



Обзор рынка

12 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 1 401,39	0,68	-10,37	-3,65
MICEX	▲ 1329,35	0,16	-7,99	-2,97
Dow Jones	▲ 10 144,19	1,05	-5,46	-3,74
Nasdaq Comp.	— 0,00	0,00	-5,84	-4,04
S&P 500	▲ 1 078,47	0,97	-6,71	-4,21
FTSE 100	▲ 5161,48	0,57	-6,80	-4,64
CAC 40	▲ 3009,97	0,82	-10,54	-8,12
DAX	▼ 5503,93	-0,59	-8,88	-7,61
Nikkei 225	▲ 10 092,19	1,29	-7,73	-5,52
MSCI EM	▲ 922,91	1,14	-10,23	-6,73
Hang Seng	▲ 20 357,79	0,33	-9,46	-7,23
Shanghai Comp.	—		-7,07	-8,90
Bovespa	▲ 66 128,94	1,66	-6,11	-3,59
Merval	—		-4,82	-3,51
Нефть Brent ICE	▲ 74,12	2,18		
Золото, \$/oz	▲ 1076,25	0,63		
Никель, \$/т	▲ 17945	0,53	--	--
USD/EUR	▲ 1,3693	0,32		

Вчера российским индексам удалось закрыться незначительным ростом на фоне повышения американских и европейских рынков в ожидании мер помощи Греции со стороны Евросоюза.

На внутреннем российском рынке также ряд факторов также способствовал спросу на акции. Это, прежде всего, заключение контрактов на сбыт продукции между КАМАЗом и рядом ведомств и решение Daimler и европейского Банка Развития купить 15% пакет акций КАМАЗа у Тройки Диалог. Позитивно отразилось на динамике машиностроительного сектора решение о создании СП между СОЛЛЕРС и Fiat на базе завода в Набережных Челнах.

Акции КАМАЗа вчера были в лидерах роста, прибавив 8,6% по итогам дня. Лучшие рынка вчера была динамика финансового и химического секторов. В плюсе также закрылись бумаги нефтяных компаний на фоне роста цен на нефть к \$74 в течение дня. Исключение – акции Газпрома и ЛУКОЙЛа, оставшиеся слабее рынка.

В аутсайдерах остались акции сектора телекомов и энергетики. Но на фоне снижения сектора в целом, акции ТГК-14, ТГК-1, ТГК-9 продолжили рост на факторах, связанных с реформирование энергетического сектора.

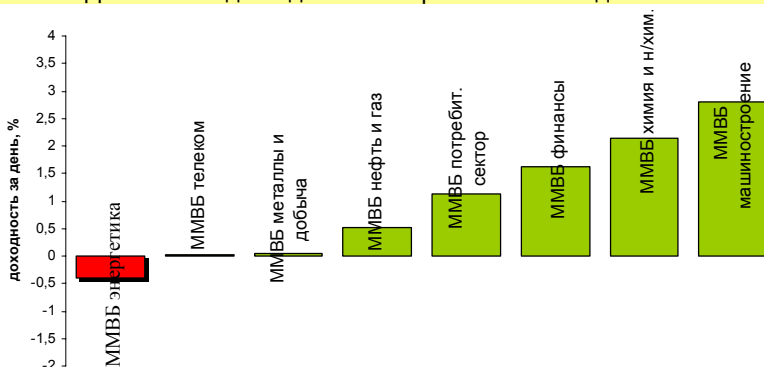
Утром внешний фон умеренно позитивный: Азиатские рынки в плюсе после закрытия ростом индексов США. Китайский рынок при этом не демонстрирует заметной динамики накануне длинных выходных с 15 февраля в связи с празднованием восточного нового года.

Фьючерсы на индексы США утром незначительно снижаются в пределах 0,2пп. Отсутствие конкретных мер по помощи Греции и отказ Германии от помощи в финансовом виде вызывают неопределенность на фоне общего решения ЕС, что помощь все же будет оказана.

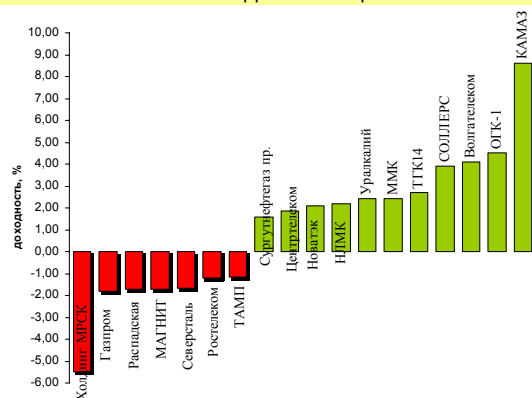
На сырьевом рынке динамика позитивная: нефть Brent вчера поднялась к отметке \$74,20 и держится на вчерашних уровнях около \$73,78. Аналогичную динамику продемонстрировали и промышленные и драгоценные металлы.

Сегодня ожидаем открытия рынка вверх. Спрос ожидается в сырьевом секторе.

Динамика доходности отраслевых индексов



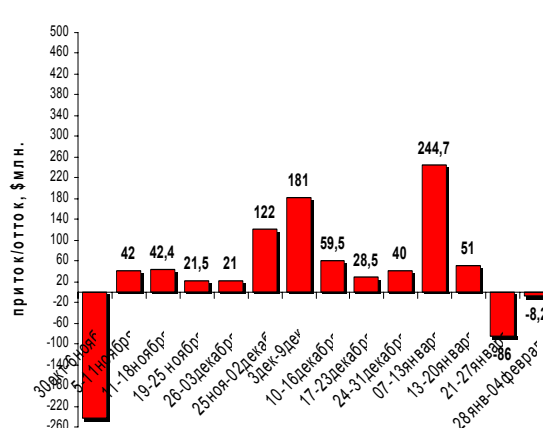
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских ДР в Лондоне по сост. на 18:30

Эмитент	Акции за ДР	Изменение % за день
Газпром	▼ 4	-1,11
ЛУКОЙЛ	— 1	0,00
Газпромнефть	▲ 5	0,04
Роснефть	▲ 1	2,64
Сургутнефтегаз	▲ 10	0,25
Татнефть	▲ 6	0,70
Новатэк	▲ 10	2,34
Фармстандарт	▲ 100	8,86
Магнит	▼ 0,2	-0,73
Система	▲ 1в20	2,35
Ростелеком	▼ 6	-2,31
ГМК Норильский Никель	▼ 0,1	-0,47
НЛМК	▲ 10	1,89
Северсталь	▼ 1	-0,44
ММК	▲ 13	1,68
Полиметалл	▲ 1	0,22
ТМК	▲ 4	0,29
Полюс Золото	▲ 0,5	0,88
ОМЗ	— 1	0,00
Мечел*	▲ 1	2,10
Русгидро	▼ 100	-1,49
ЧЦЗ	— 1	0,00
Уралкалий	▲ 5	3,00
ВТБ	▲ 2000в1	0,85

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



Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: Eni, ThussenKrupp.

Статистика: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю в США, ВВП Франции, Италии, Германии, Евросоюза. Промышленное производство в еврозоне.

**Новости компаний и отраслей****Нефтегазовый сектор****ОАО «Новатэк»**
NOTK

Новатэк нарастил доказанные запасы газа за 2009г. в 1,4 раза до 967 млрд. кубометров по классификации SEC. Прирост запасов газа составил 310 млрд. кубометров. В процентах добыча газа увеличилась на 6.2% по итогам года – до 32,7 млрд. кубометров.
Общие доказанные запасы газа в 2009г. увеличились на 38,1% до 6853 млрд. баррелей.
ПОЗИТИВНО.

Автопромышленный сектор**ОАО «КАМАЗ»**
KMAZ

Камаз подписал контракты на закупку своей продукции с несколькими государственными ведомствами на сумму 10 млрд. рублей. Daimler AD и европейский Банк Развития покупают у Тройки Диалог 15%-й пакет акций Камаза.
ПОЗИТИВНО.

ОАО «Соллерс»
SVAV

11 февраля будет подписано соглашение о создании совместного предприятия между Fiat и Соллерс на базе завода Набережные Челны. Доли планируется распределить 50% на 50%. В настоящее время загрузка мощностей завода составляет 30%.
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, ArcelorMittal, BHP Billiton, Peugeot, Telenor: 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		1401,39		0,68	-10,37	-3,65	124,30	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		0,00		0,00	-7,99	-2,97	82,93	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ао	168,40	13 178 982	-1,80	-13,42	-8,02	35,37	204,97	107,10
Газпром нефть	ао	142,20	50 819	0,13	-16,69	-13,15	62,51	189,87	66,26
Лукойл	ао	1554,00	3 353 706	-0,58	-11,25	-8,26	22,65	1991,00	1027,00
Новатэк	ао	168,44	67 925	2,08	-5,10	-0,98	90,33	196,58	64,00
Роснефть	ао	223,93	4 539 963	2,25	-17,58	-11,16	73,05	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ао	24,35	593 538	0,64	-13,91	-9,17	16,53	29,47	13,53
Татнефть	ао	140,90	159 736	0,77	-2,29	1,00	97,06	153,55	61,38
Транснефть	ап	23 878	213 745	0,51	-2,50	1,88	210,14	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	12,40	762	-0,54	-9,81	-7,52	87,85	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ао	0,93	244 400	4,49	24,17	25,85		0,96	0,24
ОГК-4	ао	1,81	16 473	0,28	8,65	11,60	331,50	2,03	0,24
ОГК-5	ао	2,42	4 438	0,04	5,13	12,01	226,49	2,97	0,69
ТГК-5	ао	0,0144	32 623	-2,70	20,00	23,08	336,36	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0112	18 943	-1,75	9,80	13,13	286,21	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0042	41 723	-2,33	31,25	35,48	366,67	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0819	4 396	1,99	-7,77	-8,80	226,29	0,10	0,02
Рус Гидро	ао	1,1990	387 621	-0,91	0,93	5,36	86,76	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ао	227,86	236 673	0,38	-0,45	2,78	63,93	242,98	115,56
Ростелеком	ао	147,50	141 570	-1,21	1,05	-0,67	-52,82	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,71	19 723	1,66	15,03	16,84	402,64	1,82	0,30
Уралсвязьинформ	ао	0,86	169 050	-0,80	7,73	10,63	173,42	0,97	0,29
Металлургия									
Белон	ао	21,51	7000,30	1,22	7,34	13,09	200,84	24,85	5,10
ГМК Норильский никель	ао	4431,33	3 003 634	-0,91	-5,62	4,39	118,82	5084,99	1473,00
Полюс Золото	ао	1445,00	100 394	-0,34	-11,57	-8,83	14,05	1769,00	1016,00
Полиметалл	ао	275,00	6 531	-0,36	-6,33	-2,72	43,23	302,19	182,00
ММК	ао	29,60	47 570	2,43	5,94	18,35	258,53	32,81	6,50
НЛМК	ао	88,19	70 573	2,18	-10,26	-3,97	94,17	104,98	33,04
Северсталь	ао	326,48	1 006 870	-1,66	7,22	28,99	136,63	384,90	112,25
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0715	3 466 331	0,99	-1,52	3,03	182,61	0,08	0,02
Банк Москвы	ао	967,00	2 256	3,98	13,23	19,01	33,93	980,00	685,00
Сбербанк России	ао	82,67	23 000 082	1,45	-4,64	-1,17	345,66	92,49	13,50
АФК Система	ао	25,48	34739,53	0,80	-0,48	6,83	346,56	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ао	51,54	14 894	1,06	-5,01	-1,83	106,08	58,21	24,45
Производственный сектор									
Автоваз	ао	13,40	4 889	1,02	-10,61	-9,46	103,03	22,21	6,08
Акрон	ао	980	17325,633	4,03	8,4070796	13,953488	110,75269	1060	434
Уралкалий	ао	135,00	326123,66	2,40	-5,86	7,5697211	245,26854	156,9	38,97

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%	-	-	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	С начала 2009г.	6,2%	-	-	-
<i>Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)</i>	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 «Ростелеком»	-	-	2,1
ОАО «Центртелеком»			0,86
ОАО «Волгателеком»			5,12
ОАО «Уалевязинформ»			0,051
ОАО «С-3 Телеком»			1,24
ОАО «Сибирьтелеком»			0,06
ОАО «Дальвязь»			6,53
ОАО «ЮТК»			0,185
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 «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»