



Обзор рынка

16 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 1 377,07	0,08	-11,20	-5,59
MICEX	▲ 1 319,22	1,10	-8,60	-4,76
Dow Jones	▼ 10 099,14	-0,44	-4,97	-3,15
Nasdaq Comp.	— 0,00	0,00	-4,33	-3,77
S&P 500	▼ 1 075,51	-0,27	-5,34	-3,55
FTSE 100	▲ 5167,47	0,49	-6,48	-5,00
CAC 40	▲ 3009,97	0,82	-10,02	-8,57
DAX	▲ 5511,1	0,19	-7,45	-7,67
Nikkei 225	▲ 10 034,25	0,21	-8,82	-5,06
MSCI EM	▲ 924,73	0,32	-9,74	-6,84
Hang Seng	▼ 20 268,69	-0,11	-9,22	-7,33
Shanghai Comp.	▲ 3018,13	1,09	-7,81	-7,90
Bovespa	▼ 65 854,97	-0,41	-6,02	-3,99
Merval	—		0,13	-2,04
Нефть Brent ICE	▼ 72,51	-0,53		
Золото, \$/oz	▲ 1098,25	1,50		
Никель, \$/т	▲ 19000	2,95	--	--
USD/EUR	▲ 1,3598	0,25		

В понедельник в отсутствие торгов на торговых площадках США, российский рынок следовал за настроениями на европейских рынках, закрывшись умеренным ростом. Индекс ММВБ прибавил 1,10% по итогам торгов, РТС на дневных торгах 0,89%.

Среди значимых статистических данных, оказывавших влияние на динамику вчерашних торгов можно отметить рост ВВП Японии за IV квартал 2009г., превысивший ожидания участников рынка. Негативными факторами остаются: неопределенность по поводу конкретных мер помощи Греции со стороны Евросоюза и повышение норм резервирования капитала для банков Китая.

Новым негативным моментом вчера стали слухи о невыгодных вариантах реструктуризации долга Дубая, предлагаемые кредиторам, однако официально информация пока не подтверждена властями эмирата.

На российском рынке торги проходили разнонаправлено, хотя отраслевые индексы закрылись ростом по итогам дня.

Лучше рынка была динамика ряда телекоммуникационных региональных компаний Сибирьтелеком, Дальсвязь, Волгателеком.

Спросом пользовались акции металлургических компаний Северсталь и Мечел на повышении рекомендаций по ним со стороны Morgan Stanley. Рост Северстали поддерживает покупка зарубежного золотодобывающего завода.

Хуже рынка торговались акции КАМАЗа и акции, активно выросшие в предыдущие дни на внутрикорпоративных факторах.

Во вторник внешний фон перед открытием российского рынка умеренно позитивный:

Азиатские индексы продолжают рост.

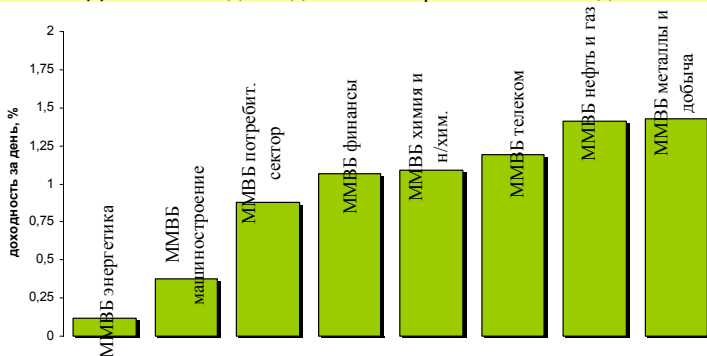
На сырьевом рынке цены на нефтяные фьючерсы поднялись на 0,5% по сравнению со вчерашним уровнем закрытия торгов в РФ; контракты на золото подорожали на 0,7%, также как и контракты на медь, никель, платину.

Открытие рынка ожидаем ростом котировок сырьевых компаний.

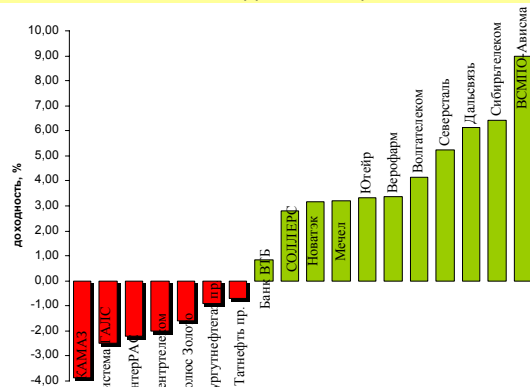
В течение дня на динамику торгов окажут влияние данные по индексу экономических ожиданий в Европе и индекс ФРБ Нью-Йорка в США.

Открытие торгов в США сегодня отразит реакцию участников рынка на события в Дубае: фьючерсы утроем незначительно снижаются.

Динамика доходности отраслевых индексов



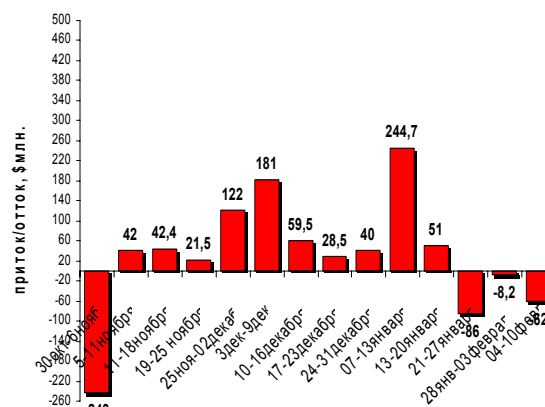
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты АДР российских эмитентов в Лондоне на 18:30

Эмитент	Акции за DR	Изменение % за день
Газпром	▲ 4	0,79
ЛУКОЙЛ	▲ 1	1,58
Газпромнефть	— 5	0,00
Роснефть	▲ 1	1,22
Сургутнефтегаз	▲ 10	1,27
Татнефть	▲ 6	2,73
Новатэк	▲ 10	3,67
Фармстандарт	▲ 100	4,71
Магнит	▼ 0,2	-1,33
Система	▼ 1в20	-0,04
Ростелеком	▲ 6	1,04
ГМК Норильский Никель	▲ 0,1	0,75
НЛМК	▲ 10	0,03
Северсталь	▲ 1	6,65
ММК	▲ 13	0,08
Полиметалл	▼ 1	-0,11
ТМК	▼ 4	-0,29
Полус Золото	▼ 0,5	-0,38
ОМЗ	— 1	0,00
Мечел*	▲ 1	0,17
Русгидро	▼ 100	-0,76
ЧЦЗ	— 1	0,00
Уралкалий	▲ 5	1,58
ВТБ	▼ 2000в1	-0,21

Еженедельный приток/отток средств западных фондов на рынки РФ и СНГ



Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: Whole Foods market, Kraft Foods, Barclays, Deutsche Borse, Inter Continental, Gas Natural

Статистика: -

**Новости компаний и отраслей****Макроэкономика**

Китай неожиданно повысил требования к резервам банковского капитала на 50 пунктов.
НЕГАТИВНО.

Агентство Fitch сообщило, что велика вероятность понижения рейтингов Франции, Великобритании и Испании.
НЕГАТИВНО.

Банковский сектор

ОАО «Сбербанк»
SBER03

Сбербанк в январе 2010г. увеличил чистую прибыль по РСБУ в 3,3 раза – до 11,7 млрд. рублей против 3,5 млрд. рублей.
Доля просроченной задолженности по кредитам на 01.02.2010 выросла до 4,5% с 4,4% месяцем ранее.
ПОЗИТИВНО.

Нефтегазовый сектор

ОАО «ЛУКОЙЛ»
LKOH

Чистая прибыль ЛУКОЙЛа по итогам 2009г. снизилась на 23% до \$7 млрд.
Компания планирует опубликовать финансовый отчет за 2009г. в конце марта – начале апреля.
ПОЗИТИВНО.

**Календарь событий на неделю 15 - 19 февраля**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события	Прогноз
15 февраля		США: выходной – День президентов	
15 февраля		Китай: выходной – Новый Год по восточному календарю	
15 февраля	Сбербанк: РСБУ янв. 2009г.		
15 февраля	Аэрофлот: РСБУ 2009г		
15 февраля 7:30		Япония: загрузка производственных мощностей в декабре	
16 февраля		Whole Foods market, Kraft Foods, Barklavs, Deutsche Borse, Inter Conridential, Gas Natural: отчетность 4 квартал 2009г.	
16 февраля 12:30		Великобритания: индекс потребительских цен в январе м/м, г/г	
16 февраля 13:00		Германия: индекс ZEW – доверие инвесторов и аналитиков к экономике	
16 февраля 16:30		США: индекс производителей ФРБ Нью-Йорка февраль	
16 февраля 21:00		США: индекс делового оптимизма в сект. жилищного строит-ва NAHB февраль	
16 февраля		США: индекс потребительской уверенности ABC за неделю	
16 февраля		США: данные по запасам нефти за неделю от API	
17 февраля		Applied Materials, Hewlett –Packard, Devon Energy : отчетность 4 квартал 2009г.	
17 февраля 12:30		Великобритания: уровень безработицы от ILO декабрь	
17 февраля 13:00		Еврозона: торговый баланс декабрь	
17 февраля 15:00		США: индекс ипотечного кредитования	
17 февраля 15:45		США: продажи в розничных сетях за неделю н/н, г/г	
17 февраля 16:30		США: объем разрешений на строительство в январе	
17 февраля 16:30		США: число разрешений на строительство, млн. в январе	
17 февраля 16:30		США: изменение цен на экспорт я январе	
17 февраля 16:30		США: цены на дома	
17 февраля 16:30		США: число новых строителств, млн. в январе	
17 февраля 16:55		США: число розничных продаж от Redbook за неделю	
17 февраля 17:15		США: загрузка мощностей в январе	
17 февраля 17:15		США: промышленное производство в январе	
17 февраля 18:30		США: данные по запасам нефти за неделю от Минэнерго	
18 февраля		Япония: инвестиции нерезидентов в японские акции и облигации	
18 февраля		CBS Corp, Goodyear Tire, Wal-Mart Stores : отчетность	
18 февраля 16:30		США: первичные заявки на пособия по безработице за неделю	
18 февраля 16:30		США: первичные заявки на пособия по безработице за 4 недели	
18 февраля 16:30		США: всего заявок на пособия по безработице за неделю	
18 февраля 16:30		США: индекс цен производителей в январе г/г, м/м	
18 февраля 18:00		США: опережающие индикаторы в январе	
18 февраля		Япония: процентная ставка Банка Японии	
19 февраля 10:00		Германия: индекс цен производителей в январе м/м, г/г	
19 февраля 10:45		Франция: индекс делового климата	
19 февраля 11:30		Германия: индекс деловой уверенности	
19 февраля 11:30		Еврозона: индекс деловой уверенности в производственном секторе, секторе услуг в феврале	



19 февраля 12:30

Великобритания: розничные продажи в январе м/м, г/г.

19 февраля 16:30

США: индекс цен потребителей в январе

**Итоги торгов акциями и динамика цены**

Эмитент	Тип акции	Последняя рыночная цена, руб.	Объем, тыс. руб.	Изменение цены, %				Динамика 12 месяцев	
				день	месяц	с начала года	12 мес.	MAX	MIN
Индексы									
Индекс РТС		1377,07		0,08	-11,20	-5,59	123,05	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		1319,22		1,10	-8,60	-4,76	89,02	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ао	164,45	6 600 595	0,86	-14,99	-10,95	35,97	204,97	107,10
Газпром нефть	ао	137,44	24 442	0,87	-19,66	-16,78	62,03	189,87	66,26
Лукойл	ао	1547,55	1 956 624	2,01	-11,79	-10,45	26,21	1991,00	1027,00
Новатэк	ао	175,90	93 385	3,17	-2,52	0,24	113,66	196,58	64,00
Роснефть	ао	225,70	1 788 159	1,39	-16,48	-11,68	83,98	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ао	24,50	436 837	2,49	-13,29	-10,86	20,72	29,47	13,53
Татнефть	ао	139,70	83 423	-0,14	-2,01	0,28	98,45	153,55	61,38
Транснефть	ап	23 440	190 338	1,96	-5,39	-1,91	216,45	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	12,90	12 035	4,02	-10,73	-7,52	90,77	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ао	0,93	67 537	0,00	26,08	26,25		0,97	0,24
ОГК-4	ао	1,77	7 611	0,11	4,55	9,14	337,62	2,03	0,24
ОГК-5	ао	2,41	1 538	-0,25	5,13	12,10	220,69	2,97	0,69
ТГК-5	ао	0,0136	5 495	-5,56	18,03	23,08	350,00	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0108	1 705	-2,70	9,90	12,12	296,43	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0039	5 042	0,00	21,88	25,81	333,33	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0786	2 437	0,26	-12,79	-12,69	190,37	0,10	0,02
Рус Гидро	ао	1,1890	353 235	0,59	-0,42	3,87	86,44	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ао	228,93	114 422	0,42	0,56	2,83	70,38	242,98	115,56
Ростелеком	ао	146,53	41 244	0,52	0,70	-1,84	-52,21	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,83	31 030	6,41	16,67	16,91	435,94	1,82	0,30
Уралсвязьинформ	ао	0,87	81 989	1,05	8,73	9,99	184,44	0,97	0,29
Металлургия									
Белон	ао	21,47	1131,37	0,80	-2,07	11,99	213,70	24,85	5,10
ГМК Норильский никель	ао	4490,00	2 074 458	1,79	-4,94	3,91	127,37	5084,99	1473,00
Полюс Золото	ао	1424,90	140 014	-1,59	-11,17	-8,64	42,66	1769,00	1025,01
Полиметалл	ао	272,93	1 273	-0,20	-7,14	-3,26	48,41	302,19	182,00
ММК	ао	28,85	6 428	0,78	5,08	14,45	275,16	32,81	6,50
НЛМК	ао	89,03	14 326	1,17	-10,80	-4,18	111,03	104,98	33,04
Северсталь	ао	333,57	1 257 382	5,23	4,82	25,25	151,93	384,90	112,25
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0713	1 162 258	0,85	-2,75	1,87	185,08	0,08	0,02
Банк Москвы	ао	964,00	180	1,15	12,78	17,29	33,19	980,00	685,00
Сбербанк России	ао	80,38	9 239 183	0,47	-5,88	-4,36	332,43	92,49	13,50
АФК Система	ао	25,30	3175,07	0,40	-2,96	5,67	358,18	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ао	51,03	7 986	1,29	-7,13	-4,04	99,13	58,21	24,45
Производственный сектор									
Автоваз	ао	13,42	2 865	0,58	-14,98	-9,86	85,05	22,21	6,08
Акрон	ао	974,87	3427,451	0,73	6,8860787	12,534884	114,11504	1060	434
Уралкалий	ао	136,52	163821,16	2,26	-7,16	6,374502	249,01961	156,9	38,97

Источники: ММВБ, Reuters

**Ключевые макроэкономические индикаторы**

	Базовый период/дата	Базовое значение	Период/дата последнего изменения	Последнее значение	Изменение к предыдущему значению, %
Инфляция в РФ, % (за месяц)	апрель 09г.	0,7%	-	-	-
Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	С начала 2009г.	6,2%	-	-	-
Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	25.11.2009	9,0	28.12.2009	8,75	Десятое снижение в году
Динамика ВВП, в % г/г:	сентябрь09-сентябрь08 -8,6				
Промышленное производство, в % к предыдущему периоду:	2009./2008г.	-10,9	2008/2007г.	2,1	Декабрь/ноябрь 5,1%
Стабфонд, трлн. руб.	2006	2,35	2007	3,85	-
Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.	06.11.2009	433,9	13.11.2009	441,7	1,79
Объем добычи нефти, млн. тонн.	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-октябрь 2009г.	410,303	1,06
Объем добычи в 2007г., млн. тонн	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
Безработица в РФ: число безработных млн./ в % от экон. активного населения	2009г. 6,37/8,4%	2008г.. 4,79/6,3%			
	Сентябрь-август 09г. +7,3				
Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:	01 декабря 2009	271,1	01 января 2010	267,0	
Запасы золота в международных резервах России, млн. унций	01 октября 08г. 13,97	01 января 09 14,53	01 апреля 09г. 15,74	01 июля 09 16,62	01 октября 09г. 18,846
	01 ноября 09г. 20,407				
Изменение запасов золота в международных резервах, в % к пред. периоду:	Январь/сентябрь 09 +14%	20 октября09 -	20 октября08 +20%		

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Даты собраний акционеров в 2010г. и ожидаемые дивиденды за 2009г.:**

Наименование компании	дата собрания акционеров/закрытие реестра	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию, руб.	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб.
ОАО «Ростелеком»	-	-	2,1
ОАО «Центртелеком»			0,86
ОАО «Волгателеком»			5,12
ОАО «Уалевязинформ»			0,051
ОАО «С-3 Телеком»			1,24
ОАО «Сибирьтелеком»			0,06
ОАО «Дальвязь»			6,53
ОАО «ЮТК»			0,185
ОАО «ГМК Норильский Никель»		66,7-83,3	
ОАО «Ожуралзолото» внеочередное	15.01.10/15.12.09		
ОАО «Башнефть» внеочередное	18.01.10/14.12.09		
ОАО «ВТБ24» внеочередное	18.01.10/02.11.09		
ОАО «Кокс» внеочередное	18.01.10/11.01.09		
ОАО «МГТС» внеочередное	19.01.10/22.12.09		
ОАО «Армада» внеочередное	21.01.10/16.12.09		
ОАО «НМТП» внеочередное	21.01.10/29.10.09		
ОАО «СУЭК» внеочередное	25.01.10/18.12.09		
ОАО «Черкизово» внеочередное	25.01.10/15.12.09		
ОАО «Белон» внеочередное	26.01.10/03.11.09		
ОАО «МОЭК» внеочередное	01.02.10/23.12.09		
ОАО АФК «Система» внеочередное	08.02.10/21.12.09		
ОАО «Кит Финанс» внеочередное	15.02.10/02.12.09		
ОАО «Росинтер» внеочередное	16.02.10/29.12.09		
ОАО «ЧТПЗ» внеочередное	17.02.10/12.01.10		
ОАО «Открытые Инвестиции» внеочередное	18.02.10/08.12.09		
ОАО «ЛСР» внеочередное	19.02.10/15.01.10		
ОАО «Ситроникс» внеочередное	25.02.10/03.12.09		



ОАО «Восточный Экспресс банк» внеочередное	01.03.10/18.01.10		
ОАО «Комстар» внеочередное	03.03.10/15.12.09		
ОАО «Банк Русский Стандарт» внеочередное	09.03.10/25.12.09		
ОАО «Банк Союз» внеочередное	30.03.10/23.02.10		
ОАО «Татнефть» внеочередное	25.06.10/10.05.10		

**Контактная информация**

123557, Москва, ул. Пресненский вал, д. 14, стр. 3
Телефон/ факс: (495) 739-00-99

<http://www.prb.ru>
<http://trade.prb.ru>

Департамент операций на финансовых рынках

РОМАНОВ Сергей	Начальник отдела ценных бумаг	romanov@prb.ru	доб. 1419
МОРИЙ Игорь	Директор Департамента операций на финансовых рынках	mori@prb.ru	доб. 1257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов	gorinov@prb.ru	доб. 1363
ЛАДЫГИНА Ирина	Аналитик по финансовым рынкам	ladygina@prb.ru	доб. 1150

Данный обзор носит исключительно информационный характер и не должен рассматриваться как предложение к совершению каких-либо сделок с ценными бумагами или как руководство к другим действиям. При подготовке настоящего материала были использованы данные, которые мы считаем достоверными, однако не гарантируем их полноту и точность. Любые рекомендации и суждения, представленные в данном обзоре, отражают исключительно точку зрения аналитика на указанную дату и могут меняться без предварительного уведомления. ОАО «ПРБ» не берет на себя ответственность регулярно обновлять данные настоящего обзора, а также сообщать обо всех изменениях, вносимых в данный обзор. Все права на данный материал принадлежат ОАО «ПРБ», и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения.

© ОАО «Первый Республиканский Банк»