

Ноябрь 24, 2010

Индекс УХ: 2042.76 -0.80% Индекс ПФТС: 810.85 +3.17%

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 23 ноября, на фоне негативной динамики мировых фондовых площадок Украинские биржи закрылись снижением. Согласно результатам торгов, индекс УБ упал на 1.87%, достигнув 2041 пунктов. Индекс ПФТС снизился на 0.87%, достигнув 813 пунктов. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступила Укрнафта (19.9 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы Днепроэнерго (+2.95%), Укртелеком (+2.52%) и Полтавский ГОК (+2%). Фондовый рынок Азиатско-Тихоокеанского региона закрылся в минусе на фоне вооруженного конфликта между Северной и Южной Кореей. Под влиянием этих новостей торговая сессия в США и Европе открылась понижением ведущих индексов. Кроме того, инвесторы были обеспокоены тем, что долговой кризис Еврозоны может распространиться на другие страны региона. Согласно уточненным данным Министерства торговли, ВВП США за третий квартал вырос на 2.5% против прогноза в 2.4%. А продажи домов на вторичном рынке в октябре упали до 4.43 млн против сентябрьского значения в 4.53 млн., консенсус-прогноз был на уровне 4.5 млн. Сегодня будет опубликован важный блок макроэкономической статистики по США, способной повлиять на ход торгов: данные по личным доходам и расходам, заказы на товары длительного пользования, данные по рынку труда – в 15.30, продаже нового жилья -- в 17.00 и статистика по запасам топлива за неделю по данным службы энергетической информации -- в 17.30.

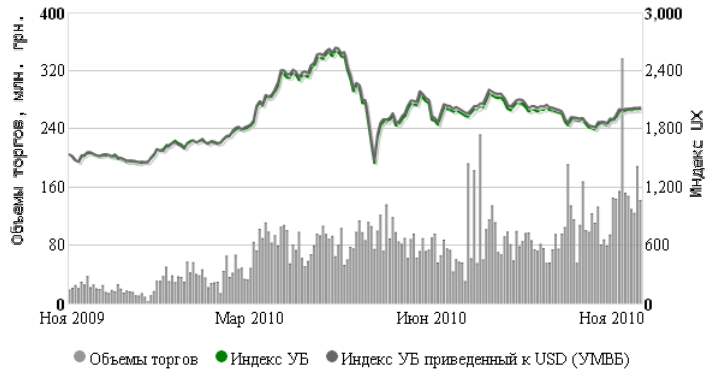
НОВОСТИ

Кернел [KER PW, ПЕРЕСМОТР] решил не выплачивать дивиденды за 2010 финансовый год

Агропромышленная компания Кернел [KER PW, ПЕРЕСМОТР] 15 ноября провела ежегодное собрание акционеров, на котором совет директоров принял решение не выплачивать дивиденды за 2010 финансовый год и перенести неконсолидированные убытки материнской компании на следующий год.

[Прочитать...](#)

Объемы торгов и индекс УБ



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.93	7.94	7.94
Евро [EUR]	10.83	10.72	10.73
Российский рубль [RUB]	0.25	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.33	-1.84
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.57	-1.12
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	83.18	-0.13
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.99	0.70

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.	661.89	-18.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2010-11-24 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	813.75	-0.87%	+42.04%
Ukrainian exchange index [UXI]	2041.94	-0.80%	+40.29%
RTS index [RTSI]	1571.20	-2.85%	+8.76%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11178.58	-0.22%	+7.20%
SnP 500 Index [SPX]	1197.84	-0.16%	+7.42%
UK FTSE 100 [FTSE]	5680.83	-0.91%	+4.95%
Germany DAX [DAX]	6822.05	-0.31%	+14.51%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	10115.19	0.93%	-4.09%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2645.75	-0.38%	+10.76%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	22896.14	-2.67%	+4.68%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Воляньоблэнерго (24 ноября)
- ВСА Центренерго (25 ноября)
- ЕСА Лугансктепловоз (26 ноября)
- ВСА Запорожтрансформатор (26 ноября)
- ВСА Одессаоблэнерго (30 ноября)
- ВСА Харьковоблэнерго (30 ноября)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров
ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Укррос: цена на сахар — ключевой фактор
- 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 1P2010
- 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 длиной в столетие
- Мотор Сич — быстрее, выше, сильнее

Источники: ПФТС, Украинская биржа, РБК, FTN Monitor LTD

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Днепроэнерго	DNEN	1054.94	2.92	2.92	2.92
	CAPT	22.25	1.60	н/д	н/д
Харьковский трубный завод	HRTR	1.21	0.83	1.67	-2.43
Лугансктепловоз	LTPL	2.57	0.71	4.90	-22.03
Энергомашспецсталь	ENMA	1.50	0.29	0.00	48.52

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Дакор Вест	DAKOR	46.50	-5.20	-0.85	-2.13
Азовсталь	AZST	2.67	-4.20	2.38	10.21
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.16	-4.11	9.53	14.85
Корюковская фабрика технических бумаг	KFTP	50.00	-3.85	11.11	11.11
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	164.30	-3.30	1.05	1.42

Данные УБ (23-11-2010), 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

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

oproshchenko@sokrat.com.ua

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

prysvazhnyuksokrat.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

Кернел [KER RW, ПЕРЕСМОТР] решил не выплачивать дивиденды за 2010 финансовый год

Агропромышленная компания Кернел [KER RW, ПЕРЕСМОТР] 15 ноября провела ежегодное собрание акционеров, на котором совет директоров принял решение не выплачивать дивиденды за 2010 финансовый год и перенести неконсолидированные убытки материнской компании на следующий год.

Наше мнение:

эта новость является НЕЙТРАЛЬНОЙ для компании. Неконсолидированный убыток материнской компании (Kernel Holding S.A.) в 2010 финансовом году составил 8.67 млн долл. по сравнению с 14.18 млн долл. в предыдущем году, в котором также не выплачивались дивиденды.

В данный момент мы пересматриваем нашу рекомендацию по акциям Кернела.

[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	-2.45	-2.09	-4.11	48.36	-4.99	9.53	14.85	14.71	14.85	4206.52
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.88	14.89	14.89	0.85	0.24	-0.49	4.02	-8.68	0.99	0.81	0.72	0.89	2901.55
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.67	2.68	2.67	0.60	-1.51	-4.20	4.55	-7.62	2.38	10.58	10.75	10.21	11207.86
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.38	0.38	0.38	4.03	-0.54	-1.47	1.27	-13.66	0.50	-6.63	-6.55	-6.63	11445.50
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	13.86	13.92	13.92	-0.37	-0.65	-1.82	5.00	-4.01	4.10	13.47	13.89	13.89	5141.41
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	163.60	164.30	164.30	-2.04	-1.62	-3.30	1.61	-14.87	1.05	1.27	1.42	1.42	1733.48
Банк Форум	FORM	Банки	5.94	5.99	5.99	7.03	-0.94	-1.98	7.03	0.22	1.73	-4.21	-4.25	-3.35	2657.67
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2458.00	2499.00	2459.06	53.62	-1.26	-2.88	46.22	28.54	2.46	30.88	32.80	30.94	5109.90
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	16.90	17.45	17.45	11.55	0.40	-0.79	4.64	-62.86	7.42	-52.86	-54.07	-52.81	3248.73
Стирол	STIR	Химия	73.60	74.18	74.18	0.81	0.72	-1.94	5.14	-6.77	4.63	1.81	2.47	2.61	2012.15
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.57	7.61	7.57	-3.60	-4.25	-4.80	-4.34	11.96	-6.10	3.98	4.42	4.16	1713.32
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	354.48	355.99	355.00	-0.43	-1.11	-2.34	4.26	30.99	3.57	28.90	29.41	29.05	19251.12
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.53	0.53	0.53	0.76	3.47	-0.53	-0.38	14.44	-3.26	19.71	19.63	20.14	6739.77
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.51	0.51	0.51	4.02	2.93	2.52	7.89	-9.91	4.55	-2.01	-2.30	-2.01	9597.20
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.46	3.48	3.46	-0.86	-1.30	-2.68	1.62	-3.14	-0.23	6.01	5.96	5.95	945.28
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	466.04	467.00	466.04	1.75	-0.42	-0.84	3.55	-14.47	-2.28	-16.33	-16.79	-16.33	5960.90

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	1026.00	1054.94	1054.94	0.58	-6.55	2.92	2.59	-0.47	2.92	3.63	2.43	2.92	6295.28
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	61.63	62.82	62.82	4.17	-10.00	-1.30	5.08	-3.32	7.01	11.46	12.50	12.48	1485.33
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.18	1.20	1.20	-0.23	0.65	0.82	-0.13	-5.18	1.67	-1.96	-2.11	-2.42	3143.92
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.16	0.16	0.16	54.76	-5.71	-1.49	10.92	-1.43	9.66	-0.91	-3.16	-1.49	372.26
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	33.35	33.95	33.65	-2.88	-3.82	-3.16	-1.47	8.15	-1.89	4.21	4.46	5.15	3858.97
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	2.50	2.57	2.57	2.32	-20.92	0.70	2.32	-36.22	4.89	-22.86	-22.12	-22.02	563.30
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.15	0.15	0.15	50.49	-11.42	-2.45	50.49	-19.10	-0.32	-14.12	-13.35	-13.35	670.67
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.88	0.90	0.88	4.23	-26.65	0.45	9.37	-16.82	9.37	-6.82	-6.73	-8.36	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	327.00	334.95	334.95	3.46	-0.87	-0.60	3.48	4.67	4.67	9.00	-1.47	2.87	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	19.00	19.05	19.01	2.70	-3.29	-0.99	0.00	-9.50	-0.47	8.81	6.55	6.33	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.35	2.45	2.36	10.27	-16.94	-3.67	3.47	-9.59	-3.08	3.98	0.36	-3.43	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	40.06	40.81	40.81	1.41	-0.41	2.00	-3.00	-4.15	-2.71	-0.84	0.02	0.76	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	11.29	11.34	11.34	0.13	-9.09	-1.17	-0.93	9.19	-0.50	7.30	7.11	7.07	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.67	4.80	4.79	3.77	-6.79	-1.05	2.36	10.34	5.19	7.08	6.88	6.73	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.56	7.61	7.56	-4.44	-4.85	-4.80	-5.76	9.18	-6.10	3.98	4.41	4.15	396.18

Данные УБ (23-11-2010), 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	854.57	0.00	3.84	4.64
Банки	24484.50	-0.91	0.42	3.52
Добывающая промышленность	39046.07	0.00	0.30	-24.32
Коксохим	5683.20	-0.29	-1.83	1.49
Машиностроение	18924.44	-0.72	-0.12	-4.68
Металлургия	69393.61	-1.09	2.95	1.58
Нефть и газ	12627.80	0.00	0.00	-22.36
Потреб. товары	8327.20	0.00	0.65	-7.59
Промышленность	8949.03	-0.13	0.28	-0.43
Сельское хозяйство	265.71	-5.20	-0.85	-2.13
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	361.30	-1.70	-0.15	-2.60
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	7403.10	0.35	-16.28	4.55
Уголь	7120.06	0.00	0.00	-26.91
Фармацевтика	126.96	0.00	0.56	17.76
Финансовый сектор	140.32	0.00	0.00	0.00
Химия	1757.51	0.00	0.00	-30.44
Электроэнергетика	31447.94	0.20	-3.02	2.60

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