



Обзор рынка

10 декабря 2009

Во вторник российский рынок снижался в течение дня при невысоких объемах торгов. По итогам торгов индекс ММВБ опустился 0,6%, РТС на 0,32%.

Динамика компаний нефтегазового сектора оставалась хуже рынка: наибольшее снижение пришлось на акции ЛУКОЙЛа, на которые давили не только падающие цены на нефть, но и реакция рынка на отчетность и опубликованную стратегию компании.

В лидерах снижения также оказались акции металлургических компаний на фоне динамики цен на металлы. Акции Полиметалла, ММК, ГКМ Норильский Никель, НЛМК потеряли от 1 до 2% за вчерашний день.

Лучше рынка закрылись акции российских банков Сбербанк, ВТБ, Банк Москвы, и компании АФК Система. Также в плюсе остались акции ритейлера МАГНИТ на фоне объявления прогнозов финансовых результатов на 2010г.

В среду внешние сигналы продолжают задавать негативный фон перед открытием российского рынка:

Азиатские индексы снижаются при растущих оборотах к концу торгов. Снижение составляет до 1,5%.

Индексы DJ, S&P, Nasdaq закрылись вчера ростом к концу торгов, однако фьючерсы на индексы США утром вновь в минусе до -2,4п. на фоне динамики цен на сырье, которые теряют около 1% по контрактам на медь, 1,5% по контрактам на никель, 0,5% по контрактам на золото.

Нефть марки Brent подешевела к утру по сравнению со вчерашним уровнем на закрытие российских площадок на 3,6%, нефть марки WTI опустилась на 3,5% после выхода данных по запасам нефти, нефтепродуктов и дистиллятов за неделю. Запасы нефтепродуктов и дистиллятов показали рост, что оказалось хуже прогнозов.

Негативная динамика российских АДР на западных площадках, фьючерсов на индекс РТС (-0,4%) и утренняя динамика валютных пар подтверждают коррекционные настроения участников рынка в конце года.

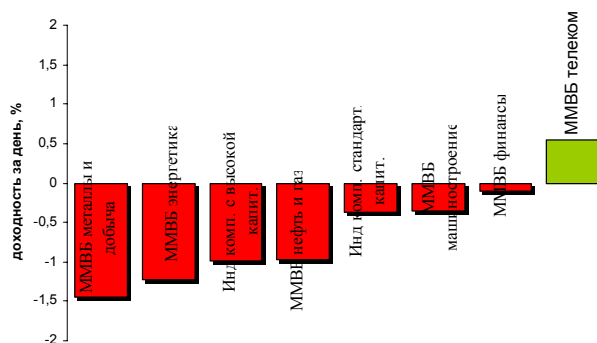
Сегодня утром ожидаем продолжения снижения российских фондовых индексов в течение дня. Металлургический сектор может выглядеть слабее рынка на фоне политики Китая в отношении импорта российской стали.

Отдельные, менее ликвидные, акции и бумаги ритейлера МАГНИТ могут продолжить пользоваться спросом.

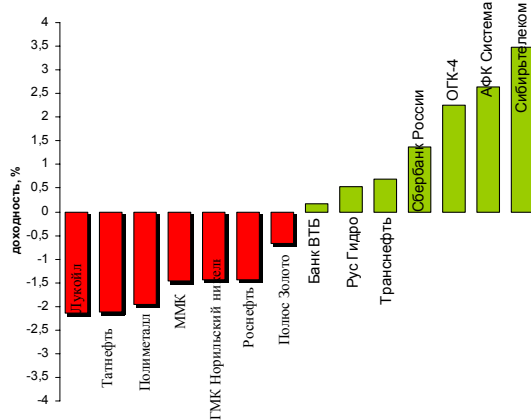
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 345,42	-0,26	1,17	114,16
MICEX	0,00	0,00	5,56	111,61
Dow Jones	10 337,05	0,50	2,62	17,20
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	2,87	37,79
S&P 500	1 095,95	0,37	2,12	20,89
FTSE 100	5203,89	-0,37	1,56	17,79
CAC 40	5769,31	-0,55	2,10	17,63
DAX	5647,84	-0,72	3,65	18,26
Nikkei 225	9 862,82	-1,42	2,00	12,93
MSCI EM	962,60	-0,68	4,70	72,89
Hang Seng	21 577,09	-0,76	-2,10	51,12
Shanghai Comp.	3 244,09	0,14	2,01	77,92
Bovespa	68 011,98	0,42	5,06	80,37
Merval	-	-	-2,24	101,27
Нефть Brent ICE	77,18	0,25		
Золото, \$/oz	1141,0	0,5		
Никель, \$/т	16160	2,21	--	--
USD/EUR	1,4725	-0,15		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



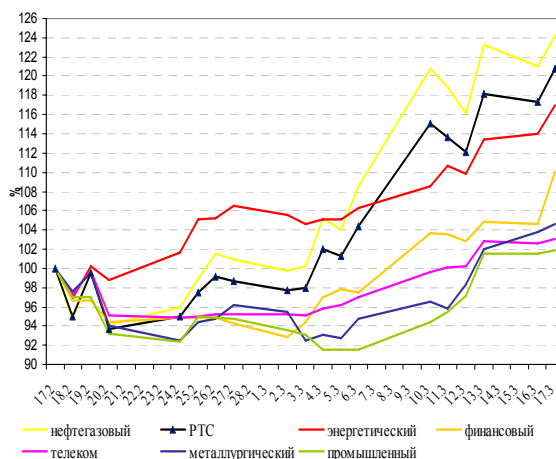
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
▲ Газпром	4	0,18
▲ ЛУКОЙЛ	1	-1,23
▲ Газпромнефть	5	1,37
▲ Роснефть	1	-1,38
▲ Сургутнефтегаз	50	
▲ Татнефть	20	
▲ Новатэк	10	
- Мосэнерго*	100	
- МТС	5	
▲ Система	1в50	1,44
- Ростелеком	6	
▲ ГКМ НорилНикель	1	
▲ НЛМК	10	
▲ Северсталь	1	
▲ ММК	13	-1,5
▲ Полиметалл	1	
▲ ГКМ	4	
▲ Полюс Золото	1	
- ОМЗ	1	
▲ Мечел*	1	
- РусГидро	1в3	
- ЧЦЗ	1	
- Уралкалий	5	
▲ ВТБ	2000в1	4,23

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за месяц



Анонсы новостей компаний и отраслей



Новости компаний и отраслей

Нефтегазовый сектор:

Чистая прибыль Роснефти упала на 66% в 3 квартале по сравнению с 3 кварталом 2008г., и составила 1,17 млрд. против 3,17 млрд. в 3 квартале 2008г.

Выручка снизилась до \$13,05 млрд. с \$20,69 млрд.

Компания ожидает сильный 4 квартал. Соотношение чистого долга к EBITDA ожидается около 1,5 (чистый долг сократился по состоянию на 30.09.2009 до \$18,86 млрд. с \$18,95 млрд. на конец 1 полугодия).

НЕГАТИВНО

Производственный сектор:

АвтоВАЗ подписал в пятницу соглашение с Renault о предоставлении помощи на сумму на сумму \$300 млн. в виде технологий, и на сумму 50 млрд. рублей от государства.

ПОЗИТИВНО

Комментарии

ОАО «Роснефть»
ROSN

ОАО «АвтоВАЗ»
AVAZ

**Календарь событий на неделю 7 - 11 декабря**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
07 декабря 14:00		Германия: заказы в промышленном производстве в октябре (прогноз 1,0).
08 декабря 12:30		Великобритания: промышленное производство в октябре (прогноз 0,4).
08 декабря 14:00		Германия: промышленное производство в октябре
09 декабря 02:50		Япония: ВВП за 3 квартал 2009г. (прогноз 0,7)
09 декабря 12:30		Великобритания: торговый баланс в октябре (прогноз -6,8)
09 декабря 18:30		США: запасы нефти и нефтепродуктов от Управления Энергетической Информации
10 декабря		Китай: торговый баланс в октябре
10 декабря 15:00		Великобритания: решение Банка Англии по процентной ставке (прогноз 0,5%)
10 декабря 16:30		США: торговый баланс в октябре (прогноз -\$36,25 млрд.)
10 декабря 16:30		США: первичные требования по пособиям по безработице
11 декабря 05:00		Китай: розничные продажи в ноябре
11 декабря 05:00		Китай: промышленное производство в ноябре
11 декабря 05:00		Китай: индекс потребительских цен в ноябре
11 декабря 16:30		США: розничные продажи в ноябре (прогноз 0,5)
11 декабря 17:55		США: индекс настроений потребителей Мичиганского Университета (прогноз 68,4)
11 декабря 18:00		США: деловые запасы в октябре (прогноз -0,2)



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		1345,42		-0,26		1,17	114,16	114,05	1508,42
Индекс ММВБ		0,00		0,00		5,56	111,61	112,04	1391,79
Нефть и газ									
Газпром	ao	167,01	10 614 238	-0,11		-4,43	54,81	43,52	204,97
Газпром нефть	ao	169,99	148 263	-0,53		17,86	173,79	214,73	189,87
Лукойл	ao	1610,00	5 911 173	-2,15		-0,59	70,48	80,80	1991,00
Новатэк	ao	161,18	55 437	-0,86		14,49	235,47	183,57	196,58
Роснефть	ao	239,51	3 309 600	-1,44		8,67	119,12	119,71	262,30
Сургутнефтегаз	ao	26,45	608 153	-0,33		5,82	60,36	54,75	29,47
Татнефть	ao	137,02	366 539	-2,13		7,82	153,39	169,33	153,55
Транснефть	ap	21 142	203 978	0,68		-10,64	206,12	185,98	30 000
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0	0	0					
Иркутскэнерго	ao	12,24	2 759	0,35		-7,99	58,45	30,51	16,90
Мосэнерго	ao	2,99	6 564	0,00		15,05	214,63	178,05	3,19
ОГК-1	ao	0,72	37 221	-0,41		3,29	111,40	178,05	0,84
ОГК-4	ao	1,50	28 434	2,25		-4,81	287,57	163,49	1,91
ОГК-5	ao	2,30	4 298	-0,22		5,80	121,58	78,57	2,97
ТГК-5	ao	0,0120	1 197	1,69		8,26	187,80	122,64	0,01
ТГК-6	ao	0,0083	2 507	0,00		-17,00	118,42	53,70	0,01
ТГК-9	ao	0,0030	1 295	0,00		-11,76	172,73	76,47	0,00
ТГК-13	ao	0,0635	2 856	1,60		12,01	98,41	101,61	0,07
Рус Гидро	ao	1,1430	284 488	0,53		13,13	88,25	52,62	1,45
Телекоммуникации									
МТС	ao	224,90	121 473	-0,27		10,48	101,95	90,99	236,89
Ростелеком	ao	162,99	78 489	-0,04		-12,85	-38,47	-21,23	350,05
Сибирьтелеком	ap	1,04	27 781	3,49		3,51	212,46	195,87	1,21
Уралсвязьинформ	ao	0,66	81 815	-0,90		-0,15	126,35	104,89	0,80
Металлургия									
Белон	ao	19,00	7405,40	0,00		5,26	105,63	82,69	24,85
ГМК Норильский никель	ao	4117,82	2 396 168	-1,44		7,16	108,90	124,38	4410,00
Полюс Золото	ao	1595,43	95 510	-0,66		-3,97	111,56	166,79	1769,00
Полиметалл	ao	292,20	15 562	-1,95		15,06	131,37	242,41	299,50
ММК	ao	25,62	35 726	-1,46		17,90	355,34	230,79	26,80
НЛМК	ao	94,19	86 765	-1,06		24,95	215,75	179,18	101,41
Северсталь	ao	239,22	104 169	-0,49		9,92	183,98	160,16	257,00
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0645	2 346 445	0,16		11,23	92,81	105,75	0,07
Банк Москвы	ao	778,41	1 287	0,47		7,61	10,18	7,46	849,43
Сбербанк России	ao	73,40	15 771 313	1,38		11,38	214,78	235,03	74,93
АФК Система	ao	23,79	29407,09	2,63		27,85	415,45	363,60	23,80
Транспорт									
Аэрофлот	ao	44,30	3 851	2,10		6,11	57,50	-3,62	47,55
Производственный сектор									
Автоваз	ao	15,39	13 052	-1,23		-0,13	117,90	148,88	22,21
Акрон	ao	859	8455,693	0,25		-2,0653789	185,61	176,3967	1025,3
Уралкалий	ao	138,80	146819,73	-0,57		6,02	162,90019	168,5131	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 09г:**

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 «ВМТП»	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»