



## Обзор рынка

02 февраля 2009

В пятницу российский рынок следовал за динамикой индексов США, которые в первой половине дня демонстрировали рост на данных о ВВП, а к вечеру начали снижаться после публикации другой статистики хуже ожиданий.

В результате российские индексы сумели остаться в плюсе, хотя после 17:30 по индексу ММВБ последовало резкое снижение. По итогам дня РТС +0,82%; ММВБ +0,91%.

Финансовый сектор на российском рынке был хуже прочих секторов на фоне резкого снижения рубля по отношению к валютной корзине.

Лидерами роста оказались бумаги металлургического сектора на спекулятивных факторах, и нефтегазового в результате стабилизации нефтяных цен.

Лучше рынка также торговались акции Акрона и Уралкалия.

Внешний фон к открытию российского рынка в понедельник негативный:

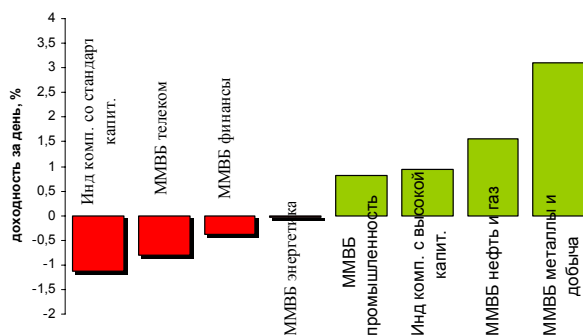
Азиатские индексы в минусе; фьючерсы на индексы США снижаются, рынок США в пятницу закрылся снижением. Стоимость американских государственных облигаций также уменьшилась - доходность выросла.

Цены на нефть консолидируются на уровне \$46,3 за контракт марки Brent, фьючерсы на золото и серебро снизились.

Российские АДР и фьючерсы на индекс РТС продемонстрировали снижение по итогам дня.

\*Открытие российского рынка ожидается сегодня продолжением снижения фондовых индексов на внешнем фоне. Нефтегазовый сектор может оказаться лучше рынка на фоне уровня цен на нефть 46\$.

## Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



## Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
Газпром	4		-2,04
ЛУКОЙЛ	1		-1,89
Газпромнефть	5		5,48
Роснефть	1		-4,01
Сургутнефтегаз	50		
Татнефть	20		
Новатэк	10		0,73
Мосэнерго*	100		0,28
МТС*	5		-3,05
Система	1 в 50		-7,5
Ростелеком*	6		-4,80
ГМК НорилНикель	1		6,98
НЛМК	10		-5,67
Северсталь	1		
ММК	13		-4,9
Полиметалл	1		-0,22
ТМК	4		
Полос Золото	1		0,63
ОМЗ	1		
Мечел*	1		
Евраз	1 в 3		
ЧЦЗ	1		
Уралкалий	5		
ВТБ	2000 в 1		-7,75

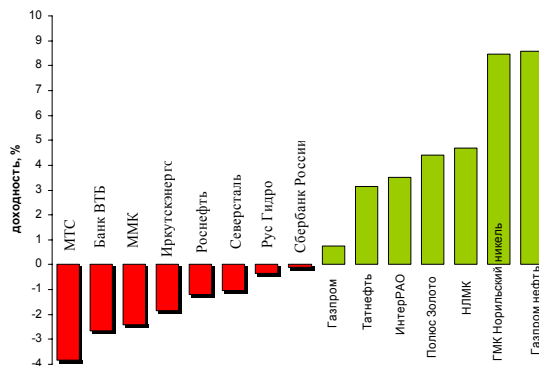
## Анонсы новостей компаний и отраслей

- АвтоВАЗ получил убыток за 2008г. и намерена отказаться от выплаты дивидендов за этот период. Продажи снизились на 6% (728000 машин).

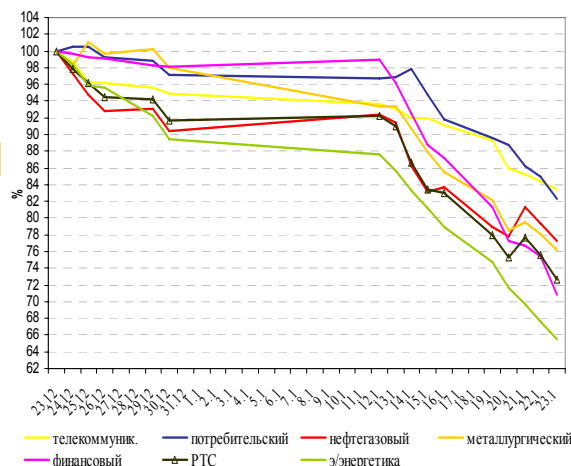
## Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	535,04	0,82	-14,45	-15,33
MICEX	624,90	0,91	1,14	0,87
Dow Jones	8 000,86	-1,82	-3,95	-7,15
Nasdaq Comp.	1 476,42	-2,08	-4,79	-6,38
S&P 500	825,88	-2,28	-7,27	-8,57
FTSE 100	4149,64	-0,97	-5,53	-6,42
CAC 40	2973,92	-	-7,56	-7,58
DAX	4 338,35	-2,03	-9,81	-9,81
Nikkei 225	7 832,50	-2,02	-9,77	-9,77
MSCI EM	529,53	-0,50	-6,41	-6,62
Hang Seng	12 912,98	-2,75	-6,72	-7,71
Shanghai Comp.	2 003,11	0,63	4,92	9,33
Bovespa	39 300,79	-0,85	4,66	4,66
Merval	1077,09	-	-0,24	-0,24
Нефть Brent ICE	45,88	1,06	-31,02	-64,83
Золото, \$/oz	919,5	3,05	-6,31	-10,99
Никель, \$/t	10870	-1,05	--	--
USD/EUR	1,2812	-1,09	-4,20	-13,34

## Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



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





**Новости компаний и отраслей**

**Комментарии**

**Макроэкономика:**

Путин утвердил экспортную пошлину с 01 февраля 2009г. в размере \$100,9 за тонну.



## Календарь событий на неделю 02 февраля- 06 февраля

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
02 февраля 16:30		<u>Германия:</u> розничные продажи в декабре
03 февраля 13:00		<u>Еврозона:</u> цена производителей в декабре
04 февраля 18:35		<u>США:</u> запасы нефтепродуктов за неделю
05 февраля 14:00		<u>Германия:</u> промышленные заказы в декабре
05 февраля 16:30		<u>США:</u> первичные обращения безработных



## 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
<b>Индексы</b>									
Индекс РТС		535,04		0,82	-14,45	-15,33	-73,00	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		624,90		0,91	1,14	0,87	-61,96	1966,32	493,62
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ao	114,70	9 362 640	0,75	5,62	6,20	-62,51	369,50	84,00
Газпром нефть	ao	73,42	167 937	8,59	16,60	17,62	-47,25	192,49	35,02
Лукойл	ao	1166,98	4 857 214	0,91	23,10	20,92	-32,78	2697,30	705,00
Новатэк	ao	65,49	47 205	1,58	39,73	35,14	-61,24	217,00	45,30
Роснефть	ao	111,16	1 740 593	-1,20	-1,05	0,23	-38,52	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ao	15,36	637 222	0,14	-7,18	-7,18	-36,00	30,70	8,51
Татнефть	ao	58,99	140 129	3,13	5,34	6,77	-52,32	193,78	26,21
Транснефть	ap	6 600	55 441	4,36	-2,94	-3,79	-83,88	44 576	5 811
<b>Электроэнергетика</b>									
Интер РАО	ao	0,0059	8523	3,51	-4,8387097	-7,8125		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	6,58	3 186	-1,84	-12,42	-14,58	-72,88	26,00	5,83
Мосэнерго	ao	0,88	24 175	-0,68	-6,28	-7,26	-84,35	6,00	0,66
ОГК-1	ao	0,30	62 427	-1,63	-8,79	-11,99	-84,35	3,25	0,14
ОГК-4	ao	0,37	5 167	1,66	-3,17	-2,91	-88,64	3,23	0,14
ОГК-5	ao	0,72	1 483	0,98	-30,14	-30,35	-83,34	4,48	0,67
ТГК-5	ao	0,0030	4 112	3,45	-25,00	-26,83	-85,51	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0027	1 358	-6,90	-27,03	-28,95	-88,89	0,03	0,00
ТГК-8	ao	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25	-1,84	0,04	0,02
ТГК-9	ao	0,0010	894	0,00	-16,67	-9,09	-86,84	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0231	111	-0,43	-25,48	-26,67		0,26	0,02
Рус Гидро	ao	0,5920	143 332	-0,34	0,00	-1,99		2,20	0,36
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ao	111,00	130 941	-3,85	0,45	-0,59	-65,53	334,79	80,62
Ростелеком	ao	309,01	54 562	-1,60	14,88	16,61	8,55	323,00	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,25	60 624	-0,78	-12,76	-14,53	-78,79	1,43	0,20
<b>Металлургия</b>									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	1487,01	2 853 060	8,46	-25,83	-25,65	-74,49	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ao	1023,00	656 436	4,39	33,73	34,76	-17,37	2210,00	301,00
Полиметалл	ao	157,00	44 515	1,29	23,62	21,89	-22,71	229,80	65,01
ММК	ao	6,43	10 254	-2,40	12,59	12,59	-75,27	34,85	4,20
НЛМК	ao	33,50	106 408	4,69	15,48	11,11	-63,74	135,40	15,34
Северсталь	ao	90,04	66 116	-1,05	7,95	6,37	-83,26	677,97	56,72
<b>Банковский сектор</b>									
Банк ВТБ	ao	0,0220	479 576	-2,65	-34,91	-34,13	-78,70	0,11	0,02
Банк Москвы	ao	711,50	78	0,07	1,21	1,18	-37,81	1455,00	560,02
Сбербанк России	ao	16,44	3 800 659	-0,12	-28,52	-28,52	-82,13	92,90	14,15
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ao	23,30	26 335	1,79	-14,12	-15,43	-74,36	112,00	19,56
<b>Производственный сектор</b>									
Автоваз	ao	6,07	429	1,93	-16,28	-15,10	-86,27	47,20	5,00
Акрон	ao	356,5	10536	-0,89	21,258503	18,833333	-76,073986	3036,99	207
Уралкалий	ao				-14,983959	-15,160075	-72,877784	388	21,5

Источники: ММВБ, Reuters

**Ключевые макроэкономические индикаторы**

	Базовый период/дата	Базовое значение	Период/дата последнего изменения	Последнее значение	Изменение к предыдущему значению, %
<b>Инфляция в РФ, % (за месяц)</b>	август 2008	0,4	сентябрь 2008	0,8	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
<b>Инфляция в РФ, % (с начала года)</b>	январь	-	декабрь 2008	13,3%	-
<b>Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)</b>	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
<b>Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %</b>	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
<b>Динамика ВВП, в % к предыдущему году:</b>	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
<b>1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:</b>	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
<b>Прогноз роста на 2008, %:</b>		+7,8% (+4,5%)			
<b>Промышленное производство, в % к предыдущему году:</b>	2003 +7,0	2004 +7,3	2005 +4,0	2006 +3,9	2007 +6,3
<b>Стабфонд, трлн. руб.</b>	2006	2,35	2007	3,85	-
<b>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.</b>	21.11.2008	449,9	28.11.2008	454,9	-0,7
<b>Объем добычи нефти, млн. тонн.</b>	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-ноябрь 2008г.	447,364	
<b>Объем добычи в 2007г., млн. тонн</b>	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
<b>Объем добычи газа, млрд. кубометров.</b>	Янв.-октябрь 2008г.	540	Янв.-ноябрь	606,941	
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:</b>	01 октября 2008	372,2	01 декабря 2008	192,1	
<b>Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.</b>	декабрь 2007г.	438,2	март 2008г.	450,9	2,9%

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Даты собраний акционеров в июне и ожидаемые дивиденды:**

Наименование компании	дата собрания акционеров	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию, руб.	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб.
ОАО «Уралкалий»	18.06.2008	1,9	
ОАО «Газпром нефть»	20.06.2008	5,4	
ОАО «Новосибирскэнерго»	20.06.2008	1,30	9,88
ОАО «Иркутскэнерго»	20.06.2008	0,07552	
ОАО «Сибирьтелеком»	20.06.2008	0,035889	0,066446
ОАО «Корпорация Иркут»	20.06.2008	0,125	
ОАО «Аэрофлот»	21.06.2008	1,367	
ОАО «ЛУКОЙЛ»	22.06.2008	42	
ОАО «Волгателеком»	24.06.2008	2,135	4,0530
ОАО «Центртелеком»	25.06.2008	0,3547131	0,691012
ОАО Банк «ВТБ»	26.06.2008	0,001340	
ОАО «ПАВА»	26.06.2008	0,13	
ОАО «Полюс Золото»	26.06.2008	2,95	
ОАО «ТГК-9»	26.06.2008	0,0000959367	
ОАО «Татнефть»	26.06.2008	5,65	
ОАО «АвтоВаз»	27.06.2008	0,29	
ОАО «ТМК»	27.06.2008	1,03	
ОАО «Северсталь»	27.06.2008	4,0	
ОАО «Газпром»	27.06.2008	2,66	
ОАО «МГТС»	27.06.2008	4,7	46,98
ОАО «МТС»	27.06.2008	14,84	
ОАО «Сбербанк»	27.06.2008	0,51	0,65
ОАО «Сибирь»	27.06.2008	100	
ОАО «ГАЗ»	27.06.2008	53	53
ОАО Банк «Возрождение»	27.06.2008	0,5	2,0
ОАО «Вимм-Билль-Данн»	27.06.2008		
ОАО «РБК»	27.06.2008		
ОАО АФК «Система»	28.06.2008	0,25	
ОАО «ВСМПО-Ависма»	30.06.2008	53,92	
ОАО ГМК «Норильский Никель»	30.06.2008	112	
ОАО «Мечел»	30.06.2008	26,38	

**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>

**Департамент операций на финансовых рынках**

ПАРШИН Михаил	Директор Департамента операций на финансовых рынках	parshin@pr-bank.ru	доб. 150
РОМАНОВ Сергей	Начальник отдела ценных бумаг	romanov@pr-bank.ru	доб. 419
МОРИЙ Игорь	Заместитель Директора Департамента - Начальник отдела по работе с долговыми ценными бумагами	mori@pr-bank.ru	доб. 257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов	gorinov@pr-bank.ru	доб. 363
ЛАДЫГИНА Ирина	Аналитик по финансовым рынкам	ladygina@pr-bank.ru	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»