

Комментарий по рынку акций

Российский рынок в понедельник продемонстрировал существенный скачок большинства blue chips следом за ростом на мировых площадках и увеличением цен на нефть. Позитива также добавили новости о поддержке американским правительством еще одного банковского гиганта – Citigroup, которой для борьбы с кризисом предоставят более 200 млрд. финансовой помощи. По итогам торгов индекс РТС вырос до 624.91 пункта (+7.7%), индекс ММВБ - до 604.87 пункта (+17.0%).

Лидерами роста стали акции СургутНГ, увеличившиеся на 28.8%, Роснефти – на 25.1%, ЛУКОЙЛа - на 17.4%, Газпрома – на 23.6%.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	624.91	11.36%	3.20%	-1.83%	-72.79%
Индекс ММВБ	604.87	13.34%	7.85%	1.00%	-68.28%
FTSE	4 152.96	7.17%	0.50%	1.59%	-35.28%
S&P 500	851.81	13.21%	0.12%	-6.20%	-41.14%
Dow Jones Avg.	8 443.39	11.80%	2.05%	-2.85%	-35.27%

Главные новости

- ▶ РАО ЭС Востока отозвало требование о выплате промежуточных дивидендов Мосэнергосбыта
- ▶ Сегодня правление ФСТ рассмотрит окончательные тарифные решения в электроэнергетике на 2009 год

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО ТГК-14	0.0006	400.00%	500.00%	100.00%
Уралкалий	1.0549	31.86%	-65.41%	-83.77%
Роснефть	3.4000	14.09%	3.03%	-63.90%
Газпром	3.7450	12.80%	1.22%	-73.74%
Сургутнефтегаз	0.6000	11.11%	22.45%	-52.61%
Лукойл	30.9000	9.19%	-0.64%	-64.15%
Транснефть, п.	277.0000	7.78%	0.73%	-86.21%
Сбербанк	0.8850	5.36%	5.36%	-79.23%

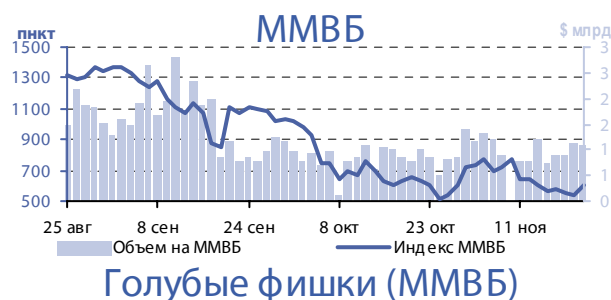
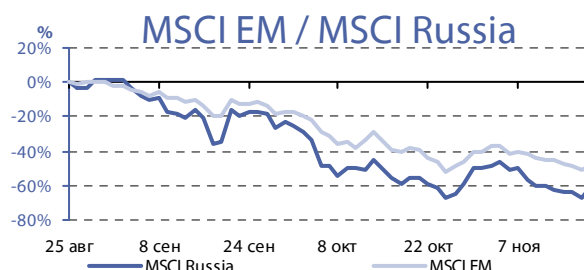
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Разгуляй	0.8250	-21.43%	-58.75%	-86.80%
Дикси	1.4000	-18.60%	-72.28%	-90.41%
Татнефть	1.3700	-14.38%	16.10%	-76.46%
Уралсвязьинформ, п.	0.0060	-14.29%	-33.33%	-85.26%

Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	485.52	4.57%	-5.59%	-60.69%
Индекс MSCI BRAZIL	1482.39	4.67%	-2.70%	-61.06%
Индекс MSCI RUSSIA	408.08	17.40%	-1.62%	-73.54%
Индекс MSCI INDIA	208.43	5.20%	-11.32%	-69.28%
Индекс MSCI CHINA	33.19	1.78%	-1.36%	-60.57%

Основные индикаторы



Электроэнергетика

Сегодня правление ФСТ рассмотрит окончательные тарифные решения в электроэнергетике на 2009 год

Правление Федеральной службы по тарифам сегодня вторник намерено принять окончательные тарифные решения в электроэнергетике на 2009 год, сообщает Интерфакс.

ФСТ предлагает увеличить тарифы:

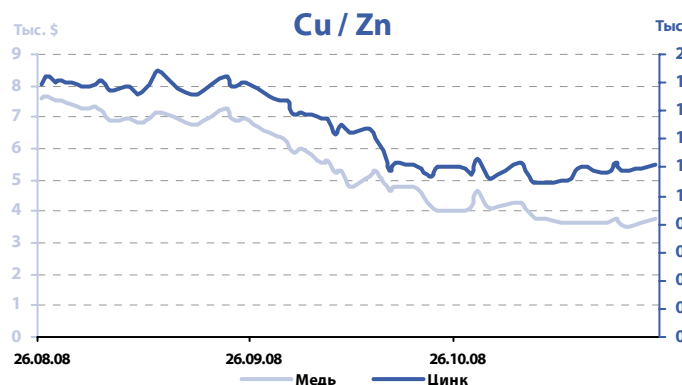
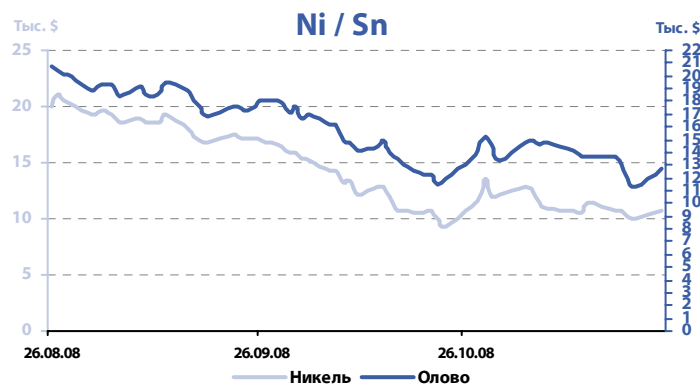
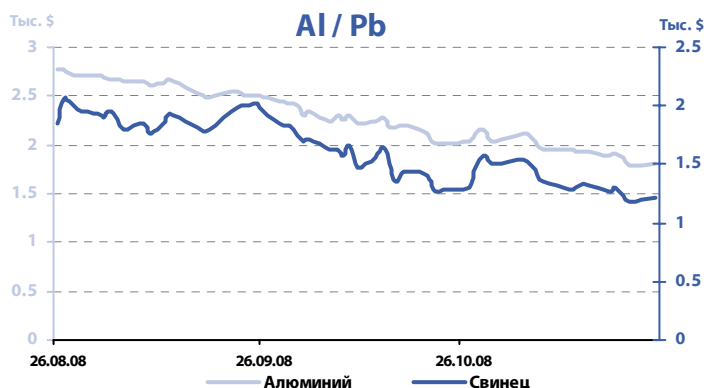
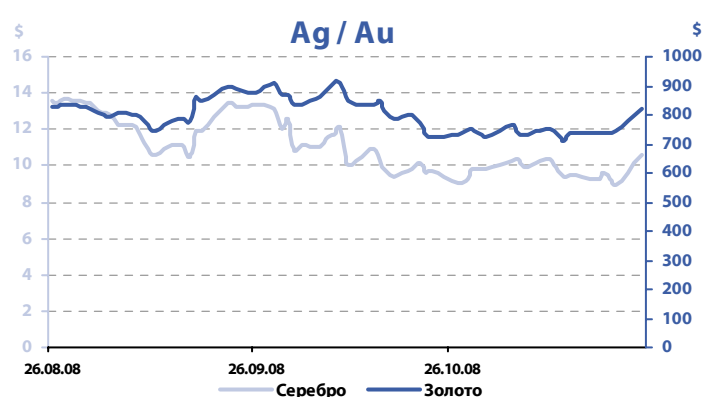
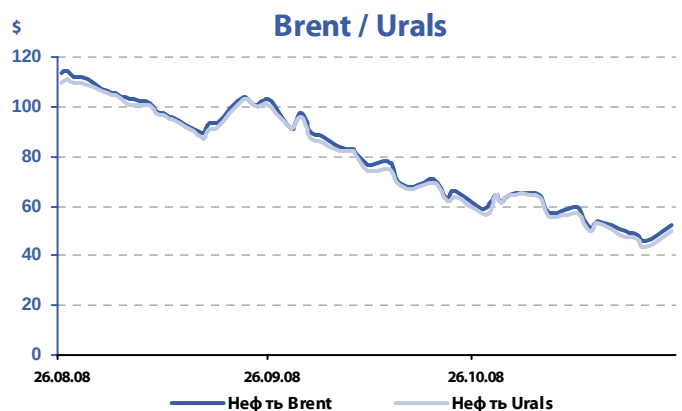
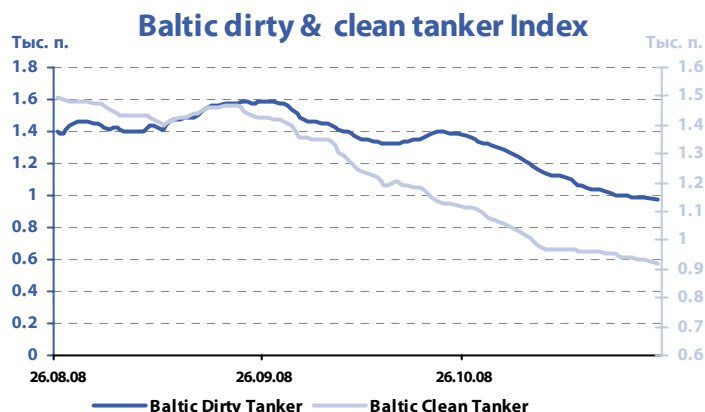
- тепловых электростанций на 17% (до 0.93 руб. за 1 кВт-ч);
- АЭС - на 27.1% (до 0.95 руб. за 1 кВт-ч);
- ОАО "РусГидро" на 31.3% (до 0.78 руб. за 1 кВт-ч).

Не исключено, что в процессе обсуждения эти предложения могут быть немного скорректированы. Корректировки могут быть обусловлены принятым правительством решением о снижении налога на прибыль на 4%. Незапланированные расходы электростанций, связанные с опережающим ростом стоимости топлива будут компенсированы в тарифах в 2010 году. Исключением станут те станции, в топливном балансе которых значительная доля угля: ОГК-6, ТГК-11, ТГК-12, ТГК-13, ТГК-14, Южно-Кузбасская ГРЭС и ряд других производителей. Тариф ФСК предложено увеличить на 20.7% до 58 тыс. 159 руб. за 1 МВт в месяц. Тариф на услуги коммерческого оператора ОАО "АТС" - на 3.3%, до 0.612 руб. за 1 МВт в час, "Системного оператора" - на 24.1%, до 6.8 тыс. руб. за 1 МВт в месяц. Сводный прогнозный баланс производства и поставки электроэнергии ФСТ уже приняла. Производство электроэнергии в РФ предположительно составит 1074.2 млрд кВт-ч, в том числе на ТЭС - 740.4 млрд кВт-ч, на ГЭС - 171.4 млрд кВт-ч, на АЭС - 162.4 млрд кВт-ч. Экспорт электроэнергии из РФ в 2009 году, по прогнозу ФСТ, составит 15.7 млрд кВт-ч, импорт - 8 млрд кВт-ч. Рост энерготарифов для конечных потребителей в РФ в 2009 году не превысит 19%. При этом для населения рост энерготарифа составит не более 25%. Также правление ФСТ рассмотрит RAB-тарифы для распределительных сетей Ростовской области и Курганской области.

РАО ЭС Востока отозвало требование о выплате промежуточных дивидендов Мосэнергосбыта

Мажоритарный акционер ОАО "Мосэнергосбыт" - ОАО "РАО ЭС Востока", - отозвал требование о проведении внеочередного собрания акционеров сбытовой компании, где планировалось рассмотреть вопрос о выплате промежуточных дивидендов за 9 месяцев, сообщает Интерфакс. Вопрос о проведении внеочередного собрания выносился на заочный совет директоров энергосбыта 18 ноября, но был снят с повестки. Кроме того, по итогам заседания совета директоров "Мосэнергосбыта" 18 ноября был утвержден список кандидатов для избрания в совет директоров ОАО "Энергосбытовая компания Московской области" (создается совместно с властями Подмосковья). В список вошли 9 человек. В частности, кандидатами стали главный эксперт дирекции "РАО ЭС Востока" Евгений Утробин, гендиректор ОАО "МОЭК-Регион" Александр Затван, первый замглавы "Мосэнергосбыта" Владимир Клименко, заместители гендиректора Андрей Ковалев и Олег Козлов, гендиректор "Энергосбытовой компании Московской области" Сергей Макаров, гендиректор "Мосэнергосбыта" Петр Синютин, управляющий директор Газпромбанка Вольфганг Скрибот, а также начальник аналитического управления ЗАО "Лидер" Дмитрий Тушунов. Как сообщалось ранее, по итогам работы за 9 месяцев 2008 года "Мосэнергосбыт" получил чистую прибыль в размере 524 млн рублей против 1.22 млрд рублей чистого убытка годом ранее.

Commodities



Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед, %	Δ за мес, %	Δ ytd, %
Медь, \$/t	3 750.00	7.76%	2.46%	-7.18%	-44.49%
Цинк, \$/t	1 220.00	3.39%	4.27%	1.67%	-50.22%
Никель, \$/t	10 675.00	7.29%	0.23%	14.17%	-60.75%
Олово, \$/t	12 800.00	13.27%	-6.57%	6.67%	-21.83%
Алюминий, \$/t	1 800.00	0.84%	-4.76%	-10.31%	-26.17%
Свинец, \$/t	1 220.00	2.95%	-4.01%	-5.21%	-53.35%
Серебро, \$/oz	10.56	17.70%	13.56%	9.04%	-30.79%
Золото, \$/oz	821.65	10.28%	11.35%	13.89%	-4.19%
Нефть Brent, \$/b	52.27	14.73%	5.13%	-20.39%	-46.54%
Нефть Urals, \$/b	50.10	14.57%	5.61%	-21.63%	-47.02%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, \$	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, \$	Объем на ММВБ, \$	Капитализация, m\$
БашЭнрг	BEGY	0.955	0.00%	0.00%		29	996
ДВМП	FESH	0.497	0.00%	0.00%		99	1 172
КазанскВЗ	KHEL	0.903	0.00%	0.00%		90	139
КОМСТАР	CMST	10.075	0.00%	0.00%		71	4 211
ОАО Банк Москвы	MMBM	21.500	0.00%	0.00%	10 750		2 953
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0.100	0.00%	0.00%	8 098		99
СТЗ-ао	SVTZ	8.467	0.00%	0.00%		8	407
ТАГМЕТ	TAMZ	0.628	0.00%	0.00%		63	319

Нефть и газ

Башнефть	BANE	3.800	0.00%	0.00%	5 320		647
Газпром	GAZP	3.745	12.80%	0.00%	2 153 465		88 657
Газпромнефть	SIBN	1.775	0.00%	0.00%	88 750		8 416
Лукойл	LKOH	30.900	9.19%	0.00%	1 401 580		26 282
РИТЭК	RITK	2.000		0.00%	5 000		290
Роснефть	ROSN	3.400	14.09%	0.00%	688 783		36 034
Сургутнефтегаз	SNGS	0.600	11.11%	0.00%	338 000		21 436
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.183	2.82%	0.00%	143 650		1 406
Татнефть	TATN	1.370	-14.37%	0.00%	29 730		3 094
Татнефть, п.	TATNP	0.850	0.00%	0.00%	3 180		125
Транснефть, п.	TRNFP	277.000	7.78%	0.00%	402 605		431

Электроэнергетика

Ленэнерго	LSNG	1.250	0.00%	0.00%	12 500		858
МОЭСК	MSRS	0.043	0.00%	0.00%	8 500		2 070
ОГК-2	OGKB	0.006	0.00%	0.00%	6 000		196
ОГК-3	OGKC	0.012	0.00%	0.00%	3 635		570
ОГК-4	OGKD	0.010	0.00%	0.00%	10 000		630
ОГК-5	OGKE	0.049	0.00%	0.00%	120 750		1 716
ТГК-3	MSNG	0.035	0.00%	0.00%	8 659		1 391
ТГК-6	TGKF	0.000	0.00%	0.00%	10 500		261

Телекоммуникации

Башинформсвязь	BISV	0.055	0.00%	0.00%	11 000		52
ВолгаТелеком	NNSI	0.710	0.00%	0.00%	133 450		175
МГТС	MGTS	10.800	0.00%	0.00%	10 800		862
МГТС, п.	MGTSF	7.700	0.00%	0.00%	7 700		123
МТС	MTSS	3.530	3.22%	0.00%	267 490		7 036
Ростелеком	RTKM	5.100	0.00%	0.00%	5 100		3 716
СибирьТелеком	ENCO	0.015	0.00%	0.00%	7 500		180
Таттелеком	TTLK	0.002	0.00%	0.00%		11 265	44
ЦентрТелеком	ESMO	0.170	0.00%	0.00%	17 000		237

Машиностроение

ГАЗ	GAZA	12.000	0.00%	0.00%	18 000		222
ИРКУТ	IRKT	0.120	0.00%	0.00%	10 500		117
Кировский завод	KIRZ	15.000	0.00%	0.00%	7 500		163
ОМЗ	OMZZ	2.000	0.00%	0.00%	10 000		71

Металлургия

АМЗ	AMEZ	0.130	0.00%	0.00%	6 500		65
ВСМПО	VSMO	55.000	0.00%	0.00%	55 000		634
Мечел	MTLR	4.100	0.00%	0.00%	10 250		1 707
НЛМК	NLMK	0.870	0.00%	0.00%	45 500		5 214
НорНикель	GMKN	70.500	5.22%	0.00%	70 500		13 439
Полюс Золото	PLZL	15.800	5.33%	0.00%	15 800		3 012
Северсталь	CHMF	2.200	0.00%	0.00%	129 920		2 217
СинТЗ	SNTZ	20.000	0.00%	0.00%	20 000		126
ТМК	TRMK	1.500	0.00%	0.00%	30 000		1 310

Банки

ВТБ	VTBR	0.001	-0.91%	0.00%	42 510		7 531
Сбербанк	SBER	0.885	5.36%	0.00%	4 508 875		19 104
УРАЛСИБ	USBN	0.003	0.00%	0.00%	900		613

Транспорт

Аэрофлот	AFLT	2.120	0.00%	0.00%	42 400		2 355
Дальневосточное МП	FESH	0.350	0.00%	0.00%	26 250		1 033
НМТП	NMTP	0.057	0.00%	0.00%	28 386		1 093

Потребительский рынок

Аптечная сеть 36,6	APTK	4.000	0.00%	0.00%	20 000		38
Вимм-Билль-Данн	WBDF	13.000	0.00%	0.00%	19 500		572
ГУМ	GUMM	2.000	0.00%	0.00%	20 000		117
Дикси	DIXY	3.357	-18.60%	0.00%	39 002	154	265
Концерн Калина	KLNA	11.110	0.00%	0.00%	22 660		108
Лебедянский	LEKZ	73.000	0.00%	0.00%	365 000		1 490
Магнит	MGNT	10.800	2.86%	0.00%	27 540		899
Нутринвестхолдинг	NTRI	4.030	0.00%	0.00%	28 150		64
Разгуляй	GRAZ	0.825	-21.43%	0.00%	16 500		130
Седьмой континент	SCON	10.000	0.00%	0.00%	37 830		750
Фармстандарт	PHST	21.350	1.18%	0.00%	5 338		807

Нефтехимия и нефтепереработка

Салаватнефтеоргсинтез	SNOZ	55.000	0.00%	0.00%	27 500		1 020
Уфанефтехим	UFNC	1.000	0.00%	0.00%	20 000		275
Уфаоргсинтез	UFOS	1.800	0.00%	0.00%	36 000		176

Другие сектора

ПИК	pikk	3.463	0.00%	0.00%		783	1 763
РБК ИС	RBCI	1.310	0.00%	0.00%	20 750	19 862	183

Химическая промышленность

Акрон	AKRN	13.000	0.00%	0.00%	20 800		620
Уралкалий	URKA	1.055	31.86%	0.00%	132 640		2 241

Уголь

Белон	BLNG	20.000	0.00%	0.00%	5 000	23 229	230
Распадская	rasp	1.050	-4.55%	0.00%	111 500		820
УК Южный Кузбасс	UKUZ	23.000	0.00%	0.00%	45 750		831

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акция в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, к\$
Аэрофлот	AETG		EUR	141.230	-2.60%	
Башнефть	AK6		EUR	14.500	0.00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	2.650	0.00%	60.29
Татнефть	ATAD		USD	35.990	38.42%	3 276.54
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	0.980	8.89%	0.29
Бурятзолото	BYT		EUR	5.000	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.018	5.88%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	2.300	31.43%	62.00
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	7.100	82.05%	13 581.76
X5	FIVE		USD	4.600	14.71%	6 126.50
Газпром	GAZ		EUR	12.900	30.96%	3 355.38
Иркутскэнерго	IRK		EUR	12.500	4.17%	0.81
ЮТК	KUE		EUR	0.900	-10.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1.400	0.72%	5.72
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	27.000	0.00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.750	-11.76%	
Лукойл	LKOD		USD	33.500	20.72%	142 965.71
Лукойл	LUK		EUR	26.200	16.70%	871.03
Лукойл	LUKOY	1	USD	34.000	30.32%	8 717.25
МТС	MBT	5	USD	29.380	35.58%	104 179.52
МТС	MKY	5	EUR	18.340	1.16%	1.83
МГТС	MOW		EUR	10.000	0.00%	
ТГК-3	MRO		EUR	2.700	8.00%	69.45
Мечел	MTL	3	USD	5.610	53.28%	19 503.84
НорНикель	NILSY	1	USD	7.350	13.95%	473.08
НорНикель	NNIA		EUR	5.920	6.67%	213.02
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	26.200	13.91%	12 342.23
ВолгаТелеком	NZH		EUR	0.800	-11.11%	1.62
Нижнекамскшина	NZK		EUR	1.210	0.83%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	1.400	-16.67%	
Газпром	OGZD		USD	16.500	38.54%	386 533.41
ПриморскоеМП	PSK		EUR	10.000	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	39.000	38.79%	575.69
РамблерМедиа	RMG		USD	3.940	-0.25%	
Ростелеком	ROS	6	USD	40.140	41.79%	9 671.29
Ростелеком	RTL		EUR	29.900	25.26%	151.12
Газпромнефть	SCF		EUR	7.350	9.70%	344.33
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	5.050	27.20%	71.05
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	1.450	11.54%	40.87
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	6.450	35.79%	847.01
АФКСистема	SSA	1	USD	5.350	33.75%	634.01
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	21.000	5.00%	
СТЗ	SVY		EUR	38.000	0.00%	
ЦУМ	THT		EUR	35.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	6.000	-20.00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	87.030	2.23%	0.89
Уралсвязьинформ	URL		EUR	1.550	-3.73%	2.95
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	0.800	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	8.700	24.46%	105 398.06
ВТБ	VTBR		USD	2.390	20.71%	15 729.54
Возрождение	VZY		EUR	7.500	-6.25%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	21.920	32.53%	10 636.26
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	14.680	6.92%	8.09

Источник: Bloomberg

Аналитический отдел

Парфенов Дмитрий

Начальник отдела • Metallургия

Доб. тел.: 6139

parfenov@prospect.com.ru

+ 7 (495) 937-33-63

Ольга Самарец

Потребительский сектор

Доб. тел.: 6170

samarets@prospect.com.ru

Габбасов Роман

Электроэнергетика

Доб. тел.: 6156

gabbasov@prsp.ru

Тычкова Ольга

Транспорт

Доб. тел.: 6114

tychkova@prospect.com.ru

Шульга Роман

Дизайнер

Доб. тел.: 6166

shulga@prospect.com.ru

Трейдинг

+ 7 (495) 937-33-63

Лобанов Александр

Начальник отдела

lobjr@prospect.com.ru

Хмельник Михаил

hnp@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий

zouev@prospect.com.ru

Жаворонков Сергей

szhavoronkov@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина

kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина

skat@prsp.ru

Инвестиционная компания «Проспект»

Россия, Москва, 123001, 1-ый Голутвинский переулок, д. 6

телефон: +7 (495) 937-33-63

факс: +7 (495) 937-33-60

www.prospect.com.ru

www.prospect.com.ua

Представленная информация базируется на достоверных источниках.

Тем не менее, содержание данного аналитического обзора может использоваться только в информационных целях.

Компания "Проспект" не несет ответственности за точность предоставленных данных.

Данный документ не является предложением на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг.

Он также не является рекомендацией на покупку или продажу ценных бумаг, упомянутых в отчете.

Компания и ее сотрудники, включая тех, кто готовил этот отчет, могут иметь позиции, а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний.

Инвестирование в странах СНГ является исключительно рискованным, поэтому инвесторы должны самостоятельно тщательно проработать свое решение.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат ИК "Проспект".

Перепечатка целиком или отдельными частями без письменного разрешения компании "Проспект" не допускается.