Коксохим	5828.68	0.04	2.37	7.20
Машиностроение	19242.71	0.68	-2.80	-4.41
Металлургия	72053.17	3.36	3.28	3.18
Нефть и газ	12554.05	0.00	-21.66	-22.47
Потреб. товары	8273.20	0.00	-0.65	-8.19
Промышленность	8911.17	-0.27	-0.88	-0.52
Сельское хозяйство	285.71	2.46	6.27	9.89
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	349.92	0.85	-5.67	-5.67
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	9412.99	1.08	33.76	32.63
Уголь	7120.06	0.00	-26.64	-26.91
Фармацевтика	110.79	-0.26	-0.51	-29.20
Финансовый сектор	157.97	0.00	12.58	12.68
Химия	1757.51	0.00	-30.88	-30.44
Электроэнергетика	30985.97	0.86	0.19	1.52

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 Опрощенко: тел. +38-044-498-4918

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

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

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