

Январь 14, 2011

Индекс UX: 2616.24 -0.15% Индекс ПФТС: 1036.59 -0.20%

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 13 января, украинские биржи закрылись снижением на фоне негатива из-за рубежа. Согласно результатам торгов индекс Украинской биржи снизился на 1.24%, оказавшись на уровне 2601.26, а индекс ПФТС -- на 0.20%, до уровня 1036.59 пункта. Лидером торгов по объему на Украинской бирже выступили Укрнафта (37.3 млн грн) и Мотор Сич (32.5 млн грн). Среди бумаг индексной корзины лидером роста выступил банковский сектор: акции Райффайзен Банк Аваль подорожали на 2.21%, а акции Укрсоцбанка на 1.36%. Наибольшее снижение было зафиксировано по акциям Донбассэнерго (-4.58%), Алчевского меткомбината (-4.38%), Азовтали (-4.12%) и Центранерго (-4.12%). Фондовые биржи Азии закрылись ростом на фоне успешного размещения Португалией гособлигаций на 1.25 млрд евро. Торговая сессия в Европе проходила со смешанной динамикой индексов. Так, поддержку рынку оказала новость об успешном размещении гособлигаций Италией и Испанией. Но статистика по рынку труда, вышедшая в США во второй половине дня, негативно повлияла на настроения инвесторов. За неделю, завершившуюся 8 января, число первичных заявок на пособие по безработице в США неожиданно выросло на 35 тыс — до 445 тыс. Под влиянием этих данных биржи США открылись снижением. Сегодняшний день будет насыщен макроэкономической статистикой. В первой половине дня будут опубликованы индекс потребительских цен в Германии и Еврозоне за декабрь, а также показатели торгового баланса Еврозоны за ноябрь. Кроме того, по США выйдет следующая статистика: данные об объеме розничных продаж и данные индекса потребительских цен в 15:30, данные об объеме промышленного производства в декабре в 16:15 и индекс доверия потребителей, рассчитываемый Мичиганским университетом, в 16:55.

НОВОСТИ

Производство труб в Украине выросло на 11%

Украинские трубные предприятия в 2010 году увеличили производство труб из черных металлов на 10.7% по сравнению с 2009 годом до 1.75 млн тонн. Большинство предприятий продемонстрировали высокие темпы роста производства, в то время как на общую динамику повлияло сокращение в январе-августе выпуска труб на Харцызском трубном заводе [HRTRUK]. Однако с конца августа производство вновь начало увеличиваться благодаря поставкам труб в адрес Транснефти. Еще одним тормозящим фактором выступило требование Укрзалізнички об отправке грузов в российских вагонах, что затрудняет поставки труб в Россию.

[Прочитать...](#)



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.95	7.94	7.94
Евро [EUR]	10.32	10.72	10.73
Российский рубль [RUB]	0.26	0.25	0.25

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.33	1.65
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.58	0.34
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	82.79	-0.21
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.96	-0.16

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 2011-01-14 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. год
PFTS index [PFTSI]	1036.59	-0.20%	+6.31%
Ukrainian exchange index [UXI]	2616.24	-0.15%	+7.06%
RTS index [RTSI]	1877.37	1.25%	+6.13%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11755.44	0.72%	+1.54%
SnP 500 Index [SPX]	1285.96	0.90%	+2.25%
UK FTSE 100 [FTSE]	6050.72	0.61%	+2.56%
Germany DAX [DAX]	7068.78	1.83%	+2.24%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	10589.76	0.73%	+3.53%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2719.34	1.79%	-0.91%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	24238.98	0.47%	+5.22%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Стирол (17 января)
- ВСА Одессаоблэнерго (17 января)
- ВСА Харьковоблэнерго (26 января)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Донецкий металлургический завод	DOMZ	0.06	29.54	0.00	-9.51
Днепропетровский трубный завод	DTRZ	75.00	10.29	10.29	0.00
	CRGR	108.00	4.85	4.85	5.11
Запорожжкокс	ZACO	2.40	4.42	-4.00	-1.84
АрселорМиттал Кривой Рог	KSTL	7.14	2.73	8.18	19.00

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Азовгазмаш	AZGM	13.20	-22.35	-22.35	-12.00
Дакор Вест	DAKOR	19.50	-18.75	-51.24	-51.72
УкрАвто	AVTO	155.00	-6.06	-5.85	-8.82
Днепрошина	DNSH	19.00	-5.00	-5.00	0.00
Концерн Галнафтогаз	GLNG	0.15	-4.68	5.44	2.00

Данные УБ (13-01-2011), оценка Сократа.

П»I

ПОСЛЕДНИЕ ОБЗОРЫ

- Обещающий 2011: Банковский сектор Украины
- 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 длиною в столетие
- Мотор Сич — быстрее, выше, сильнее

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 Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua

Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

pryvyazhnyuk@sokrat.com.ua

Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

Производство труб в Украине выросло на 11%

Украинские трубные предприятия в 2010 году увеличили производство труб из черных металлов на 10.7% по сравнению с 2009 годом до 1.75 млн тонн. Большинство предприятий продемонстрировали высокие темпы роста производства, в то время как на общую динамику повлияло сокращение в январе-августе выпуска труб на Харцызском трубном заводе [HRTRUK]. Однако с конца августа производство вновь начало увеличиваться благодаря поставкам труб в адрес Транснефти. Еще одним тормозящим фактором выступило требование Укрзалізници об отправке грузов в российских вагонах, что затрудняет поставки труб в Россию.

Наше мнение:

Несмотря на сравнительно небольшие численные показатели по Украине в целом, просматривается положительная динамика в производстве и реализации труб. Мы высоко оцениваем потенциал украинского трубного сектора в текущем году и сохраняем рекомендацию ПОКУПАТЬ по акциям Харцызского трубного завода.

[Вернуться к стр.1](#)

П»І

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 Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua

Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua

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	0.23	0.23	0.23	29.17	-2.84	-2.06	1.09	3.10	-3.12	19.84	33.52	35.17	5850.98
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	16.41	16.56	16.41	0.87	-1.59	-2.54	1.93	7.55	1.62	17.14	4.17	8.98	3226.33
Азовсталь	AZST	Металлургия	3.30	3.33	3.30	1.54	-2.12	-2.94	7.95	7.39	0.00	20.22	20.88	19.83	13705.04
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.43	0.43	0.43	6.12	3.37	2.70	5.49	6.86	5.07	7.29	7.31	7.05	12728.55
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	17.55	17.55	17.55	7.60	0.30	-2.88	17.00	16.24	13.31	20.61	20.32	20.61	6400.72
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	77.11	77.97	77.11	4.19	-1.30	-3.25	8.45	5.37	1.59	14.58	14.39	13.77	1798.15
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	199.33	200.99	199.33	-1.80	-1.96	-3.00	0.39	5.86	-2.05	19.85	20.35	19.88	2083.76
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	3010.00	3018.97	3010.00	7.46	0.87	0.69	7.46	-0.97	-1.55	2.07	2.35	2.05	6254.75
Стирол	STIR	Химия	87.82	87.90	87.90	9.75	-2.87	-2.75	16.32	3.41	-0.34	13.30	13.03	13.03	2378.34
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	10.16	10.29	10.25	11.40	3.43	3.02	12.27	8.98	7.40	12.88	11.00	10.69	2275.21
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	604.00	608.91	605.00	20.78	0.65	-0.02	7.86	1.15	1.60	54.79	55.35	54.35	32754.02
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.59	0.59	0.59	3.61	2.93	1.88	7.22	3.67	2.04	5.27	5.51	4.74	7394.83
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.55	0.55	0.55	1.04	0.46	0.90	10.24	-2.23	-0.74	-10.13	-9.95	-9.93	10312.54
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	5.17	5.24	5.24	32.59	-2.94	-3.11	21.07	6.94	6.63	29.60	30.71	30.71	1436.39
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	462.05	466.08	462.05	1.55	-1.23	-1.38	1.55	0.89	-2.25	-1.27	-0.94	-1.80	5941.21

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	1295.00	1339.00	1285.00	-0.38	-1.54	-3.01	3.60	8.42	-3.38	23.32	-5.43	7.08	7709.92
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	77.11	77.99	77.11	4.18	-13.24	-3.25	8.45	14.17	1.59	8.60	2.61	5.99	1798.15
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.20	1.21	1.21	1.08	-18.83	0.53	1.25	-4.90	-0.18	9.09	-0.54	1.31	3126.51
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.20	0.21	0.21	8.04	-5.00	2.14	9.00	4.58	4.12	11.97	8.28	12.94	463.91
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	37.75	38.05	38.00	3.39	-0.65	1.57	9.35	21.21	3.37	0.93	0.50	1.33	4283.28
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.03	4.12	4.12	-1.53	-24.93	-0.38	8.81	7.03	-2.57	11.21	10.80	12.87	870.16
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.23	0.24	0.23	16.43	-6.14	1.61	32.66	25.88	14.47	21.46	17.65	24.18	999.51
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.91	0.91	0.91	0.44	-2.54	-0.54	2.47	-15.15	-1.93	-1.08	-2.34	-1.83	11257.85
Мостобуд	MTBD	Строительство	293.15	306.00	293.15	19.65	-12.32	-3.88	19.65	-4.37	-8.96	-3.97	-12.32	-9.04	170.01
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	10.00	10.35	10.00	-3.56	-16.12	-3.84	-0.59	-50.83	-6.97	-37.50	-57.75	-42.12	159.11
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	2.33	2.39	2.33	5.71	-31.61	0.00	3.32	-11.80	-5.36	-2.10	-6.27	-2.91	460.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	46.65	47.48	46.65	16.62	-0.87	-1.06	7.26	11.51	1.63	6.02	5.79	4.40	8931.16
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	13.44	13.50	13.44	7.43	-2.74	-0.73	3.36	4.51	-2.01	1.58	-13.54	1.58	30902.26
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.84	4.92	4.84	0.60	-16.59	-3.46	9.46	13.10	6.48	2.00	-9.05	-0.90	4107.76
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	10.20	10.29	10.25	5.15	3.33	3.02	12.70	47.63	7.39	12.58	13.11	12.68	2275.21

Данные УБ (13-01-2011), оценка Сократа.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2007	2008	2009	2010	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	981.25	-6.06	-5.85	0.65
Банки	26352.18	1.40	2.57	101.23
Добывающая промышленность	47157.24	-0.77	-1.49	-10.03
Коксохим	7266.88	-2.25	10.01	152.56
Машиностроение	20209.36	0.32	1.39	-1.39
Металлургия	84978.49	-0.34	1.38	64.77
Нефть и газ	33968.09	-0.17	1.38	115.90
Потреб. товары	8552.96	0.00	1.30	-5.07
Промышленность	7775.17	-2.26	-2.44	-13.87
Сельское хозяйство	111.43	-18.75	-51.24	-50.00
Страхование	861.25	0.00	0.00	-18.85
Строительство	233.23	-2.86	-6.69	-37.12
Стройматериалы	2200.22	0.00	0.00	62.82
Телеком	10312.54	0.58	-1.04	12.62
Трубная промышленность	6865.69	-0.93	-1.90	-1.56
Уголь	5814.64	-2.82	4.24	-40.31
Фармацевтика	127.67	0.00	0.00	-0.61
Финансовый сектор	143.80	0.00	0.00	0.00
Химия	2395.77	-2.98	-0.58	-5.17
Электроэнергетика	32672.17	-1.85	1.49	33.44

Источник: оценка Сократа

P»I

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 Сергей Осауленко: тел. +38-044-498-4913

osaulenko@sokrat.com.ua

Юлия Присяжнюк: тел. +38-044-498-4913

pryvsazhnyuk@sokrat.com.ua

Торговый департамент Владимир Пономаренко: тел. +38-044-498-4912

ponomarenko@sokrat.kiev.ua