



Обзор рынка

15 декабря 2009

В понедельник российский рынок двигался в первой половине дня двигался без определенного направления в отсутствие сигналов, а в середине дня получил поддержку в виде новостей о помощи эмирату Дубай на сумму \$10 млрд. от соседнего эмирата ОАЭ Абу-Даби. Мировые рынки возобновили рост, использовав этот повод. В результате, США закрылись ростом около 0,3%; европейские индексы подросли порядка 1%; российский РТС поднялся на 0,85%; ММВБ - на 0,86%. Лидировали по росту акции электроэнергетики и металлургии; лучше рынка также была динамика акций Газпрома на планах повышения дивидендов, и Транснефти. Акции ЛУКОЙЛа поддержали новости о победе в конкурсе на разработку иракского месторождения.

Хуже рынка осталась динамика АвтоВАЗа.

Утром внешний фон перед открытием российского рынка нейтральный:

Азиатские индексы снижаются около 0,8% к концу торгов. Японский Nikkei дешевеет на 0,27% под давлением акций компаний-экспортеров на фоне укрепления курса иены против доллара США.

Рынки США завершили день ростом, фьючерсы на американские индексы утром колеблются вокруг нулевых значений.

Фьючерсы на индекс РТС поросли вечером на 0,18%.

На рынке сырья сохраняется консолидация: нефть Brent остается чуть ниже уровня на закрытие российского рынка - \$72,1, нефть WTI аналогично - на уровне \$69,3.

Золото аналогично без изменений: к 9-00 опустилось до уровня \$1122 после максимума 1129 сегодня утром.

Сегодня на западных рынках и на рынке РФ повышается вероятность высокой волатильности при приближении публикации обильной макростатистики: в течение дня ожидаются данные по промышленному производству в США в ноябре, розничным продажам, индексу цен производителей, индексу рынка жилья, предварительным данным по запасам нефти.

Такое же большое число статистики из США и Еврозоны ожидается и завтра, так что рынки будут находиться в постоянном движении.

Кроме того, сегодня Транснефть опубликует результаты за 9 мес. и 3 квартал по US GAAP 2009г., а 17 декабря ВТБ планирует опубликовать отчетность за 3 квартал 2009г. по МСФО.

В ожидании всех этих данных спекулянты могут предпочесть зафиксировать свои позиции, что может вызвать снижение российских индексов утром при открытии российского рынка до публикации статистики.

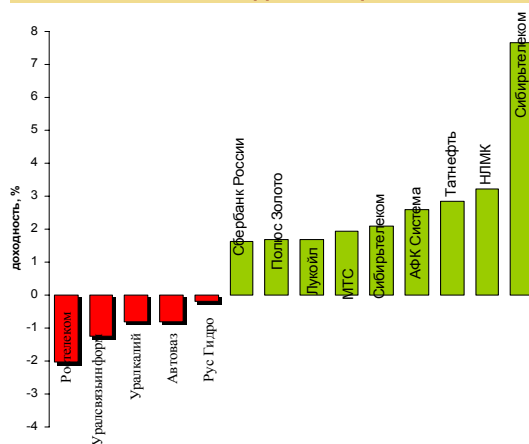
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 384,37	0,18	-4,18	113,47
MICEX	0,00	0,00	0,54	112,63
Dow Jones	10 501,05	0,28	1,75	19,31
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	2,04	40,27
S&P 500	1 114,11	0,70	0,72	22,49
FTSE 100	5315,34	1,02	0,36	19,87
CAC 40	5769,31	-0,55	0,64	19,03
DAX	5802,26	0,8	2,03	20,62
Nikkei 225	10 083,48	-0,22	3,43	14,07
MSCI EM	979,21	0,66	0,07	71,56
Hang Seng	21 923,44	-0,73	-2,07	53,51
Shanghai Comp.	3 276,68	-0,79	3,62	81,40
Bovespa	69 349,40	0,12	6,16	84,68
Merval	-	-	-3,25	101,70
Нефть Brent ICE	71,89	0,01		
Золото, \$/oz	1123,75	-0,02		
Никель, \$/т	16690	1,0	--	--
USD/EUR	1,4656	-0,28		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций

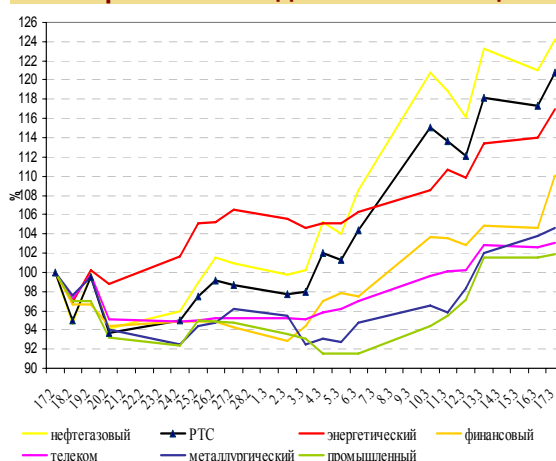


Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
▲ Газпром	4	1,27
▲ ЛУКОЙЛ	1	1,51
▲ Газпромнефть	5	1,28
▲ Роснефть	1	1,25
- Сургутнефтегаз	50	
- Транснефть	20	
▼ Новатэк	10	-0,79
- Мосэнерго*	100	
- МТС	5	
▲ Система	1в50	1,49
- Ростелеком	6	
▲ ГМК НорилНикель	1	1,56
▲ НЛМК	10	2,12
▼ Северсталь	1	-0,48
▲ ММК	13	0,18
▲ Полиметалл	1	3,58
▲ ТМК	4	2,86
▼ Полос Золото	1	-0,87
- ОМЗ	1	
▲ Мечел*	1	7,06
- РусГидро	1в3	
- ЧИЗ	1	
- Уралкалий	5	
- ВТБ	2000в1	0

Анонсы новостей компаний и отраслей

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за месяц





Новости компаний и отраслей

Комментарии

Машиностроительный сектор:

АвтоВАЗ снижает план производства в декабре на 23,4%, в январе – на 35,2%.
НЕГАТИВНО

ОАО «АвтоВАЗ»
AVAZ

Телекоммуникационный сектор:

Чистая прибыль Сибирьтелеком по МСФО за 9 месяцев 2009г. составила 1,82 млрд. рублей; выручка 28,538 млрд. рублей, OIBDA составила 11,385 млрд. рублей, операционные расходы 24,266 млрд. рублей.
НЕЙТРАЛЬНО

ОАО «Сибирьтелеком»
STKMP

**Календарь событий на неделю 14 - 18 декабря**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
14 декабря 07:30		Япония: пром. производство в октябре (прогноз 1,0).
14 декабря 13:00		Еврозона: изменение уровня занятости кв/кв, г/г
14 декабря 13:00		Еврозона: пром. произв. в октябре (прогн.-0,7м/м, -10,9 г/г).
14 декабря 10:45		Франция: гармонизированный индекс потребительских цен в ноябре (прогноз 0,2 м/м, 0,5 г/г)
15 декабря	Татнефть: отчет US GAAP 9 месяцев 2009г.	
15 декабря 17:15		США: объем пром. производства в ноябре (прогноз 0,5)
15 декабря 12:30		Великобритания: индекс потреб. цен (прогн. 0,2 м/м, 1,8 г/г.)
15 декабря 13:00		Еврозона: индекс экономических настроений от института ZEW за декабрь (прогноз 50,0)
15 декабря 16:30		США: индекс цен производителей за ноябрь (прогноз 0,8)
15 декабря 16:30		США: индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Нью-Йорка за ноябрь (прогноз 25)
15 декабря 17:00		США: объем покупок долгосрочных американских ЦБ иностранными инвесторами в октябре (прогноз 42,3)
15 декабря 17:15		США: объем пром. производства в ноябре (прогноз 0,5)
15 декабря 18:00		США: индекс рынка жилья НАНВ в декабре (прогноз 18)
16 декабря 11:58		Еврозона: индекс менеджеров по закупкам в производственном и обслуживающем секторах за декабрь (прогноз 51,5 и 53,2)
16 декабря 12:30		Великобритания: уровень безработицы в окт. (прогноз 7,9)
16 декабря 13:00		Еврозона: инфляция в ноябре м/м, г/г (прогноз 0,1 и 1,1)
16 декабря 15:00		США: индекс ипотечного кредитования н/н
16 декабря 16:30		США: разрешения на новое строительство в ноябре
16 декабря 16:30		США: индекс потребительских цен в ноябре
16 декабря 16:30		США: число строительных новых домов
16 декабря 18:30		США: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
16 декабря 22:15		США: решение ФРС по процентной ставке
17 декабря	ВТБ: отчет МСФО 3 квартал 2009г.	
17 декабря 12:30		Великобритания: объем розничных продаж в ноябре
17 декабря 16:30		США: первичные требования по пособиям по безр. в ноябре
17 декабря 16:30		США: изменение безработицы за 4 недели
17 декабря 18:00		США: опережающие индикаторы в ноябре (прогноз 0,7)
18 декабря 10:00		Германия: инд. цен произв. м/м, г/г в нояб. (прогн. 0,1 и -5,9)
18 декабря		Япония: решение Банка Японии по процентной ставке (0,1%)

**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		1384,37		0,18		-4,18	113,47	110,14	1508,42
Индекс ММВБ		0,0		0,86		0,54	112,63	112,29	1391,79
Нефть и газ									
Газпром	ao	167,09	4 972 093	0,59		-6,60	54,71	44,97	204,97
Газпром нефть	ao	171,33	78 276	0,13		13,68	174,48	182,44	189,87
Лукойл	ao	1625,05	2 753 944	1,69		-4,18	68,38	63,65	1991,00
Новатэк	ao	161,52	36 534	0,27		8,77	233,31	252,66	196,58
Роснефть	ao	242,55	1 676 751	0,85		-0,96	118,71	119,30	262,30
Сургутнефтегаз	ao	26,40	402 779	0,20		1,46	59,52	55,29	29,47
Татнефть	ao	139,85	183 635	2,83		-1,76	153,12	167,91	153,55
Транснефть	ap	22 735	698 709	7,65		0,14	231,42	206,40	30 000
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0	0	0					
Иркутскэнерго	ao	12,79	2 637	2,94		-1,65	66,04	50,24	16,90
Мосэнерго	ao	3,17	202 614	5,95		10,61	233,68	229,52	3,19
ОГК-1	ao	0,76	85 021	1,48		2,16	121,05	229,52	0,84
ОГК-4	ao	1,62	41 180	6,84		2,14	329,63	205,26	1,91
ОГК-5	ao	2,28	3 495	0,57		1,51	119,85	101,95	2,97
ТГК-5	ao	0,0120	1 013	0,84		4,35	192,68	160,87	0,01
ТГК-6	ao	0,0098	8 016	10,11		-2,00	157,89	108,51	0,01
ТГК-9	ao	0,0031	8 775	3,33		-6,06	181,82	121,43	0,00
ТГК-13	ao	0,0699	5 607	4,64		19,90	121,90	149,64	0,07
Рус Гидро	ao	1,1380	175 504	-0,18		5,66	88,41	88,10	1,45
Телекоммуникации									
МТС	ao	228,60	212 303	1,93		3,53	104,73	84,24	236,89
Ростелеком	ao	157,73	91 521	-2,03		-15,63	-40,48	-34,82	350,05
Сибирьтелеком	ap	1,17	49 128	2,09		14,45	265,11	245,72	1,21
Уралсвязьинформ	ao	0,71	241 033	-1,25		-8,52	139,53	120,87	0,80
Металлургия									
Белон	ao	18,91	2740,69	0,27		2,60	104,65	81,83	24,85
ГМК Норильский никель	ao	4122,69	1 799 226	1,51		1,29	106,13	114,85	4410,00
Полюс Золото	ao	1597,01	126 401	1,68		-6,11	110,37	138,00	1769,00
Полиметалл	ao	294,00	26 743	1,07		7,70	128,26	206,54	302,19
ММК	ao	26,00	24 623	1,56		13,55	355,34	271,59	26,80
НЛМК	ao	92,28	34 439	3,22		14,68	206,07	192,67	101,41
Северсталь	ao	239,80	82 573	0,33		5,68	183,28	155,92	257,00
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0649	1 308 289	0,00		2,04	94,31	91,45	0,07
Банк Москвы	ao	792,99	1 519	1,67		9,54	12,77	8,85	874,50
Сбербанк России	ao	76,21	12 777 499	1,63		9,12	231,35	245,31	76,31
АФК Система	ao	26,35	30345,55	2,60		28,52	485,88	448,90	26,78
Транспорт									
Аэрофлот	ao	47,00	86 952	4,07		9,38	70,60	10,56	47,55
Производственный сектор									
Автоваз	ao	15,38	9 471	-0,80		-1,73	115,10	146,08	22,21
Акрон	ao	868,49	4532,522	0,1		-0,1735632	189,49667	161,59337	1025,3
Уралкалий	ao	140,46	101091,84	-0,81		2,15	164,51977	191,83461	156,9



Источники: ММББ, 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, %	30.10.2009	9,5	25.11.2009	9,0	-
Динамика ВВП, в % к предыдущему году:	сентябрь09-сентябрь08 -8,6				
1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:	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 «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 «ВМП»	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	н/д	н/д
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 «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»