



Обзор рынка

29 декабря 2009

Российский рынок вчера закрылся незначительным повышением индексов при низких объемах торгов из-за выходных на торговых площадках Европы и ряда стран Азии.

Поддержкой были данные по промышленному производству Китая и рост стоимости нефти и металлов.

Динамика акций в течение дня была разнонаправленной: сильнее рынка закрылись акции нефтегазового и металлургического секторов. Акции Транснефти привилегированные, Роснефти и ЛУКОЙЛа пользовались спросом на фоне запуска трубопровода ВСТО1. Бумаги Газпрома снизились после внесения ясности в дивидендную политику компании по итогам 2009г.

Спрос также присутствовал в акциях добывающих компаний ГКМ Норильский Никель, Полюс Золото.

Слабее рынка оказались акции банков.

Во вторник нейтральный внешний фон:

Азиатские индексы демонстрируют разнонаправленную динамику, большинство индексов повышается к концу торгов. Индексы Австралии, Японии, Сингапура растут, Китая, Кореи, ГонгКонга – в минусе.

Рынок США вчера продемонстрировал рот в течение дня на данных по росту розничных продаж в рождественский период, однако вечером после закрытия российских торгов индексы «просели» - закончились торги ростом близким к нулевым значениям.

Нефть не демонстрирует заметных положительных изменений по сравнению с моментом закрытия российских торгов (\$77,42 против \$77,20).

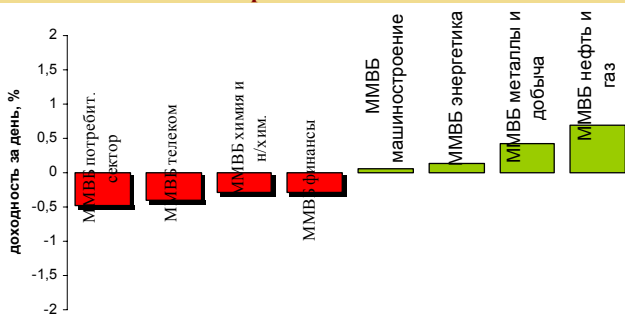
Сегодня откроются торги на биржах Великобритании, что может несколько оживить рынок, однако объемы останутся низкими, движения котировок – непредсказуемыми.

Как и вчера, сегодня может присутствовать спрос на акции на отдельных идеях.

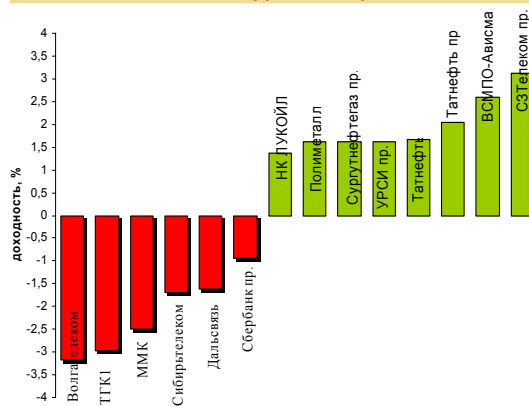
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 455,32	0,26	-4,18	113,47
MICEX	1 361,58	0,33	5,87	119,78
Dow Jones	10 547,08	0,26	0,83	19,87
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	7,14	45,28
S&P 500	1 127,78	0,12	1,88	24,71
FTSE 100	5402,41	0,0	1,47	21,84
CAC 40	5769,31	-0,55	6,06	22,66
DAX	6002,92	0,76	5,58	24,80
Nikkei 225	10 638,06	0,04	17,10	20,03
MSCI EM	981,14	0,71	4,26	73,03
Hang Seng	21 467,23	-0,06	1,64	49,30
Shanghai Comp.	3 187,92	-0,03	2,99	75,13
Bovespa	67 901,70	0,46	1,22	80,83
Merval	-	-	-0,09	108,34
Нефть Brent ICE	77,32	1,32		
Золото, \$/oz	1085,25	0,0		
Никель, \$/t	17700	1,06	--	--
USD/EUR	1,4378	0,23		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций

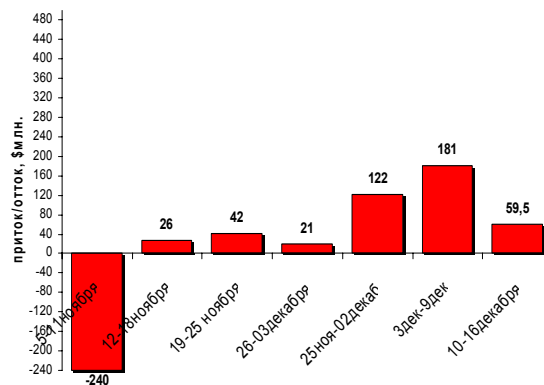


Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
▼ Газпром	4	
▲ ЛУКОЙЛ	1	
▲ Газпромнефть	5	
▼ Роснефть	1	
▼ Сургутнефтегаз	10	
▲ Татнефть	6	
▲ Новатэк	10	
- Мосэнерго*	100	
- МТС	5	
▲ Система	1в20	
- Ростелеком	6	
▲ ГКМ НорилНикель	0,1	
▼ НЛМК	10	
▲ Северсталь	1	
▲ ММК	13	
▼ Полиметалл	1	
▲ ТМК	4	
▲ Полюс Золото	0,5	
- ОМЗ	1	
▲ Мечел*	1	
- РусГидро	1в3	
- ЧЦЗ	1	
- Уралкалий	5	
▲ ВТБ	2000в1	

Анонсы новостей компаний и отраслей

Динамика притока/оттока средств западных фондов в российские акции, по неделям





Новости компаний и отраслей

Комментарии

Банковский сектор:

С 01 января 2010г. вступают в силу поправки в закон «О банках и банковской деятельности» о поэтапном повышении требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) для кредитных организаций. Минимально допустимый размер капитала банка составит 90 млн. рублей. С 01 января 2012г. размер капитала составит 180 млн. рублей.

Макроэкономика:

С 01 января 2010г. – в РФ упраздняется единый соцналог (ЕСН) и вводятся взносы в государственные внебюджетные фонды: общая сумма 26% соответствует размеру действующей ставки ЕСН. В пенсионный фонд 20%, в фонд соц. Страхования 2,9%, в фонды обязательного медицинского страхования – 3,1%,

ФСТ с 01 января повышает оптовые цены на газ для промышленности на 15%.

Нефтегазовый сектор:

января тарифы на транспортировку нефти по системе трубопроводов Транснефти. Тариф вырастет на 15,9%.

**ОАО «Транснефть»
TRNFP****Телекоммуникационный сектор:**

ФСТ с 01 января согласовала переход на RAB тарифы филиалов МРСК 9 регионов, а также ОАО «Владимирская областная электросетевая компания» и «Сибирско-Уральская энергетическая компания».

На новую систему образования будут переведены филиалы МРСК Владимирской, Калужской, Курской, Ярославской, Новгородской, Омской, Томской, Алтайского края, Удмуртии.

Три ростовских сбытовых компании потеряют право торговать на оптовом рынке электроэнергии. Это ОАО «Энергосбыт «Ростовэнерго», «Донэнергосбыт» и «НОРЭМ».

**Календарь событий на неделю 21 - 25 декабря**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
21 декабря		Япония: объем экспорта и импорта в ноябре г/г
21 декабря		Япония: окончательный торговый баланс в ноябре
21 декабря 06:00		Япония: доклад Банка Японии в ноябре
21 декабря 23:30		Япония: результаты опроса TANKAN
22 декабря		Заседание ОПЕК в Луанде
22 декабря	Газпром: совет директоров	
22 декабря 12:30		Великобритания: ВВП окончательный за 3 квартал 09г.кв/кв, г/г.
22 декабря 15:45		США: продажи в розничных сетях за неделю н/н, г/г
22 декабря 16:30		США: продажи в розничных сетях за 3 квартал н/н, г/г
22 декабря 16:55		США: продажи в розничных сетях от Redbook за неделю м/м,г/г
22 декабря 18:00		США: продажи домов в ноябре
22 декабря 18:00		США: изменение объема продаж домов в октябре
22 декабря 18:00		США: изменение цен на дома в октябре
22 декабря 22:00		США: индекс потребительской уверенности от ABC за неделю
23 декабря		Япония: выходной - День рождения императора
23 декабря 10:00		Еврозона: заказы в несельскохозяйственном секторе в октябре
23 декабря 15:00		США: индекс менеджеров по закупкам от МВА
23 декабря 15:00		США: индекс одобренных заявок на ипотеку за неделю
23 декабря 16:30		США: продажи в розничных сетях в ноябре
23 декабря 16:30		США: личные доходы в ноябре
23 декабря 18:00		США: изменение объема строительства новых домов
23 декабря 18:00		США: количество строительства новых домов
23 декабря 23:50		Япония: минутки Банка Японии
24 декабря		Германия: выходной Канун Рождества
24 декабря 16:30		США: промышленные заказы
24 декабря 16:30		США: спрос на товары длительного пользования
24 декабря 16:30		США: первичные требования на пособия по безработице за неделю
24 декабря 16:30		США: безработица за 4 недели
24 декабря 23:30		Япония: безработица в ноябре
24 декабря 23:50		Япония: иностранные инвестиции в японские долговые бумаги и акции за неделю
25 декабря		США, Канада, Швейцария, Германия, Франция, Великобритания –выходной Рождество:

**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		1455,32		0,26	-4,18	113,47	110,14	1508,42	492,59
Индекс ММВБ		1361,58		0,33	5,87	119,78	123,74	1412,27	534,79
Нефть и газ									
Газпром	ао	181,11	5 127 529	-0,60	7,17	67,69	76,52	204,97	99,50
Газпром нефть	ао	164,34	58 598	0,82	6,10	163,28	183,34	189,87	58,01
Лукойл	ао	1693,73	1 710 230	1,36	-0,66	75,50	78,29	1991,00	938,00
Новатэк	ао	168,75	59 789	-0,15	8,46	248,23	245,87	196,58	46,30
Роснефть	ао	254,25	729 148	1,29	6,17	129,26	127,01	265,25	98,81
Сургутнефтегаз	ао	26,50	249 145	0,76	1,15	60,12	58,88	29,47	12,90
Татнефть	ао	141,00	126 294	1,66	1,63	155,20	165,54	153,55	46,71
Транснефть	ап	24 225	261 476	0,56	10,97	253,13	245,52	30 000	5 994
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	13,50	915	-0,36	10,20	75,32	69,07	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	3,22	15 229	-0,52	15,36	239,16	239,16	3,38	0,71
ОГК-1	ао	0,73	9 208	1,11	2,98	112,28	239,16	0,84	0,24
ОГК-4	ао	1,63	11 331	0,87	8,61	330,69	313,20	1,91	0,24
ОГК-5	ао	2,20	1 622	0,37	-4,23	111,75	109,13	2,97	0,67
ТГК-5	ао	0,0119	1 981	-1,65	5,31	190,24	170,45	0,01	0,00
ТГК-6	ао	0,0098	747	1,03	12,64	157,89	145,00	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0030	5 300	0,00	0,00	172,73	150,00	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0860	4 052	2,14	39,84	173,02	200,70	0,09	0,02
Рус Гидро	ао	1,1680	157 709	1,13	5,51	93,38	95,64	1,45	0,47
Телекоммуникации									
МТС	ао	222,48	107 395	0,10	1,67	99,25	99,71	236,89	102,01
Ростелеком	ао	152,30	105 152	0,26	-18,34	-42,53	-41,65	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,45	10 162	-1,70	50,63	350,47	350,47	1,58	0,22
Уралсвязьинформ	ао	0,80	110 240	-0,50	21,19	168,58	163,25	0,85	0,22
Металлургия									
Белон	ао	19,25	2619,25	-1,43	5,19	108,33	85,10	24,85	4,50
ГМК Норильский никель	ао	4213,94	1 020 620	1,17	5,88	110,70	121,67	4410,00	1180,11
Полюс Золото	ао	1591,47	97 871	0,95	0,73	109,64	102,48	1769,00	725,00
Полиметалл	ао	279,80	2 838	1,62	1,75	117,24	121,38	302,19	125,00
ММК	ао	25,07	24 295	-2,49	7,58	338,98	337,38	27,19	5,03
НЛМК	ао	90,70	32 053	-0,87	1,89	200,83	174,43	101,41	27,51
Северсталь	ао	253,10	84 991	1,63	13,14	199,00	200,06	260,69	69,11
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0695	783 083	-1,28	11,20	108,08	106,85	0,07	0,02
Банк Москвы	ао	775,01	986	-0,83	6,83	10,21	13,80	947,50	670,00
Сбербанк России	ао	80,37	3 285 565	-0,68	19,24	249,43	263,34	84,40	13,50
АФК Система	ао	23,73	19774,34	-3,51	6,90	427,73	427,61	26,78	4,30
Транспорт									
Аэрофлот	ао	50,03	36 338	1,11	13,83	81,60	73,78	54,25	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ао	14,50	4 767	-1,15	-14,20	102,80	101,39	22,21	5,70
Акрон	ао	831,67	6188,716	0,89	-1,6973393	177,22333	166,06629	1025,3	281,5
Уралкалий	ао	125,68	113488,74	-0,10	-7,01	136,6855	156,4898	156,9	34,25

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%	-	-	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	С начала 2009г.	6,2%	-	-	-
<i>Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)</i>	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 % к предыдущему году:	сентябрь09-сентябрь08 -8,6				
<i>1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:</i>	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
Промышленное производство, в % к предыдущему периоду:	янв08-сент08 н/д	янв09-сент09 -13,5	сент09-сент08 -9,5	авг09 -3,0	сент09 +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	
Темпы роста/падения инвестиции в основной капитал, в РФ в % к предыдущему периоду.	Сентябрь09-сентябрь08г. -18,6	Август09-август08г. -19,4	Июль09-июль08 -18,9	Июнь09-июнь08 -20,1	май09-май08 -23,1
	Сентябрь-август 09г. +7,3				
Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:	01 ноября 2009	231,2	01 декабря 2009	271,1	17,25
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 2009г. и ожидаемые дивиденды за 2009г:**

Наименование компании	дата собрания акционеров/закрытие реестра	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб.
ОАО «Вымпелком»	17.12.09/	190,13	0,075
ОАО «Сургутнефтегаз»	-	н/д	1 руб.
ОАО «Новатэк»	15/10/09// 09.09.2009	1 руб.	н/д
ОАО «Магнит»	15/10/09// 27.08.2009	н/д	н/д
ОАО «Газпром»		0,53-0,58	
ОАО «ВМТП»	15/10/09// 09.09.2009	н/д	н/д
ОАО Банк АК Барс	19/10/09// 11.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Северсталь»	19/10/09// 07.08.2009	Не планир	Не планир
ОАО «Южный Кузбасс»	19/10/09// 11.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Связь-банк»	19/10/09// 31.07.2009	н/д	н/д
ОАО «РТМ»	20/10/09// 10.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Сильвинит»	22/10/09// 16.09.2009	н/д	н/д
ОАО «МТС»	22/10/09// 04.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Транскредитбанк»	26/10/09// 10.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Уралхим»	27/10/09// 18.08.2009	н/д	н/д
ОАО «РТМ»	29/10/09// 25.08.2009	н/д	н/д
ОАО «Оргрэсбанк»	03/11/09// 24.08.2009	н/д	н/д
ОАО «ТГК-2»	10/11/09// 30.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Сильвинит»	16/11/09// 01.10.2009	н/д	н/д
ОАО АФК «Система»	16/11/09// 05.10.2009	н/д	н/д
ОАО «Росбанк»	23/11/09// 05.10.2009	н/д	н/д
ОАО «Синергия»	09/11/09// 07.10.2009	н/д	н/д
ОАО «ВТБ24»	02/11/09// 09.10.2009	н/д	н/д
ОАО «АвтоВАЗ»	20/11/09// 11.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Башнефть»	25/11/09// 13.10.2009	н/д	н/д
ОАО «Номос-банк»	26/11/09// 16.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Комстар»	04/12/09// 17.09.2009	н/д	н/д
ОАО «Пробизнесбанк»	22/12/09// 13.10.2009	н/д	н/д
ОАО «Система-Галс»	28/12/09// 09.10.2009	н/д	н/д
ОАО «Славнефть»	14/12/09// 23.09.2009	н/д	н/д

**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»