ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

Ежедневный обзор рынка акций • prospect.com.ru 26 декабря 2008г.

Комментарий по рынку акций

В четверг в отсутствии торгов на мировых площадках, на российском рынке наблюдалась пониженная активность участников, что не позволило рынку проявить сколь-либо сформированный тренд и котировки большинства эмитентов плавно понижались. Падение рынков достигло 2.77% по индексу ММВБ и около 1.7% по индексу РТС, которые на закрытие достигли уровней в 627 и 655 пунктов соответственно.
Лидерами роста оказались некоторые бумаги энергетического сектора, а также бумаги золотодобывающих компаний. ОГК-3 и ОГК-2 подорожали на 11% и 2% соответственно. Бумаги Полиметалла

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	655.91	-1.77%	-1.86%	-0.41%	-71.44%
Индекс ММВБ	627.78	-2.70%	3.24%	6.76%	-67.08%

Главные новости

- Правительство РФ включило в перечень для господдержки 10 нефтегазовый компаний и Транснефть
- Правительство РФ включило в перечень для господдержки 36 предприятий электроэнергетики
- Совет директоров Норникеля обновится сегодня
- 32 претендента на госпомощь – опубликован список стратегических металлургических предприятий

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ТГК-13	0.0018	63.64%	50.00%	-82.86%
ОАО Волжская ТГК (ОАО	0.0103	47.14%	-6.36%	-90.37%
Уралкалий	2.0964	24.79%	98.73%	-67.75%
ОГК-3	0.0145	3.57%	20.83%	-90.00%
СЗТ, п.	0.1800	3.45%	-12.20%	-85.48%
НорНикель	69.0000	2.99%	-11.54%	-74.44%
Ростелеком, п.	0.5500	1.85%	-4.35%	-80.43%
МОЭСК	0.0480	1.05%	12.94%	-52.00%

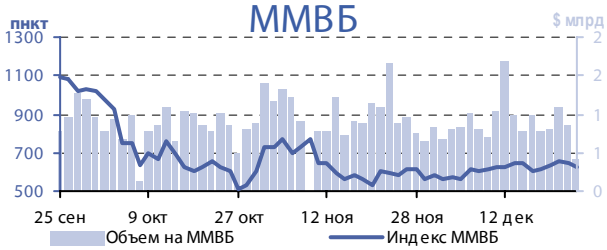
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Уралсвязьинформ, п.	0.0061	-12.86%	1.67%	-85.01%
Полюс Золото	27.0000	-10.00%	70.89%	-38.64%
ГАЗ	11.5000	-8.00%	-4.17%	-92.83%
Лукойл	34.3000	-6.03%	1.48%	-60.21%

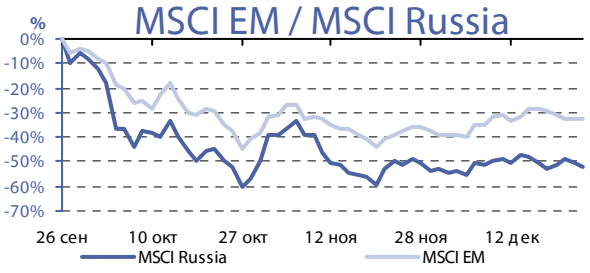
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	552.45	-0.22%	7.64%	-55.28%
Индекс MSCI RUSSIA	414.74	-3.06%	-2.15%	-73.11%
Индекс MSCI INDIA	234.52	0.00%	9.56%	-65.43%
Индекс MSCI CHINA	39.57	0.00%	11.68%	-52.99%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

В четверг в отсутствии торгов на мировых площадках, на российском рынке наблюдалась пониженная активность участников, что не позволило рынку проявить сколь-либо сформированный тренд и котировки большинства эмитентов плавно понижались. Падение рынков достигло 2.77% по индексу ММВБ и около 1.7% по индексу РТС, которые на закрытие достигли уровней в 627 и 655 пунктов соответственно.

Лидерами роста оказались некоторые бумаги энергетического сектора, а также бумаги золотодобывающих компаний. ОГК-3 и ОГК-2 подорожали на 11% и 2% соответственно. Бумаги Полиметалла показали прирост в 5.8%. Среди лидеров понижения оказались бумаги волатильного в последние дни Автоваза – падение по этому эмитенту достигло 9% как по обыкновенным, так и по привилегированным акциям. Акции Камаза сократились в цене на 6.4%.

В течении дня существенных новостных событий не было. Укрепление бивалютной корзины к рублю и раздача государственной помощи (а напомним, вчера был опубликован список стратегических предприятий, которым государство планирует оказывать помощь в приоритетном режиме) вот единственные новости, влиявшие на настроения участников.

В ходе российской сессии существенных изменений цен ни на промышленные металлы, ни на золото и нефть зафиксировано не было, и основной новостной фон начал формироваться уже после закрытия российских площадок. После некоторого ослабления японской йены с открытием сегодняшних торгов на азиатских площадках (а сегодня торгуются Китай, Япония, Гонконг) наметился существенный рост в акциях экспортеров, а лидерство взял на себя высокотехнологичный сектор, бумаги которого подрастают на 2-4%. Вместе с тем цены на нефть – главный индикатор для российских бирж – сохраняются низкими, хотя в утренние часы в них наблюдается незначительный рост. Очевидно, что в отсутствии активности на европейских площадках (а сегодня в большинстве европейских стран праздничный Boxing Day – или как любят его называть представители некоторых СМИ – День бокса) российский рынок вновь будет вариться в собственном соку. Мы не ожидаем серьезных движений в акциях сегодня. Случившийся рост нефтяных котировок микроскопичен и не

Нефть и Газ

Правительство РФ включило в перечень для господдержки 10 нефтегазовый компаний и Транснефть

Правительственная комиссия по повышению устойчивости российской экономики включило в перечень для господдержки 10 нефтегазовых компаний, а также одну трубопроводную компанию, сообщает Интерфакс. В список вошли: "Башнефть", "Газпром", "Роснефть", "ЛУКОЙЛ", "ТНК-ВР Холдинг", "Сургутнефтегаз", "Татнефть", "Русснефть", "Славнефть" и "НОВАТЭК". Кроме того, в качестве транспортной компании в список попала нефтепроводная и нефтепродуктопроводная компания "Транснефть".

Электроэнергетика

Правительство РФ включило в перечень для господдержки 36 предприятий электроэнергетики

Правительственная комиссия по повышению устойчивости российской экономики включило в перечень для господдержки 36 предприятий электроэнергетической отрасли, сообщает Интерфакс. В список вошли все ОГК и ТГК: ОАО "ФСК ЕЭС", ОАО "РусГидро", ГК "Росатом" (в том числе ТВЭЛ, Энергоатом), ОАО "Интер РАО ЕЭС", ОАО "Холдинг МРСК", ОАО "Иркутская сетевая компания", ОАО "Ленэнерго", ОАО "МОЭСК", ОАО "Тюменьэнерго", ОАО "Евросибэнерго" (вкл. Иркутскэнерго), ОАО "РАО "Энергетические системы Востока", ОАО "Комплексные энергетические системы", ОАО "Татэнерго", ОАО "Башкирэнерго", Якутэнерго, Объединенный институт ядерных исследований, г. Дубна, ОАО "ОГК-1", ОАО "ОГК-2", ОАО "ОГК-3", ОАО "ОГК-4", ОАО "ОГК-5", ОАО "ОГК-6", ОАО "ТГК-1", ОАО "ТГК-2", ОАО "Мосэнерго", ОАО "ТГК-4", ОАО "ТГК-5", ОАО "ТГК-6", ОАО "ТГК-7", ОАО "ТГК-8", ОАО "ТГК-9", ОАО "ТГК-10", ОАО "ТГК-11", ОАО "ТГК-12", ОАО "ТГК-13", ОАО "ТГК-14".

Металлургия

Совет директоров Норникеля обновится сегодня

На сегодня намечено внеочередное собрание акционеров ГМК Норильский никель, которое будет первым с момента появления в компании бывшего главы Ростуризма Владимира Стржалковского в качестве гендиректора, и первое после заключения «мирного договора» двумя основными акционерами - Владимиром Потаниным и Олегом Дерипаской.

В повестку собрания входят два основных вопроса: о досрочном прекращении полномочий членов совета директоров Норникеля и избрании нового совета, состоящего из 13-ти человек.

Всего на должности членов совета директоров компании выдвинуто 19 кандидатов. Из них двое - представители государства: Александр Волошин и Сергей Чемезов. При этом первого представителя государства выдвинули оба главных акционера, а С.Чемезова - РусАл. В качестве независимых кандидатов от РусАла остался только Джеймс Гудвин (управляющий директор инвесткомпании Half Moon). Еще три кандидата в независимые директора Люк Кордеро ди Монтеземоло, Тай Берт и Ги де Селье (уже работавший независимым директором Норникеля) объявили самоотвод.

От Потанина в качестве независимых кандидатов были предложены Джерард Холден (Barclays Capital), Брэд Миллз (директор Lonmin), Фархад Мошири (председатель совета директоров холдинга Металлоинвест, который также может представлять интересы миноритарного акционера компании Алишера Усманова, которому принадлежит около 5% Норникеля).

Ранее независимые консультанты (RiskMetrics и Glass Lewis) рекомендовали миноритарным акционерам проголосовать только за двух независимых директоров - Б.Миллза и Д.Холдена.

В список кандидатов от РусАла вошли также Александр Булыгин, Валерий Матвиенко, Владислав Соловьев, Максим Соков, Дмитрий Афанасьев и Михаил Прохоров.

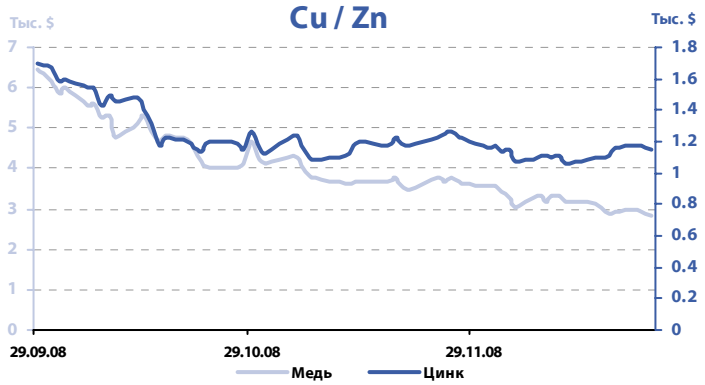
От Интерроса - Андрей Клишас, Герман Алиев, Андрей Бугров, Алекс Полевой, Антон Черной, Сергей Батехин.

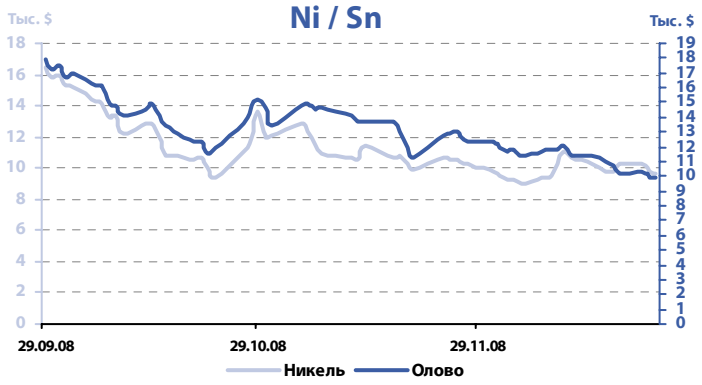
Также в совет войдет гендиректор Норникеля В.Стржалковский. Сразу после

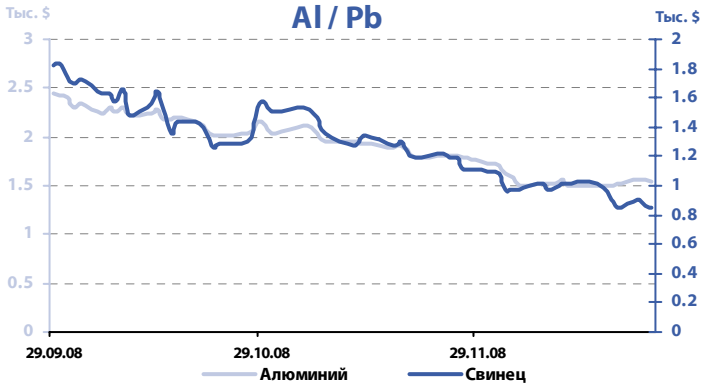
32 претендента на госпомощь – опубликован список стратегических металлургических предприятий

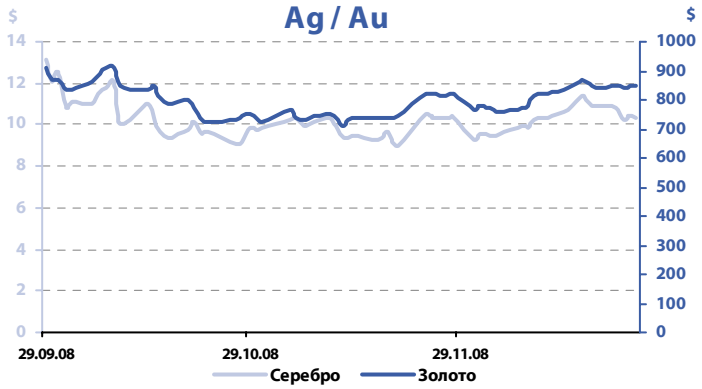
Вчера был озвучен список предприятий горно-металлургического комплекса, который может претендовать на помощь государства и который признан стратегическим. Полный список предприятий, состоящий из 32 следующий:
ГМК Норильский никель, Северсталь, РусАл, Евраз Холдинг, ММК, НЛМК, УГМК-Холдинг, Мечел, Металлоинвест, ОМК, ТМК, Группа ЧТПЗ, Промышленно-металлургический холдинг, Русская медная компания, ЧЭМК, ЭСТАР, группа Амурметалл, группа Магнезит, метзавод Электросталь, Русская горнорудная компания, УК Союзметаллресурс, компания Вольфрам, Приморский ГОК, Кировградский завод твердых сплавов, Новосибирский оловянный комбинат, Минерал Групп, Соликамский магниевый завод, Энергопром Менеджмент, Каменск-Уральский металлургический завод, Красноярский завод цветных металлов имени В.Н. Гулидова, Полюс Золото и алмазодобывающая АК АЛРОСА.
Удивляет в этом списке отсутствие некоторых серьезных предприятий, не входящих в различные холдинги, но являющиеся регионообразующими. Среди не встреченных в списке – Ашинский метзавод, Полиметалл и еще ряд предприятий меньшего размера. Очевидно, что помощь будет оказываться далеко не всем и строго лимитироваться как возможностями государства по выделению средств, так и социальной или политической необходимостью. Все крупные металлургические группы в этом списке имеют большие шансы получить львиную долю помощи, не столько в силу масштаба и влияния на бюджеты некоторых регионов, сколько простотой контроля за ними, поскольку в большинстве из них позиции государства в результате выдачи кредитов подл залог акций со времени начала кризиса заметно усилились.

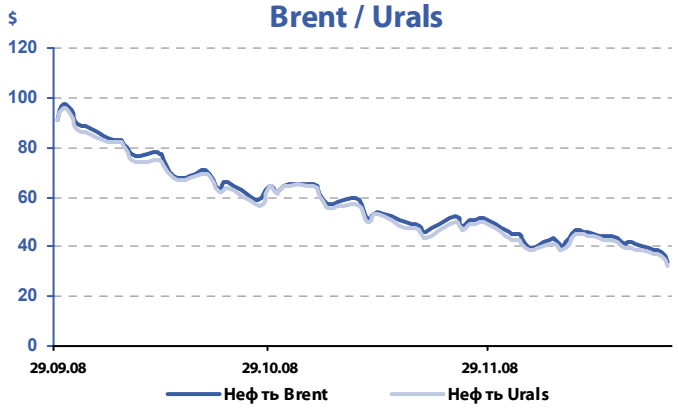
Commodities

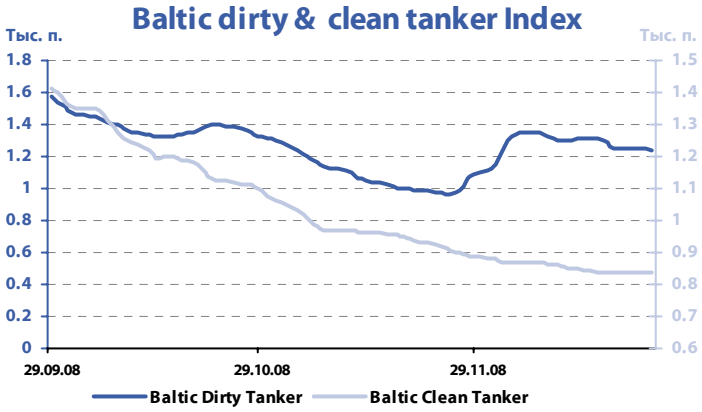












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Серебро, $/oz	10.33	-0.48%	-5.92%	0.15%	-32.26%
Золото, $/oz	846.99	-0.12%	-0.69%	4.19%	-1.23%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
АшинскийМЗ	AMEZ	0.179	0.00%	0.00%		408	58
БашЭнрг	BEGY	0.279	0.00%	0.00%		14	291
ДВМП	FESH	0.440	0.00%	0.00%		19 450	1 293
КазанскВЗ	KHEL	0.372	0.00%	0.00%		37	57
КОМСТАР	CMST	3.128	0.00%	0.00%		1 509	1 234
ОАО Банк Москвы	MMBM	24.000	-8.05%	0.00%	6 000		3 297
ОАО Выксунский металлурги	VSMZ	370.000	0.00%	0.00%	23 100		635
СилМашины	SILM	0.077	0.00%	0.00%		38 971	675
Сильвинит	SILV	236.400	0.00%	0.00%		7 762	2 250
У-УАЗ	UUAZ	0.242	0.00%	0.00%		191	64
ЮжКузб.	UKUZ	11.007	0.00%	0.00%		50	360
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	4.500	0.00%	0.00%	45 000		766
Газпром	GAZP	3.844	-4.85%	0.00%	426 052	417 325 200	93 718
Газпромнефть	SIBN	2.050	0.00%	0.00%	39 311	4 665 291	9 720
Лукойл	LKOH	34.733	-6.03%	0.00%	830 179	122 775 273	30 420
НОВАТЭК	NVTK	1.540	0.00%	0.00%	15 450		5 010
РИТЭК	RITK	1.964	0.00%	0.00%		31 640	286
Роснефть	ROSN	3.775	-1.52%	0.00%	78 300	78 865 105	37 007
Сургутнефтегаз	SNGS	0.600	0.00%	0.00%	30 000	41 644 543	21 788
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.230	0.00%	0.00%	46 000	9 529 646	1 771
Татнефть	TATN	2.090	0.00%	0.00%	3 142 500		4 553
Татнефть, п.	TATNP	0.690	0.00%	0.00%	34 500		102
Транснефть, п.	TRNFP	276.042	0.00%	0.00%	61 730	2 160 958	436
Электроэнергетика							
Башкирэнерго	BEGY	0.280	0.00%	0.00%	5 600		292
Иркутскэнерго	IRGZ	0.300	0.00%	0.00%	30 000	130 695	1 430
Ленэнерго	LSNG	0.650	0.00%	0.00%	6 500	1 756	450
МОЭСК	MSRS	0.047	1.05%	0.00%	24 000	687 319	2 250
Новосибирскэнерго	NVNG	70.000	0.00%	0.00%	14 000		946
ОГК-2	OGKB	0.010	0.00%	0.00%	10 300		337
ОГК-3	OGKC	0.013	3.57%	0.00%	14 500	563 574	618
ОГК-4	OGKD	0.017	0.00%	0.00%	33 500		1 072
ОГК-5	OGKE	0.040	0.00%	0.00%	1 368 000	584 264	1 443
ТГК-3	MSNG	0.035	0.00%	0.00%	11 250	560 579	1 391
ТГК-5	TGKE	0.000	0.00%	0.00%	8 500	178 074	209
ТГК-6	TGKF	0.000	0.00%	0.00%	8 000	67 543	298
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	0.575	0.00%	0.00%	28 750		141
Дальсвязь	ESPK	0.580	0.00%	0.00%	5 800		55
МГТС	MGTS	6.500	-2.99%	0.00%	6 500		519
МГТС, п.	MGTSP	6.700	0.00%	0.00%	6 700		107
МТС	MTSS	3.950	-5.50%	0.00%	39 500		7 874
Ростелеком	RTKM	9.820	0.00%	0.00%		1 713 348	7 205
Ростелеком, п.	RTKMP	0.549	1.85%	0.00%	275 000	823 445	135
СЗТ	SPTL	0.235	0.00%	0.00%	23 750	153 609	207
СибирьТелеком	ENCO	0.012	0.00%	0.00%	11 600		139
Таттелеком	TTLK	0.002	0.00%	0.00%		414	42
Уралсвязьинформ	URSI	0.011	0.00%	0.00%	1 100 000	1 512 964	374
ЦентрТелеком	ESMO	0.122	0.00%	0.00%	608		192
ЮТК	KUBN	0.028	10.00%	0.00%	462 000		80
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0.230	0.00%	0.00%		160 554	317
ГАЗ	GAZA	11.500	-8.00%	0.00%	4 025		213
ИРКУТ	IRKT	0.117	0.00%	0.00%		4 798	120
КАМАЗ	KMAZ	0.950	0.00%	0.00%	285 000	134 035	672
Нефтекамский автозавод	nfaz	2.500	0.00%	0.00%	6 250		20
ОМЗ	OMZZ	1.309	0.00%	0.00%		1	46
РКК Энергия	RKKE	61.828	0.00%	0.00%	10 000	1 673	72

Северсталь-авто	SVAV	6.000	0.00%	0.00%	40 000	18 170	206
Силовые машины	SILM	0.060	0.00%	0.00%	60 000		523
УМПО	UFMO	0.300	0.00%	0.00%	5 100		80
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0.150	0.00%	0.00%	4 500		75
ВСМПО	VSMO	38.000	0.00%	0.00%	151 825	54 549	438
Мечел	MTLR	4.100	0.00%	0.00%	16 400		1 707
ММК	MAGN	0.270	0.00%	0.00%	16 696	285 110	3 017
НЛМК	NLMK	1.264	-3.36%	0.00%	88 500	1 583 654	7 938
НорНикель	GMKN	62.664	2.99%	0.00%	442 400	25 246 775	12 278
Полиметалл	PMTL	3.764	0.00%	0.00%	42 000	1 345 803	1 209
Полюс Золото	PLZL	27.471	-10.00%	0.00%	27 000	100 413 773	6 017
Северсталь	CHMF	3.250	0.00%	0.00%	19 350	2 915 498	3 275
ТМК	TRMK	1.650	0.00%	0.00%	31 500	248 413	1 353
ЧТПЗ	CHEP	1.000	0.00%	0.00%	50 000		472
Банки							
Банк Москвы	MMBM	25.640	0.00%	0.00%		15 320	3 393
Возрождение	VZRZ	10.550	0.00%	0.00%	10 550	16 880	251
ВТБ	VTBR	0.001	0.00%	0.00%	26 468	15 717 925	8 069
РОСБАНК	ROSB	3.455	0.00%	0.00%		1 397	2 508
Сбербанк	SBER	0.785	-2.73%	0.00%	1 025 500		16 946
УРАЛСИБ	USBN	0.004	0.00%	0.00%	7 400		755
Урса Банк, п.	URSAP	0.270	0.00%	0.00%	646 477	711	77
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1.550	0.00%	0.00%	155 000	609 174	1 721
Дальневосточное МП	FESH	0.320	0.00%	0.00%	32 000		944
НМТП	NMTP	0.083	0.00%	0.00%	43 876	12 342	1 580
Приморское МП	PRIM	0.183	0.00%	0.00%		18	146
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	2.290	0.00%	0.00%	174 460		22
Балтика	PKBA	14.184	0.00%	0.00%		4 852	1 672
Верофарм	VRPH	11.000	0.00%	0.00%	3 080		110
Вимм-Билль-Данн	WBDF	13.500	0.00%	0.00%	27 000	3 646	590
Дикси	DIXY	1.762	0.00%	0.00%	9 050	28 955	105
Концерн Калина	KLNA	5.637	0.00%	0.00%	6 200	4 560	55
Красный Октябрь	KROT	17.000	0.00%	0.00%	22 000	979	138
Лебедянский	LEKZ	72.000	0.00%	0.00%	571 320		1 470
Магнит	MGNT	16.835	0.00%	0.00%	17 000	99 461	1 394
Нутринвестхолдинг	NTRI	3.750	0.00%	0.00%	22 144	1 187	60
Разгуляй	GRAZ	1.055	0.00%	0.00%	13 418	51 539	164
Седьмой континент	SCON	6.400	0.00%	0.00%	9 838		480
Фармстандарт	PHST	20.367	0.00%	0.00%	165 075	20 507	770
Черкизово	GCHE	3.000	0.00%	0.00%	159 000	439	129
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.165	0.00%	0.00%	410 000	32 870	209
Салаватнефтеоргсинтез	SNOZ	55.000	0.00%	0.00%	1 100		1 020
Уфанефтехим	UFNC	0.900	0.00%	0.00%	5 400		248
Уфаоргсинтез	UFOS	1.800	0.00%	0.00%	9 000		176
Другие сектора							
ПИК	pikk	1.005	0.00%	0.00%	5 025	74 422	496
РБК ИС	RBCI	0.550	0.00%	0.00%		104 519	81
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	11.747	-2.04%	0.00%	73 000	137 240	566
Дорогобуж	DGBZ	0.291	0.00%	0.00%	13 716	11 921	199
Сильвинит	SILV	250.000	0.00%	0.00%	50 000		1 956
Уралкалий	URKA	1.754	24.79%	0.00%	62 893	12 477 018	3 832
Уголь							
Распадская	rasp	1.109	0.00%	0.00%	185 300	271 652	879
УК Южный Кузбасс	UKUZ	8.200	0.00%	0.00%	8 391		296

Источник: РТС, Bloomberg

Аналитический отдел

+ 7 (495) 937-33-63

Парфенов Дмитрий
Начальник отдела • Металлургия
Доб. тел.: 6139
parfenov@prospect.com.ru

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
hop@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.