

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 30 октября, несмотря на негативную динамику мировых фондовых площадок, Украинские биржи закрылись небольшим ростом. Согласно результатам торгов индекс Украинской биржи вырос на 0.39%, оказавшись на уровне 2104, а индекс ПФТС на 0.13%, до уровня 838 пункта. Лидером торгов по объему выступила Укрнафта (24.5 млн грн), лидером роста также стала Укрнафта (+4.42%). Главным драйвером роста цены бумаг стало ветирование Налогового кодекса, который содержит нормы, снижающие прибыль компании, Президентом. В то же время, большая часть акций входящих в индексную корзину Украинской биржи снизились по итогам торгов. Торговая сессия в Японии завершилась падением индекса Nikkei на 1.9% под влиянием неблагоприятной статистики по промышленному производству и занятости страны. Уровень безработицы в октябре повысился с 5% до 5.1%, а промышленное производство снизилось до -1.8%. Торги в Европе проходили со смешанной динамикой. Высшая статистика по региону была нейтральной. В октябре потребительские цены и безработица в Еврозоне остались на сентябрьском уровне (1.9% и 10.1% соответственно), что совпало с ожиданиями аналитиков. Фондовые биржи США открылись снижением ведущих индексов на фоне падения индекса цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 крупных городах. Значение индекса в сентябре выросло на 0.6% в годовом исчислении, тогда как ожидалось повышение на 1%. Поддержку рынку оказали данные по потребительскому доверию в США, которые выросли до самого высокого уровня за последние 5 месяцев. Так, показатель в ноябре вырос до 54.1% с 49.9%, тогда как аналитики ожидали увеличения до 52.7%. Сегодня ожидается важный блок макроэкономической статистики по США, которая может повлиять на ход торгов, а именно: индекс ипотечного рынка, индикатор занятости ADR за ноябрь, ноябрьский индекс экономических условий ISM в производственной сфере, данные по расходам на строительство и запасам нефти за неделю.

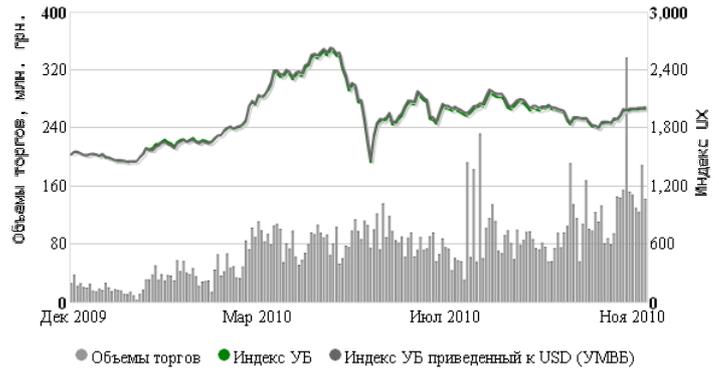
НОВОСТИ

Азовмаш наращивает производство металлургического оборудования

Компания Азовмаш, владеющая Азовобщеша [AZGM UK] и Мариупольским заводом тяжелого машиностроения [MZVM UK], в ближайшее время отгрузит в адрес Мариупольского металлургического комбината им. Ильича [MMK1 UK] пять сталеразливочных ковшей емкостью 160 тонн каждый.

[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]	10.43	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]	1.29	-1.08
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.55	-0.11
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	83.7	-0.64
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	1.00	0.35

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 2010-12-01 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. год
PFTS index [PFTSI]	838.22	0.13%	+46.31%
Ukrainian exchange index [UXI]	2104.92	0.39%	+44.62%
RTS index [RTSI]	1597.99	0.53%	+10.62%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11052.49	-0.36%	+5.99%
SnP 500 Index [SPX]	1187.76	-0.14%	+6.52%
UK FTSE 100 [FTSE]	5550.95	-2.08%	+2.55%
Germany DAX [DAX]	6697.97	-2.21%	+12.43%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	9937.04	-1.87%	-5.78%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2616.18	-0.97%	+9.52%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23007.99	-0.68%	+5.19%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Полтавский автоагрегатный завод (2 декабря)
- ВСА Николаевооблэнерго (2 декабря)
- ВСА АвтоКрАЗ (3 декабря)
- ВСА Крымэнерго (3 декабря)
- ВСА Одессаоблэнерго (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
- 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

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

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Черкасский автобус, АО	CHAV	5.98	9.93	162.28	162.28
ПрАО КИНТО	IFVESN	996.49	8.81	8.81	8.81
Днепроэнерго	DNEN	1074.75	2.36	1.88	3.85
ЛуАЗ	LUAZ	0.15	0.85	-0.32	-9.91
Алчевский металлургический комбинат	ALMK	0.17	0.12	1.59	21.46
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Черниговоблэнерго	CHEON	2.00	-16.67	-16.67	-16.67
Дакор Вест	DAKOR	41.71	-7.31	-10.30	-11.35
АрселорМиттал Кривой Рог	KSTL	6.00	-6.25	-3.23	-12.79
Луганскстепловоз	LTPL	2.65	-3.46	3.27	-15.32
Донбассэнерго	DOEN	63.50	-1.55	1.08	12.59

Данные УБ (30-11-2010), 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 Опрошенко: 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

Азовмаш наращивает производство металлургического оборудования

Компания Азовмаш, владеющая Азовобщемаш [AZGM UK] и Мариупольским заводом тяжелого машиностроения [MZVM UK], в ближайшее время отгрузит в адрес Мариупольского металлургического комбината им. Ильича [ММКИ UK] пять сталеразливочных ковшей емкостью 160 тонн каждый.

Наше мнение:

В ноябре, также, подписан контракт на поставку трех ковшей емкостью 90 тонн в адрес металлургического комбината Днепропетцсталь [DNSS UK]. Оборудование в текущем году, также, изготавливалось для Азовстали [AZST UK], Днепропетского меткомбината им. Дзержинского [DMKD UK], Челябинского металлургического комбината (РФ).

Продукция была произведена на мощностях Мариупольского завода тяжелого машиностроения – единственного предприятия холдинга выпускающего подобную технику. Рост портфеля заказов на металлургическое оборудование позитивен для компании, однако следует отметить что данное оборудование является второстепенным источником прибыли завода после ж/д вагонов. Мы сохраняем рекомендацию ДЕРЖАТЬ для акций компании ввиду высокой долговой нагрузки и непрозрачности ценообразования предприятия.

[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	0.17	0.17	0.17	6.64	0.06	0.12	10.20	-9.89	1.59	21.45	21.46	21.46	4273.54
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.77	14.82	14.82	-0.24	1.89	-0.72	0.82	0.17	-0.34	1.07	1.20	1.40	2891.80
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.61	2.62	2.62	2.72	-0.27	-0.23	-1.55	-14.72	-1.73	7.81	7.60	7.64	11014.48
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.40	0.40	0.40	3.95	-0.67	-1.11	9.05	-37.45	5.42	-2.44	-2.28	-2.12	12066.04
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	14.12	14.12	14.12	0.81	-0.51	-0.50	2.13	-0.59	1.43	11.05	10.54	10.55	5214.92
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	159.21	160.24	160.24	-0.74	-0.84	-0.84	-0.50	-25.33	-2.47	0.21	0.28	0.31	1690.64
Банк Форум	FORM	Банки	5.95	6.00	5.99	0.90	-0.25	-0.42	7.26	-23.08	-0.05	7.26	-9.05	-6.42	2656.34
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2476.75	2476.76	2476.75	1.51	-0.04	-0.04	2.35	1.00	0.72	28.66	-20.77	27.67	5146.66
Сумское машиностроительное НПО им.Фрунзе	SMASH	Машиностроение	16.40	16.70	16.70	2.17	-1.20	-1.73	8.25	-72.15	-4.35	-34.45	-34.40	-34.39	3248.73
Стирол	STIR	Химия	72.17	72.89	72.89	-0.46	-0.27	-0.27	3.08	-25.58	-1.74	-1.14	-0.40	0.23	1977.16
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.44	7.47	7.47	0.54	-0.44	-0.44	1.92	16.20	-1.33	-0.28	-0.04	0.09	1690.45
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	386.00	388.44	388.45	4.61	4.42	4.42	77.88	25.38	9.42	30.63	30.79	30.80	21065.06
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.54	0.54	0.54	-0.34	-0.24	0.11	1.42	-7.11	1.47	23.72	24.32	24.41	6838.79
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.55	0.55	0.55	-1.53	-1.08	-1.83	7.22	-31.54	6.63	6.88	6.41	6.12	10233.89
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	3.42	3.45	3.45	-0.58	-0.58	0.29	-0.90	-11.54	-0.14	5.72	6.19	6.48	943.92
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	480.00	484.00	483.99	2.71	0.94	0.94	4.80	-10.82	3.85	-11.60	-11.75	-10.87	6190.49

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	1050.00	1074.72	1074.75	0.38	0.44	2.35	2.43	1.39	1.87	3.95	3.84	3.85	6413.50
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	63.01	63.50	63.50	-1.79	-1.84	-1.55	2.27	-2.27	1.08	13.51	12.48	12.58	1501.41
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.19	1.20	1.20	0.04	-0.40	0.09	8.22	-5.95	-0.33	0.04	-1.96	-1.41	3133.53
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.15	0.16	0.16	0.00	0.00	0.00	48.28	-2.92	-2.43	-0.57	-2.92	-4.97	363.21
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	33.60	34.01	34.01	-0.03	0.02	0.05	1.75	8.34	1.07	3.86	3.37	5.29	3900.25
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	2.65	2.65	2.65	-3.56	-3.49	-3.49	12.80	-34.14	3.26	-9.39	-15.31	-15.31	581.72
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.15	0.15	0.15	-0.13	-0.25	0.84	51.58	-19.36	-0.32	-9.40	-9.91	-9.91	668.50
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.86	0.87	0.86	-0.57	-0.22	-1.59	1.41	-18.94	-2.48	-6.90	-6.50	-7.78	3887.99
Мостобуд	MTBD	Строительство	322.20	327.99	323.00	1.89	0.92	-0.60	9.22	2.50	-3.56	3.76	2.50	3.19	202.98
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	19.00	19.19	19.19	0.79	0.49	0.49	2.70	-8.81	0.97	4.11	4.60	4.60	371.45
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.50	2.55	2.50	1.95	0.43	1.95	6.20	-5.90	5.97	0.80	-1.16	-2.68	580.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	39.62	40.30	40.30	-0.20	0.07	-0.19	-1.00	-5.35	-1.25	3.44	2.80	3.06	13576.28
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	11.32	11.47	11.32	-0.71	-0.17	-0.73	2.00	10.51	-0.16	9.49	10.51	9.02	32367.66
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.53	4.73	4.73	-1.28	-2.97	-3.26	-1.73	8.82	-1.35	5.84	8.82	8.82	7042.84
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	7.44	7.46	7.46	-0.28	-0.44	-0.44	1.91	7.13	-1.33	-0.28	-0.04	0.09	396.18

Данные УБ (30-11-2010), 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	0.00	4.81
Банки	25103.71	-0.58	2.53	5.43
Добывающая промышленность	52061.80	-1.75	33.33	0.23
Коксохим	5673.45	-0.37	-0.17	-0.36
Машиностроение	19783.51	0.07	4.54	-0.21
Металлургия	68567.53	-2.25	-1.19	-1.71
Нефть и газ	16276.68	0.93	28.90	0.62
Потреб. товары	9010.15	8.20	8.20	0.00
Промышленность	9031.60	-0.03	0.92	0.49
Сельское хозяйство	238.34	-7.31	-10.30	-11.35
Страхование	1061.33	0.00	0.00	0.00
Строительство	370.94	0.00	2.67	0.00
Стройматериалы	1351.35	0.00	0.00	0.00
Телеком	9157.14	0.00	0.00	0.00
Трубная промышленность	6996.70	0.04	-5.49	-0.58
Уголь	9741.97	0.38	36.82	0.00
Фармацевтика	126.96	0.00	0.00	14.01
Финансовый сектор	140.32	0.00	0.00	0.00
Химия	2526.51	-0.64	43.76	0.00
Электроэнергетика	31591.88	0.12	0.46	2.15

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