

Март 11, 2011

Индекс УХ: 2733.83 -2.27% Индекс ПФТС: 1072.78 -2.00%

ОБЗОР РЫНКА

В четверг, 10 марта, украинские биржи закрылись снижением. Согласно результатам торгов индекс Украинской биржи снизился на 2.27%, оказавшись на уровне 2733.83, а индекс ПФТС -- на 2.00%, до уровня 1072.78 пункта. Лидером торгов по объему на Украинской бирже выступила Мотор Сич (18.8 млн грн). Глобальные распродажи наблюдались по всем секторам, больше всего потерял металлургический сектор, также показали существенное снижение акции Мотор Сичи (-3.37%), Укрсоцбанка (-2.93%) и Райффайзен Банка Аваль (-3.41%). Давление на украинский рынок было усилено негативной динамикой на остальных мировых площадках, выходом макростатистики из США, где увеличилось количество первичных заявок на пособие по безработице до 397 тыс. против прогнозируемых 378 тыс. Также влияние на рынок оказали неразрешенные проблемы на Ближнем Востоке, вследствие чего мировые цены на нефть взлетели до рекордных отметок. Если в дальнейшем ситуация на мировом рынке нефти не стабилизируется мы увидим еще более существенное снижение как на локальном, так и на внешних фондовых рынках. Сегодня будет опубликован индекс потребительских цен в Германии за февраль, а также в США выйдут данные о розничных продажах за февраль и индекс потребительского доверия, рассчитываемый Университетом Мичиган за март.



Источник: по данным УБ

КУРС ГРИВНЫ К ВАЛЮТАМ

Валюта	Курс НБУ	УМББ спрос	УМББ предл.
Доллар США [USD]	7.93	7.93	7.93
Евро [EUR]	11.05	10.96	10.97
Российский рубль [RUB]	0.28	0.27	0.27

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ ФОРЕКС

Валютная пара	Курс	Δ день, %
Евро/Доллар США [EUR/USD]	1.37	-0.81
Фунт стерлингов/Доллар США [GBP/USD]	1.60	-0.94
Доллар США/Японская йена [USD/JPY]	82.93	0.27
Доллар США/Швейцарский франк [USD/CHF]	0.93	0.25

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.	836.90	19.00	0.00
Пшеница (CBT) (центов/бушель)	503.00	15.40	3.16

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ НА 2011-03-11 07:30:00

Индекс	Значение	Δ день	Δ с нач. года
PFTS index [PFTSI]	1072.78	-2.00%	+10.02%
Ukrainian exchange index [UXI]	2733.83	-2.27%	+12.26%
RTS index [RTSI]	1965.14	-2.53%	+11.09%
Dow Jones 30 Industrials [DJI]	11984.61	-1.87%	+3.52%
SnP 500 Index [SPX]	1295.11	-1.89%	+2.98%
UK FTSE 100 [FTSE]	5845.29	-1.55%	-0.93%
Germany DAX [DAX]	7063.09	-0.96%	+2.15%
Japan Nikkei 225 [NIKKEI]	10434.38	-1.47%	+2.01%
Warsaw Stock Exchange [WIG20]	2760.25	-0.72%	+0.59%
Hong Kong Hang Seng [HSI]	23614.89	-0.82%	+2.52%

ПРЕДСТОЯЩИЕ СОБЫТИЯ

- ВСА Житомироблэнерго (11 марта)
- ЕСА Севастопольэнерго (15 марта)
- ЕСА Винницоблэнерго (15 марта)
- ЕСА Хмельницоблэнерго (16 марта)
- ЕСА Тернопольоблэнерго (16 марта)

*ЕСА - Ежегодное собрание акционеров

ВСА - Внеочередное собрание акционеров

НОВОСТИ

Глава совета директоров Астарты [AST PW, ПЕРЕСМОТР] продал 6% акций

Согласно сообщению компании, глава совета директоров Валерий Коротков, продал 6% акций (1.5 млн акций) Астарты [AST PW, ПЕРЕСМОТР] в четверг, 11 февраля.

[Прочитать...](#)

2010 ММК им. Ильича [ММКИ УК, Б/Р] закончил с убытком 418.9 млн. грн

2010 год металлургический комбинат имени Ильича, входящий в состав группы Метинвест, по предварительным данным, закончил с убытком 418.885 млн. грн, увеличив размер чистого убытка на 63.7% по сравнению с предыдущим годом.

[Прочитать...](#)

ИЗМЕНЕНИЯ КОТИРОВОК

Лидеры роста	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Крымский содовый завод	KSOD	1.57	80.46	3.97	6.08
Запорожсталь	ZPST	5.10	75.40	0.00	3.03
Корюковская фабрика технических бумаг	KFTP	65.00	64.45	-7.14	-7.14
Турбоатом	TATM	5.55	42.31	0.00	1.83
Донгормаш	DGRM	0.40	33.33	0.00	14.29

Лидеры падения	Цена посл. грн.	Δ день, %	Δ неделя, %	Δ месяц, %	
Никопольский ферросплавный завод	NFER	1.80	-40.00	0.00	0.00
Донецкий металлургический завод	DOMZ	0.08	-36.00	0.00	-2.35
Закарпатьеоблэнерго	ZOEN	3.50	-26.00	0.00	191.13
Галактон	GALTN	4.00	-20.00	0.00	-23.81
Днепроспецсталь	DNSS	1600.00	-15.43	0.00	3.23

Данные УБ (10-03-2011), 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

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

Глава совета директоров Астарты [AST PW, ПЕРЕСМОТР] продал 6% акций

Согласно сообщению компании, глава совета директоров Валерий Коротков, продал 6% акций (1.5 млн акций) Астарты [AST PW, ПЕРЕСМОТР] в четверг, 11 февраля.

Наше мнение:

Мы считаем эту новость НЕЙТРАЛЬНОЙ, так как структура акционеров изменилась незначительно, а оба собственника сохранили контроль над компанией. Доля Валерия Короткова сократилась до 26.0%, а количество акций в свободном обращении выросло до 37.0%. Виктор Иванчик сохранил свою долю в компании на уровне 37.0%. Цена акций в четверг упала на 10% -- до 80 злотых, так как был продан большой пакет акций.

[Вернуться к стр.1](#)

2010 ММК им. Ильича [ММКІ УК, Б/Р] закончил с убытком 418.9 млн. грн

2010 год металлургический комбинат имени Ильича, входящий в состав группы Метинвест, по предварительным данным, закончил с убытком 418.885 млн. грн, увеличив размер чистого убытка на 63.7% по сравнению с предыдущим годом.

Наше мнение:

Годовые результаты ММКИ оказались намного хуже средних ожиданий аналитиков (средний прогноз чистой прибыли в 2010 году составлял 35.75 млн. грн). Таким образом, непокрытый убыток комбината по итогам минувшего года вырос с 672.72 млн. грн до 1.032 млрд. грн.

[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	0.21	0.23	0.21	-4.56	-12.55	-2.16	-3.56	28.94	-2.92	-13.67	-18.18	-14.87	5245.26
Авдеевский КХЗ	AVDK	Коксохим	14.77	17.00	14.84	-2.83	9.77	-1.43	-12.60	16.65	-2.40	-1.53	-10.24	-14.66	2816.70
Азовсталь	AZST	Металлургия	2.57	3.27	2.59	-6.31	0.00	-3.78	-3.75	21.05	-4.63	-15.74	-2.74	-18.61	10594.08
Райффайзен Банк Аваль	BAVL	Банки	0.42	0.47	0.42	-1.18	0.00	-0.68	0.60	23.37	0.12	-7.00	1.31	-7.17	12227.92
Центрэнерго	CEEN	Электроэнергетика	17.22	19.50	17.32	-2.16	7.55	-1.87	0.64	40.95	0.09	-6.60	1.30	-8.94	6242.98
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	75.51	76.70	76.00	0.45	-1.99	-1.90	-0.80	12.28	-1.62	2.04	-6.37	-2.25	1752.28
Енакиевский металлургический завод	ENMZ	Металлургия	152.50	177.00	152.53	-2.92	1.15	-3.76	-2.92	-1.93	-4.67	-13.60	-11.79	-18.55	1545.57
Мотор Сич	MSICH	Машиностроение	3452.00	3468.00	3467.99	-2.57	-7.02	-1.90	15.07	23.29	-0.83	4.12	-0.89	3.21	6940.49
Стирол	STIR	Химия	72.84	74.44	72.85	2.58	-6.42	-1.54	-1.57	-7.01	-3.55	-14.46	-19.08	-16.69	1931.86
Стахановский вагоностроительный завод	SVGZ	Машиностроение	9.52	9.61	9.52	0.00	0.00	0.00	0.00	37.93	0.00	-14.62	-19.88	-15.60	0.00
Укрнафта	UNAF	Нефть и газ	855.00	863.00	863.49	23.53	-28.08	-0.00	42.49	75.42	-0.63	29.35	19.86	21.13	46305.18
Укрсоцбанк	USCB	Банки	0.60	0.61	0.60	-0.10	1.01	0.52	0.82	13.48	1.41	-11.37	-10.96	-10.86	7375.79
Укртелеком	UTLM	Телеком	0.59	0.60	0.59	-4.34	4.09	-1.95	3.85	-6.09	1.88	17.19	-3.19	2.52	10806.92
Ясиновский КХЗ	YASK	Коксохим	4.51	5.51	4.72	-5.23	-3.75	-1.11	-4.47	46.54	-1.05	-11.98	-3.50	-10.50	1244.87
Западэнерго	ZAEN	Электроэнергетика	413.00	413.99	414.00	1.09	-18.02	-0.24	3.25	-23.89	1.98	-3.95	-11.92	-5.48	5116.22

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	1200.00	1230.00	1239.00	7.14	-3.14	-0.88	-4.00	-0.40	-2.67	-7.33	-6.53	-4.32	7333.97
Донбассэнерго	DOEN	Электроэнергетика	75.18	75.62	75.18	-0.43	-1.40	-1.07	-3.08	10.70	-2.99	0.89	-6.51	-0.87	1765.76
Харьковский трубный завод	HRTR	Трубная промышленность	1.18	1.20	1.18	-0.67	-0.65	-2.22	-1.25	-5.25	-2.69	1.28	-10.44	0.16	3117.93
АвтоКрАЗ	KRAZ	Машиностроение	0.18	0.19	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	-6.53	0.00	-7.35	-7.30	-7.54	409.60
Криворожский вагоностроительный завод	KVBZ	Машиностроение	34.93	35.29	35.00	-0.76	-1.97	-0.96	0.37	12.42	-1.93	-5.84	-11.46	-7.62	3990.85
Лугансктепловоз	LTPL	Машиностроение	3.96	3.99	3.96	2.83	-0.74	-1.85	-1.85	3.87	-3.05	3.66	-5.57	-1.36	865.78
ЛуАЗ	LUAZ	Машиностроение	0.27	0.28	0.27	-5.26	-5.55	-3.33	-8.93	46.39	-7.86	12.26	-12.34	14.31	1206.77
Мариупольский металлургический комбинат	MMKI	Металлургия	0.84	0.86	0.84	2.66	-10.32	-0.36	-0.82	-20.51	-2.51	0.00	0.70	-0.67	10148.15
Мостобуд	MTBD	Строительство	276.15	293.88	283.00	0.00	0.00	0.00	-1.37	-8.16	-2.40	-4.77	-1.30	-3.74	164.12
Мариупольский завод тяжелого машиностроения	MZVM	Машиностроение	9.80	11.55	10.99	0.00	0.00	0.00	-3.97	-45.08	-2.17	-5.80	5.08	-0.92	153.87
Новомосковский трубный завод,	NVTR	Трубная промышленность	1.70	2.24	1.95	0.00	0.00	0.00	0.00	-17.01	0.00	-22.68	-10.00	-15.47	544.00
Полтавский ГОК	PGOK	Добывающая промышленность	41.46	42.28	41.46	-1.28	-2.08	-4.11	-5.77	-0.70	-7.35	-9.87	-19.46	-11.20	7792.80
Северный ГОК	SGOK	Добывающая промышленность	13.75	13.82	13.80	0.88	-0.56	-1.41	0.24	6.92	-1.06	-2.48	-13.62	-5.86	31819.29
Шахта "Красноармейская-Западная"	SHCHZ	Уголь	4.41	4.82	4.58	0.00	0.00	0.00							

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	823.17	-7.79	-1.49	-7.78
Банки	27576.48	-2.54	17.16	12.09
Добывающая промышленность	48366.52	-2.06	-4.22	-8.57
Коксохим	6420.53	-3.98	-7.33	-12.52
Машиностроение	23368.49	1.44	9.05	10.10
Металлургия	80580.21	2.66	-0.48	-2.11
Нефть и газ	47613.67	-0.92	-1.94	18.64
Потреб. товары	7454.64	-0.46	-14.98	-18.89
Промышленность	9129.97	2.85	6.49	4.93
Сельское хозяйство	122.69	-4.54	2.78	1.75
Страхование	1061.33	0.00	60.20	23.23
Строительство	315.92	0.00	43.20	35.16
Стройматериалы	1330.42	0.00	-7.39	-7.39
Телеком	10870.59	-2.44	-0.68	3.44
Трубная промышленность	8009.73	-0.46	18.71	14.99
Уголь	5271.75	-4.12	-5.84	-12.04
Фармацевтика	113.48	0.00	2.04	2.04
Финансовый сектор	151.49	0.00	-2.01	-2.01
Химия	1963.51	-1.70	-5.30	-14.95
Электроэнергетика	31863.34	-2.21	-4.62	-4.53

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

pryvyazhnyuk@sokrat.com.ua

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

ponomarenko@sokrat.com.ua