

Март 03, 2011

Индекс УХ: 2815.86 -1.54% Индекс ПФТС: 1103.32 -2.53%

ОБЗОР РЫНКА

В среду, 2 марта, украинские фондовые биржи закрылись снижением. Согласно результатам торгов, индекс Украинской биржи упал на 1.54%, оказавшись на уровне 2815.86 пункта, а индекс ПФТС -- на 2.53%, до уровня 1103.32 пункта. Украинские индексы продолжили снижение под давлением внешних факторов. Лучшее рынка смогли завершить торги бумаги Западэнерго (+1.23%). Практически все акции индексной корзины торговались вчера на значительных объемах, лидерами среди которых стали Мотор Сич (36.9 млн грн) и Алчевский меткомбинат (20.2 млн грн). Наибольшее снижение было зафиксировано по акциям Алчевского меткомбината (-3.05%), Азовстали (-2.86%) и Стирала (-2.59%). Европейские индексы находились в красной зоне весь день, с попытками восстановиться ближе к завершению торговой сессии. Отчет о росте новых рабочих мест в частном секторе экономики США (отчет ADP) помог американским индексам открыться в зеленой зоне, несмотря на пребывание фьючерсов в минусе. Тем не менее, инвесторы осторожны в свете конфликта в Ливии и роста цен на нефть. Несмотря на попытки Бена Бернанке успокоить рынок, торговцы продолжают опасаться инфляционного давления в США и Еврозоне из-за резкого роста цен на сырье. Сегодня будут опубликованы данные по розничным продажам в еврозоне и Германии, а также пересмотренный ВВП за четвертый квартал по еврозоне. В США выйдут данные по количеству первичных обращений за пособиями по безработице, данные индекса расходов на рабочую силу за IV квартал, показатели производительности труда за IV квартал и данные индекса деловой активности в сфере услуг за февраль.

НОВОСТИ

Полтавский ГОК [РГОК УК, ПЕРЕСМОТР] в 2010 году увеличил чистую прибыль более чем в 4 раза

Полтавский горно-обогатительный комбинат, являющийся основным активом компании Ferrghro plc (Великобритания), в 2010 году увеличил чистую прибыль в 4.2 раза по сравнению с 2009 годом – до 737.8 млн грн. Таким образом, нераспределенная прибыль компании к концу 2010 года (а также к повестке дня годового собрания акционеров, назначенного на 22 апреля) составила 1.62 млрд грн.

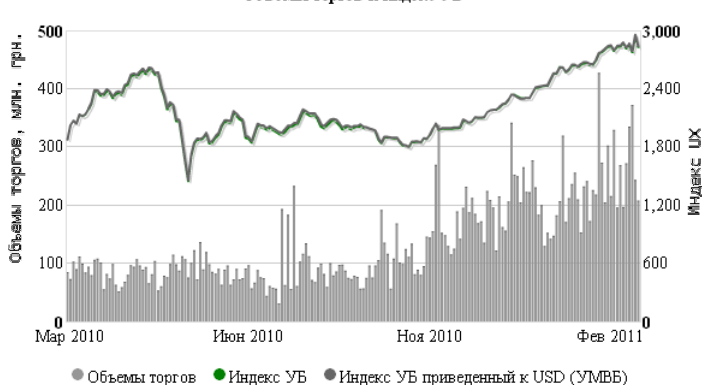
[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

| Лидеры роста | Цена посл. грн. | Δ день, % | Δ неделя, % | Δ месяц, % | |
|---|-----------------|-----------|-------------|------------|--------|
| Запорожжкокс | ZACO | 3.95 | 8.86 | 14.49 | -12.22 |
| Днепроэнерго | DNEN | 1250.00 | 2.39 | -6.05 | -3.10 |
| Мариупольский завод тяжелого машиностр | MZVM | 11.55 | 1.35 | 1.23 | 10.15 |
| Западэнерго | ZAEN | 401.00 | 1.23 | -3.02 | -9.89 |
| Концерн Галнафтогаз | GLNG | 0.14 | 1.10 | -0.07 | -1.76 |
| Лидеры падения | Цена посл. грн. | Δ день, % | Δ неделя, % | Δ месяц, % | |
| Днепроровский металлургический комбинат | DMKD | 0.43 | -19.17 | -2.70 | -9.36 |
| Новомосковский трубный завод, | NVTR | 2.10 | -14.29 | 0.00 | -6.67 |
| Донецкоблэнерго | DOGZ | 0.07 | -8.00 | -22.22 | 0.00 |
| Дакор Вест | DAKOR | 20.11 | -6.05 | -6.25 | -4.69 |
| Днепропетровский трубный завод | DTRZ | 80.00 | -4.48 | 0.00 | -2.91 |

Данные УБ (02-03-2011), оценка Сократа.

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] | 10.97 | 10.96 | 10.97 |
| Российский рубль [RUB] | 0.27 | 0.27 | 0.27 |

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

| Валютная пара | Курс | Δ день, % |
|--|-------|-----------|
| Евро/Доллар США [EUR/USD] | 1.38 | 0.68 |
| Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD] | 1.63 | 0.45 |
| Доллар США/Японская йена [USD/JPY] | 81.89 | -0.04 |
| Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF] | 0.92 | -0.64 |

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. | 817.67 | 45.00 | 0.00 |
| Пшеница (CBT) (центов/бушель) | 503.00 | 15.40 | 3.16 |

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

| Индекс | Значение | Δ день | Δ с нач. годa |
|--------------------------------|----------|--------|---------------|
| PFTS index [PFTSI] | 1103.32 | -2.53% | +13.15% |
| Ukrainian exchange index [UXI] | 2815.86 | -1.54% | +15.62% |
| RTS index [RTSI] | 1998.07 | 0.49% | +12.95% |
| 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] | 10492.38 | -2.43% | +2.58% |
| Warsaw Stock Exchange [WIG20] | 2692.29 | -0.94% | -1.89% |
| Hong Kong Hang Seng [HSI] | 23048.66 | -1.49% | +0.06% |

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

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

Полтавский ГОК [РГОК УК, ПЕРЕСМОТР] в 2010 году увеличил чистую прибыль более чем в 4 раза

Полтавский горно-обогатительный комбинат, являющийся основным активом компании Ferrgexro plc (Великобритания), в 2010 году увеличил чистую прибыль в 4.2 раза по сравнению с 2009 годом – до 737.8 млн грн. Таким образом, нераспределенная прибыль компании к концу 2010 года (а также к повестке дня годового собрания акционеров, назначенного на 22 апреля) составила 1.62 млрд грн.

Наше мнение:

Предприятие является полностью ориентированным на экспорт, что позволило ему в полной мере воспользоваться ростом мировых цен на железорудное сырье и продемонстрировать прекрасные финансовые результаты на протяжении 2010 года. Мы ставим на ПЕРЕСМОТР нашу рекомендацию по акциям Полтавского ГОКа.

[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 | 0.26 | 0.23 | 0.23 | 23.81 | -0.42 | -1.57 | 23.81 | 34.67 | -3.95 | 13.79 | -6.26 | -8.23 | 5652.51 |
| Авдеевский КХЗ | AVDK | Коксохим | 14.60 | 17.00 | 15.44 | -7.57 | 3.04 | -2.62 | -14.65 | 16.65 | 2.97 | -0.92 | 0.12 | -7.03 | 2965.93 |
| Азовсталь | AZST | Металлургия | 2.75 | 2.99 | 2.80 | -4.08 | -10.59 | -2.51 | -0.25 | 10.78 | 0.04 | -3.74 | -7.80 | -12.80 | 11434.88 |
| Райффайзен Банк Аваль | BAVL | Банки | 0.41 | 0.47 | 0.42 | -0.25 | -21.68 | -2.17 | -8.16 | 23.37 | -4.24 | 8.43 | 6.79 | -0.80 | 12647.61 |
| Центрэнерго | CEEN | Электроэнергетика | 13.50 | 19.50 | 17.55 | -23.30 | 5.41 | -1.34 | -25.00 | 40.95 | -3.19 | -21.08 | 6.44 | -2.94 | 6392.59 |
| Донбассэнерго | DOEN | Электроэнергетика | 77.21 | 89.98 | 78.53 | -3.49 | 0.00 | -2.33 | -2.60 | 31.72 | -3.05 | 1.83 | 13.04 | 2.73 | 1826.52 |
| Енакиевский металлургический завод | ENMZ | Металлургия | 160.23 | 210.00 | 163.40 | -3.19 | 2.44 | -1.91 | -2.30 | 16.35 | -1.10 | -12.20 | 9.09 | -13.47 | 1688.11 |
| Мотор Сич | MSICH | Машиностроение | 3522.01 | 3730.00 | 3565.00 | 19.39 | 0.00 | -0.07 | 17.40 | 32.60 | -0.83 | 131.71 | 21.22 | 17.64 | 7266.69 |
| Стирол | STIR | Химия | 79.20 | 92.98 | 77.54 | 2.86 | -4.14 | -1.35 | 11.53 | 16.15 | -2.45 | -8.81 | 7.00 | -9.48 | 2048.77 |
| Стахановский вагоностроительный завод | SVGZ | Машиностроение | 9.52 | 9.61 | 9.52 | 1.73 | 1.95 | 1.73 | -15.53 | 37.93 | -5.93 | -4.19 | -15.85 | -16.67 | 0.00 |
| Укрнафта | UNAF | Нефть и газ | 867.00 | 1200.00 | 882.00 | 72.32 | 30.43 | -1.46 | 44.50 | 143.92 | 3.28 | 33.38 | 78.57 | 34.39 | 47124.58 |
| Укрсоцбанк | USCB | Банки | 0.61 | 0.63 | 0.61 | -1.38 | 0.00 | -1.57 | -3.96 | 17.89 | -4.47 | 11.68 | -1.71 | -2.96 | 7601.76 |
| Укртелеком | UTLM | Телеком | 0.57 | 0.61 | 0.58 | 0.00 | -1.61 | -0.27 | 0.71 | -4.52 | 2.17 | 14.56 | 3.39 | 3.83 | 10936.13 |
| Ясиновский КХЗ | YASK | Коксохим | 4.82 | 5.51 | 4.87 | -1.59 | -3.75 | -0.14 | 3.03 | 46.54 | 2.10 | -3.98 | 5.76 | -4.86 | 1305.07 |
| Западэнерго | ZAEN | Электроэнергетика | 399.00 | 505.00 | 401.00 | -0.25 | 0.00 | -2.90 | -0.50 | -7.15 | -2.19 | 1.32 | 9.78 | -10.03 | 5192.32 |

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 | 1210.00 | 1290.00 | 1250.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.41 | 4.45 | -6.05 | 0.83 | -9.15 | -3.09 | 7637.72 |
| Донбассэнерго | DOEN | Электроэнергетика | 76.75 | 77.49 | 77.00 | -0.59 | -13.88 | -1.94 | -0.59 | 13.43 | -2.83 | -0.33 | -13.90 | -2.12 | 1826.52 |
| Харьковский трубный завод | HRTR | Трубная промышленность | 1.15 | 1.27 | 1.22 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -4.17 | -0.11 | -1.07 | -0.51 | -1.34 | 1.47 | 3071.68 |
| АвтоКрАЗ | KRAZ | Машиностроение | 0.18 | 0.19 | 0.18 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -6.53 | 0.00 | -10.17 | -10.55 | -11.86 | 419.78 |
| Криворожский вагоностроительный завод | KVBZ | Машиностроение | 35.20 | 35.60 | 35.57 | -2.08 | -9.87 | -0.64 | -2.76 | 13.41 | -3.21 | -7.39 | -10.71 | -8.79 | 4043.60 |
| Лугансктепловоз | LTPL | Машиностроение | 3.20 | 4.30 | 4.10 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 11.68 | -0.94 | -16.20 | -3.37 | -3.16 | 900.41 |
| ЛуАЗ | LUAZ | Машиностроение | 0.29 | 0.30 | 0.30 | 10.23 | -23.50 | 0.41 | 4.04 | 59.70 | 2.01 | 28.00 | 19.76 | 27.52 | 1284.22 |
| Мариупольский металлургический комбинат | MMKI | Металлургия | 0.85 | 0.87 | 0.87 | 1.91 | -2.35 | -0.04 | 0.00 | -19.40 | 0.64 | 3.27 | -7.03 | 0.21 | 10515.57 |
| Мостобуд | MTBD | Строительство | 232.86 | 332.86 | 289.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -13.75 | 4.02 | 0.69 | 1.24 | -3.22 | -3.66 | 162.38 |
| Мариупольский завод тяжелого машиностроения | MZVM | Машиностроение | 11.10 | 11.79 | 11.55 | -2.67 | -4.04 | 4.09 | 3.30 | -43.99 | 1.22 | 12.57 | -21.37 | 10.15 | 173.11 |
| Новомосковский трубный завод, | NVTR | Трубная промышленность | 1.80 | 2.58 | 2.10 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -4.79 | 0.00 | -10.89 | 9.78 | -6.66 | 360.00 |
| Полтавский ГОК | PGOK | Добывающая промышленность | 42.10 | 42.84 | 42.75 | -2.16 | -17.60 | -2.59 | -2.09 | 0.61 | -2.15 | -6.46 | -12.57 | -7.56 | 8402.09 |
| Северный ГОК | SGOK | Добывающая промышленность | 13.60 | 14.20 | 14.10 | -1.09 | -3.40 | -1.87 | -3.53 | 9.86 | -2.20 | -8.72 | -9.96 | -6.74 | 32245.54 |
| Шахта "Красноармейская-Западная" | SHCHZ | Уголь | 4.90 | 5.41 | 4.90 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4.25 | 24.36 | 2.16 | 0.00 | -0.53 | -5.09 | 4013.57 |
| Стахановский вагоностроительный завод | SVGZ | Машиностроение | 9.52 | 9.61 | 9.52 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.21 | 37.93 | -3.80 | -8.46 | -23.08 | -16.49 | 2098.63 |

Данные УБ (02-03-2011), 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 | 835.64 | -3.66 | -8.23 | -18.01 |
| Банки | 23405.47 | -1.08 | -3.01 | -3.21 |
| Добывающая промышленность | 50456.70 | -1.64 | -1.23 | -3.32 |
| Коксохим | 6900.84 | -0.47 | 1.61 | -6.99 |
| Машиностроение | 21234.90 | -1.09 | -1.79 | -1.76 |
| Металлургия | 80480.16 | -1.70 | -2.41 | -4.43 |
| Нефть и газ | 48333.71 | -1.45 | 1.10 | 28.89 |
| Потреб. товары | 8675.15 | -0.06 | -6.24 | -3.76 |
| Промышленность | 8620.02 | 0.00 | -0.92 | 11.85 |
| Сельское хозяйство | 115.43 | -6.05 | -5.83 | -4.26 |
| Страхование | 662.50 | 0.00 | 0.00 | -23.08 |
| Строительство | 214.84 | -2.37 | -6.89 | -9.43 |
| Стройматериалы | 1436.54 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Телеком | 10936.13 | -0.15 | 2.64 | 0.53 |
| Трубная промышленность | 6639.25 | -3.38 | -3.49 | -5.84 |
| Уголь | 5620.66 | -3.68 | -1.87 | -8.10 |
| Фармацевтика | 111.21 | 0.00 | 0.00 | -12.89 |
| Финансовый сектор | 154.60 | 0.00 | 0.00 | 7.51 |
| Химия | 2066.55 | -2.57 | -2.88 | -11.68 |
| Электроэнергетика | 33227.65 | 0.34 | -0.11 | -0.31 |

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