



Обзор рынка

29 января 2009

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 546,39	-0,12	-15,12	-13,43
MICEX	▼ 622,54	3,26	-0,93	-2,68
Dow Jones	▲ 8 375,45	2,46	-4,69	-7,52
Nasdaq Comp.	▲ 1 558,34	3,55	-1,66	-4,57
S&P 500	▲ 874,09	3,36	-3,10	-6,37
FTSE 100	▼ 4295,20	2,40	-0,53	-5,41
CAC 40			-5,19	-8,19
DAX	▲ 4 518,72	4,52	-6,61	-10,12
Nikkei 225	▲ 8 228,19	1,50	-7,25	-8,50
MSCI EM	▲ 533,11	2,73	-5,92	-8,48
Hang Seng	▼ 13 266,77	5,47	-11,55	-12,57
Shanghai Comp.	▼ 1 990,66	-0,71	4,92	9,33
Bovespa	▲ 40 227,45	3,95	4,98	3,06
Merval	▼		1,97	-0,03
Нефть Brent ICE	▼ 44,9	2,68	-31,02	-64,83
Золото, \$/oz	▼ 895,25	-0,25	-6,31	-10,99
Никель, \$/t	▼ 11655	3,97	--	--
USD/EUR	▼ 1,3165	-0,04	-4,20	-13,34

В среду на российском рынке с середины дня преобладало позитивное настроение, которое было вызвано ростом мировых рынков в финансовом секторе: росли европейские и американские банки на фоне прогнозов их финансового состояния, а также благодаря намерению американского правительства создать «банк плохих активов» и заявлений ФРС о готовности выкупать государственные казначейские облигации США.

При этом рост подкреплялся повышением цен нефтяных фьючерсов, несмотря на увеличение объемов запасов в Кушенте. Одновременно, запасы дистиллятов и бензина снизились, что вызвало вчера краткосрочный оптимизм.

Российские индексы закрылись разнонаправлено в результате курсовых разниц: индекс ММВБ вырос на 3,26%; индекс РТС остался в минусе на 0,12%.

Лидерами роста вчера оказались акции телекоммуникационного сектора в результате коррекции после длительного снижения, бумаги нефтегазового сектора на фоне роста нефтяных цен и акции банков на внешнем фоне.

Внутренние факторы – такие как получение кредита ТМК, рост добычи Новатэка – поддержали рост отдельных компаний металлургического сектора.

В минусе закрылись акции золотодобывающих компаний Полос Золото и Полиметалл в результате перетока средств участников рынка из золота в прочие растущие активы.

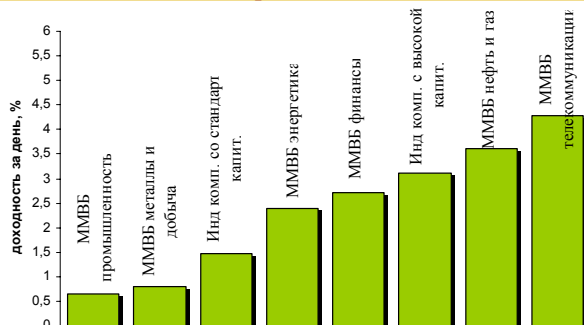
Внешний фон к открытию российского рынка в четверг сохраняется позитивный:

Азиатские индексы продолжают рост, цены на нефть марки Brent консолидируются на уровне \$44. Однако, фьючерсы на индексы США утром корректируются вниз. Российские АДР в Лондоне закрылись ростом слабее чем на внутреннем рынке.

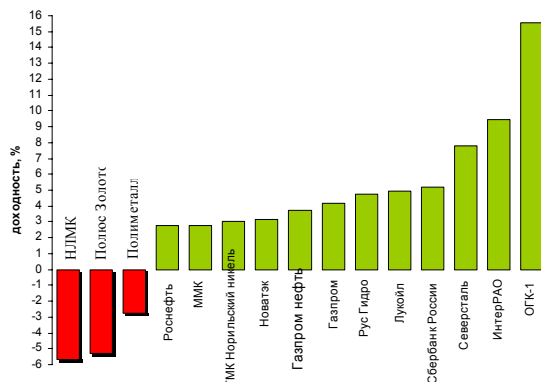
*Открытие российского рынка сегодня ожидается вверх, но рост может быстро смениться фиксацией прибыли и снижением фондовых индексов на внешней конъюнктуре.

В течение дня на динамику могут повлиять результаты отчетности компаний Procter&Gamble Co, Ford Motor, Royal Dutch Shell и макроэкономические данные из Еврозоны и США после 13:00 по мск.

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



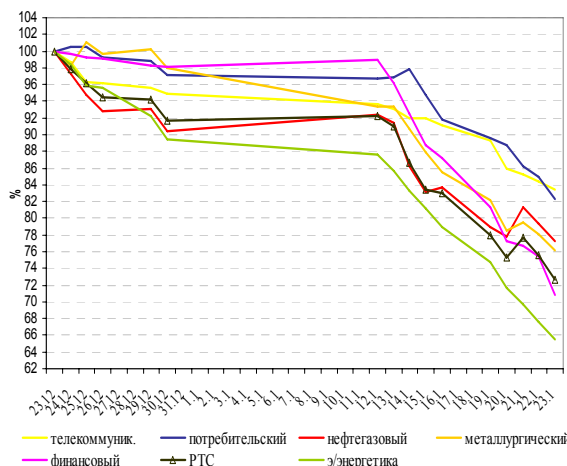
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

эмитент	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
▲ Газпром	4		2,25
▲ ЛУКОЙЛ	1		2,03
▼ Газпромнефть	5		-0,49
▲ Роснефть	1		0,6
▲ Сургутнефтегаз	50		
▲ Татнефть	20		
▲ Новатэк	10		1,59
▲ Мосэнерго*	100		
▲ МТС*	5		2,38
▲ Система	1в50		
▼ Ростелеком*	6		
▲ ГКМ Норильский никель	1		0,78
▼ НЛМК	10		-11,16
▲ Северсталь	1		
▼ ММК	13		-3,57
▲ Полиметалл	1		
▲ ТМК	4		
▲ Полос Золото	1		
▲ ОМЗ	1		
▲ Мечел*	1		9,49
▲ Евраз	1в3		
▲ ЧЦЗ	1		
▲ Уралкалий	5		
▲ ВТБ	2000в1		1,48

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц



Анонсы новостей компаний и отраслей

- Продажи российского автопроизводителя Sollers выросли на 28% в 2008г. Общие продажи Sollers выросли до 128200 машин с 99800 годом ранее.
- "Газпром" может увеличить мощность газопровода "Южный поток" на 16 млрд кубометров.



Новости компаний и отраслей

Комментарии

Нефтегазовый сектор:

- "Газпром" может увеличить мощность газопровода "Южный поток" на 16 млрд. кубометров, сообщил заместитель председателя правления Александр Медведев в интервью телеканалу Russia Today.

"Мы не только планируем запустить "Северный поток" мощностью 55 млрд. кубометров и "Южный поток" мощностью в 31 млрд., но также увеличить транзитную мощность "Южного потока" еще на 16 млрд. кубометров. Спрос есть, и иметь газопровод мощностью в 47 млрд. кубометров гораздо экономичнее, нежели 31 млрд.", - сказал он.

ОАО «Газпром»
GAZP

Промышленный сектор:

- Продажи российского автопроизводителя Sollers выросли на 28% в 2008г. Общие продажи Sollers выросли до 128200 машин с 99800 годом ранее.

ОАО «СОЛЛЕРС»
SVAV

**Календарь событий на неделю 26 января - 30 января**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
26 января 16:30		<u>США:</u> индекс деловой активности ФРБ Чикаго за декабрь
26 января 18:00		<u>США:</u> продажи домов в декабре
26 января 18:00		<u>США:</u> индекс опережающих индикаторов за декабрь
	<u>Сбербанк России:</u> финансовая отчетность МСФО за 3 квартал 2008г.	
26 января		<u>Финансовая отчетность American Express Co</u>
26 января		<u>Финансовая отчетность Eaton</u>
26 января		<u>Финансовая отчетность McDonald's Corporation</u>
26 января		<u>Финансовая отчетность Texas Instruments</u>
27 января 12:00		<u>Еврозона:</u> сальдо текущего счета за ноябрь
27 января 15:45		<u>США:</u> розничные продажи
27 января 17:00		<u>США:</u> цены на дома мес/мес
27 января 18:00		<u>США:</u> индекс доверия потребителей
27 января 18:00		<u>США:</u> индекс производственного сектора в январе
27 января		<u>Финансовая отчетность Yahoo, Sun Microsystems, AK Steel Hldng Corp, Altera Corp, Du Pont, EMc Corp, The Hershey Co.</u>
28 января 18:30		<u>США:</u> запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
28 января 22:15		<u>США:</u> ставка ФРС
28 января		<u>Финансовая отчетность AT&T, ConocoPhillips, General Dynamics, The Boeing Co, The New York Times Inc, Wells Fargo & Co.</u>
29 января 13:00		<u>Еврозона:</u> деловой климат в январе
29 января 13:00		<u>Еврозона:</u> настроения потребителей в январе
29 января 13:00		<u>Еврозона:</u> настроения в промышленности в январе
29 января 16:30		<u>США:</u> заказы на товары длительного пользования в декабре
29 января 16:30		<u>США:</u> обращения за пособиями по безработице
29 января 18:00		<u>США:</u> продажи новых домов
29 января 18:00		<u>США:</u> разрешения на строительство новых домов в декабре
29 января		<u>Финансовая отчетность: Procter&Gamble Co, Ford Motor, Royal Dutch Shell.</u>
30 января 02:15		<u>Япония:</u> индекс цен производителей
30 января 02:30		<u>Япония:</u> индекс потребительских цен
30 января 13:00		<u>Еврозона:</u> инфляция в январе

**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		546,39		-0,12	-15,12	-13,43	-73,09	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		622,54		3,26	-0,93	-2,68	-64,64	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ao	114,11	9 239 108	4,15	6,78	1,44	-65,35	369,50	84,00
Газпром нефть	ao	67,55	69 395	3,72	12,29	4,34	-53,35	192,49	35,02
Лукойл	ao	1159,43	3 912 781	4,93	16,32	14,49	-39,22	2697,30	705,00
Новатэк	ao	67,00	48 485	3,14	33,14	34,05	-63,87	217,00	45,30
Роснефть	ao	112,65	1 094 072	2,75	-2,11	-1,14	-42,05	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ao	15,20	472 557	3,81	-12,23	-11,55	-42,55	30,70	8,51
Татнефть	ao	54,30	112 365	1,70	0,55	-3,37	-59,24	193,78	26,21
Транснефть	ap	6 340	35 786	0,81	-10,30	-8,32	-84,81	44 576	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0,0058	11741	9,43	-18,461538	-17,1875		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	6,70	6 364	3,08	-18,60	-15,58	-74,10	26,00	5,83
Мосэнерго	ao	0,88	5 691	2,44	-9,37	-9,37	-85,00	6,00	0,66
ОГК-1	ao	0,33	20 703	15,55	-16,52	-17,25	-85,00	3,25	0,14
ОГК-4	ao	0,38	26 924	22,19	-21,07	-17,72	-90,51	3,23	0,14
ОГК-5	ao	0,76	3 917	2,57	-29,59	-28,71	-82,98	4,48	0,67
ТГК-5	ao	0,0031	3 246	0,00	-29,55	-24,39	-85,51	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0029	81	3,57	-30,00	-26,32	-88,57	0,03	0,00
ТГК-8	ao	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25	-1,84	0,04	0,02
ТГК-9	ao	0,0010	954	0,00	-16,67	-9,09	-86,11	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0241	532	-3,60	-12,59	-20,63		0,26	0,02
Рус Гидро	ao	0,6400	325 358	4,75	2,35	1,16		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ao	117,45	127 543	3,95	1,43	1,19	-67,10	334,79	80,62
Ростелеком	ao	307,00	43 254	3,02	14,17	12,45	5,65	323,00	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,27	111 977	12,81	-19,87	-18,24	-81,31	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	1329,00	1 179 371	3,02	-32,14	-35,50	-78,35	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ao	952,00	632 468	-5,27	27,86	32,39	-22,81	2210,00	301,00
Полиметалл	ao	159,02	9 666	-2,76	29,39	26,96	-23,44	229,80	65,01
ММК	ao	6,70	21 691	2,79	13,68	14,10	-75,96	34,85	4,20
НЛМК	ao	33,85	132 768	-5,71	8,62	19,07	-61,62	135,40	15,34
Северсталь	ao	90,00	109 451	7,78	-1,01	-1,36	-84,76	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0235	514 328	2,62	-31,85	-31,44	-77,98	0,11	0,02
Банк Москвы	ao	726,50	19	0,21	6,46	3,09	-38,04	1455,00	560,02
Сбербанк России	ao	17,10	6 463 004	5,17	-26,49	-29,30	-82,76	93,61	14,15
Транспорт									
Аэрофлот	ao	22,51	13 031	-0,84	-21,15	-17,60	-75,51	112,00	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ao	6,20	764	1,72	-15,42	-14,83	-86,50	47,20	5,00
Акрон	ao	350	20875	7,79	3,8774074	8,2333333	-78,39654	3036,99	207
Уралкалий	ao				-19,387755	-25,612053	-77,785276	388	21,5

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)	август 2008	0,4	сентябрь 2008	0,8	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	январь	-	декабрь 2008	13,3%	-
Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
Динамика ВВП, в % к предыдущему году:	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
Прогноз роста на 2008, %:		+7,8% (+4,5%)			
Промышленное производство, в % к предыдущему году:	2003 +7,0	2004 +7,3	2005 +4,0	2006 +3,9	2007 +6,3
Стабфонд, трлн. руб.	2006	2,35	2007	3,85	-
Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.	21.11.2008	449,9	28.11.2008	454,9	-0,7
Объем добычи нефти, млн. тонн.	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-ноябрь 2008г.	447,364	
Объем добычи в 2007г., млн. тонн	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
Объем добычи газа, млрд. кубометров.	Янв.-октябрь 2008г.	540	Янв.-ноябрь	606,941	
Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:	01 октября 2008	372,2	01 декабря 2008	192,1	
Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.	декабрь 2007г.	438,2	март 2008г.	450,9	2,9%

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Даты собраний акционеров в июне и ожидаемые дивиденды:**

Наименование компании	дата собрания акционеров	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию, руб.	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб.
ОАО «Уралкалий»	18.06.2008	1,9	
ОАО «Газпром нефть»	20.06.2008	5,4	
ОАО «Новосибирскэнерго»	20.06.2008	1,30	9,88
ОАО «Иркутскэнерго»	20.06.2008	0,07552	
ОАО «Сибирьтелеком»	20.06.2008	0,035889	0,066446
ОАО «Корпорация Иркут»	20.06.2008	0,125	
ОАО «Аэрофлот»	21.06.2008	1,367	
ОАО «ЛУКОЙЛ»	22.06.2008	42	
ОАО «Волгателеком»	24.06.2008	2,135	4,0530
ОАО «Центртелеком»	25.06.2008	0,3547131	0,691012
ОАО Банк «ВТБ»	26.06.2008	0,001340	
ОАО «ПАВА»	26.06.2008	0,13	
ОАО «Полюс Золото»	26.06.2008	2,95	
ОАО «ТГК-9»	26.06.2008	0,0000959367	
ОАО «Татнефть»	26.06.2008	5,65	
ОАО «АвтоВаз»	27.06.2008	0,29	
ОАО «ТМК»	27.06.2008	1,03	
ОАО «Северсталь»	27.06.2008	4,0	
ОАО «Газпром»	27.06.2008	2,66	
ОАО «МГТС»	27.06.2008	4,7	46,98
ОАО «МТС»	27.06.2008	14,84	
ОАО «Сбербанк»	27.06.2008	0,51	0,65
ОАО «Сибирь»	27.06.2008	100	
ОАО «ГАЗ»	27.06.2008	53	53
ОАО Банк «Возрождение»	27.06.2008	0,5	2,0
ОАО «Вимм-Билль-Данн»	27.06.2008		
ОАО «РБК»	27.06.2008		
ОАО АФК «Система»	28.06.2008	0,25	
ОАО «ВСМПО-Ависма»	30.06.2008	53,92	
ОАО ГМК «Норильский Никель»	30.06.2008	112	
ОАО «Мечел»	30.06.2008	26,38	

**Контактная информация**

123557, Москва, ул. Пресненский вал, д. 17, стр. 1
Телефон/ факс: (495) 737-02-53

<http://www.pr-bank.ru>
<http://trade.pr-bank.ru>

Департамент операций на финансовых рынках

ПАРШИН Михаил	Директор Департамента операций на финансовых рынках	parshin@pr-bank.ru	доб. 150
РОМАНОВ Сергей	Начальник отдела ценных бумаг	romanov@pr-bank.ru	доб. 419
МОРИЙ Игорь	Заместитель Директора Департамента - Начальник отдела по работе с долговыми ценными бумагами	mori@pr-bank.ru	доб. 257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов	gorinov@pr-bank.ru	доб. 363
ЛАДЫГИНА Ирина	Аналитик по финансовым рынкам	ladygina@pr-bank.ru	доб. 433

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»