

ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКО

400

320

240

160

О Дек 2009

Доллар США [USD]

Евро/Доллар США

Российский рубль [RUB]

Евро [EUR]

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

06%

Индекс UX: 2097.29 -0.62% Индекс ПФТС: 810.85 +3

Объемы торгов и индекс УБ

Объемы торгов
 Индекс УБ
 Индекс УБ приведенный к USD (УМВБ)

Курс НБУ

[EUR/USD]

7.93

10.49

0.25

Июл 2010

3,000

2,400

1,800 ≚

1.200 콜

предл.

7.94

10.73

0.25

-1.17

600

Ноя 2010

7.94

10.72

0.25

1.31

29 ноября, Украинские биржи закрылись понедельник, разнонаправлено. Согласно результатам торгов, индекс УБ упал на 0.07%, достигнув 2096 пунктов. Индекс ПФТС вырос на 0.87%, достигнув 837 пунктов. Среди лидеров торгов на УБ по объему выступила Укрнафта (16.4 млн грн), а среди лидеров роста были зафиксированы Западэнерго (+2.57%), Крюковский вагонозавод (+1.92%) и Шахта Комсомолец Донбасса (+1.92%). Торговая сессия в Японии закрылась повышением индексом Nikkei на 0.86% на фоне снижения курса иены к доллару до двухмесячного минимума, что благоприятно сказалось на прибыли экспортеров. Фондовые биржи Европы открылись преимущественно в минусе на фоне того, что решение о выделении финансовой помощи Ирландии в 85 млрд евро убедило инвесторов в том, что долговой кризис не распространится на другие страны Еврозоны. Следующими странами, которым потребуется финансовая помощь, могут стать не только Португалия и Испания, но и Италия. Под влиянием этого фактора торги в США открылись понижением ведущих индексов. Сегодня станет известен уровень безработицы в Германии и Еврозоне, а также индекс потребительских цен Италии и Еврозоны. По США будут опубликованы чикагский индекс деловой активности -- в 16.45 и индекс потребительского доверия -- в 17.00

ВΠ

.0М10 года составил 1 млрд грн.

КВСЗ выигрывает тендер Укрзализныци

Крюковский вагоностроительный завод [KVBZ UK] и компания FTD Dessau (Германия) намерены поставить Донецкой железной дороге 1035 полувагонов за кредитные средства Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР). 460 вагонов из этого числа будет поставлено Крюковским вагонзаводом. На данный момент остаются невыбранными \$11 млн кредита ЕБРР. Прочесть...

НОВОСТИ
Дефицит госбюджета за 10М10 составил 5.4% ВВ
Дефицит государственного бюджета Украины за 1
56.6 млрд грн, что на 4.6% больше плановых 54.1
Прочесть
VPC2 Vunce

Фунт стерлингов/Доллар США	[GBP/USD]	1.55	-0.18
Доллар США/Японская йена	[USD/JPY]	84.25	0.36
Доллар США/Швейцарский франк	[USD/CHF]	1.00	-0.30
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	-11-30 07:30:00		
Индекс	Значение	Δ день	∆ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	837.14	0.87%	+46.12%
Ukrainian exchange index [UXI]	2096.68	-0.07%	+44.05%
RTS index [RTSI]	1589.58	-0.71%	+10.04%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11092.00	-0.85%	+6.37%
SnP 500 Index [SPX]	1189.40	-0.75%	+6.66%
UK FTSE 100 [FTSE]	5668.70	-0.53%	+4.73%
Germany DAX [DAX]	6848.98	-0.45%	+14.96%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	10125.99	0.86%	-3.99%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2641.81	-0.95%	+10.60%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23166.22	1.26%	+5.92%

предстоящие события

- ВСА Полтавський автоагрегатный завод (2 декабря)
- ВСА Николаевоблэнерго (2 декабря)
- ВСА АвтоКРАЗ (3 декабря) ВСА Крымэнерго (3 декабря)
- ВСА Одессаоблэнерго (30 ноября)

ВСА - Внеочередное собрание акц

изменения котировок					
Лидеры роста		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	∆ месяц, %
	CHAV	5.44	18.00	138.60	138.60
Корюковськая фабрика технических бумаг	KFTP	55.00	3.77	5.77	22.22
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	33.99	1.92	-2.19	5.23
	LEAS01	99.98	1.68	0.06	-2.89
Лугансктепловоз	LTPL	2.75	1.59	7.76	-12.25
Лидеры падения		Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Дружковский завод металлических изделий	DRMZ	1.21	-7.31	-7.31	-7.31
АрселорМиттал Кривой Рог	KSTL	6.40	-5.88	3.23	-6.98
Дакор Вест	DAKOR	45.00	-4.36	-8.26	-4.36
Днепроспецсталь	DNSS	1480.00	-1.99	-1.99	19.36

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Укррос: цена на сахар ключевой фактор Укрсоцбанк новые возможности для покупки после ценовой коррекции Азовмаш-трансфертное машиностроение
- Петоропливое 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
- Богдан Ріогорс «Прооки» в развиті Лугансктепловоз билет в будущее Астарта Сахара много не бывает Лэндком Небо проясняется
- Лэядком неоо проясняется
 Облэнерго: обновление оценки
 Свет Шахтера- на волне модернизации отрасли
 Сумское НПО история успеха длиною в столетие
- Мотор Сич быстрее, выше, сильнее

ники: ПФТС, Украинская биржа, PБК, FTN Monitor LTD

Инвестиционная Группа Сократ

Данные УБ (29-11-2010), оценка Сократа

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

<u>analysts@sokrat.kiev.ua</u> **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



ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

Дефицит госбюджета за 10М10 составил 5.4% ВВП

Дефицит государственного бюджета Украины за 10М10 года составил 56.6 млрд грн, что на 4.6% больше плановых 54.1 млрд грн.

Наше мнение:

Текущий уровень дефицита госбюджета составляет 5.4% от прогнозируемого нами ВВП в 2010 году, тогда как для удовлетворения требований МВФ, этот показатель не должен превышать 5%. Такой уровень станет возможным скорее всего благодаря приватизации Укртелеком в декабре.

КВСЗ выигрывает тендер Укрзализныци

Крюковский вагоностроительный завод [KVBZ UK] и компания FTD Dessau (Германия) намерены поставить Донецкой железной дороге 1035 полувагонов за кредитные средства Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР). 460 вагонов из этого числа будет поставлено Крюковским вагонзаводом. На данный момент остаются невыбранными \$11 млн кредита ЕБРР.

Наше мнение:

Мы полагаем, что Крюковский вагонзавод имеет высокие шансы выиграть значительную часть из оставшегося фонда тендера (будет приобретено около 170-180 вагонов). Общий объем заказов всех предприятий Укразализныци в рамках использования кредитных средств ЕБРР, который может выиграть Крюковский вагонзавод, может составить 1.5 тыс. единиц. Мы сохраняем рекомендацию ПОКУПАТЬ по акциям завода.

Вернуться к стр.1

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

<u>analysts@sokrat.kiev.ua</u> **Интернет трейдинг** Светлана Опрощенко: тел. +38-044-498-4918

oproshchenko@sokrat.com.ua Доверительное управление Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

<u>prysyazhnyuksokrat.com.ua</u> Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua
Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua



ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР РЫНКОВ

Ноябрь 30, 2010

ць, входящие в индекс уь															
Эмитент		Отрасль	Це	на, гр	н.	Δ,	цень, 9	6	Δне	еделя,	%	Δм	есяц,	%	MCap,
Switten		Отрасль	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Млн.грн.
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	Металлургия	0.17	0.17	0.17	3.11	-0.24	-0.12	-1.02	-9.95	-2.70	20.88	16.28	20.35	4268.38
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.81	14.93	14.93	-0.80	-0.38	-0.45	0.41	0.90	-0.19	4.37	-1.69	0.26	2912.67
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.62	2.63	2.63	2.99	-0.87	-0.87	-1.28	-14.49	-5.64	11.32	6.79	8.60	11039.70
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.41	0.41	0.41	5.75	0.62	0.62	10.68	-36.75	5.03	-0.44	-1.21	-0.24	12200.94
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	14.13	14.19	14.19	0.90	-0.22	-0.23	1.54	-0.08	0.09	12.93	1.35	11.94	5241.15
Енакиевский металургический завод	ENMZ	Металлургия	160.61	161.60	161.60	0.36	2.93	0.14	-3.83	-24.69	-4.88	1.61	-7.13	1.13	1704.99
Банк Форум	FORM	Банки	5.97	6.01	6.01	7.53	-0.58	-1.47	7.53	-22.89	-1.62	7.53	-29.23	-1.89	2667.42
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2477.83	2477.85	2477.85	0.00	-0.17	-0.17	54.86	1.05	-2.14	33.07	27.07	32.85	5148.95
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	16.55	16.99	16.99	2.48	-1.10	-1.16	9.25	-71.66	-3.44	-42.03	-41.31	-39.65	3248.73
Стирол	STIR	Химия	72.50	73.09	73.09	3.35	-0.79	-0.95	-0.70	-25.38	-3.38	4.56	-0.90	1.09	1982.59
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.46	7.50	7.50	-0.92	-1.32	-1.72	-4.96	16.71	-5.66	13.04	-2.60	0.54	1697.92
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	371.00	372.00	372.00	2.74	1.64	1.31	4.21	20.08	2.34	31.51	16.25	30.07	20173.01
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.54	0.54	0.54	-0.99	-1.06	-1.86	2.50	-6.67	0.82	53.74	20.27	26.32	6831.17
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.56	0.56	0.56	3.09	-0.92	-1.03	12.99	-30.19	11.36	9.16	7.25	9.11	10424.90
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.44	3.47	3.44	-0.43	-0.14	-1.01	-1.29	-11.03	-3.10	6.83	6.70	6.17	941.18
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	475.00	479.50	479.50	1.64	1.56	2.57	3.71	-11.64	2.03	13.10	-15.36	-11.20	6133.06

ць других эмитентов															
Эмитент		Отрасль	Цена, грн.		Δ день, %		∆ неделя, %			∆ месяц, %			MCap,		
Эмитент		Отрасль	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Спрос	Предл.	Посл.	Млн.грн.
Днепроэнерго	DNEN	Электроэнергетика	1046.02	1070.00	1050.00	1.06	0.37	-0.92	2.55	0.94	2.43	3.55	3.38	1.45	6265.80
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	64.16	64.69	64.50	1.26	-7.32	1.33	8.45	-0.44	1.33	15.58	14.59	14.36	1525.06
Харцызский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.20	1.20	8.18	-6.59	1.24	0.08	-5.57	0.40	0.00	-1.56	-1.50	3130.67
АвтоКрА3	KRAZ	Машиностроение	0.15	0.16	0.16	48.28	-7.14	0.31	48.28	-2.92	-3.89	-0.57	-2.92	-4.97	363.21
Крюковский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	33.61	34.00	33.99	1.84	-5.29	1.91	-2.12	8.31	-2.18	3.89	3.34	5.23	3897.96
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	2.74	2.75	2.75	3.34	-1.78	1.62	12.20	-31.76	7.75	-6.04	-12.25	-12.25	602.54
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.15	0.15	0.15	5.65	0.25	-0.58	51.78	-19.15	-3.58	-9.29	-9.67	-10.67	662.88
Мариупольський металургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.86	0.87	0.87	8.22	-5.07	-1.78	1.99	-18.76	-0.45	-6.36	-6.29	-6.29	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	316.20	324.99	324.96	1.99	-5.09	1.55	0.05	1.56	-3.57	1.83	1.56	3.82	202.98
Мариупольський завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	18.85	19.10	19.10	4.66	-3.04	-0.74	1.89	-9.26	-0.52	3.28	4.08	4.08	371.45
Новомосковский трубний завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.45	2.53	2.45	6.19	-12.44	-3.38	15.11	-6.31	0.12	-1.12	-1.58	-4.55	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	39.70	40.27	40.38	-1.39	-3.38	-0.85	0.50	-5.42	0.92	3.65	2.73	3.27	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	11.40	11.49	11.40	0.89	-2.56	-1.08	1.15	10.70	-0.61	10.28	10.70	9.83	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.58	4.87	4.89	1.97	-17.29	0.90	1.97	12.16	0.90	7.22	12.16	12.50	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.46	7.50	7.50	-0.91	-6.22	-1.71	-5.78	7.60	-5.66	0.00	0.40	0.53	396.18

Данные УБ (29-11-2010), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ				
Показатель	2007	2008	20090	2010Π
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 СЕК				
Отрасль	Σ МСар, млн.грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %
Автопром	854.57	0.00	0.00	4.81
Банки	25249.69	0.14	2.19	6.05
Добывающая промышленность	52988.04	35.71	35.71	2.01
Коксохим	5694.32	-0.23	-0.10	0.01
Машиностроение	19769.18	4.32	3.72	-0.28
Металлургия	70145.77	-2.04	-0.02	0.55
Нефть и газ	16126.47	27.43	27.71	-0.31
Потреб. товары	8327.20	0.00	0.00	-7.58
Промышленность	9034.36	0.75	0.82	0.52
Сельское хозяйство	257.14	-4.36	-8.26	-4.36
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	370.94	2.44	0.92	0.00
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	6993.85	0.55	-5.20	-0.62
Уголь	9705.24	36.31	36.31	-0.38
Фармацевтика	126.96	0.00	0.00	14.01
Финасовый сектор	140.32	0.00	0.00	0.00
Химия	2542.79	44.68	44.68	0.64
Электроэнергетика	31553.77	-0.16	0.54	2.03
Источник: оценка Сократа				

Инвестиционная Группа Сократ

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

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