ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

Ежедневный обзор рынка акций • prospect.com.ru 12 января 2009г.

Комментарий по рынку акций

Вчера российский фондовый рынок работал первый день в наступившем году. Торги не оказались удачными, хотя индексы по началу и демонстрировали растущий тренд, в конце торгов оптимизм инвесторов сменился пессимизмом, а молчавший внешний фон и отсутствие западных игроков по причине их отдыха не позволили рынку показать высокую активность. В итоге индекс РТС снизился в пределах 0.8% до уровня в 626.85 пунктов, а ММВБ вследствие продолжения ослабления рубля подрос на 2.56% до уровня 635.4 пункта, едва ли не впервые превысив уровень индекса РТС. Наиболее динамично, но на малых объемах, росли акции

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	626.85	0.23%	-0.80%	-3.89%	-72.70%
Индекс ММВБ	635.40	2.84%	2.56%	2.40%	-66.68%

Главные новости

- ОПЕК может продолжить сокращение добычи нефти при дальнейшем падении цен
- Медведев распорядился не применять протокол о транзите газа до снятия Киевом оговорок к документу
- ММК привлек кредит Сбербанка

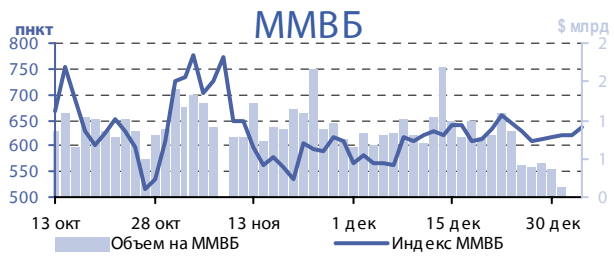
Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОАО Группа ЛСР	4.7800	11.16%	21.63%	-93.17%
Уралкалий	1.8600	3.91%	10.71%	-71.38%
Распадская	1.0300	3.00%	-13.45%	-83.65%
Газпром	3.6500	2.58%	-8.06%	-74.40%
НЛМК	1.1700	1.74%	-13.33%	-69.77%
Лукойл	33.2000	1.22%	-4.32%	-61.48%

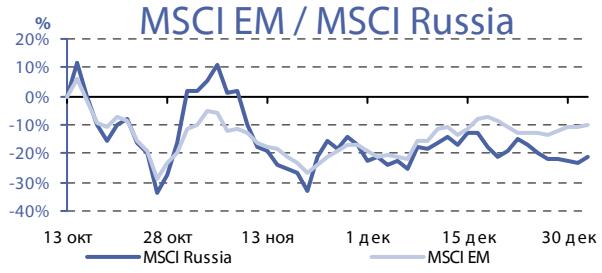
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Полюс Золото	23.7500	-12.04%	-1.04%	-46.02%
Северсталь	2.8900	-11.08%	-23.95%	-87.59%
ОГК-5	0.0350	-7.89%	-12.50%	-79.98%
Мечел	3.8200	-6.83%	-19.58%	-83.39%

Основные индикаторы







Обзор рынка

Вчера российский фондовый рынок работал первый день в наступившем году. Торги не оказались удачными, хотя индексы по началу и демонстрировали растущий тренд, в конце торгов оптимизм инвесторов сменился пессимизмом, а молчавший внешний фон и отсутствие западных игроков по причине их отдыха не позволили рынку показать высокую активность. В итоге индекс РТС снизился в пределах 0.8% до уровня в 626.85 пунктов, а ММВБ вследствие продолжения ослабления рубля подрос на 2.56% до уровня 635.4 пункта, едва ли не впервые превысив уровень индекса РТС.

Наиболее динамично, но на малых объемах, росли акции металлургических компаний. Лидера роста – акции НЛМК – даже тормозили на час в ходе сессии, в конце дня бумаги показали 17.6% прироста. Полиметалл подрос на 15.3%, ММК – на 7.1%, Уралкалий – на 6.7%. Корректировались бумаги из разных отраслей, более других из голубых фишек падение продемонстрировал СургутНГ, снизивший капитализацию на 4%. ТГК-6 и Норникель скорректировались на 2.6%, УралСИ – на 2.1%.

Основным ньюсмейкером дня стал ЦБ, в очередной раз расширивший границы валютного коридора и ослабивший рублю на 1.5% относительно доллара, а также Газпром, который продолжил тему газового конфликта с Украиной, но при этом определенную активность продемонстрировали и главы заинтересованных государств. Итогом межгосударственных переговоров стал подписанный протокол о транзите газа, в окончательный текст которого, уже после подписания в Москве, были добавлены некие дополнения, дезавуирующие все ранее достигнутые договоренности сторон. Это, естественно, вызвало отрицательную реакцию Москвы и конфликт, окончание которого стороны ожидали наблюдать вчера, все еще сохраняет свою актуальность.

Сегодня будут открыты все основные мировые площадки, за исключением Японии. Фьючерсы на американские индексы показывают отрицательную динамику, азиатские площадки, за исключением Японии, снижаются. Это создает негативный фон перед открытием российских бирж, что в совокупности с падающими ценами на нефть действует понижательно на настроения участников торгов. Мы ожидаем сегодня от российского рынка негативной, но умеренной, динамики при открытии, в пределах 1-2%. В дальнейшем по мере открытия европейских и американских бирж может наблюдаться изменение тренда, но общий настрой на биржах пока не позволяет констатировать наличие позитивного, растущего тренда.

Нефть и Газ

ОПЕК может продолжить сокращение добычи нефти при дальнейшем падении цен

ОПЕК может продолжить сокращение квот на добычу нефти при дальнейшем падении цен, сообщает Интерфакс со ссылкой на представителя Ирана в этой организации Мохаммада Али Хатиби: "Если тренд на снижение стоимости нефти сохранится, то сокращение добычи ОПЕК на заседании в марте 2009 года не станет неожиданностью". Как заявил представитель Ирана, ОПЕК будет следовать намеченному курсу "до тех пор, пока рынок не станет спокойней, и цены не достигнут достаточной стабильности". Иран является вторым по величине производителем нефти в ОПЕК после Саудовской Аравии. Следующая встреча представителей государств, входящих в организацию, запланирована на 15 марта в Вене. Представители стран-членов ОПЕК, которая производит более 40% мировой нефти, на встрече в Алжире 17 декабря решили сократить добычу на 4.2 млн баррелей в сутки по сравнению с сентябрьским уровнем. С 1 января 2009 года объем добычи входящих в нее государств должен быть уменьшен до 24.845 млн баррелей в сутки.

Стоимость нефти может увеличиться на следующей неделе как на усилении спекуляции о дальнейших шагах по сокращению добычи странами-членами ОПЕК, так и на ожидании похолодания в США, что вызовет повышение спроса на топливо. Февральские фьючерсные контракты на нефть марки WTI подешевели по итогам недели на 12% - до $40.83 за баррель. Топливо подешевело на 72% с рекордного уровня в $147.27 за баррель, зафиксированного 11 июля. Как сообщалось ранее, основные сырьевые товары, согласно индексу Reuters/Jefferies CBR, подешевели в прошлом году на рекордные за всю историю 36%, при этом стоимость нефти рухнула по итогам года на 54%.

Медведев распорядился не применять протокол о транзите газа до снятия Киевом оговорок к документу

Президент РФ Дмитрий Медведев дал указание правительству РФ не применять подписанный Украиной протокол о многостороннем международном механизме мониторинга за транзитом российского газа в Европу через Украину до того, как украинская сторона не снимет свои оговорки к этому документу, сообщает Интерфакс. "Иначе, как издевательством над здравым смыслом и нарушением ранее достигнутых договоренностей, не могу назвать такого рода оговорки и приложения к ним. Эти действия, по сути, направлены на срыв имеющихся соглашений по контролю за транзитом газа, они носят явно выраженный провокационный и деструктивный характер", - заявил Д.Медведев на встрече с главой МИД РФ Сергеем Лавровым в воскресенье. "Поэтому я даю указание правительству не применять подписанный вчера документ", - сказал президент.

Как отметил на встрече с главой государства С.Лавров, представителю России при Евросоюзе "передан документ с украинской подписью, но подпись эта сопровождается оговоркой о том, что к этому документу должна прилагаться какая-то декларация". По словам С.Лаврова, текст этой декларации не предоставлен, однако уже циркулирует, и российская сторона с ним смогла ознакомиться. "Текст, прямо скажем, вызывает серьезное удивление, потому что он состоит частично из лживых утверждений, в частности, о том, что Украина не отбирала газ, что весь транзитный газ России пошел в Европу, а наполовину состоит из положений, которые просто противоречат смыслу подписанного нами и Евросоюзом в документе", - сказал С.Лавров.

Металлургия

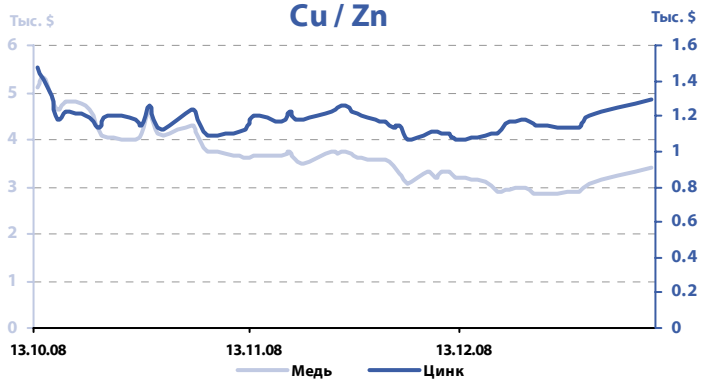
ММК привлек кредит Сбербанка

Вчера стало известно, что ММК привлек невозобновляемую кредитную линию Сбербанка на 12 млрд. рублей на 3 года на финансирование строительства комплекса по производству толстого листового проката.

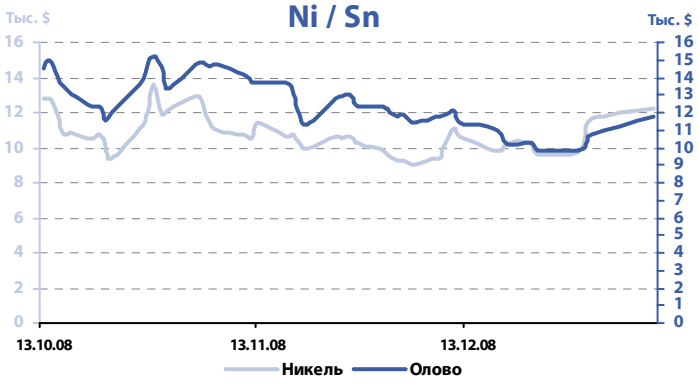
Это достаточно позитивная новость для компании. В условиях кредитного кризиса, когда доступ к дешевым длинным деньгам ограничен, получение фондирования внутри России и в рублях – весьма выгодный шаг для компании. Помимо данного проекта ММК реализует программу комплексной модернизации, строить стан горячей прокатки 5000, что выведет комбинат в итоге в лидеры на российском рынке металлургических предприятий. Невысокая долговая нагрузка и разумные шаги по минимизации последствий кризиса призваны оздоровить финансовую ситуацию в компании и мы эти шаги расцениваем как успешные.

Commodities

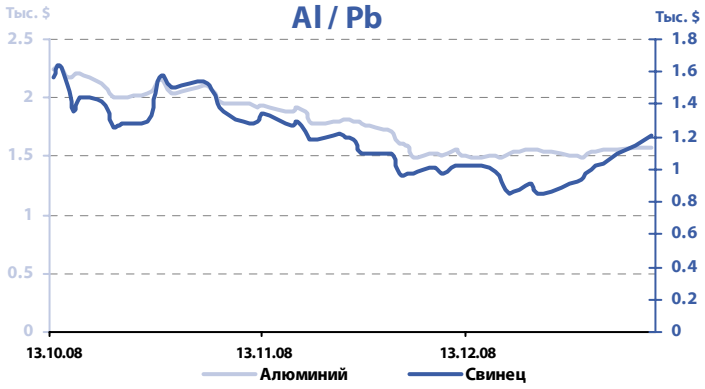
Cu / Zn



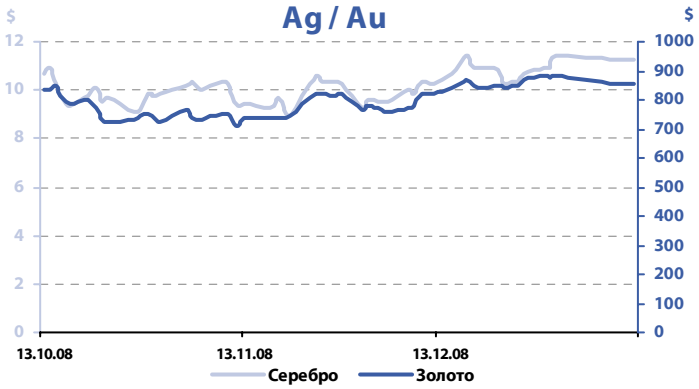
Ni / Sn



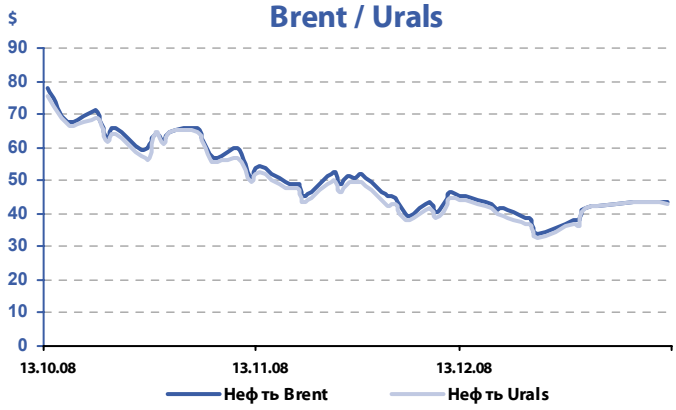
Al / Pb



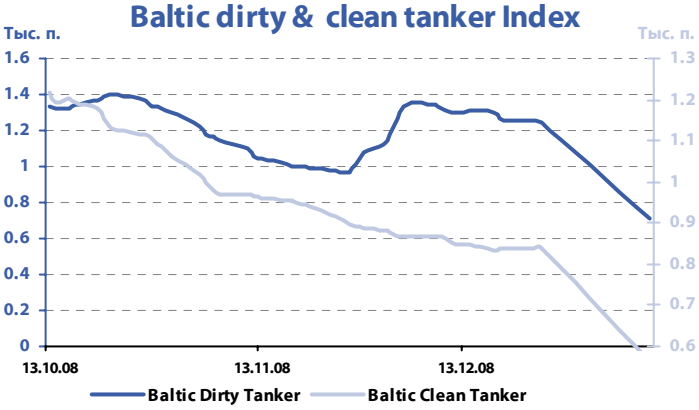
Ag / Au



Brent / Urals



Baltic dirty & clean tanker Index



Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
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	0.00%	0.00%	6 000		3 297
ОАО Выксунский металлурги	VSMZ	350.000	0.00%	0.00%	10 500		601
СилМашины	SILM	0.077	0.00%	0.00%		38 971	675
Сильвинит	SILV	236.400	0.00%	0.00%		7 762	2 250
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	0.00%	0.00%		417 325 200	93 718
Газпромнефть	SIBN	2.244	0.00%	0.00%		4 665 291	10 831
Лукойл	LKOH	34.733	0.00%	0.00%		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	0.00%	0.00%		78 865 105	37 007
Сургутнефтегаз	SNGS	0.600	0.00%	0.00%		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
Транснефть, п.	TRNFP	276.042	0.00%	0.00%	61 730	2 160 958	436
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0.307	0.00%	0.00%		130 695	1 471
Ленэнерго	LSNG	0.586	0.00%	0.00%		1 756	448
МОЭСК	MSRS	0.047	0.00%	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	0.00%	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%		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%		178 074	215
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%	17 400		55
МГТС	MGTS	6.500	0.00%	0.00%	6 500		519
Ростелеком	RTKM	9.820	0.00%	0.00%		1 713 348	7 205
Ростелеком, п.	RTKMP	0.549	0.00%	0.00%	107 800	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%	17 820	1 512 964	374
ЦентрТелеком	ESMO	0.120	0.00%	0.00%	10 680		189
ЮТК	KUBN	0.028	0.00%	0.00%	462 000		80
Машиностроение							
АвтоВАЗ	AVAZ	0.230	0.00%	0.00%		160 554	317
ГАЗ	GAZA	9.000	0.00%	0.00%	50 500		176
ИРКУТ	IRKT	0.117	0.00%	0.00%		4 798	120
КАМАЗ	KMAZ	0.882	0.00%	0.00%	285 000	134 035	697
Красный Котельщик	KRKO	0.400	0.00%	0.00%	80 000		85
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	4.600	0.00%	0.00%		18 170	161
Силовые машины	SILM	0.060	0.00%	0.00%	60 000		523
УМПО	UFMO	0.300	0.00%	0.00%	5 100		80
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	30.634	0.00%	0.00%		54 549	357

ММК	MAGN	0.252	0.00%	0.00%		285 110	2 874
НЛМК	NLMK	1.264	0.00%	0.00%		1 583 654	7 938
НорНикель	GMKN	62.664	0.00%	0.00%	6 350	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	0.00%	0.00%		100 413 773	6 017
Северсталь	CHMF	3.096	0.00%	0.00%		2 915 498	3 239
ТМК	TRMK	1.181	0.00%	0.00%		248 413	1 072
Банки							
Банк Москвы	MMBM	25.640	0.00%	0.00%		15 320	3 393
Возрождение	VZRZ	9.987	0.00%	0.00%	9 300	16 880	230
ВТБ	VTBR	0.001	0.00%	0.00%		15 717 925	7 899
РОСБАНК	ROSB	3.455	0.00%	0.00%		1 397	2 508
Сбербанк	SBER	0.740	0.00%	0.00%	658 800		15 974
УРАЛСИБ	USBN	0.005	0.00%	0.00%	15 000		1 021
Урса Банк, п.	URSAP	0.254	0.00%	0.00%		711	70
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	1.244	0.00%	0.00%		609 174	1 400
НМТП	NMTP	0.083	0.00%	0.00%		12 342	1 580
Приморское МП	PRIM	0.183	0.00%	0.00%		18	146
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1.090	0.00%	0.00%	1 095		10
Балтика	PKBA	14.184	0.00%	0.00%		4 852	1 672
Верофарм	VRPH	10.000	0.00%	0.00%	15 610		100
Вимм-Билль-Данн	WBDF	13.456	0.00%	0.00%	47 500	3 646	581
Дикси	DIXY	1.762	0.00%	0.00%		28 955	105
Концерн Калина	KLNA	5.637	0.00%	0.00%	6 200	4 560	55
Магнит	MGNT	16.835	0.00%	0.00%		99 461	1 394
Нутринвестхолдинг	NTRI	3.118	0.00%	0.00%		1 187	50
Разгуляй	GRAZ	1.055	0.00%	0.00%	10 000	51 539	164
Седьмой континент	SCON	6.400	0.00%	0.00%	9 838		480
Фармстандарт	PHST	20.367	0.00%	0.00%		20 507	770
Черкизово	GCHE	2.728	0.00%	0.00%	159 000	439	123
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
Другие сектора							
ПИК	pikk	1.018	0.00%	0.00%		74 422	511
РБК ИС	RBCI	0.550	0.00%	0.00%	15 000	104 519	81
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	11.747	0.00%	0.00%	73 000	137 240	566
Дорогобуж	DGBZ	0.291	0.00%	0.00%	13 716	11 921	199
Сильвинит	SILV	225.000	0.00%	0.00%	45 000		1 769
Уралкалий	URKA	1.754	0.00%	0.00%		12 477 018	3 832
Уголь							
Распадская	rasp	1.109	0.00%	0.00%		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.