

Март 02, 2011

Индекс UX: 2859.79 -1.05% Индекс ПФТС: 1131.94 +0.68%

ОБЗОР РЫНКА

Во вторник, 1 марта, украинские фондовые биржи закрылись со смешанной динамикой. Согласно результатам торгов, индекс Украинской биржи упал на 1.05%, оказавшись на уровне 2859.79 пункта, а индекс ПФТС вырос на 0.68% до уровня 1131.94 пункта. Лидером торгов по объему на Украинской бирже выступила Мотор Сич (34.6 млн грн). Все компании индексной корзины по результатам торгов оказались в красной зоне. Лидерами снижения выступили Стахановский вагоностроительный завод (-4.24%), Западэнерго (-2.9%), Авдеевский КХЗ (-2.65%) и Азовсталь (-2.51%). Торговая сессия в Европе и США завершилась в минусе на фоне нестабильной ситуации на Ближнем Востоке и опасений роста цен на нефть. Статистика по США была позитивной. Так, индекс производственной активности в феврале 2011 по сравнению с предыдущим месяцем вырос на 0.6 пункта и составил 61.4, что превзошло ожидания аналитиков. Сегодня будет опубликован индекс цен производителей за январь по еврозоне, также в США выйдет индикатор занятости ADR за февраль, данные по запасам нефти за неделю по данным EIA и Бежевая книга.



Источник: по данным УБ

НОВОСТИ

В январе-феврале 2011 года крупнейшие металлургические заводы Украины нарастили выпуск продукции на 5.9%

Пять из восьми крупнейших металлургических заводов Украины за первые 2 месяца 2011 года нарастили выпуск готовой продукции по сравнению с аналогичным периодом 2010 года на 5.9%. Так, Азовсталь [AZST UK] увеличил совокупный выпуск на 4.4%, Алчевский меткомбинат [ALMK UK] — на 25.0%, ММК им.Ильича [MMKI UK] — на 23.8%, Макеевский метзавод — на 36.3%. В то же время, крупнейший меткомбинат страны, ArcelorMittal Кривой Рог [KSTL UK], сократил общий выпуск в январе-феврале на 8.8%, а Енакиевский метзавод [ENMZ UK] произвел в этом же периоде на 12.8% меньше продукции, в частности в связи с выходом из строя в феврале нового кислородного блока.

[Прочитать...](#)

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМВБ спрос	УМВБ предл.
Доллар США [USD]	7.93	7.94	7.95
Евро [EUR]	10.97	10.98	10.99
Российский рубль [RUB]	0.27	0.27	0.27

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.37	-0.19
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.62	-0.00
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	81.92	0.12
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.92	0.07

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.	817.41	44.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2011-03-02 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. годa
PFTS index [PFTSI]	1131.94	0.68%	+16.09%
Ukrainian exchange index [UXI]	2859.79	-1.05%	+20.48%
RTS index [RTSI]	1988.40	2.86%	+12.41%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	12058.02	-1.38%	+4.15%
SnP 500 Index [SPX]	1306.33	-1.57%	+3.87%
UK FTSE 100 [FTSE]	5935.76	-0.97%	+0.61%
Germany DAX [DAX]	7223.30	-0.67%	+4.47%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	10754.03	1.22%	+5.13%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2692.29	-0.94%	-1.89%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23396.42	0.25%	+1.57%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ECA Тернопольоблэнерго (4 марта)
- BSA Одессаоблэнерго (10 марта)
- BSA Житомироблэнерго (11 марта)
- ECA Севастопольэнерго (15 марта)
- ECA Винницаоблэнерго (15 марта)

*ECA - Ежегодное собрание акционеров

BSA - Внеочередное собрание акционеров

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Запорожкокс	ZACO	3.00	31.67	-13.04	-33.33
Караблестроительный завод Залив	SZLV	0.19	21.05	0.00	2.70
Днепропесталь	DNSS	1450.00	10.34	-9.38	-2.69
Банк Форум	FORM	5.90	3.31	4.26	0.49
Житомирский маслзавод	ZHMZ	8.70	2.35	-7.45	-9.38
Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Донецкий металлопрокатный завод	DMPZ	0.03	-64.29	0.00	0.00
Днепропетровский металлургический завод	DMZP	0.25	-16.33	-16.33	-10.36
Днепропетровский трубный завод	DTRZ	80.00	-16.25	0.00	-2.91
Донецкоблэнерго	DOGZ	0.07	-8.50	-22.22	0.00
Днепроэнерго	DNEN	1330.49	-6.05	3.95	4.93

Данные УБ (01-03-2011), оценка Сократа.

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 длиной в столетие
- Мотор Сич — быстрее, выше, сильнее

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

Инвестиционная Группа Сократ

Бизнес-центр "Ильинский", 5 этаж, подъезд 11, ул. Ильинская, 8, Киев, 04070, Украина

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

Аналитика тел. +38-044-498-4914

analysts@sokrat.com.ua

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

oproschenko@sokrat.com.ua

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

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.com.ua

В январе-феврале 2011 года крупнейшие металлургические заводы Украины нарастили выпуск продукции на 5.9%

Пять из восьми крупнейших металлургических заводов Украины за первые 2 месяца 2011 года нарастили выпуск готовой продукции по сравнению с аналогичным периодом 2010 года на 5.9%. Так, Азовсталь [AZST UK] увеличил совокупный выпуск на 4.4%, Алчевский меткомбинат [ALMK UK] – на 25.0%, ММК им.Ильича [MMKI UK] – на 23.8%, Макеевский метзавод – на 36.3%. В то же время, крупнейший меткомбинат страны, ArcelorMittal Кривой Рог [KSTL UK], сократил общий выпуск в январе-феврале на 8.8%, а Енакиевский метзавод [ENMZ UK] произвел в этом же периоде на 12.8% меньше продукции, в частности в связи с выходом из строя в феврале нового кислородного блока.

Выпуск основных видов продукции металлургическими заводами Украины в январе-феврале 2010-11 гг., тыс. т:

	2010	2011	Изменение, %
ArcelorMittal Кривой Рог	4,131	3,766	-8.8%
Азовсталь	2,881	3,009	4.4%
Енакиевский МЗ	1,442	1,258	-12.8%
Алчевский МК	2,033	2,540	25.0%
ДМК им.Дзержинского	2,193	2,195	0.1%
ММК им.Ильича	3,783	4,681	23.8%
Макеевский метзавод	171	233	36.3%
Донецкий метзавод	431	381	-11.6%
Всего:	17,064	18,063	5.9%

Наше мнение:

В целом, металлургические предприятия Украины сумели воспользоваться благоприятной для них ценовой конъюнктурой на мировом рынке стали, а также растущим внутренним спросом на металлопродукцию, отреагировав увеличением совокупного выпуска. В то же время, новость о внештатной ситуации на Енакиевском метзаводе является негативной для предприятия в краткосрочном периоде. Мы ожидаем выход завода на проектные мощности уже в марте-апреле 2011 года. Более того, в планах завода – запуск во II половине 2011 года дополнительной домны годовой мощностью 1.2 млн т, что должно повысить проектные мощности предприятия на 49%.

[Вернуться к стр.1](#)

Инвестиционная Группа Сократ

Бизнес-центр "Ильинский", 5 этаж, подъезд 11, ул. Ильинская, 8, Киев,
04070, Украина

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

Аналитика тел. +38-044-498-4914

analysts@sokrat.com.ua

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

oproshchenko@sokrat.com.ua

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

prysvazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.com.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	0.21	0.24	0.23	-4.59	2.74	2.73	-9.40	35.24	-1.84	-8.10	-4.84	-5.08	5830.36
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	15.80	16.50	15.86	2.84	3.15	2.44	-6.79	13.22	4.78	-1.86	-0.91	-3.70	3012.55
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.87	3.34	2.87	-8.60	6.50	3.65	0.46	23.90	-0.04	-8.89	3.15	-9.26	11771.20
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.41	0.60	0.43	-1.84	33.33	1.12	1.75	57.52	-2.78	-2.38	37.52	3.04	12716.56
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	17.60	18.50	17.79	2.77	3.06	3.74	-3.83	33.71	-4.10	4.08	4.53	1.07	6483.46
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	80.00	89.98	80.40	6.64	5.88	1.80	2.17	31.72	-1.35	6.24	17.85	6.41	1856.79
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	165.51	205.00	166.58	3.44	2.17	1.66	3.44	13.58	-1.88	-9.61	9.04	-10.54	1723.98
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	2950.00	3730.00	3567.69	-14.81	0.00	1.24	-1.67	32.60	-2.92	-1.86	22.70	18.43	7408.03
Стирол	STIR	Химия	77.00	97.00	78.60	1.32	22.94	3.01	-12.00	21.17	-4.01	-9.30	10.48	-8.56	2103.29
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	9.36	9.43	9.36	0.00	0.00	0.00	-17.19	35.29	-10.88	-15.92	-19.26	-16.82	2098.63
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	503.14	920.00	895.02	-37.11	5.75	4.99	-41.49	87.00	5.67	-20.26	45.35	41.84	47829.55
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.62	0.63	0.62	2.41	0.00	1.66	-8.81	17.89	-3.98	1.96	-1.25	0.42	7712.20
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.57	0.62	0.59	0.00	4.03	0.51	1.94	-2.96	3.37	2.07	8.83	5.20	10952.98
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	4.90	5.72	4.88	7.41	3.90	2.24	13.69	52.26	1.56	-2.43	6.04	-3.52	1332.43
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	400.00	505.00	412.99	0.50	7.45	1.10	-2.44	-7.15	-0.96	-9.62	4.02	-7.19	5129.01

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	1205.00	1270.00	1330.49	0.00	0.00	0.00	0.00	2.83	3.94	3.87	-3.49	4.92	7459.29
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	81.00	81.55	81.52	1.25	-9.36	1.39	2.18	19.38	0.64	6.83	2.45	6.64	1856.79
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.22	1.26	1.26	3.39	-6.02	5.70	1.66	-0.57	0.67	2.42	-1.80	3.59	3180.30
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.18	0.19	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	-6.53	0.00	-9.61	-12.51	-10.62	419.78
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	36.30	37.40	36.98	6.73	-5.31	1.53	-0.27	19.14	-0.83	8.03	-4.07	-4.44	4105.53
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	4.27	4.32	4.33	33.55	-3.82	2.53	33.55	12.39	3.34	3.08	-0.52	4.08	898.88
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.30	0.30	0.30	21.32	-23.47	1.93	3.87	59.76	1.49	32.50	19.80	27.06	1318.84
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.87	0.88	0.88	4.31	-6.49	0.45	8.34	-17.98	1.79	-0.70	-5.39	-1.12	10792.69
Мостобуд	MTBD	Строительство	289.01	309.98	309.97	0.34	-6.87	3.49	20.42	-3.12	8.30	3.21	-3.11	-1.56	167.60
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	11.55	11.89	11.25	20.31	-30.05	-3.01	8.96	-43.51	0.89	23.00	-8.53	8.79	170.80
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	1.80	2.58	2.10	0.00	0.00	0.00	0.00	-4.79	0.00	-18.18	-1.18	-12.13	420.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	44.15	44.50	44.14	120.75	-14.40	-0.27	0.68	4.51	-0.36	5.87	-4.09	-4.04	8382.99
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	14.60	14.67	14.57	1.67	-8.89	0.69	0.75	13.55	-0.13	16.70	-6.93	-0.48	33107.27
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.90	5.41	4.90	0.00	0.00	0.00	1.76	24.36	1.59	5.89	2.26	-5.16	4161.22
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	9.52	9.61	9.52	1.73	1.95	1.73	-15.52	37.93	-5.92	-4.18	-15.85	-16.67	2098.63

Данные УБ (01-03-2011), 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	867.36	-2.14	-4.74	-9.86
Банки	23660.26	-1.34	-3.34	-1.35
Добывающая промышленность	51299.32	-0.96	-1.52	0.93
Коксохим	6933.06	0.44	2.35	-6.12
Машиностроение	21468.94	-0.85	-2.00	3.15
Металлургия	81869.77	-0.78	-1.07	-3.80
Нефть и газ	49042.57	-1.43	3.17	33.23
Потреб. товары	8680.72	0.67	-4.23	-3.70
Промышленность	8620.02	0.43	-0.92	11.46
Сельское хозяйство	122.86	-2.27	4.88	4.88
Страхование	662.50	0.00	0.00	-23.08
Строительство	220.06	-2.69	-4.44	-10.49
Стройматериалы	1436.54	0.00	0.00	0.00
Телеком	10952.98	-0.27	2.17	3.83
Трубная промышленность	6871.83	0.43	-1.53	-3.25
Уголь	5835.28	-0.04	1.42	-4.72
Фармацевтика	111.21	0.00	0.00	-12.89
Финансовый сектор	154.60	0.00	0.00	7.51
Химия	2121.07	-1.34	-2.43	-9.41
Электроэнергетика	33113.53	-2.26	-0.27	0.10

Источник: оценка Сократа

Инвестиционная Группа Сократ

Бизнес-центр "Ильинский", 5 этаж, подъезд 11, ул. Ильинская, 8, Киев, 04070, Украина

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

Аналитика тел. +38-044-498-4914

analysts@sokrat.com.ua

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

oproshchenko@sokrat.com.ua

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

prysyazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.com.ua