



Обзор рынка

11 февраля 2010

Рыночные индикаторы

Российский рынок завершил вчерашний день снижением основных индексов. ММВБ потерял 0,82%, РТС снизился на основной сессии на 0,23%. В течение дня на рынке сохранялись ожидания по решению проблем с дефицитом бюджета Греции. Вместе с позитивными отчетностями компаний эти ожидания вызвали рост на рынках Европы и РФ. Однако вечером после публикации речи Бена Бернанке внешний фон ухудшился, и последовало резкое снижение рынков США и РФ. Рынок воспринял негативно высказывания о раннем или позднем повышении базовой ставки ФРС и намерениях повысить ставку дисконтирования и начать изъятие ликвидности с рынка.

На российском рынке хуже прочих была динамика нефтегазовых компаний. Лидировали по росту акции телекомов и отдельные акции энергетиков, такие как ТГК-9 и ТГК-2 на внутрикорпоративных факторах. Ростом закрылись акции банковского сектора.

Утром внешний фон умеренно позитивный: рынки Азии демонстрируют рост после выхода позитивной статистики по потребительским ценам в Китае и рынку труда Австралии, фьючерсы на индексы DJ и Nasdaq утром повышаются. Фьючерсы на индекс РТС вчера закрылись ростом на вечерней сессии на 0,18%.

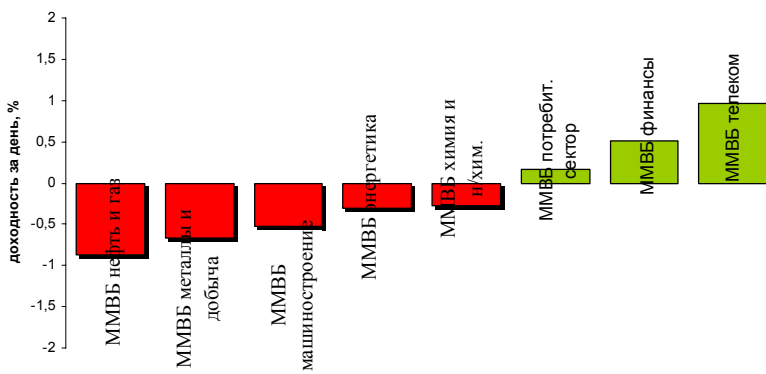
АДР торговались разнонаправлено. Спросом пользовались бумаги сталелитейных компаний, Ростелекома.

На сырьевом рынке утром происходит рост цен на нефть на 1,3%; золото повысилось на 1,5% по сравнению со вчерашним вечерним уровнем, также как никель и медь.

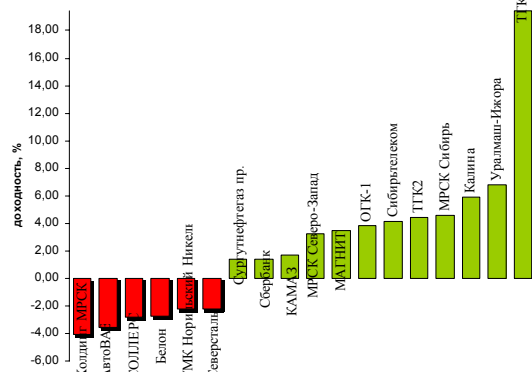
Сегодня ожидаем открытия рынка вверх с гэпом 1-1,5%. Нефтегазовые компании сегодня могут пользоваться спросом при сохранении текущего уровня нефтяных цен.

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 389,55	0,18	-4,80	-4,80
MICEX	1327,24	-0,82	-2,32	-2,32
Dow Jones	10 038,38	-0,20	-5,27	-3,54
Nasdaq Comp.	2,147	-0,14	-7,18	-5,21
S&P 500	1 068,13	-0,22	-6,50	-4,00
FTSE 100	5131,99	0,39	-7,63	-5,56
CAC 40	-	-	-10,69	-8,22
DAX	5536,37	0,69	-8,93	-7,71
Nikkei 225	9 963,99	0,31	-7,73	-5,52
MSCI EM	912,49	0,42	-10,60	-8,17
Hang Seng	20 192,23	1,36	-10,65	-8,92
Shanghai Comp.	-	-	-6,68	-8,99
Bovespa	65 051,42	0,51	-7,89	-5,64
Merval	-	-	-5,06	-3,75
Нефть Brent ICE	72,8	1,2	-	-
Золото, \$/oz	1069,5	-0,16	-	-
Никель, \$/т	17850	17,44	-	-
USD/EUR	1,3736	0,44	-	-

Динамика доходности отраслевых индексов



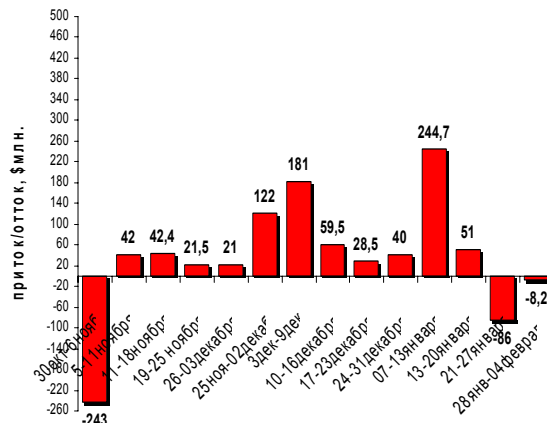
Лидеры падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских ДР в Лондоне по сост. на 18:00

Эмитент	Акции за DR	Изменение % за день
Газпром	▼ 4	-0,26
ЛУКОЙЛ	▼ 1	-0,76
Газпромнефть	▲ 5	1,36
Роснефть	▲ 1	1,51
Сургутнефтегаз	▲ 10	0,74
Татнефть	▲ 6	2,05
Новатэк	▲ 10	3,46
Фармстандарт	— 100	0,00
Магнит	▲ 0,2	1,95
Система	▲ 1b20	4,39
Ростелеком	▲ 6	0,98
ГМК Норильский Никель	▼ 0,1	-1,53
НЛМК	▲ 10	3,57
Северсталь	▲ 1	1,11
ММК	▲ 13	3,21
Полиметалл	▲ 1	0,89
ТМК	▲ 4	1,72
Полюс Золото	▼ 0,5	-0,71
ОМЗ	— 1	0,00
Мечел*	▼ 1	-0,41
Русгидро	▼ 100	-0,25
ЧЦЗ	▼ 1	-3,61
Уралкалий	▲ 5	1,48
ВТБ	▲ 2000b1	0,84

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



Сегодня отчеты за IV кв. 2009г. по компаниям: Alcatel Lucent, Credit Suisse, PepsiCo, Renault, Rio Tinto. Неаудированные данные о продажах: Фармстандарт. Статистика: рынок труда в США

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

ОАО «Распадская» RASP	Распадская повысила цены на коксующийся уголь на внутреннем рынке на 22%, также как и Мечел и Белон. Цены на продукцию (газовые жирные коксующиеся угли) на февраль-март составляют 3300 рублей/тонна. ПОЗИТИВНО.
ОАО «Мечел» MTLR	Мечел повысил цены на кузбасские марки угля на внутреннем рынке до \$110/тонна. ПОЗИТИВНО.
ОАО «Белон» BELO	Белон повысил цены на жирные марки угля на внутреннем рынке до \$125-130/тонна. ПОЗИТИВНО.

Автопромышленный сектор

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		1389,55		0,18	-4,80	-4,80	141,65	1590,02	511,44
Индекс ММВБ		0,00		0,00	-2,32	-2,32	91,53	1491,36	602,72
Нефть и газ									
Газпром	ао	171,48	14 364 060	-1,96	-4,47	-4,47	38,82	204,97	107,10
Газпром нефть	ао	142,02	61 725	-0,34	-12,96	-12,96	69,67	189,87	66,26
Лукойл	ао	1563,04	3 587 039	-1,96	-5,89	-5,89	29,39	1991,00	1027,00
Новатэк	ао	165,00	78 258	-0,88	-2,14	-2,14	84,98	196,58	64,00
Роснефть	ао	219,00	5 402 645	-0,76	-12,45	-12,45	85,44	272,71	106,04
Сургутнефтегаз	ао	24,20	690 260	-0,95	-8,89	-8,89	29,95	29,47	13,53
Татнефть	ао	139,83	175 497	0,23	0,01	0,01	102,19	153,55	61,38
Транснефть	ап	23 757	434 337	-1,01	2,40	2,40	217,04	30 000	6 619
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0	0	0					
Иркутскэнерго	ао	12,47	2 399	-0,27	-6,77	-6,77	89,12	16,90	4,95
Мосэнерго	ао	0,00	0	0,00					
ОГК-1	ао	0,89	153 705	3,85	15,97	15,97		0,93	0,24
ОГК-4	ао	1,80	12 562	-1,10	12,53	12,53	346,81	2,03	0,24
ОГК-5	ао	2,42	23 732	-1,02	13,12	13,12	224,04	2,97	0,69
ТГК-5	ао	0,0148	58 084	24,37	1,71	1,71	260,61	0,01	0,00
ТГК-6	ао	0,0114	58 621	17,53	-2,02	-2,02	234,48	0,01	0,00
ТГК-9	ао	0,0043	55 421	19,44	16,13	16,13	300,00	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0803	2 069	-0,74	-9,91	-9,91	199,63	0,10	0,02
Рус Гидро	ао	1,2100	467 047	-1,06	7,47	7,47	96,31	1,45	0,57
Телекоммуникации									
МТС	ао	227,00	228 493	-0,58	2,99	2,99	73,63	242,98	115,56
Ростелеком	ао	149,30	65 963	-0,66	1,21	1,21	-52,75	350,05	132,00
Сибирьтелеком	ап	1,69	47 047	4,14	10,36	10,36	405,94	1,82	0,30
Уралсвязьинформ	ао	0,87	317 158	2,23	9,09	9,09	192,78	0,97	0,29
Металлургия									
Белон	ао	21,25	6476,15	-2,75	14,88	14,88	221,80	24,85	5,10
ГМК Норильский никель	ао	4472,00	4 393 911	-2,25	7,78	7,78	181,51	5084,99	1473,00
Полюс Золото	ао	1450,00	182 509	0,14	-8,64	-8,64	19,27	1769,00	990,01
Полиметалл	ао	275,99	2 726	-0,70	-1,68	-1,68	44,53	302,19	181,02
ММК	ао	28,90	87 461	2,69	12,51	12,51	206,50	32,81	6,50
НЛМК	ао	86,31	122 684	1,61	-7,51	-7,51	69,88	104,98	33,04
Северсталь	ао	332,00	1 264 811	-2,21	34,14	34,14	124,72	384,90	112,25
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0708	4 632 908	-1,39	3,46	3,46	189,52	0,08	0,02
Банк Москвы	ао	930,00	980	1,87	12,36	12,36	26,01	947,50	685,00
Сбербанк России	ао	81,49	22 864 186	1,42	-3,95	-3,95	378,84	92,49	13,50
АФК Система	ао	25,28	31101,00	2,25	3,66	3,66	333,84	29,10	4,90
Транспорт									
Аэрофлот	ао	51,00	17 977	-2,49	-0,38	-0,38	112,69	58,21	24,11
Производственный сектор									
Автоваз	ао	13,27	7 830	-3,54	-7,09	-7,09	121,77	22,21	6,00
Акрон	ао	942	25144,186	-0,95	10,581395	10,581395	120,47062	1060	425
Уралкалий	ао	131,84	416016,50	-0,41	5,48	5,4820717	258,75339	156,9	37,5

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)	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 «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»