



Обзор рынка

16 декабря 2009

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 393,05	-0,23	-4,18	113,47
MICEX	0,00	0,00	0,54	112,63
Dow Jones	10 452,00	-0,47	2,25	19,65
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	2,04	40,27
S&P 500	1 107,93	-0,55	1,89	23,34
FTSE 100	5285,77	-0,56	0,36	19,87
CAC 40	5769,31	-0,55	0,64	19,03
DAX	5811,34	0,16	2,03	20,62
Nikkei 225	10 177,41	0,93	3,21	13,81
MSCI EM	975,01	-0,43	0,07	71,56
Hang Seng	21 623,56	-0,87	-3,28	51,62
Shanghai Comp.	3 276,66	0,07	2,72	79,84
Bovespa	69 310,80	-0,06	6,16	84,68
Merval	-	-	-0,76	105,30
Нефть Brent ICE	72,05	0,22		
Золото, \$/oz	1122,0	-0,16		
Никель, \$/t	16730	0,24	--	--
USD/EUR	1,4538	0,81		

Насыщенный макроэкономической статистикой и заявлениями ключевых лиц день окончился повышением российских фондовых индексов по итогам основной торговой сессии: ММВБ +1,14%, РТС +1,04%, правда на вечерних торгах индекс РТС вечером ушел в минус на 0,5% за динамикой на рынках США и Европы.

Фактором поддержки вчера служил рост цен на нефть после объявления прогнозов ОПЕК по росту спроса на это топливо в 2010г. Нефть Brent поднималась до \$72,8, нефть WTI до \$71,05.

Статистика же оказывала скорее негативное влияние на рынки, выражая обеспокоенность участников рынка по поводу ожидаемого решения ФРС по монетарной политике, которое будет опубликовано в среду в 22-00. Сильные данные по росту промышленного производства усилили опасения скорого ужесточения монетарной политики ФРС.

Лучше рынка на российском рынке закрылись акции нефтегазовых и финансовых компаний. В минусе остались акции металлургических компаний.

В среду внешний фон перед открытием российского рынка складывается умеренно негативный на фоне разнонаправленного движения азиатских индексов. Shanghai -0,1%, Hang Seng -0,84%, Nikkei +0,64%.

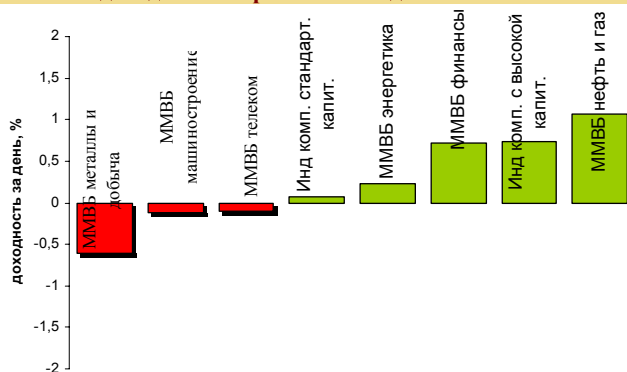
Фьючерсы на индексы США утром снижаются после негативного закрытия рынков США во вторник. Фьючерсы на индекс РТС снизились на 0,5% на вечерних торгах.

Утром цены на сырье находятся на уровне вчерашнего закрытия торгов на российском рынке, снизившись вечером накануне после существенного роста, так что поддержкой утром при открытии рынка, динамика на сырье, скорее всего, быть не сможет. Так же как и динамика курса американского доллара, который вечером укрепился против евро и частично скорректировался к 10-00 утра среды до 1,4552 (вчера максимум курса евро/доллар составлял 1,4630).

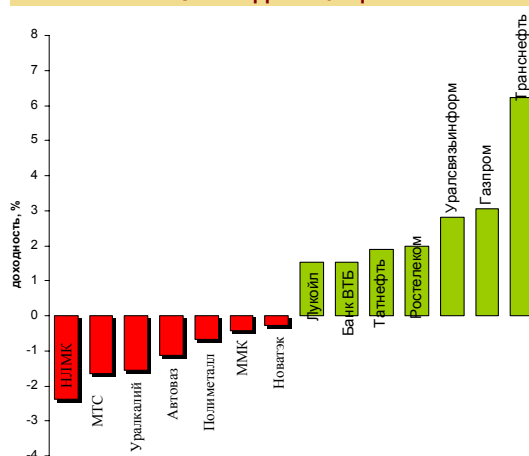
На российском рынке ожидается разнонаправленная динамика акций при невысоких объемах торгов перед решением ФРС сегодня вечером.

Лучше рынка могут оказаться акции Транснефти и Газпрома, а также бумаги угольных компаний на фоне рекомендаций западных аналитиков.

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций

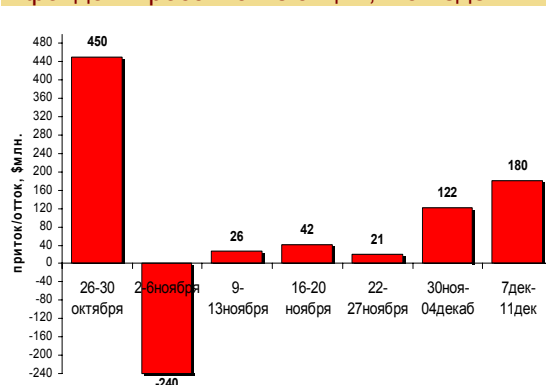


Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
▲ Газпром	4	1,98
▲ ЛУКОЙЛ	1	1,67
▼ Газпромнефть	5	-0,35
▲ Роснефть	1	1,23
- Сургутнефтегаз	50	
- Татнефть	20	
▼ Новатэк	10	-0,79
- Мосэнерго*	100	
- МТС	5	
▼ Система	1в50	-0,52
- Ростелеком	6	
▲ ГКМ НорилНикель	1	
▲ НЛМК	10	
▲ Северсталь	1	
▼ ММК	13	-3,03
▼ Полиметалл	1	-1,12
▲ ТМК	4	
▼ Полнос Золото	1	-0,18
- ОМЗ	1	
▼ Мечел*	1	-0,56
- РусГидро	1в3	
- ЧЭЗ	1	
- Уралкалий	5	
- ВТБ	2000в1	0,69

Анонсы новостей компаний и отраслей

Динамика притока/оттока средств западных фондов в российские акции, по неделям





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 NABW 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 безработных 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		1393,05		-0,23		-4,18	113,47	110,14	1508,42
Индекс ММВБ		0,00		0,00		0,54	112,63	112,29	1391,79
Нефть и газ									
Газпром	ао	172,19	14 745 880	3,05		-6,60	54,71	44,97	204,97
Газпром нефть	ао	173,63	99 479	1,34		13,68	174,48	182,44	189,87
Лукойл	ао	1649,99	3 239 261	1,53		-4,18	68,38	63,65	1991,00
Новатэк	ао	161,10	50 679	-0,26		8,77	233,31	252,66	196,58
Роснефть	ао	245,80	2 144 221	1,34		-0,96	118,71	119,30	262,30
Сургутнефтегаз	ао	26,62	515 363	0,81		1,46	59,52	55,29	29,47
Татнефть	ао	142,50	289 827	1,89		-1,76	153,12	167,91	153,55
Транснефть	ап	24 150	1 187 484	6,22		0,14	231,42	206,40	30 000
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	13,65	5 788	6,77		-1,65	66,04	50,24	16,90
Мосэнерго	ао	3,17	85 562	-0,16		10,61	233,68	229,52	3,19
ОГК-1	ао	0,75	31 955	-0,26		2,16	121,05	229,52	0,84
ОГК-4	ао	1,63	43 330	0,37		2,14	329,63	205,26	1,91
ОГК-5	ао	2,31	3 091	1,01		1,51	119,85	101,95	2,97
ТГК-5	ао	0,0121	4 034	0,83		4,35	192,68	160,87	0,01
ТГК-6	ао	0,0097	22 169	-1,02		-2,00	157,89	108,51	0,01
ТГК-9	ао	0,0032	6 689	3,23		-6,06	181,82	121,43	0,00
ТГК-13	ао	0,0720	2 967	3,00		19,90	121,90	149,64	0,07
Рус Гидро	ао	1,1370	210 174	-0,09		5,66	88,41	88,10	1,45
Телекоммуникации									
МТС	ао	224,80	235 511	-1,66		3,53	104,73	84,24	236,89
Ростелеком	ао	160,89	236 499	2,00		-15,63	-40,48	-34,82	350,05
Сибирьтелеком	ап	1,18	103 949	0,85		14,45	265,11	245,72	1,21
Уралсвязьинформ	ао	0,73	232 933	2,82		-8,52	139,53	120,87	0,80
Металлургия									
Белон	ао	18,86	3689,85	-0,26		2,60	104,65	81,83	24,85
ГМК Норильский никель	ао	4175,00	2 443 844	1,27		1,29	106,13	114,85	4410,00
Полюс Золото	ао	1599,00	79 372	0,12		-6,11	110,37	138,00	1769,00
Полиметалл	ао	292,01	22 012	-0,68		7,70	128,26	206,54	302,19
ММК	ао	25,89	63 919	-0,44		13,55	355,34	271,59	26,80
НЛМК	ао	90,07	97 824	-2,39		14,68	206,07	192,67	101,41
Северсталь	ао	241,00	124 158	0,50		5,68	183,28	155,92	257,00
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0659	2 036 219	1,54		2,04	94,31	91,45	0,07
Банк Москвы	ао	795,50	2 964	0,32		9,54	12,77	8,85	874,50
Сбербанк России	ао	77,23	15 012 082	1,34		9,12	231,35	245,31	76,31
АФК Система	ао	26,30	19090,15	-0,18		28,52	485,88	448,90	26,78
Транспорт									
Аэрофлот	ао	47,72	222 333	1,53		9,38	70,60	10,56	47,55
Производственный сектор									
Автоваз	ао	15,20	15 897	-1,14		-1,73	115,10	146,08	22,21
Акрон	ао	870,77	12962,515	0,26		-0,1735632	189,49667	161,5933 7	1025,3
Уралкалий	ао	138,26	199271,09	-1,57		2,15	164,51977	191,8346 1	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»