



Обзор рынка

03 февраля 2009

В первой половине вчерашнего дня на российском рынке сохранялась понижательная динамика с последующей коррекцией к вечеру. В результате индекс ММВБ закрылся в плюсе на 0,24%. Индекс РТС снизился на 5,01% в результате курсовых разниц и в результате того, что закрытие торгов по нему происходит раньше, чем на бирже ММВБ – таким образом, он не успел отыграть вечернюю динамику.

Спрос наблюдался вчера на бумаги производителей драгоценных металлов Полюс Золото и Полиметалл, а также на акции нефтегазового сектора на снижении экспортных пошлин на нефть до \$100,9 за тонну. Выросли акции Газпрома, Газпромнефти, Сургутнефтегаза, Татнефти. Хуже рынка по прежнему закрылись акции банковского сектора.

Внешний фон к открытию российского рынка во вторник негативный:

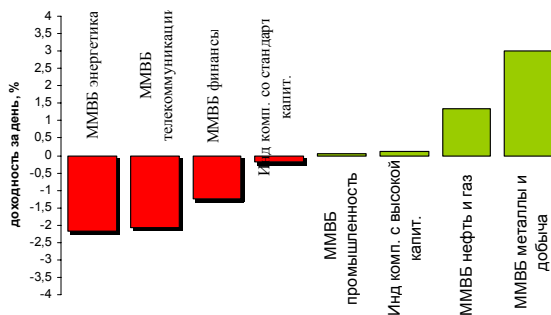
Азиатские индексы демонстрируют рост после того, как Банк Японии объявил о намерении скупать акции национальных финансовых компаний с целью оказания помощи финансовому сектору. Индексы США, напротив, завершили торги снижением (за исключением индекса NASDAQ) на фоне слабых макроэкономических данных.

Цены на нефть вчера снизились и утром корректируются на уровне \$44,5, золото снизилось до уровня \$901,05.

Вчера иена снизилась по отношению к доллару и евро, доллар укрепился по отношению к евро. Большинство российских АДР а Лондоне вчера демонстрировали снижение.

*Сегодня российский рынок продолжит вчерашнюю боковую динамику в отсутствии сильных сигналов к покупкам или продажам. Динамика акций в течение дня ожидается разнонаправленной. Полюс Золото и Полиметалл могут ослабить растущую динамику на вслед за АДР. В нефтегазовом секторе также не видно предпосылок для роста.

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	1в50		
Ростелеком*	6		-4,80
ГМК НорилНикель	1		6,98
НЛМК	10		-5,67
Северсталь	1		
ММК	13		-4,90
Полиметалл	1		-0,22
ТМК	4		
Полюс Золото	1		0,63
ОМЗ	1		
Мечел*	1		
Евраз	1в3		
ЧЦЗ	1		
Уралкалий	5		
ВТБ	2000в1		-7,75

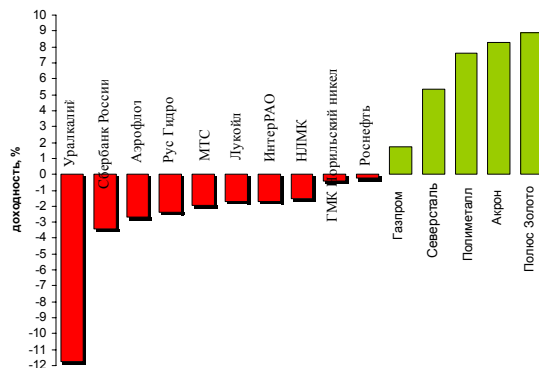
Анонсы новостей компаний и отраслей

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

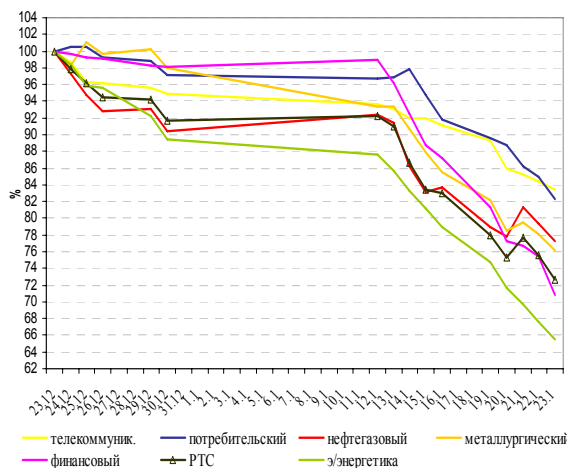
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	508,25	-5,01	-14,45	-15,33
MICEX	626,41	0,24	1,14	0,87
Dow Jones	7 936,83	-0,80	-7,70	-8,84
Nasdaq Comp.	1 494,43	1,22	-4,79	-6,38
S&P 500	825,44	-0,05	-7,27	-8,57
FTSE 100	4077,78	-1,73	-5,53	-6,42
CAC 40	2973,92	-	-7,56	-7,58
DAX	4 271,04	-1,55	-9,81	-9,81
Nikkei 225	7 838,08	-0,46	-11,12	-11,12
MSCI EM	517,14	-2,34	-6,41	-6,62
Hang Seng	12 940,98	0,62	-14,50	-10,61
Shanghai Comp.	2 047,25	1,77	10,48	10,48
Bovespa	38 666,44	-1,61	4,66	4,66
Merval	1077,09	-	-0,24	-0,24
Нефть Brent ICE	43,82	-4,49	-31,02	-64,83
Золото, \$/oz	918,25	-0,14	-6,31	-10,99
Никель, \$/t	11205	3,08	--	--
USD/EUR	1,2843	-0,24	-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

Металлургический сектор:

- ТМК полностью погасила кредит \$1,2млрд., полученный для приобретения американских трубных активов компании IPSCO. ТМК также сообщила о приобретении 49% американской компании NS Group Inc у Евраз. В результате ТМК получила 100% контроль над NS Group.

- Международное агентство Moody's понизило рейтинг Магнитогорского меткомбината с Ва2 до Ва3. Понижение рейтинга связано со снижением общего спроса на стальную продукцию, и снижением цен на сталь, что приведет к снижению прибыльности.

ОАО «ТМК»
TRMK

ОАО «ММК»
MAGN



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
Индексы									
Индекс РТС		508,25		-5,01	-14,45	-15,33	-73,00	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		626,41		0,24	1,14	0,87	-61,96	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ao	116,70	7 161 642	1,74	5,62	6,20	-62,51	369,50	84,00
Газпром нефть	ao	74,59	136 281	1,59	16,60	17,62	-47,25	192,49	35,02
Лукойл	ao	1147,11	3 978 540	-1,70	23,10	20,92	-32,78	2697,30	705,00
Новатэк	ao	66,50	44 599	1,54	39,73	35,14	-61,24	217,00	45,30
Роснефть	ao	110,90	1 048 385	-0,23	-1,05	0,23	-38,52	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ao	16,00	627 645	4,15	-7,18	-7,18	-36,00	30,70	8,51
Татнефть	ao	60,00	92 356	1,71	5,34	6,77	-52,32	193,78	26,21
Транснефть	ap	6 490	15 829	-1,67	-2,94	-3,79	-83,88	44 576	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0,0058	9305	-1,69	-4,8387097	-7,8125		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	6,50	538	-1,14	-12,42	-14,58	-72,88	26,00	5,83
Мосэнерго	ao	0,87	3 894	-1,36	-6,28	-7,26	-84,35	6,00	0,66
ОГК-1	ao	0,29	4 352	-4,65	-8,79	-11,99	-84,35	3,25	0,14
ОГК-4	ao	0,35	9 446	-5,72	-3,17	-2,91	-88,64	3,23	0,14
ОГК-5	ao	0,72	1 564	-0,55	-30,14	-30,35	-83,34	4,48	0,67
ТГК-5	ao	0,0029	1 123	-3,33	-25,00	-26,83	-85,51	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0026	508	-3,70	-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	0,0009	341	-10,00	-16,67	-9,09	-86,84	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0226	552	-2,16	-25,48	-26,67		0,26	0,02
Рус Гидро	ao	0,5780	168 918	-2,36	0,00	-1,99		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ao	108,80	148 924	-1,98	0,45	-0,59	-65,53	334,79	80,62
Ростелеком	ao	301,05	33 405	-2,58	14,88	16,61	8,55	323,00	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,25	25 857	-0,40	-12,76	-14,53	-78,79	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	1480,88	1 497 036	-0,41	-25,83	-25,65	-74,49	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ao	1114,00	1 147 727	8,90	33,73	34,76	-17,37	2210,00	301,00
Полиметалл	ao	169,00	80 251	7,64	23,62	21,89	-22,71	229,80	65,01
ММК	ao	6,50	15 055	1,10	12,59	12,59	-75,27	34,85	4,20
НЛМК	ao	32,99	37 612	-1,52	15,48	11,11	-63,74	135,40	15,34
Северсталь	ao	94,85	81 294	5,34	7,95	6,37	-83,26	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0222	266 785	0,91	-34,91	-34,13	-78,70	0,11	0,02
Банк Москвы	ao	704,00	1 686	-1,05	1,21	1,18	-37,81	1455,00	560,02
Сбербанк России	ao	15,88	3 255 978	-3,41	-28,52	-28,52	-82,13	92,90	14,15
Транспорт									
Аэрофлот	ao	22,68	2 941	-2,66	-14,12	-15,43	-74,36	112,00	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ao	6,15	928	1,23	-16,28	-15,10	-86,27	47,20	5,00
Акрон	ao	386	18785	8,27	21,258503	18,833333	-76,073986	3036,99	207
Уралкалий	ao			-11,76	-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, %
Инфляция в РФ, % (за месяц)	август 2008	0,4	сентябрь 2008	0,8	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	январь	-	декабрь 2008	13,3%	-
Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
Динамика ВВП, в % к предыдущему году:	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
Прогноз роста на 2008, %:		+7,8% (+4,5%)			
Промышленное производство, в % к предыдущему году:	2003 +7,0	2004 +7,3	2005 +4,0	2006 +3,9	2007 +6,3
Стабфонд, трлн. руб.	2006	2,35	2007	3,85	-
Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.	21.11.2008	449,9	28.11.2008	454,9	-0,7
Объем добычи нефти, млн. тонн.	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-ноябрь 2008г.	447,364	
Объем добычи в 2007г., млн. тонн	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
Объем добычи газа, млрд. кубометров.	Янв.-октябрь 2008г.	540	Янв.-ноябрь	606,941	
Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:	01 декабря 2008	192,1	01 февраля 2009	100,9	
Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.	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»