



Обзор рынка

02 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 476,53	0,39	1,98	2,02
MICEX	0,00	0,00	3,72	3,61
Dow Jones	10 185,53	1,17	-4,53	-3,46
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	-6,16	-5,37
S&P 500	1 089,19	1,43	-4,65	-3,70
FTSE 100	5247,41	1,14	-4,58	-4,14
CAC 40	-	-	-5,57	-5,00
DAX	5654,48	0,81	-6,70	-5,85
Nikkei 225	10 371,09	1,63	-3,24	-3,24
MSCI EM	934,22	0,07	-4,79	-5,65
Hang Seng	20 287,31	0,22	-7,45	-7,45
Shanghai Comp.	2972,32	1,05	-10,25	-10,25
Bovespa	66 571,73	1,79	-4,24	-4,65
Merval	-	-	-0,86	-0,96
Нефть Brent ICE	73,11	2,31	-	-
Золото, \$/oz	1086,5	0,74	-	-
Никель, \$/t	18025	-3,76	--	--
USD/EUR	1,3931	-0,49	-	-

Российскому рынку вчера удалось компенсировать дневное снижение на волне роста американских индексов после выхода позитивных данных по индексу деловой активности в производственном секторе. Индекс ММВБ закрылся незначительным снижением -0,17%, индекс РТС остался в минусе на 0,11% по итогам дневной сессии, но вечером прибавил около 0,5%.

Цены на нефть вчера за день поднялись на 2,5%, продолжив рост и после закрытия торгов в РФ, хотя акции российских нефтегазовых компаний не отреагировали днем на эту динамику и нефтегазовый сектор закрылся снижением по отраслевому индексу «ММВБ нефть и газ».

При этом в нефтегазовом секторе лучше рынка была динамика акций Газпрома после публикации отчетности компании за III квартал 2009г. по МСФО.

Лучше рынка закрылся сектор телекомов. Рост акций региональных МРК достигал 10% по итогам дня на ожиданиях публикации коэффициентов обмена акций МРК на акции Ростелекома.

Ростом закрылись и акции потребительского сектора 7Континент, Дикси, Вимм-Билль-Данн, Разгуляй.

Утром во вторник складывается позитивный внешний фон перед открытием российского рынка: азиатские индексы повышаются на фоне вчерашнего роста американского рынка. Активный рост происходит на рынке Австралии после решения центрального банка оставить базовую процентную ставку без изменений. Рост происходит в акциях металлургического сектора.

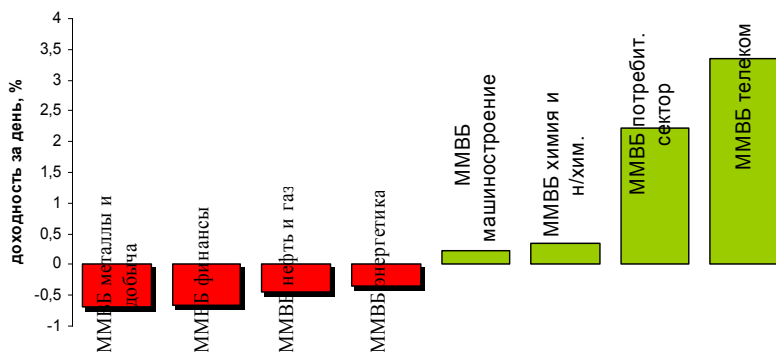
Фьючерсы на американские индексы S&P и Nasdaq утром корректируются вниз в пределах -0,2% после роста на 1,17% по итогам вчерашней сессии спот-инструментов.

Позитивным фактором для сегодняшней динамики акций может стать и статистика по производственному сектору в Китае.

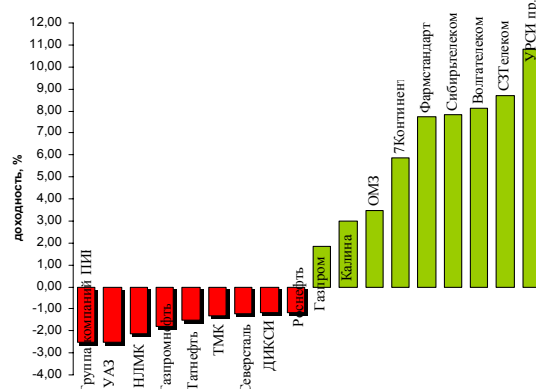
Среди российских АДР вчера пользовались спросом бумаги Газпрома, Мечела, Ростелекома, ЧЦЗ.

Сегодня мы ожидаем роста на рынке, прежде всего в секторе нефти и газа и металлургических компаний.

Динамика доходности отраслевых индексов



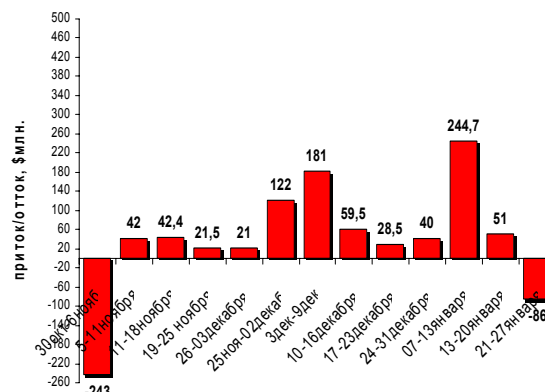
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР в Лондоне

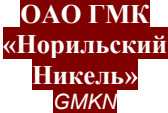
Эмитент	Акции за DR	Изменение % за день
Газпром	4	0,61
ЛУКОЙЛ	1	-1,44
Газпромнефть	5	-0,65
Роснефть	1	-2,18
Сургутнефтегаз	10	-2,24
Татнефть	6	-0,29
Новатэк	10	-2,80
Фармстандарт	100	-4,81
Магнит	0,2	0,00
Система	1b20	-6,20
Ростелеком	6	0,86
ГМК Норильский Никель	0,1	-0,96
НЛМК	10	-2,60
Северсталь	1	-4,27
ММК	13	-2,84
Полиметалл	1	-2,78
ТМК	4	-3,01
Полюс Золото	0,5	-1,11
ОМЗ	1	0,00
Мечел*	1	5,10
Русгидро	100	-2,52
ЧЦЗ	1	1,01
Уралкалий	5	-1,86
ВТБ	2000b1	-1,59

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





Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: BP- отчет US GAAP за IV квартал 2009г, Mitsubishi UFG Fin/ Group, Nomura Holdings, Whirlpool.

**Новости компаний и отраслей****Металлургический сектор**

 <p>ОАО ГМК «Норильский Никель» GMKN</p>	<p>ГМК Норильский никель в 2009г. снизил производство никеля и меди, и увеличил производство палладия и платины по сравнению с 2008г. За 2009г. компания произвела 282900т. Никеля, 402000т. Меди, 2805млн. тройских унций палладия и 661000 унций платины. В 2010г. планируется произвести: до 309000т. Никеля, до 398000т. Меди, до 2835 унций палладия, до 695000 унций платины. НЕЙТРАЛЬНО.</p>

Банковский сектор

 <p>ОАО «Сбербанк» SBER03</p>	<p>Сбербанк может получить разрешение на запуск программы депозитарных расписок в феврале. Предполагается также запуск опционной программы для менеджеров, которая предполагает обратный выкуп акций на рынке. ПОЗИТИВНО.</p>
 <p>ОАО Банк «ВТБ» VTBR</p>	<p>Банк ВТБ может направить на дивиденды за 2009г. 10% прибыли. ПОЗИТИВНО.</p>



Календарь событий на неделю 01 - 05 февраля

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события	Прогноз
01 февраля	Роснефть: отчет 4 квартал 2009 US GAAP		
01 февраля	Газпром: отчет 3 квартал 2009 МСФО		
01 февраля 12:30		Великобритания: индекс деловой активности в производственном сект. PMI январь	54,0
01 февраля 12:30		Еврозона: индекс деловой активности в производственном сект. PMI январь	52,0
01 февраля 12:30		Великобритания: изменение объема потребительского кредитования в декабре	-0,5
01 февраля 12:30		Великобритания: число заявок на ипотечное кредитование, млрд. в декабре	1,50
01 февраля 16:30		США: индекс потребительских расходов в декабре м/м, г/г	0,1
01 февраля 18:00		США: затраты на строительство в декабре м/м.	-0,5
01 февраля 18:00		США: индекс деловой активности в производственном секторе в январе	62,4
02 февраля			
02 февраля 10:00	BP: отчет 4 квартал 2009 US GAAP	Германия: розничные продажи в декабре м/м, г/г	0,8/-2,6
02 февраля 13:00		Еврозона: индекс цен производителей в декабре, м/м, г/г	0/-3,1
02 февраля 15:45		США: продажи в розничных сетях за неделю	
02 февраля 16:55		США: индекс розничных продаж за неделю Red Book, м/м, г/г.	
02 февраля 18:00		США: незавершенное строительство в декабре	1,1
02 февраля 18:00		США: количество подписанных заявок на покупку жилья в декабре	0,6
02 февраля		США: индекс потребительской уверенности за неделю	53,5
02 февраля		США: продажи легковых автомобилей в январе	
02 февраля		США: продажи грузовых машин всего в январе	
02 февраля		США: продажи транспортных средств всего в январе	11,2
02 февраля		США: запасы нефти за неделю от API	
02 февраля		США: выступление Пола Уолкера по реформе в банковском секторе США	
03 февраля 12:00		Еврозона: индекс деловой активности PMI в секторе услуг	52,3
03 февраля 12:00		Еврозона: индекс деловой активности PMI Composit	53,6
03 февраля 13:00		Еврозона: розничные продажи в декабре м/м, г/г	0,4/-2,6
03 февраля 15:00		США: индекс потребительских расходов МВА за неделю	
03 февраля 15:00		США: индекс ипотечного кредитования за неделю	
03 февраля 16:15		США: занятость на рынке труда в январе	-54,0
03 февраля 18:30		США: запасы нефти за неделю от Минэнерго	
04 февраля	Газпром: Совет Директоров по вопросам даты и повестки Общего годового собрания акционеров.		
04 февраля		Япония: иностранные инвестиции в японские акции и облигации	
04 февраля		Китай: торговый баланс в декабре	
04 февраля 13:00		Германия: заказы в промышленном производстве в декабре	0,3
04 февраля 12:00		Великобритания: решение по процентной ставке банка Англии в феврале	0,5
04 февраля 12:00		Великобритания: программа количественного смягчения Банка Англии, млрд.	200
04 февраля 15:45		Еврозона: решение по процентной ставке ЕЦБ в феврале	1,0
04 февраля		Еврозона: пресс-конференция Жан-Клода Трише	



04 февраля 16:30	<u>США:</u> первичные требования на пособия по безработице за неделю	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> уровень безработицы за 4 недели	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> число продолжающих получать пособия по безработице	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> загрузка производственных мощностей в 4 квартале	5,1
04 февраля 18:00	<u>США:</u> заказы на товары длительного пользования в декабре	
04 февраля 18:00	<u>США:</u> заказы на с/х продукцию в декабре	0,9
04 февраля	<u>США:</u> продажи в розничных сетях в январе	
04 февраля	<u>Япония:</u> опережающие индикаторы в декабре	
05 февраля 10:45	<u>Франция:</u> торговый баланс в декабре	-4,6
05 февраля 14:00	<u>Германия:</u> промышленное производство в декабре окончат.	0,4
05 февраля 16:30	<u>США:</u> количество рабочих мест в январе, тыс.	20
05 февраля 23:00	<u>США:</u> объем потреб. кредитов, млрд.	-9,5

**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		1476,53		0,39	1,98	2,02	177,71	1590,02	505,64
Индекс ММВБ		1417,00		-0,17	3,72	3,61	129,22	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ао	189,85	14 281 437	1,83	1,47	1,83	63,76	204,97	107,10
Газпром нефть	ао	150,20	134 173	-1,80	-7,46	-6,58	126,22	189,87	66,26
Лукойл	ао	1685,30	2 728 247	-0,08	-1,25	-0,43	45,85	1991,00	1027,00
Новатэк	ао	184,00	124 230	-0,78	10,39	9,02	187,65	196,58	64,00
Роснефть	ао	233,50	4 606 609	-1,16	-6,41	-6,27	109,98	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ао	25,38	652 314	-1,06	-4,85	-4,32	67,24	29,47	13,53
Татнефть	ао	141,86	153 871	-1,49	2,59	3,23	151,75	153,55	55,65
Транснефть	ап	25 415	183 708	0,10	6,69	8,33	301,49	30 000	6 301
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	13,07	10 206	-0,93	-1,34	-1,64	96,85	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	3,66	17 836	-1,80	13,98	13,80	320,18	3,98	0,82
ОГК-1	ао	0,85	34 884	-0,94	16,49	15,70	320,18	0,91	0,24
ОГК-4	ао	1,88	8 955	0,43	16,25	15,25	417,17	1,94	0,24
ОГК-5	ао	2,49	768	-0,44	16,09	16,09	249,72	2,97	0,69
ТГК-5	ао	0,0123	1 463	0,00	4,24	5,13	324,14	0,01	0,00
ТГК-6	ао	0,0101	885	-0,98	5,15	3,03	251,72	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0037	1 818	2,78	20,00	16,13	260,00	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0910	1 643	-0,55	7,65	1,89	294,40	0,10	0,02
Рус Гидро	ао	1,2950	387 220	-0,38	11,78	14,24	118,86	1,45	0,56
Телекоммуникации									
МТС	ао	237,67	371 760	1,96	5,19	5,15	101,92	242,98	106,09
Ростелеком	ао	150,10	165 928	1,56	-1,14	-0,48	-52,94	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,61	93 257	7,84	6,64	1,77	522,08	1,58	0,22
Уралсвязьинформ	ао	0,91	746 946	5,34	9,95	10,37	238,04	0,88	0,24
Металлургия									
Белон	ао	21,96	8410,09	1,34	14,84	13,93	305,81	24,85	4,50
ГМК Норильский никель	ао	4674,90	2 672 870	-0,77	10,54	10,98	243,64	5084,99	1401,00
Полюс Золото	ао	1484,90	89 799	-0,61	-5,86	-5,74	52,45	1769,00	990,01
Полиметалл	ао	279,09	14 183	-0,09	0,49	-1,19	80,23	302,19	157,00
ММК	ао	28,97	57 228	-1,13	14,86	17,15	344,82	32,70	6,22
НЛМК	ао	92,50	70 951	-2,13	3,89	2,91	195,34	104,98	31,97
Северсталь	ао	347,10	529 298	-1,23	38,67	38,85	286,19	384,90	87,40
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0749	3 100 037	-0,66	6,95	8,65	233,63	0,08	0,02
Банк Москвы	ао	868,05	2 472	-0,22	9,43	7,07	22,36	947,50	685,00
Сбербанк России	ао	87,69	12 818 670	-0,81	9,12	5,69	437,12	92,49	13,50
АФК Система	ао	26,99	14155,39	-0,76	16,74	14,06	433,33	29,10	4,65
Транспорт									
Аэрофлот	ао	56,51	24 978	0,05	9,58	7,58	146,75	56,80	21,80
Производственный сектор									
Автоваз	ао	14,26	5 432	-1,00	0,00	-2,70	141,61	22,21	5,71
Акрон	ао	996,1	28620,754	1,95	16,337223	13,604651	171,62279	1050	360,01
Уралкалий	ао	130,10	276236,81	-0,66	4,28	4,3585657	191,2386	156,9	35,04

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 «ЧЦЗ» внеочередное	12.01.10/20.10.09		
ОАО «ГМК Норильский Никель»		66,7-83,3	
ОАО «Южуралзолото» 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 «Ситроникс» внеочередное	25.02.10/03.12.09		
ОАО «Комстар» внеочередное	03.03.10/15.12.09		

**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»