



Обзор рынка

09 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 387,34	0,87	-2,32	-2,32
MICEX	1 322,15	-2,47	-1,05	-1,05
Dow Jones	9 908,39	-1,04	-5,30	-3,99
Nasdaq Comp.	2 126,05	-0,70	-7,26	-5,64
S&P 500	1 056,74	-0,89	-6,19	-4,39
FTSE 100	5092,33	0,62	-8,36	-6,50
CAC 40			-11,19	-9,46
DAX	5484,85	0,93	-9,91	-8,78
Nikkei 225	9 943,71	-0,08	-7,84	-5,64
MSCI EM	894,07	-0,40	-11,58	-9,27
Hang Seng	19 586,19	0,18	-12,32	-10,61
Shanghai Comp.	2939,76	0,16	-8,16	-10,43
Bovespa	63 153,09	0,62	-10,65	-8,49
Merval			-9,85	-6,70
Нефть Brent ICE	70,11	0,75		
Золото, \$/oz	1064,0	0,57		
Никель, \$/т	17350	-4,96	--	--
USD/EUR	1,3648	0,22		

Вчера российские индексы продолжили снижение на проблемах с госдолгом Испании, Португалии и за динамикой рынка США. США за день снизились на 1.04% по индексу DJ, на 0,89% по индексу S&P во главе с банковским сектором.

На сырьевом рынке стоимость нефти демонстрировала повышение в течение дня, поднимаясь выше \$70. Однако повышение стоимости сырья было вчера вызвано краткосрочными погодными и техногенными факторами, что не поддержало спрос на российские сырьевые акции.

Цены на золото демонстрировали повышение в течение дня к отметке \$1074. Одновременно с повышением рекомендаций по российским сталелитейным и угледобывающим компаниям со стороны западных инвестдомов, эти факторы поддержали вчера российский металлургический сектор в целом, акции которого закрылись лучше рынка. Ростом закрылись акции Мечела и ГМК Норильский Никель. Также ростом закрылись акции МТС, Ростелеком, МАГНИТ, КАМАЗ на внутрикорпоративных факторах.

Хуже рынка в РФ была динамика акций нефтегазовых и финансовых компаний.

В целом российский рынок снизился на 2,47% по индексу ММВБ, и на 2,5% по индексу РТС на основной сессии.

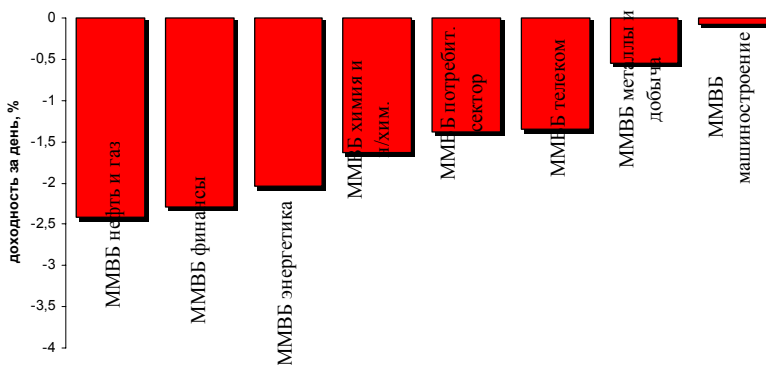
Утром внешний фон складывается нейтральный:

Азиатские рынки имеют разнонаправленную динамику; американские индексы потеряли около 1% по итогам торгов, фьючерсы на S&P и Nasdaq прибавляют около 10пп. на техническом отскоке. Фьючерсы на индекс РТС на вечерних торгах поднялись на 0,25%. Российские АDR закрылись преимущественно снижением, исключение - бумаги ГМК Норильский Никель и Ростелеком.

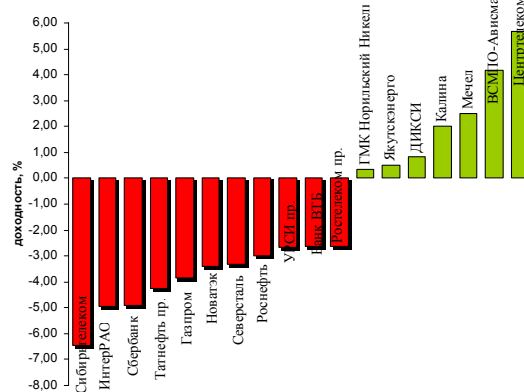
Сегодня не ожидается важной макроэкономической статистики с мировых рынков. Опубликуют отчеты за 4 квартал компании Coca Cola, UBS, Walt Disney, NYSE, Nissan Motors.

Утром возможен технический рост от уровня поддержки 1321 по индексу ММВБ. В течение на рынке сохранится разнонаправленное движение акций в отсутствие значимых новостей.

Динамика доходности отраслевых индексов



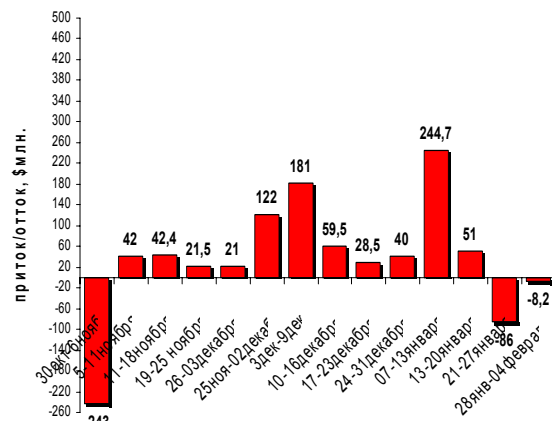
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских ДР в Лондоне

Эмитент	Акции за ДР	Изменение % за день
Газпром	▼ 4	-2,78
ЛУКОЙЛ	▼ 1	-1,70
Газпромнефть	▼ 5	-0,85
Роснефть	▼ 1	-1,93
Сургутнефтегаз	▼ 10	-0,87
Татнефть	▼ 6	-1,28
Новатэк	▼ 10	-2,98
Фармстандарт	▲ 100	5,07
Магнит	▲ 0,2	0,67
Система	▼ 1в20	-3,30
Ростелеком	▲ 6	1,02
ГМК Норильский Никель	▼ 0,1	-0,07
НЛМК	▼ 10	-0,92
Северсталь	▼ 1	-2,70
ММК	▼ 13	-1,43
Полиметалл	▼ 1	-1,11
ТМК	▼ 4	-0,63
Полюс Золото	▼ 0,5	-1,50
ОМЗ	— 1	0,00
Мечел*	▼ 1	-0,51
Русгидро	▲ 100	0,75
ЧЦЗ	— 1	0,00
Уралкалий	▼ 5	-1,78
ВТБ	▼ 2000в1	-1,90

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



Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: Coca Cola, UBS, Walt Disney. Статистика: инфляция в Германии, оптовые запасы в США.

**Новости компаний и отраслей****Нефтегазовый сектор**

ОАО «Новатэк» <i>NOTK</i>	Новатэк и дочка концерна Total приняли заключили сделку по созданию СП для реализации проекта доразведки и разработки Термокарстового месторождения в Ямало-Ненецком автономном округе. Лицензией на добычу газа месторождения владеет дочерняя компания Новатэка – ЗАО Тернефтегаз. ПОЗИТИВНО.
ОАО «ТМК» <i>TRMK</i>	ВТБ пролонгировал кредит ТМК в сумме \$450 млн. на 3 года. Кредит был предоставлен в августе 2009г. сроком на 1 год с возможностью ежегодной пролонгации, но не более чем на 5 лет. ПОЗИТИВНО.

Электроэнергетический сектор

ОАО «РусГидро» <i>HIDR</i>	Гидрогенерирующая компания РусГидро увеличила выработку э/энергии в 2009г. на 1,7% несмотря на остановку разрушенной аварией Саяно-Шушенской ГЭС. Суммарная выработка гидростанций компаний составила за год 81608млрд. кВт-часов. Компания ожидает, что ей удастся в первом квартале запустить первые два и десяти гидроагрегатов разрушенной станции. В течение года компания планирует запустить 3 турбины с мощностью на уровне до аварии – 640МВатт каждый. НЕЙТРАЛЬНО.
--------------------------------------	--

Производство минеральных удобрений

ОАО «Сильвинит» <i>SILV</i>	Сильвинит заключил договор с Юникредит Банком о финансировании на сумму \$100млн. на 18 месяцев. ПОЗИТИВНО.
---------------------------------------	---

**Календарь событий на неделю 08 - 12 февраля**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события	Прогноз
08 февраля 02:50		Япония: выданные кредиты банков в январе, %	
08 февраля 07:30		Япония: банкротства в январе м/м, г/г, %	
08 февраля 09:45		Китай: безработица в январе, м/м, г/г %	
08 февраля 11:15		Китай: розничные продажи в декабре, %	
08 февраля 12:30		Еврозона: индекс доверия инвесторов в феврале	
08 февраля 10:00		Германия: индекс потребительских цен в январе м/м, г/г	-0,6/0,8
08 февраля 10:00		Германия: динамика экспорта в декабре	0,8
08 февраля 10:00		Германия: динамика импорта в декабре	1,8
08 февраля 12:30		Великобритания: торговый баланс в декабре	-6,6
08 февраля 16:55		США: розничные продажи от Redbook за неделю м/м, г/г	
09 февраля		США: индекс потребительской уверенности ABC за неделю	
09 февраля		Япония: индекс цен на товары корпораций в январе м/м, г/г	0,1/-2,3
09 февраля		США: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю от API	
09 февраля		Coca Cola, UBS, Walt Disney: отчет за 4 квартал 2009г.	
10 февраля 12:30		Великобритания: промышленное производство в декабре м/м, г/г	0,3/-4,1
10 февраля 15:00		США: индекс ипотечного кредитования за неделю	
10 февраля 18:30		США: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю от Минэнерго	
10 февраля 22:00		США: дефицит бюджета в январе	-60,5
10 февраля		Air France, Arcelor Mittal: отчет за 4 квартал 2009г.	
11 февраля		Япония: выходной День Совершеннолетия	
11 февраля 11:15		Китай: индекс потребительских цен в январе м/м, г/г	-0,5/0,6
11 февраля 16:30		США: первичные заявки на пособия по безработице, тыс.	
11 февраля 16:30		США: общее число получающих пособие	
11 февраля 16:30		США: уровень безработицы за 4 недели	
11 февраля 16:30		США: розничные продажи в январе	0,5
11 февраля 18:00		США: коммерческие запасы на складах в декабре	0,4
11 февраля		Credit Suisse Group, DANONE, Rio Tinto: отчет за 4 квартал 2009г.	
12 февраля		Япония: иностранные инвестиции в японские облигации	
12 февраля		Япония: иностранные инвестиции в японские акции	
12 февраля 10:00		Германия: ВВП в 4 квартале, кв/кв, г/г	0,3/-2,2
12 февраля 10:45		Франция: ВВП за 4 квартал	0,5
12 февраля 13:00		Еврозона: ВВП за 4 квартал	0,3/1,9
12 февраля 13:00		Еврозона: промышленное производство в декабре, м/м, г/г	0,2/-1,1
12 февраля 17:55		США: индекс Мичиганского университета	

**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		1387,34		0,87	-2,32	-2,32	175,01	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		1322,15		-2,47	-1,05	-1,05	117,53	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ao	175,31	16 174 283	-3,84	-0,43	-0,43	60,36	204,97	107,10
Газпром нефть	ao	142,50	138 679	-0,84	-12,23	-12,23	91,60	189,87	66,26
Лукойл	ao	1580,06	4 583 789	-2,29	-4,54	-4,54	45,29	1991,00	1027,00
Новатэк	ao	0,00	0	0,00					
Роснефть	ao	216,88	4 969 750	-2,98	-11,31	-11,31	107,93	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ao	24,40	740 949	-1,22	-7,88	-7,88	49,63	29,47	13,53
Татнефть	ao	135,31	185 458	-1,59	-1,43	-1,43	143,10	153,55	59,71
Транснефть	ap	23 501	449 562	-3,04	3,41	3,41	263,37	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0	0	0					
Иркутскэнерго	ao	12,69	8 005	-1,64	-3,82	-3,82	103,65	16,90	4,95
Мосэнерго	ao	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ao	0,83	106 297	2,09	10,28	10,28		0,93	0,24
ОГК-4	ao	1,78	46 538	-2,67	13,09	13,09	392,47	2,03	0,24
ОГК-5	ao	2,51	15 843	-1,69	18,27	18,27	254,31	2,97	0,69
ТГК-5	ao	0,0116	4 761	0,00	-0,85	-0,85	286,67	0,01	0,00
ТГК-6	ao	0,0095	2 713	-1,04	-3,03	-3,03	255,56	0,01	0,00
ТГК-9	ao	0,0037	3 127	2,78	16,13	16,13	300,00	0,00	0,00
ТГК-13	ao	0,0823	5 565	-0,36	-8,02	-8,02	285,98	0,10	0,02
Рус Гидро	ao	1,2290	637 431	-0,24	8,26	8,26	103,30	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ao	226,02	461 798	-0,60	2,57	2,57	111,13	242,98	115,56
Ростелеком	ao	151,30	169 347	-0,39	2,29	2,29	-50,20	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ap	1,55	10 362	-6,45	13,09	13,09	516,73	1,82	0,28
Уралсвязьинформ	ao	0,87	246 110	-1,93	13,06	13,06	222,26	0,97	0,28
Металлургия									
Белон	ao	21,15	14823,61	-2,08	13,56	13,56	339,92	24,85	5,10
ГМК Норильский никель	ao	4500,00	4 103 615	0,33	5,65	5,65	219,89	5084,99	1473,00
Полюс Золото	ao	1420,67	150 327	-0,32	-10,08	-10,08	15,87	1769,00	990,01
Полиметалл	ao	275,98	11 071	-0,34	-2,04	-2,04	51,32	302,19	181,02
ММК	ao	27,30	49 198	-1,45	10,75	10,75	279,42	32,81	6,50
НЛМК	ao	82,80		-1,43	-8,54	-8,54	129,32	104,98	33,04
Северсталь	ao	315,52	989 218	-3,33	28,96	28,96	181,38	384,90	112,25
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0702	5 420 689	-2,64	3,89	3,89	223,32	0,08	0,02
Банк Москвы	ao	890,00	1 422	-0,78	10,40	10,40	27,91	947,50	685,00
Сбербанк России	ao	79,01	20 486 440	-4,91	-0,67	-0,67	458,78	92,49	13,50
АФК Система	ao	24,40	20289,12	-2,18	4,59	4,59	375,00	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ao	51,19	20 344	-2,51	0,02	0,02	123,35	58,21	23,96
Производственный сектор									
Автоваз	ao	13,65	4 175	-0,58	-7,23	-7,23	123,98	22,21	6,00
Акрон	ao	954,25	23418,096	-1,34	12,466279	12,466279	145,48477	1060	396,01
Уралкалий	ao	128,70	306842,84	-2,29	4,96	4,9561753	273,67376	156,9	35,42

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 «ГМК Норильский Никель»		66,7-83,3	
ОАО «Ожуралзолото» 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 «Кит Финанс» внеочередное	15.02.10/02.12.09		
ОАО «Росинтер» внеочередное	16.02.10/29.12.09		
ОАО «ЧТПЗ» внеочередное	17.02.10/12.01.10		
ОАО «Открытые Инвестиции» внеочередное	18.02.10/08.12.09		
ОАО «ЛСР» внеочередное	19.02.10/15.01.10		
ОАО «Ситроникс» внеочередное	25.02.10/03.12.09		
ОАО «Восточный Экспресс банк» внеочередное	01.03.10/18.01.10		
ОАО «Комстар» внеочередное	03.03.10/15.12.09		
ОАО «Банк Русский Стандарт» внеочередное	09.03.10/25.12.09		
ОАО «Банк Союз» внеочередное	30.03.10/23.02.10		
ОАО «Татнефть» внеочередное	25.06.10/10.05.10		

**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»