



Обзор рынка

17 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	▲	Значение	Изменение, %		
			день	месяц	с начала года
RTSI	▲	1 424,64	0,46	-11,75	-4,75
MICEX	▲	1361,49	3,20	-9,19	-3,71
Dow Jones	▲	10 268,81	1,68	-4,97	-3,15
Nasdaq Comp.	▲	2214,19	1,40	-4,33	-3,77
S&P 500	▲	1 094,87	1,80	-5,34	-3,55
FTSE 100	▲	5244,06	1,48	-5,28	-4,53
CAC 40	▲	3009,97	0,82	-8,73	-8,31
DAX	▲	5592,12	1,47	-6,21	-7,49
Nikkei 225	▲	10 306,83	2,72	-8,63	-4,86
MSCI EM	▲	932,55	0,85	-8,51	-6,54
Hang Seng	▲	20 627,72	1,77	-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	—			-3,98	-1,89
Нефть Brent ICE	▲	75,68	4,37		
Золото, \$/oz	▲	1115,25	1,55		
Никель, \$/т	▲	19600	3,16	--	--
USD/EUR	▲	1,377	1,26		

Мировые рынки во вторник демонстрировали бурный рост после с учетом открытия рынка США после праздничного дня. Факторами роста послужили позитивные отчеты компаний Merck, Barclays Bank, и данные по активности в обрабатывающем секторе промышленности и вложениям нерезидентов в активы США. Статистика из Европы по доверию потребителей к экономике Германии также было расценено рынком позитивно.

По итогам торгов европейские индексы выросли на 1,5%, американские - на 1,68% по DJ. Российские: ММВБ поднялся на 3,20%, РТС - на 3,06%.

В лидерах роста оказались акции металлургических компаний в результате роста цен на сырьевом рынке и повышения рекомендаций по ряду акций.

Хуже рынка была динамика отдельных акций потребительского сектора – МАГНИТ на перекупленности в ожидании включения в индекс MSCI Russia 11 февраля, а также отдельных акций региональных телекомов и генерирующих компаний.

На сырьевом рынке в течение дня цены на нефтяные фьючерсы повысились на 4%, цены на золото – на 1,13%, на никель – на 9%, на медь – на 3,5%, на платину – на 1,6%. Рост цен на сырье поддерживался слабеющим долларом против евро и прочих валют на усилении интереса к фондовому рынку.

В среду утром внешний фон позитивный: азиатские индексы активно растут на хорошей отчетности компаний, сырье выросло в цене по сравнению с закрытием российского рынка накануне вечером.

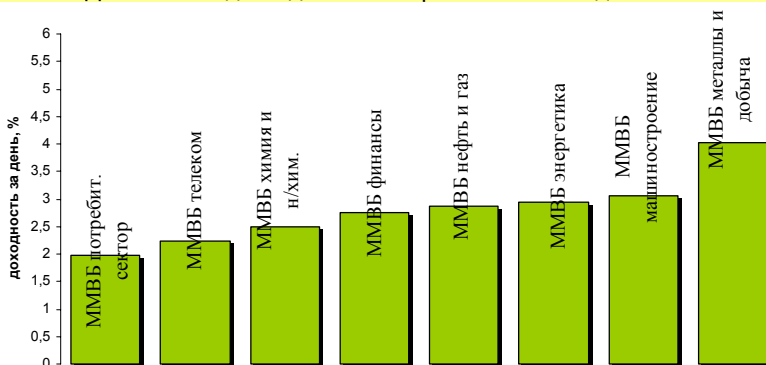
Правда, евро утром корректируется, что ограничит дальнейший рост в сырьевом секторе, если не возобновится ослабление курса американской валюты.

Днем ожидается статистика по Еврозоне – торговый баланс, а также блок статистики из США, который повлияет на динамику валютных пар и настроения на фондовом рынке.

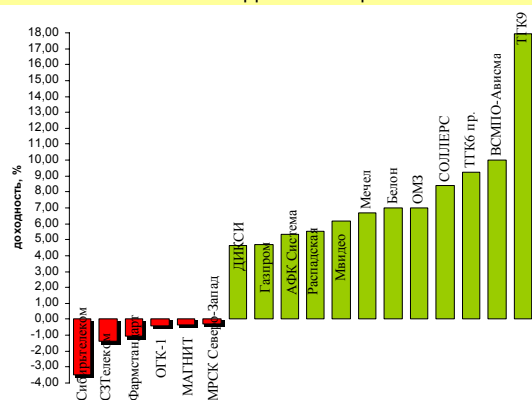
Открытие рынка утром ожидается ростом, в течение дня динамика будет зависеть от движений на мировых рынках.

Лучше рынка на российском рынке ожидается динамика сырьевых компаний – металлургических в первую очередь.

Динамика доходности отраслевых индексов



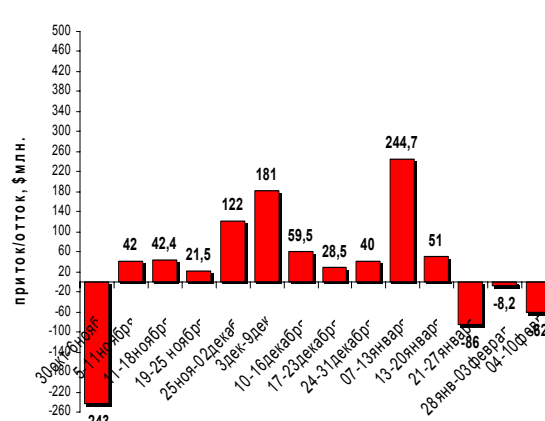
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты АDR российских эмитентов в Лондоне на 18:30

Эмитент	Акции за DR	Изменение % за день
Газпром	▲ 4	3,96
ЛУКОЙЛ	▲ 1	2,35
Газпромнефть	▲ 5	2,61
Роснефть	▲ 1	2,67
Сургутнефтегаз	▲ 10	1,49
Татнефть	▲ 6	0,68
Новатэк	▲ 10	0,71
Фармстандарт	▼ 100	-4,00
Магнит	▲ 0,2	1,34
Система	▲ 1b20	2,07
Ростелеком	▲ 6	1,20
ГМК Норильский Никель	▲ 0,1	2,78
НЛМК	▲ 10	3,56
Северсталь	▲ 1	3,58
ММК	▲ 13	3,25
Полиметалл	▲ 1	1,33
ТМК	▲ 4	4,65
Полюс Золото	▲ 0,5	1,97
ОМЗ	— 1	0,00
Мечел*	▲ 1	4,17
Русгидро	▲ 100	1,01
ЧЦЗ	▲ 1	1,50
Уралкалий	▲ 5	2,86
ВТБ	▲ 2000b1	2,97

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



Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: Applied Materials, Hewlett-Packard, Devon Energy.

Статистика: торговый баланс Еврозоны, данные по запасам нефти от Минэнерго США, промышленное производство в январе США.

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

Решение Правительства по вопросу обнуления экспортных пошлин на нефть с месторождений Восточной Сибири будет принято до конца февраля, по заявлениям помощника Президента Александра Дворковича.
НЕЙТРАЛЬНО.

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		
16 февраля		Whole Foods market, Kraft Foods, (Barklavs, Deutsche Borse, Inter Conrinential, 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 НАНВ 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 строительных, 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		1424,64		0,46	-11,75	-4,75	120,44	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		1361,49		3,20	-9,19	-3,71	80,17	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ао	172,18	13 830 042	4,70	-12,46	-10,18	29,99	204,97	107,10
Газпром нефть	ао	142,70	114 636	3,83	-17,25	-16,06	59,44	189,87	66,26
Лукойл	ао	1583,75	3 336 585	2,34	-10,65	-8,65	21,76	1991,00	1027,00
Новатэк	ао	180,47	84 582	2,60	-1,84	3,41	112,95	196,58	64,00
Роснефть	ао	233,45	4 967 294	3,43	-15,94	-10,45	72,95	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ао	25,00	707 536	2,04	-10,88	-8,64	14,09	29,47	13,53
Татнефть	ао	140,86	194 747	0,83	-3,82	0,14	83,60	153,55	61,38
Транснефть	ап	24 730	335 946	5,50	-9,50	0,01	177,76	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	13,63	14 024	5,67	-5,74	-3,80	95,44	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ао	0,93	57 319	-0,43	24,73	26,25		0,97	0,24
ОГК-4	ао	1,78	39 140	0,56	0,06	9,26	311,63	2,03	0,24
ОГК-5	ао	2,41	15 888	-0,17	-1,55	11,82	220,32	2,97	0,69
ТГК-5	ао	0,0154	9 245	13,24	10,57	16,24	312,12	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0118	10 603	9,26	4,85	9,09	260,00	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0046	44 589	17,95	11,43	25,81	333,33	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0804	6 378	2,29	-15,03	-12,47	174,83	0,10	0,02
Рус Гидро	ао	1,2130	734 265	2,02	-5,41	4,48	72,07	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ао	233,70	267 134	2,08	0,41	3,27	67,76	242,98	115,56
Ростелеком	ао	149,20	116 201	1,82	-7,49	-1,33	-52,73	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,76	54 214	-3,51	23,31	24,40	436,76	1,83	0,30
Уралсвязьинформ	ао	0,89	194 248	2,30	4,96	11,14	164,63	0,97	0,29
Металлургия									
Белон	ао	22,97	19646,61	6,99	-6,65	12,88	205,84	24,85	5,10
ГМК Норильский никель	ао	4633,06	3 145 308	3,19	-8,08	5,77	108,94	5084,99	1473,00
Полюс Золото	ао	1453,48	230 887	2,01	-10,83	-10,10	26,26	1769,00	1025,01
Полиметалл	ао	278,88	6 068	2,18	-7,48	-3,46	46,74	302,19	182,52
ММК	ао	29,44	27 938	2,05	-3,77	15,34	266,13	32,81	6,50
НЛМК	ао	92,29	70 148	3,66	-11,41	-3,06	104,76	104,98	33,04
Северсталь	ао	347,98	1 879 769	4,32	-4,14	31,79	144,02	384,90	112,25
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0744	2 850 067	4,35	-4,42	2,74	180,71	0,08	0,02
Банк Москвы	ао	971,00	1 136	0,73	9,92	18,64	28,54	980,00	685,00
Сбербанк России	ао	83,25	13 859 995	3,57	-8,81	-3,91	323,28	92,49	13,50
АФК Система	ао	26,65	26384,26	5,33	-11,16	6,10	359,02	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ао	54,01	25 498	5,84	-6,62	-2,80	98,56	58,21	24,45
Производственный сектор									
Автоваз	ао	13,73	2 920	2,30	-12,29	-9,32	85,36	22,21	6,08
Акрон	ао	1000	35533,656	2,58	-0,1157787	13,356977	105,23579	1060	434
Уралкалий	ао	141,49	699860,38	3,64	-3,86	8,7808765	206,78652	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 «Уалсвязьинформ»			0,051
ОАО «С-3 Телеком»			1,24
ОАО «Сибирьтелеком»			0,06
ОАО «Дальсвязь»			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»