ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

Ежедневный обзор рынка акций • prospect.com.ru 28 января 2009г.

Комментарий по рынку акций

Вчера котировки российских эмитентов сохраняли высокую волатильность в течение всего дня. Причинами неуверенной торговли стали снижающиеся цены на нефть, ряд макроэкономических данных, имеющих разнонаправленное влияние и корпоративные новости. Индекс РТС закрылся на 1.42% выше открытия на отметке в 547.04 пункта, а индекс ММВБ снизился на 1.7% до уровня в 602.9 пунктов. Более других выросли акции РусГидро (+11%), ММК (+8.5%), Акрона (+5.3%), а также бумаги сырьевых компаний и предприятий металлургической отрасли – Полюс Золото, Распадская и ТМК подорожали в пределах 2-4%.

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	547.04	1.42%	6.37%	-15.12%	-76.18%
Индекс ММВБ	602.90	-1.74%	5.81%	-0.93%	-68.38%
FTSE	4 194.41	-0.35%	2.52%	-0.53%	-34.63%
S&P 500	845.71	1.09%	5.03%	-3.10%	-41.56%
Dow Jones Avg.	8 174.73	0.72%	2.84%	-4.00%	-37.33%

Главные новости

- Девять малых нефтекомпаний РФ остановили добычу в конце 2008 года
- "Совет рынка" с 1 января отменил обязательное ценовое сглаживание на энергорынке

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ММК	0.2000	33.33%	-25.93%	-84.56%
Татнефть	1.7000	11.11%	-18.66%	-70.79%
Уралкалий	1.2000	9.09%	-40.00%	-81.54%
Полюс Золото	30.0000	9.09%	11.11%	-31.82%
Уфаоргсинтез	2.0000	8.11%	11.11%	-46.67%
Северсталь	2.6000	6.12%	-20.00%	-88.83%
Мечел	2.7000	5.88%	-34.15%	-88.26%
НОВАТЭК	2.0000	5.82%	29.87%	-73.33%

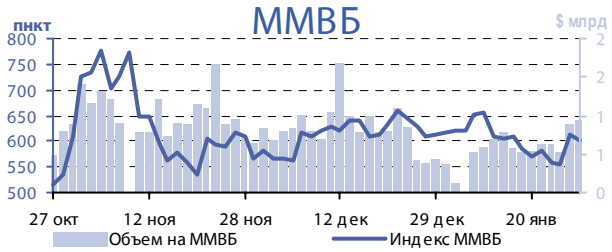
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
УК Южный Кузбасс	5.1100	-39.88%	-37.68%	-89.53%
ОГК-5	0.0210	-12.50%	-44.74%	-87.99%
Сильвинит	190.0000	-7.32%	-24.00%	-75.00%
НМТП	0.0701	-6.53%	7.85%	-71.96%

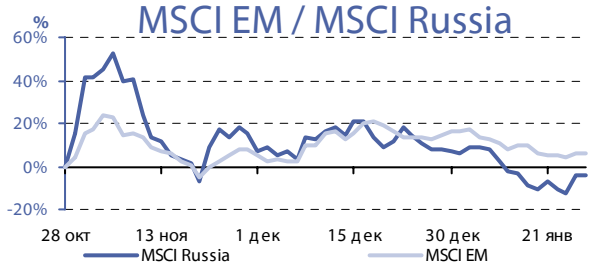
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	518.93	0.59%	-5.92%	-57.99%
Индекс MSCI BRAZIL	1684.76	-0.04%	6.27%	-55.74%
Индекс MSCI RUSSIA	358.98	-0.04%	-11.32%	-76.72%
Индекс MSCI INDIA	217.25	4.51%	-4.24%	-67.98%
Индекс MSCI CHINA	35.37	-0.04%	-10.64%	-57.99%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

Вчера котировки российских эмитентов сохраняли высокую волатильность в течение всего дня. Причинами неуверенной торговли стали снижающиеся цены на нефть, ряд макроэкономических данных, имеющих разнонаправленное влияние и корпоративные новости. Индекс РТС закрылся на 1.42% выше открытия на отметке в 547.04 пункта, а индекс ММВБ снизился на 1.7% до уровня в 602.9 пунктов.

Более других выросли акции РусГидро (+11%), ММК (+8.5%), Акрона (+5.3%), а также бумаги сырьевых компаний и предприятий металлургической отрасли – Полюс Золото, Распадская и ТМК подорожали в пределах 2-4%.

В отрицательной зоне по итогам торгов оказались бумаги энергетических компаний со средним понижением в пределах 5-8%, а также акции НЛМК (-7.8%) и Сбербанка (-4.9%).

Американские индексы демонстрировали умеренную динамику и по итогам дня закрылись в положительной зоне. Акции европейских компаний находились под давлением и изменения индексов в каждой из стран существенно менялись от отрицательного до положительного.

Нефтяные котировки во время американской сессии существенно просели – мартовский фьючерс на сорт WTI подешевел сразу на 9% до 41/баррель, а марки Brent был более стабилен. Существенно снизились цены на все промышленные металлы, начиная от меди и никеля и заканчивая платиной и серебром. Произошло значимое (в пре делах 3%) ослабление доллара относительно практически всех валют, быть может за исключением рубля и йены.

Азиатские торги проходят в умеренно положительной зоне, однако активность по случаю восточного нового года находится на минимуме.

Сегодня разнонаправленная динамика вновь может быть свойственна российским площадкам. Не исключено, что в ходе торгов на рынках сырья будет некоторый коррекционный рост, который может поддержать акции нефтегазовых компаний в России. Однако не исключено, что после публикации отчетов о запасах нефти и нефтепродуктов в США котировки нефти вновь пойдут вниз, что будет способствовать проседанию сектора и всего российского рынка.

Нефть и Газ

Девять малых нефтекомпаний РФ остановили добычу в конце 2008 года

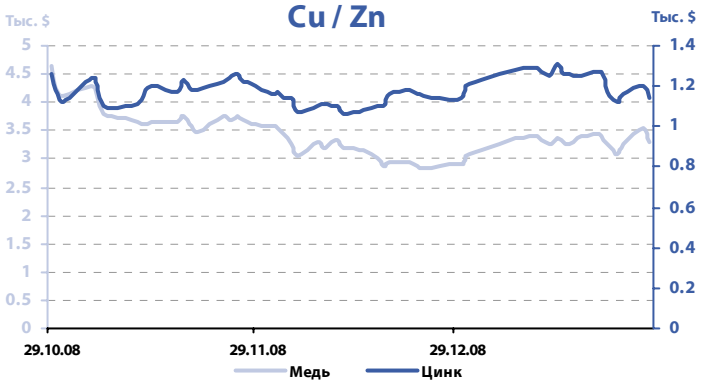
Девять малых нефтяных компаний РФ остановили добычу в четвертом квартале 2008 года в условиях неблагоприятной ситуации на нефтяном рынке, сообщает Интерфакс со ссылкой на ГП "ЦДУ ТЭК". В частности, в Тюменской области добычу остановили четыре недропользователя - ЗАО "Нефтеотдача", ООО "Квантум Ойл", ООО "КНГ-добыча" и ОАО "СИНКО", в Татарстане - ОАО "Булгарнефть" и ЗАО "ХИТ Р", в Коми - ЗАО "Тиман Печора Эксплорэйшн", в Краснодарском крае - ОАО "Нефтебитум". Также с ноября 2008 года прекратило добычу нефти ООО "Таас-Юрях Нефтегазодобыча", 35.3% которой принадлежат кипрской компании Urals Energy. Urals Energy в конце прошлого года столкнулась с финансовыми трудностями, в результате чего не смогла в срок погасить кредиты и приняла решение выйти из нефтяного бизнеса. "Таас-Юрях Нефтегазодобыча" будет одним из активов, которые Urals Energy передаст Сбербанку в счет погашения просроченных кредитов. По данным Ассоциации малых и средних нефтедобывающих организаций "АссоНефть", в январе этого года еще 6-7 нефтекомпаний Татарстана остановили добычу, так как не смогли выплатить налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) за декабрь прошлого года. В результате их счета были арестованы. В России работает около 150 небольших нефтегазовых компаний, на которые приходится примерно 3.5% от общероссийской нефтедобычи.

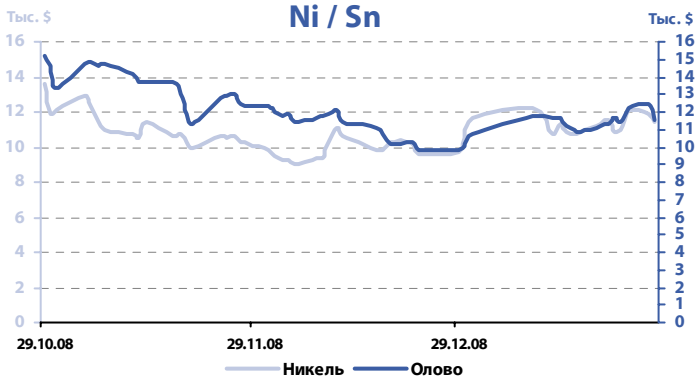
Электроэнергетика

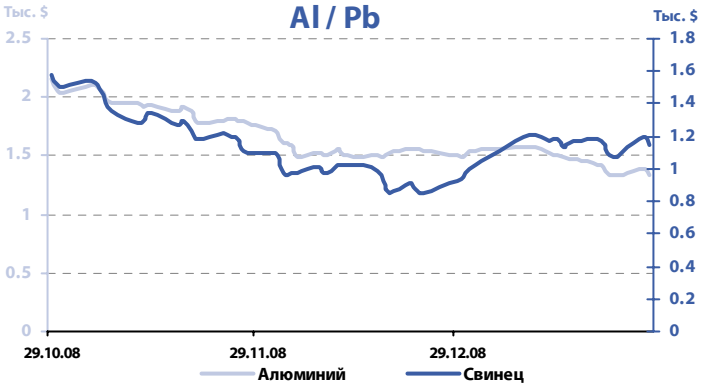
"Совет рынка" с 1 января отменил обязательное ценовое сглаживание на энергорынке

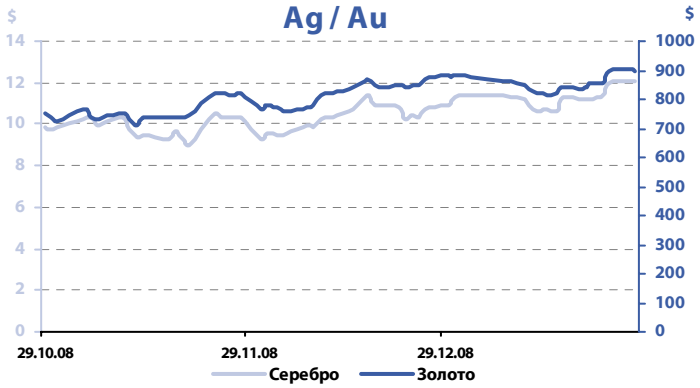
НП "Совет рынка" с 1 января этого года отменило обязательное ценовое сглаживание на энергорынке, которое было введено РАО "ЕЭС России" в начале 2008 года, сообщает Интерфакс со ссылкой на председателя правления НП Дмитрия Пономарева. Вместо постоянного ценового сглаживания будет действовать механизм, применение которого будет зависеть от некоторых факторов. В частности, по итогам расчета средней минимальной и средней максимальной цены отдельно для европейской части РФ и Урала (первая ценовая зона) и для Сибири (вторая ценовая зона) будет установлен своего рода ценовой коридор. В случае если два дня подряд конкурентная цена электроэнергии пробивает этот коридор вверх или вниз, будет применяться поправочный коэффициент. Для первой ценовой зоны он составит 6 коней из Р, а во второй - 3 корня из Р. Также в течение первого полугодия НП планирует разработать концепцию целевой модели розничного рынка электроэнергии, а также начать подготовку к конкурсам на статус гарантирующего поставщика. В феврале "Совет рынка" планирует предоставить участникам энергорынка изменения, внесенные в концепцию целевого рынка мощности. Помимо этого планируется доработка методологии выбора состава генерирующего оборудования.

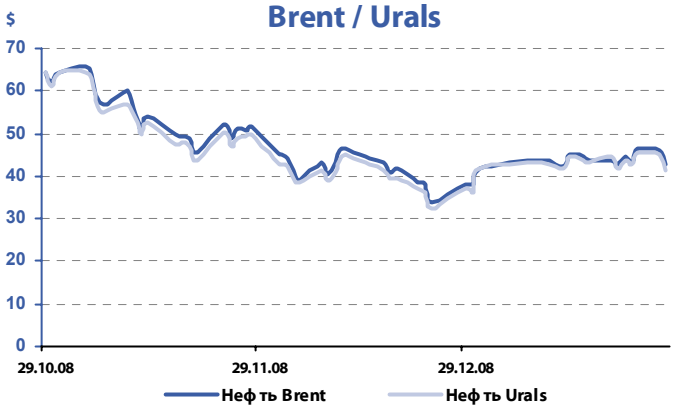
Commodities

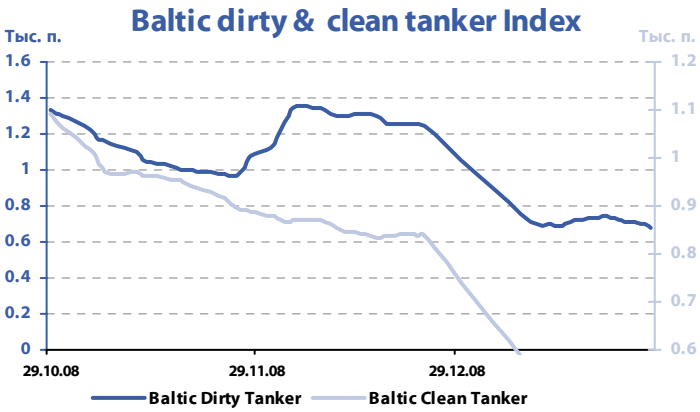












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	3 310.00	-6.89%	-0.93%	16.34%	-51.00%
Цинк, $/t	1 145.00	-4.58%	-8.40%	-0.43%	-53.28%
Никель, $/t	11 400.00	-4.20%	-1.30%	18.44%	-58.09%
Олово, $/t	11 500.00	-7.26%	1.77%	16.69%	-29.77%
Алюминий, $/t	1 340.00	-3.11%	-4.29%	-12.82%	-45.04%
Свинец, $/t	1 145.00	-4.18%	-1.72%	34.71%	-56.21%
Серебро, $/oz	12.10	0.25%	8.23%	13.08%	-20.66%
Золото, $/oz	899.22	-0.46%	4.90%	3.44%	4.86%
Нефть Brent, $/b	42.85	-6.50%	0.49%	20.10%	-56.17%
Нефть Urals, $/b	41.20	-8.77%	-1.65%	27.40%	-56.43%

Российский рынок акций

Эмитент	Тикер	Цена закрытия, $	Δ РТС	Δ ММВБ	Объем на РТС, $	Объем на ММВБ, $	Капитализация, m$
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	4.400	0.00%	0.00%	8 800		749
Газпром	GAZP	3.350	0.00%	0.00%	840 023		79 306
Газпромнефть	SIBN	1.940		0.00%	19 400		9 198
Лукойл	LKOH	33.900	1.80%	0.00%	868 810		28 834
НОВАТЭК	NVTK	2.000	5.82%	0.00%	50 000		6 073
Роснефть	ROSN	3.400	-2.30%	0.00%	207 100		36 034
Сургутнефтегаз	SNGS	0.450	2.27%	0.00%	137 000		16 077
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.190	2.70%	0.00%	19 000		1 463
Татнефть	TATN	1.700	11.11%	0.00%	17 000		3 704
Татнефть, п.	TATNP	0.680	0.00%	0.00%	27 200		100
Транснефть, п.	TRNFP	191.000	0.53%	0.00%	38 100		297
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0.200	0.00%	0.00%	20 000		953
Ленэнерго	LSNG	0.260	0.00%	0.00%	52 000		180
МОЭСК	MSRS	0.029	0.00%	0.00%	14 500		1 413
ОГК-2	OGKB	0.007	0.00%	0.00%	6 800		223
ОГК-3	OGKC	0.010	0.00%	0.00%	9 500		451
ОГК-4	OGKD	0.010	0.00%	0.00%	9 500		599
ОГК-5	OGKE	0.021	-12.50%	0.00%	77 690		743
ТГК-3	MSNG	0.026	0.00%	0.00%	6 500		1 033
ТГК-5	TGKE	0.000	0.00%	0.00%	6 300		111
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	0.452	0.00%	0.00%	22 600		111
Дальсвязь	ESPK	0.580	0.00%	0.00%	17 400		55
МГТС	MGTS	6.200	0.00%	0.00%	24 800		495
МГТС, п.	MGTSP	6.000	0.00%	0.00%	6 000		96
МТС	MTSS	3.400	0.00%	0.00%	235 700		6 777
Ростелеком, п.	RTKMP	0.390	0.00%	0.00%	5 850		95
СЗТ	SPTL	0.163	-5.80%	0.00%	162 500		143
СибирьТелеком	ENCO	0.009	0.00%	0.00%	9 000		108
Уралсвязьинформ	URSI	0.007	-1.37%	0.00%	1 728 000		233
ЦентрТелеком	ESMO	0.100	0.00%	0.00%	20 000		158
ЮТК	KUBN	0.018	0.00%	0.00%	9 000		53
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	6.700	0.00%	0.00%	100 500		124
КАМАЗ	KMAZ	0.500	0.00%	0.00%	5 000		354
Кировский завод	KIRZ	12.000	-20.00%	0.00%	12 000		130
Красный Котельщик	KRKO	0.400	0.00%	0.00%	80 000		85
РКК Энергия	RKKE	40.000	0.00%	0.00%	21 050		45
Северсталь-авто	SVAV	2.650	0.00%	0.00%	5 300		91
Силовые машины	SILM	0.040	0.00%	0.00%	20 000		348
УМПО	UFMO	0.250	0.00%	0.00%	12 500		67
Металлургия							
ВСМПО	VSMO	28.000	0.00%	0.00%	8 400		323
Мечел	MTLR	2.700	5.88%	0.00%	5 400		1 124
ММК	MAGN	0.200	33.33%	0.00%	40 000		2 235
НЛМК	NLMK	1.200	0.00%	0.00%	72 400		7 192
НорНикель	GMKN	38.500	1.32%	0.00%	419 980		7 532
Полиметалл	PMTL	4.700	0.00%	0.00%	109 665		1 481
Полюс Золото	PLZL	30.000	9.09%	0.00%	30 000		5 719
Северсталь	CHMF	2.600	6.12%	0.00%	26 000		2 620
ЧТПЗ	CHEP	0.500	0.00%	0.00%	12 500		236
Банки							
Возрождение	VZRZ	8.500	0.00%	0.00%	8 500		202
ВТБ	VTBR	0.001	0.00%	0.00%	8 000		5 379
Сбербанк	SBER	0.501	-0.30%	0.00%	4 438 632		10 815
УРАЛСИБ	USBN	0.005	0.00%	0.00%	25 000		1 021
Урса Банк, п.	URSAP	0.240	4.35%	0.00%	696		68
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	0.700	1.45%	0.00%	28 000		766
Дальневосточное МП	FESH	0.200	0.00%	0.00%	5 000		590

НМТП	NMTP	0.070	-6.53%	0.00%	7 010		1 350
Потребительский рынок							
Аптечная сеть 36,6	APTK	1.090	0.00%	0.00%	1 095		10
Вимм-Билль-Данн	WBDF	12.000	0.00%	0.00%	24 000		528
Дикси	DIXY	1.575	1.61%	0.00%	188 252		135
Концерн Калина	KLNA	6.000	0.00%	0.00%	23 000		59
Магнит	MGNT	14.950	-3.55%	0.00%	29 950		1 249
Нутринвестхолдинг	NTRI	1.350	0.00%	0.00%	51 132		21
Разгуляй	GRAZ	0.820	0.00%	0.00%	8 200		130
Седьмой континент	SCON	6.500	0.00%	0.00%	18 754		488
Фармстандарт	PHST	13.300	0.00%	0.00%	5 320		503
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.150		0.00%	12 150		242
Уфанефтехим	UFNC	1.600		0.00%	8 000		441
Уфаоргсинтез	UFOS	2.000	8.11%	0.00%	22 600		196
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	55.000	0.00%	0.00%	11 100		77
ПИК	pikk	0.700	-4.76%	0.00%	12 000		345
РБК ИС	RBCI	0.308	0.00%	0.00%	6 150		43
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	9.600	1.05%	0.00%	31 100		458
Дорогобуж	DGBZ	0.160	0.00%	0.00%	28 000		115
Сильвинит	SILV	190.000	-7.32%	0.00%	18 240		1 487
Уралкалий	URKA	1.200	9.09%	0.00%	71 500		2 549
Уголь							
Белон	BLNG	0.140		0.00%	1 400		161
Распадская	rasp	0.850	3.66%	0.00%	135 549		664
УК Южный Кузбасс	UKUZ	5.110	-39.88%	0.00%	10 120		185

Источник: РТС, Bloomberg

Российские ADR/GDR

Эмитент	Тикер	Акций в АДР	Валюта торгов	Цена закрытия	Изменение, %	Объем, k$
Аэрофлот	AETG		EUR	56.010	16.69%	14.17
Башнефть	AK6		EUR	18.020	18.16%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1.850	2.78%	7.37
ТГК-3	AOMD		USD	3.500	0.00%	
Татнефть	ATAD		USD	32.500	1.63%	6 677.21
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	0.770	-1.28%	
Бурятзолото	BYT		EUR	2.400	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.015	0.00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	2.500	-5.66%	2 353.75
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	8.860	-1.45%	8 797.01
X5	FIVE		USD	7.400	13.85%	1 719.77
Газпром	GAZ		EUR	10.050	-2.80%	1 647.39
Иркутскэнерго	IRK		EUR	6.000	0.00%	
ЮТК	KUE		EUR	0.600	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1.100	0.00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	16.000	-11.11%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.950	5.56%	
Лукойл	LKOD		USD	33.520	-3.40%	162 135.86
Лукойл	LUK		EUR	25.380	-2.50%	592.43
Лукойл	LUKOY	1	USD	33.300	-0.77%	5 284.93
МТС	MBT	5	USD	24.420	1.37%	50 799.20
МТС	MKY	5	EUR	18.410	2.85%	5.08
МГТС	MOW		EUR	5.500	0.00%	
ТГК-3	MRO		EUR	1.930	-3.50%	4.30
Мечел	MTL	3	USD	2.950	-4.22%	6 065.10
НорНикель	NILSY	1	USD	3.930	5.08%	355.93
НорНикель	NNIA		EUR	2.980	1.36%	74.11
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	22.690	-3.03%	24 377.67
ВолгаТелеком	NZH		EUR	0.600	0.00%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0.270	-7.22%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	1.250	-3.85%	
Газпром	OGZD		USD	13.350	-2.20%	178 185.12
ПриморскоеМП	PSK		EUR	6.500	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	54.200	-0.73%	617.74
РамблерМедиа	RMG		USD	2.000	-2.44%	7.68
Ростелеком	ROS	6	USD	52.940	-0.45%	3 497.96
Ростелеком	RTL		EUR	40.510	-1.53%	7.20
Газпромнефть	SCF		EUR	7.600	0.66%	20.68
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	3.380	-3.43%	3.77
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	1.470	1.38%	27.75
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	4.500	-2.17%	64.52
АФКСистема	SSA	1	USD	4.100	-10.87%	6 821.88
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	33.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	31.000	6.90%	
ЦУМ	THT		EUR	13.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	5.500	0.00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	54.000	-4.31%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	1.200	-2.44%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	0.700	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	6.770	-1.88%	31 341.66
ВТБ	VTBR		USD	1.350	-4.93%	2 303.94
Возрождение	VZY		EUR	4.750	-5.00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	26.780	-5.04%	1 639.10
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	20.820	-0.05%	

Источник: 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

Жаворонков Сергей
szhavoronkov@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@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.