



Обзор рынка

05 февраля 2010

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 445,81	-1,18	4,33	4,33
MICEX	1395,87	-2,46	4,46	4,46
Dow Jones	10 002,18	-2,61	-1,51	-1,51
Nasdaq Comp.	0,00	0,00	-3,45	-3,45
S&P 500	1 063,11	-3,11	-1,60	-1,60
FTSE 100	5139,31	-2,17	-2,95	-2,95
CAC 40	-	-	-3,63	-3,63
DAX	5533,24	-2,45	-4,79	-4,79
Nikkei 225	10 057,09	-2,89	-2,80	-1,81
MSCI EM	926,41	-2,71	-3,76	-3,76
Hang Seng	19 749,33	-2,91	-6,79	-7,00
Shanghai Comp.	2940,94	-1,82	-7,66	-8,60
Bovespa	63 934,01	-4,73	-2,16	-2,16
Merval	-	-	0,22	0,22
Нефть Brent ICE	72,13	-4,99	-	-
Золото, \$/oz	1083,25	-2,87	-	-
Никель, \$/t	18255	1,08	-	-
USD/EUR	1,3722	1,23	-	-

Разрастающиеся проблемы с госдолгом Испании и Португалии «уронили» вчера мировые рынки. Негатив усилился после выхода негативных данных по рынку труда в США, по которым число впервые обратившихся за пособием по безработице в очередной раз превысило прогнозы.

Индексы DJ, S&P опустились вчера почти на 3%, европейские индикаторы потеряли около 2,5%, причем снижение продолжалось и после закрытия российского рынка.

Индекс ММВБ снизился на 2,46%, индекс РТС - на 1,18%.

На сырьевых рынках нефть снизилась на 1% после закрытия российского рынка, а максимум вчерашнего дня находился утром на уровне около \$75,6.

Золото рухнуло на 4% с максимумов дня, но при этом его цена на фьючерсных торгах остается пока на уровне вчерашнего закрытия российского рынка.

В течение вчерашнего дня зафиксирован спрос на государственные казначейские облигации США – доходность резко снизилась.

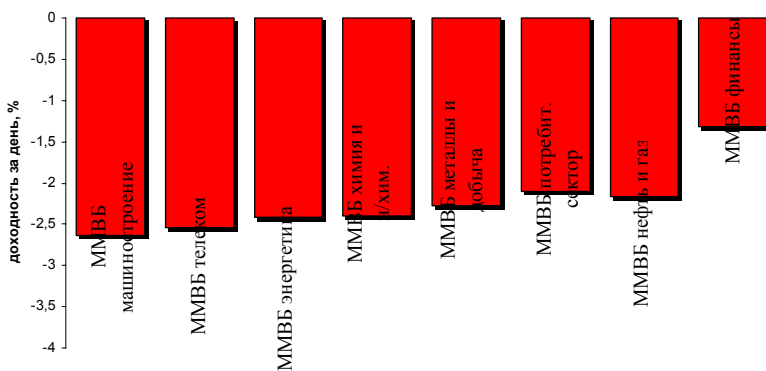
В пятницу внешний фон – негативный.

На фоне динамики на мировых рынках фьючерсы на индекс РТС упали на 2%. Российские АДР также закрылись снижением от 2,5 до 7,5%.

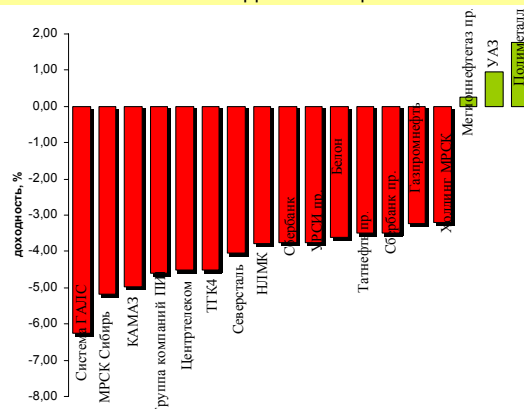
Сегодня ожидаются данные по уровню безработицы и числу рабочих мест в США – ежемесячный отчет по рынку труда. Если данные выйдут лучше ожиданий, это может способствовать частичному восстановлению фондовых индексов США.

Динамика в течение дня на российском рынке ожидается негативная по всему спектру акций на фоне спекулятивных продаж.

Динамика доходности отраслевых индексов



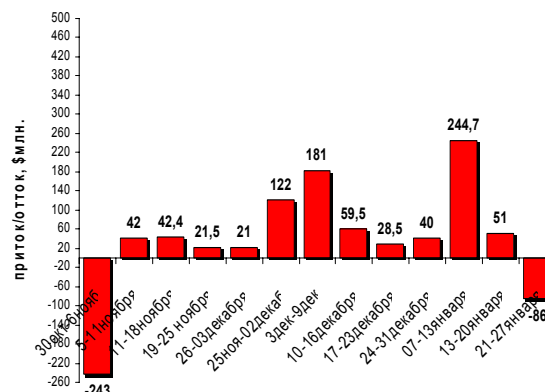
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских ДР в Лондоне

Эмитент	Акции за ДР	Изменение % за день
Газпром	4	-4,50
ЛУКОЙЛ	1	-3,37
Газпромнефть	5	-4,19
Роснефть	1	-2,91
Сургутнефтегаз	10	-3,47
Татнефть	6	-3,13
Новатэк	10	-4,11
Фармстандарт	100	0,22
Магнит	0,2	-0,97
Система	1 в 20	-2,20
Ростелеком	6	-3,14
ГМК Норильский Никель	0,1	-4,55
НЛМК	10	-6,81
Северсталь	1	-6,68
ММК	13	-2,69
Полиметалл	1	-0,65
ТМК	4	-6,48
Полюс Золото	0,5	-0,73
ОМЗ	1	0,00
Мечел*	1	-7,28
Русгидро	100	-2,06
ЧЦЗ	1	-1,20
Уралкалий	5	-3,57
ВТБ	2000 в 1	-2,15

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



Сегодня отчеты за IV квартал по компаниям:

Aon Corporation, British Airways, Aetna Inc.

События: Газпром – Совет Директоров

Статистика: рынок труда США.

**Новости компаний и отраслей****Металлургический сектор**

	<p>ГМК Норильский никель в 2009г. снизил производство никеля и меди, и увеличил производство палладия и платины по сравнению с 2008г. За 2009г. компания произвела 282900т. никеля, 402000т. меди, 2805млн. тройских унций палладия и 661000 унций платины. В 2010г. планируется произвести: до 309000т. никеля, до 398000т. меди, до 2835 унций палладия, до 695000 унций платины. НЕЙТРАЛЬНО.</p>
	<p>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.</p>
Электроэнергетический сектор	
	<p>Гидрогенерирующая компания РусГидро увеличила выработку э/энергии в 2009г. на 1,7% несмотря на остановку разрушенной аварией Саяно-Шушунской 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.</p>



Календарь событий на неделю 01 - 05 февраля

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события	Прогноз
01 февраля	Роснефть: отчет 4 квартал 2009 US GAAP		
01 февраля	Газпром: отчет 3 квартал 2009 МСФО		
01 февраля 12:30		Великобритания: индекс деловой активности в производственном сект. PMI январь	54,0
01 февраля 12:30		Еврозона: индекс деловой активности в производственном сект. PMI январь	52,0
01 февраля 12:30		Великобритания: изменение объема потребительского кредитования в декабре	-0,5
01 февраля 12:30		Великобритания: число заявок на ипотечное кредитование, млрд. в декабре	1,50
01 февраля 16:30		США: индекс потребительских расходов в декабре м/м, г/г	0,1
01 февраля 18:00		США: затраты на строительство в декабре м/м.	-0,5
01 февраля 18:00		США: индекс деловой активности в производственном секторе в январе	62,4
02 февраля			
02 февраля 10:00	ВР: отчет 4 квартал 2009 US GAAP	Германия: розничные продажи в декабре м/м, г/г	0,8/-2,6
02 февраля 13:00		Еврозона: индекс цен производителей в декабре, м/м, г/г	0/-3,1
02 февраля 15:45		США: продажи в розничных сетях за неделю	
02 февраля 16:55		США: индекс розничных продаж за неделю Red Book, м/м, г/г.	
02 февраля 18:00		США: незавершенное строительство в декабре	1,1
02 февраля 18:00		США: количество подписанных заявок на покупку жилья в декабре	0,6
02 февраля		США: индекс потребительской уверенности за неделю	53,5
02 февраля		США: продажи легковых автомобилей в январе	
02 февраля		США: продажи грузовых машин всего в январе	
02 февраля		США: продажи транспортных средств всего в январе	11,2
02 февраля		США: запасы нефти за неделю от API	
02 февраля		США: выступление Пола Уолкера по реформе в банковском секторе США	
03 февраля 12:00		Еврозона: индекс деловой активности PMI в секторе услуг	52,3
03 февраля 12:00		Еврозона: индекс деловой активности PMI Composit	53,6
03 февраля 13:00		Еврозона: розничные продажи в декабре м/м, г/г	0,4/-2,6
03 февраля 15:00		США: индекс потребительских расходов МВА за неделю	
03 февраля 15:00		США: индекс ипотечного кредитования за неделю	
03 февраля 16:15		США: занятость на рынке труда в январе	-54,0
03 февраля 18:30		США: запасы нефти за неделю от Минэнерго	
04 февраля	Газпром: Совет Директоров по вопросам даты и повестки Общего годового собрания акционеров.		
04 февраля		Япония: иностранные инвестиции в японские акции и облигации	
04 февраля		Китай: торговый баланс в декабре	
04 февраля 13:00		Германия: заказы в промышленном производстве в декабре	0,3
04 февраля 12:00		Великобритания: решение по процентной ставке банка Англии в феврале	0,5
04 февраля 12:00		Великобритания: программа количественного смягчения Банка Англии, млрд.	200
04 февраля 15:45		Еврозона: решение по процентной ставке ЕЦБ в феврале	1,0
04 февраля		Еврозона: пресс-конференция Жан-Клода Трише	



04 февраля 16:30	<u>США:</u> первичные требования на пособия по безработице за неделю	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> уровень безработицы за 4 недели	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> число продолжающих получать пособия по безработице	
04 февраля 16:30	<u>США:</u> загрузка производственных мощностей в 4 квартале	5,1
04 февраля 18:00	<u>США:</u> заказы на товары длительного пользования в декабре	
04 февраля 18:00	<u>США:</u> заказы на с/х продукцию в декабре	0,9
04 февраля	<u>США:</u> продажи в розничных сетях в январе	
04 февраля	<u>Япония:</u> опережающие индикаторы в декабре	
05 февраля 10:45	<u>Франция:</u> торговый баланс в декабре	-4,6
05 февраля 14:00	<u>Германия:</u> промышленное производство в декабре окончат.	0,4
05 февраля 16:30	<u>США:</u> количество рабочих мест в январе, тыс.	20
05 февраля 23:00	<u>США:</u> объем потреб. кредитов, млрд.	-9,5

**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		1445,81		-1,18	4,33	4,33	194,17	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		1395,87		-2,46	4,46	4,46	128,60	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ao	186,59	13 796 291	-3,17	5,25	5,25	64,70	204,97	107,10
Газпром нефть	ao	149,50	149 054	-3,24	-5,64	-5,64	104,61	189,87	66,26
Лукойл	ao	1661,06	3 595 441	-2,00	0,05	0,05	50,12	1991,00	1027,00
Новатэк	ao	0,00	0	0,00					
Роснефть	ao	231,70	5 284 477	-2,49	-5,73	-5,73	114,22	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ao	25,34	592 452	-1,52	-4,04	-4,04	61,83	29,47	13,53
Татнефть	ao	141,28	159 805	-0,20	1,48	1,48	137,92	153,55	55,85
Транснефть	ap	25 125	310 829	-3,92	11,58	11,58	299,84	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0	0	0					
Иркутскэнерго	ao	13,10	19 141	-1,09	-1,22	-1,22	103,96	16,90	4,95
Мосэнерго	ao	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ao	0,85	127 053	-5,56	21,79	21,79		0,93	0,24
ОГК-4	ao	1,96	41 487	-1,55	23,15	23,15	448,08	2,03	0,24
ОГК-5	ao	2,66	43 370	0,84	22,11	22,11	269,42	2,97	0,69
ТГК-5	ao	0,0120	4 820	-3,23	5,98	5,98	313,33	0,01	0,00
ТГК-6	ao	0,0099	5 015	-3,88	4,04	4,04	281,48	0,01	0,00
ТГК-9	ao	0,0037	6 002	0,00	19,35	19,35	270,00	0,00	0,00
ТГК-13	ao	0,0888	1 180	-2,09	1,00	1,00	306,73	0,10	0,02
Рус Гидро	ao	1,2790	407 088	-1,24	13,80	13,80	114,76	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ao	234,20	267 561	-1,43	7,18	7,18	123,10	242,98	106,55
Ростелеком	ao	150,14	253 011	-2,59	3,79	3,79	-48,94	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ap	1,72	58 253	-0,58	17,93	17,93	589,24	1,82	0,26
Уралсвязьинформ	ao	0,91	485 552	-0,77	16,77	16,77	264,80	0,97	0,26
Металлургия									
Белон	ao	22,17	22700,81	-3,61	20,93	20,93	378,17	24,85	4,55
ГМК Норильский никель	ao	4587,94	4 510 022	-2,99	11,41	11,41	226,16	5084,99	1401,00
Полюс Золото	ao	1488,99	151 406	-0,60	-5,49	-5,49	24,11	1769,00	990,01
Полиметалл	ao	284,00	9 410	1,77	-1,29	-1,29	62,24	302,19	171,26
ММК	ao	28,66	28 536	-1,42	16,26	16,26	350,79	32,70	6,42
НЛМК	ao	88,79	129 939	-3,79	0,49	0,49	180,69	104,98	33,04
Северсталь	ao	345,30	1 258 189	-4,06	42,20	42,20	267,54	384,90	108,50
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0755	5 407 951	-0,26	9,08	9,08	244,09	0,08	0,02
Банк Москвы	ao	888,60	1 308	-0,02	9,39	9,39	26,07	947,50	685,00
Сбербанк России	ao	84,77	16 718 816	-3,76	5,30	5,30	477,57	92,49	13,50
АФК Система	ao	25,89	30928,34	-3,04	11,96	11,96	448,48	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ao	54,38	40 540	-3,50	7,33	7,33	145,00	58,21	23,10
Производственный сектор									
Автоваз	ao	14,21	12 374	-3,10	-0,95	-0,95	139,54	22,21	5,71
Акрон	ao	981	25146,201	-3,82	18,603488	18,603488	146,46369	1060	364,51
Уралкалий	ao	134,00	518013,44	-2,89	9,95	9,9521912	264,08971	156,9	35,04

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»