



## Обзор рынка

16 января 2008

Во вторник российский фондовый рынок закрылся в отрицательной зоне на фоне сильного внешнего негатива. К закрытию сессии индекс ММВБ снизился на 0,51%, закрывшись на уровне 1921,38 пунктов с объемом сделок на 60 млрд.рублей. Индекс РТС уменьшился на 0,38%, остановившись на уровне 2330,87 пункта.

В первой половине дня на фоне роста цен на нефть и основных металлов рынок двинулся вверх, однако позже по выходе статданных из США по рынку прошла волна коррекции. Снижение розничных продаж в декабре на 0,4% еще раз подчеркивает, что положение дел у крупнейшей экономики мира продолжает ухудшаться, и это оказывает давление на нефтяные котировки; а снижение инфляционного показателя PPI на 0,1% дает вероятность более резкого снижения ставки федрезерва.

В результате упали котировки большинства голубых фишек: Газпром (-0,95%), Газпромнефть (-2,25%), Новатэк (-0,94%). Одним из лидеров роста выступили бумаги ПолусЗолота (+1,90%) и Северстали (+1,94%), что объясняется ростом основных металлов, которые находятся вблизи своих максимальных значений.

Американские рынки вчера закрылись в значительном минусе. Помимо негативной макростатистики масла в огонь добавил отчет Citigroup с рекордными списаниями. Энергетический сектор поехал вниз из-за падения цен на нефть. Европейские и азиатские индексы также показали минус.

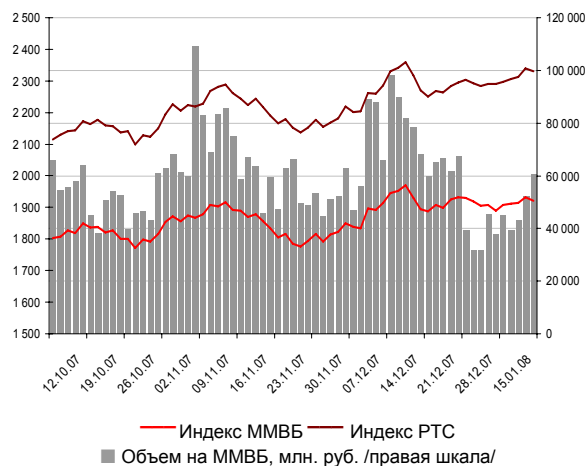
На негативном внешнем фоне сегодня мы ожидаем значительного снижения на российских площадках. Ожидающийся вечером выход данных из США по индексу CPI и промпроизводству так же в состоянии оказать заметное влияние на настроения участников рынка. Если данные по промпроизводству окажутся ниже ожиданий, а потребительские цены снизятся, это увеличит ряды тех, кто уже рассчитывает на снижение ставки федрезерва на 0,75%. Сегодня выйдет отчет по запасам углеводородов в США, который традиционно оказывает серьезное влияние на нефтяные котировки.

Среди отечественных важных корпоративных новостей стоит отметить публикацию отчетности Роснефти за 3К07, в которую впервые войдут бывшие «юкосовские» активы. Отчетность обещает быть весьма сильной. Если это подтвердится, не исключено, что котировки Роснефти наконец-то поднимутся, и можно будет рассчитывать на рост по ним в среднесрочной перспективе.

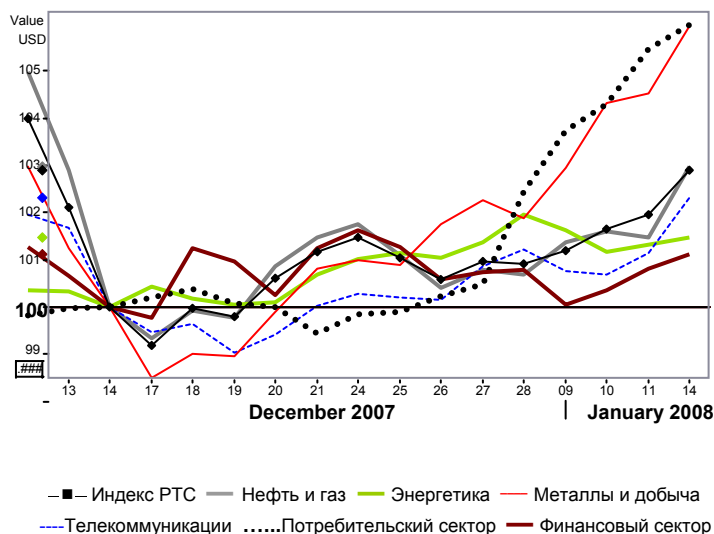
## Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	2 330,87	-0,38	2,70	1,76
MICEX	1 921,38	-0,51	1,38	1,72
Dow Jones	12 501,11	-2,17	-4,21	-3,67
Nasdaq Comp.	2 417,59	-2,45	-5,97	-6,56
S&P 500	1 380,95	-2,49	-3,52	-3,55
FTSE 100	6 025,60	-3,06	-5,81	-6,68
CAC 40	5 371,41	-0,54	-6,33	-6,47
DAX	7 566,38	-2,14	-4,81	-6,21
Nikkei 225	13 504,51	-3,35	-9,94	-8,72
MSCI EM	1 195,04	-1,79	-2,33	-3,97
Hang Seng	24 815,61	-3,96	-6,26	-7,10
Shanghai Comp.	5 309,92	-2,46	8,70	3,46
Bovespa	59 907,06	-3,67	-0,41	-2,66
Merval	2 069,31	-2,95	-2,39	-0,90
Нефть Brent	91,51	-0,05	2,28	36,06
Золото, \$/oz	901,00	-1,67	12,42	29,50
Никель, \$/т	28 450	-0,9	-	-
EUR/USD	1,4845	-0,64	2,84	11,11
USD/RUR	24,2858	-0,02	-	-
EUR/RUR	36,1130	-0,02	-	-

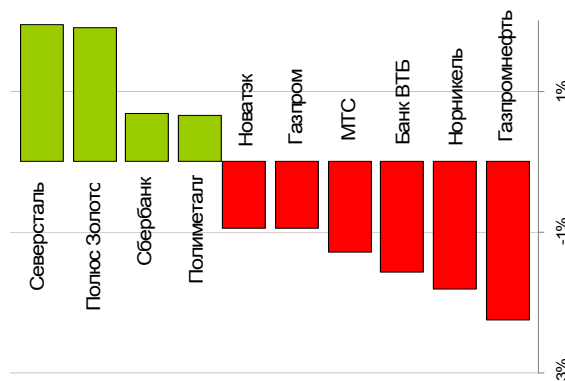
## Индексы и объемы торгов



## Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц



## Лидеры роста и падения



**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
Индекс ММВБ		2330,87		-0,38	2,70	1,76	25,98	2360,15	1701,80
Индекс РТС		1921,38		-0,51	1,38	1,72	16,39	1970,46	1484,69
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ао	360,24	20 779 186	-0,95	5,12	5,06	22,48	365,64	222,65
Газпром нефть	ао	149,70	331 012	-2,25	1,49	-2,16	20,90	162,40	89,60
ЛУКОЙЛ	ао	1990,97	6 263 529	-0,65	-7,14	-3,68	-7,63	2355,80	1820,00
НОВАТЭК	ао	209,99	231 302	-0,94	18,75	13,63	32,07	216,82	115,60
Роснефть	ао	221,98	2 698 599	-0,90	-3,15	-4,20	-7,70	243,20	196,15
Сургутнефтегаз	ао	30,40	1 414 321	-0,95	0,17	3,05	-18,50	36,84	26,90
Сургутнефтегаз	ап	15,56	205 738	-0,80	-3,75	0,06	-41,29	25,99	14,90
Татнефть	ао	157,44	887 831	-0,67	8,94	6,38	35,76	160,38	100,10
Транснефть	ап	48 760	210 150	-0,08	-1,49	-0,08	-19,00	66 500	35 809
<b>Электроэнергетика</b>									
ЕЭС России	ао	31,99	3 266 898	-0,35	-0,94	1,64	14,35	38,05	26,92
ЕЭС России	ап	28,38	95 123	-0,27	-0,39	2,16	14,89	35,14	22,83
Иркутскэнерго	ао	28,76	18 751	-0,83	4,96	-2,49	42,38	30,99	20,03
Мосэнерго	ао	6,00	46 308	0,76	-1,96	1,18	15,27	8,50	5,15
ОГК-5	ао	4,36	31 666	0,07	1,21	1,02	26,87	4,37	3,11
ТГК-5	ао	0,0231	274 204	6,94	0,87	5,48	-15,07	0,05	0,02
ТГК-6	ао	0,0284	2 671	0,35	0,35	2,54	5,19	0,06	0,02
ТГК-8	ао	0,0346	18 102	0,29	6,13	0,00	23,57	0,05	0,03
ТГК-9	ао	0,0075	28 935	0,00	2,74	-5,06	-9,64	0,02	0,01
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ао	374,90	555 020	-1,29	4,57	-0,69	61,95	384,30	214,00
Ростелеком	ао	301,49	674 388	0,83	8,85	4,46	51,65	303,30	192,04
Ростелеком	ап	72,45	900 428	-2,59	-2,80	4,21	-20,38	94,99	58,68
Сибирьтелеком	ао	2,88	60 578	1,02	-2,11	-0,62	-0,55	3,55	2,29
Уралсвязьинформ	ао	1,52	182 465	-1,62	-4,53	1,00	-12,82	1,97	1,41
<b>Металлургия</b>									
Норильский никель	ао	6466,00	8 729 960	-1,81	2,05	0,09	57,13	7723,00	4025,01
Полюс Золото	ао	1277,78	1 458 252	1,90	17,88	11,27	3,30	1479,90	984,08
Полиметалл	ао	227,50	267 391	0,66	30,71	30,48			
ММК	ао	32,11	61 690	-0,48	-1,06	1,92	41,17	35,40	21,83
НЛМК	ао	104,00	35 682	0,00	5,05	4,51	77,44	107,90	57,72
Северсталь	ао	605,00	382 214	1,94	9,01	8,13	94,47	607,10	301,60
<b>Банки</b>									
ВТБ		0,1191	3 011 441	-1,57	-1,98	-5,40			
Банк Москвы	ао	1371,00	7 527	-0,22	-2,07	3,24	-6,13	1960,46	1120,00
Сбербанк России	ао	105,71	5 445 498	0,68	0,96	3,64	18,70	113,05	81,01
Сбербанк России	ап	71,00	881 152	0,84	-2,50	1,47	-6,27	83,95	60,00
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ао	98,30	93 522	1,35	13,12	5,81	59,06	101,00	55,55
<b>Пищевая промышленность</b>									
Автоваз	ао	45,85	10 643	-1,40	4,20	-2,47	165,18	51,90	17,08
Балтика	ао	1207,00	4 546	0,33	-0,08	0,17	4,50	1330,00	852,00
Седьмой континент	ао	648,00	7 533	0,47	0,02	1,71	-7,03	799,00	590,00

Источники: ММВБ, Reuters

**Календарь событий**

Дата	Российские события	Зарубежные события
16 января	▪ Результаты Роснефти по US GAAP за 3К07	▪ Великобритания: уровень безработицы за ноябрь и декабрь /12:30/ ▪ США: индекс потребительских цен за декабрь /16:30/ ▪ США: промышленное производство за декабрь /17:15/ ▪ США: запасы нефти и нефтепродуктов от EIA нед. до 11 января /18:30/ ▪ США: индекс рынка жилья за январь /21:00/
17 января		▪ Еврозона: сальдо торгового баланса /13:00/ ▪ США: разрешения на строительство и начало строительства за декабрь /16:30/ ▪ США: количество заявок на пособие по безработице нед. до 12 января /16:30/
18 января		
21 января	▪ Решение о ликвидации «КМ-Инвест»	
30 января		▪ Решение по процентной ставке ФРС США

**Ключевые макроэкономические индикаторы**

	Базовый период/дата	Базовое значение	Период/дата последнего изменения	Последнее значение	Изменение к предыдущему значению, %
<b>Динамика ВВП</b>	январь – ноябрь 2006	-	январь – ноябрь 2007	-	7,7%
<b>Динамика промышленного производства</b>	январь - ноябрь 2006	-	январь - ноябрь 2007	-	6,3%
	октябрь 2007	-	ноябрь 2007	-	-0,8%
<b>Внешнеторговое сальдо, млрд \$</b>	январь - октябрь 2006	120,15	январь - октябрь 2007	104,94	-12,7%
	сентябрь 2007	9,73	октябрь 2007	12,75	31,0%
<b>Индекс потребительских цен</b>	январь - декабрь 2006	9,0%	январь - декабрь 2007	11,9%	-
	ноябрь 2007	-	декабрь 2007	-	1,1%
<b>Золотовалютные резервы РФ, млрд \$</b>	21.12.2007	466,2	28.12.2007	474,0	1,7%
<b>Средства на корреспондентских счетах кредитных организаций</b>	15.01.2008	664,1	16.01.2008	641,4	-3,4%

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Контактная информация**

**123557, Москва, ул. Пресненский вал, д. 17, стр. 1**  
**Телефон/ факс: (495) 737-02-53**

**<http://www.pr-bank.ru>**  
**<http://trade.pr-bank.ru>**

**Управление активных операций**

БЕДИАНАШВИЛИ Гела	Начальник Управления	<a href="mailto:bedianashvili@pr-bank.ru">bedianashvili@pr-bank.ru</a>	доб. 184
ПАРШИН Михаил	Начальник отдела ценных бумаг	<a href="mailto:parshin@pr-bank.ru">parshin@pr-bank.ru</a>	доб. 150
ВОРОНИН Анатолий	Главный управляющий активами	<a href="mailto:voronin@pr-bank.ru">voronin@pr-bank.ru</a>	доб. 119
РОМАНОВ Сергей	Управляющий активами	<a href="mailto:romanov@pr-bank.ru">romanov@pr-bank.ru</a>	доб. 419
МОРИЙ Игорь	Начальник отдела по работе с долговыми ценными бумагами	<a href="mailto:mori@pr-bank.ru">mori@pr-bank.ru</a>	доб. 257
ГОРИНОВ Максим	Главный инвестиционный консультант	<a href="mailto:gorinov@pr-bank.ru">gorinov@pr-bank.ru</a>	доб. 363
ГРИШИНА Дарья	Инвестиционный консультант	<a href="mailto:grishinaD@pr-bank.ru">grishinaD@pr-bank.ru</a>	доб. 355
СТАРОСТИНА Любовь	Аналитик по финансовым рынкам	<a href="mailto:starostina@pr-bank.ru">starostina@pr-bank.ru</a>	доб. 433

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»