ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

Ежедневный обзор рынка акций • prospect.com.ru 5 февраля 2009г.

Комментарий по рынку акций

Вчера российский рынок ушел в незначительный рост на фоне неплохого закрытия азиатских площадок, положительных данных о деловой активности в Штатах и хорошем открытии американских торгов. В итоге РТС вырос на 0.5% до уровня в 514 пунктов, а ММВБ преодолел уровень в 635 пунктов, показав увеличение на 1.6%. Безусловным лидером роста стали бумаги Ростелекома и Северстали, показавшие прирост в 13.8% и 13.6% соответственно. Активно дорожали другие бумаги телекомов, показав рост в 6-8%. Негативно торговля сложилась для бумаг автопроизводителей (Камаз подешевел на 1.5%), а также для представителей отрасли удобрений

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	514.89	0.50%	-5.77%	-18.52%	-77.58%
Индекс ММВБ	635.89	1.58%	2.14%	2.64%	-66.65%
FTSE	4 228.60	1.54%	-1.55%	-4.64%	-34.10%
S&P 500	832.23	-0.75%	-4.79%	-7.86%	-42.49%
Dow Jones Avg.	7 956.66	-1.51%	-5.00%	-9.34%	-39.00%

Главные новости

- Основное слушание по иску Колэнергосбыта к ТГК-1 назначено на 11 марта
- «Росинтер» опубликовал предварительные итоги 2008 года

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Красный Октябрь	4.0000	60.00%	-76.47%	-90.80%
Мечел	3.1000	10.71%	-24.39%	-86.52%
Акрон	11.2500	7.14%	-6.25%	-76.56%
Сургутнефтегаз	0.4600	5.02%	-16.36%	-63.67%
Сургутнефтегаз, п.	0.2250	3.69%	-2.17%	-64.98%
Полиметалл	4.8000	2.13%	14.29%	-32.39%
СЗТ, п.	0.1530	2.00%	-15.00%	-87.66%
ВТБ	0.0006	1.67%	-49.17%	-88.27%

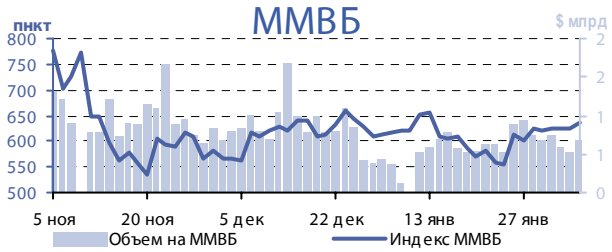
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
ОГК-2	0.0070	-11.39%	-32.04%	-95.24%
Уралкалий	0.9500	-6.48%	-46.93%	-85.38%
Магнит	14.1500	-5.03%	-16.76%	-71.12%
Фармстандарт	12.6000	-3.82%	-32.26%	-81.74%

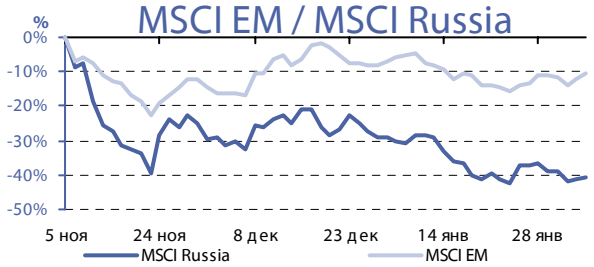
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	535.97	2.02%	-5.48%	-56.61%
Индекс MSCI BRAZIL	1791.75	2.97%	9.38%	-52.93%
Индекс MSCI RUSSIA	340.93	1.18%	-14.13%	-77.89%
Индекс MSCI INDIA	222.55	0.37%	-4.75%	-67.20%
Индекс MSCI CHINA	37.76	3.33%	-7.47%	-55.14%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

Вчера российский рынок ушел в незначительный рост на фоне неплохого закрытия азиатских площадок, положительных данных о деловой активности в Штатах и хорошем открытии американских торгов. В итоге РТС вырос на 0.5% до уровня в 514 пунктов, а ММВБ преодолел уровень в 635 пунктов, показав увеличение на 1.6%.

Безусловным лидером роста стали бумаги Ростелекома и Северстали, показавшие прирост в 13.8% и 13.6% соответственно. Активно дорожали другие бумаги телекомов, показав рост в 6-8%.

Негативно торговля сложилась для бумаг автопроизводителей (Камаз подешевел на 1.5%), а также для представителей отрасли удобрений (Дорогобуж и Уралкалий подешевели пределах 1%).

Европейские площадки завершили день умеренным ростом. Американские индексы не удержали планку, взятую при открытии, и к концу торговой сессии откатились ниже нуля в пределах 1-1.5%. Продолжилось плавное снижение цен на нефть, котировки которой опустились на уровень $44/баррель Brent и $40/баррель WTI. Золото устойчиво торгуется выше $905/унцию. Цветные металлы без ярко выраженного тренда.

Сегодня на российском рынке возможен откат на более низкие позиции. Фьючерсы на американские индексы торгуются в отрицательной зоне, на азиатских площадках в большинстве своем фиксируется прибыль и индексы снижаются в пределах 1-2%.

Электроэнергетика

Основное слушание по иску Колэнергосбыта к ТГК-1 назначено на 11 марта

Арбитражный суд Петербурга и Ленинградской области на предварительном заседании по иску "Колэнергосбыта" к ОАО "ТГК-1" в среду принял решение о назначении рассмотрения дела по существу на 11 марта 2009 года, сообщает Интерфакс. Гарантирующий поставщик электроэнергии в Мурманской области ОАО "Колэнергосбыт" намерен через суд оспорить законность прямого экспорта электроэнергии в Финляндию и Норвегию со станций ОАО "ТГК-1". "Колэнергосбыт" хочет добиться признания незаконным исключение с 2008 года сбыта как гарантирующего поставщика из цепочки экспорта электроэнергии и вернуться к ранее действовавшей схеме. Ранее договор между ТГК-1 и "Колэнергосбытом" предполагал снабжение сбытом со станций ТГК-1 - Пазского каскада ГЭС - КПП "Лотта" на российско-финской границе и экспорт электроэнергии в Норвегию и Финляндию. В прошлом году ТГК стала экспортировать электроэнергию напрямую, однако функция снабжения КПП так и осталась за сбытом, который получает с Пазского каскада электроэнергию в объеме лишь для снабжения "Лотты".

Потребительский сектор

«Росинтер» опубликовал предварительные итоги 2008 года

«Росинтер» объявил предварительные операционные итоги работы в 4 квартале 2008 года. В октябре-декабре прошлого года компания открыла 41 новый ресторан, в результате чего общее их количество по итогам года достигло 337. Всего за год было открыто 105 новых ресторанов. В 2008 году «Росинтер» вышел в 8 новых города и 1 новую страну, Польшу. Рестораны компании работают в настоящее время в 33 городах в 9 странах.

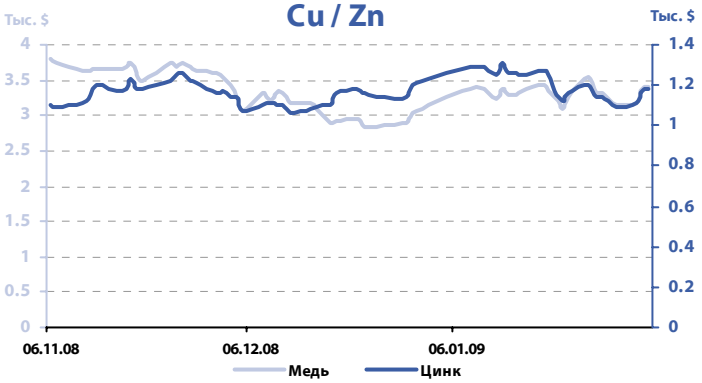
	2007	**2008**	*Изменение*
Количество ресторанов	232	337	
собственных	169	263	
по франчайзингу	63	74	
в т.ч. открыто новых	58	105	
собственных	42	94	
по франчайзингу	16	11	
Выручка, $млн.	268.2	343.4	*28%*
Сопоставимые показатели			
LFL-выручка, руб.		13.3%	
LFL-выручка, $		17.2%	
Сумма среднего чека, руб.		9.8%	
Сумма среднего чека, $		13.6%	
Количество посетителей		3.2%	

Источник: данные компании

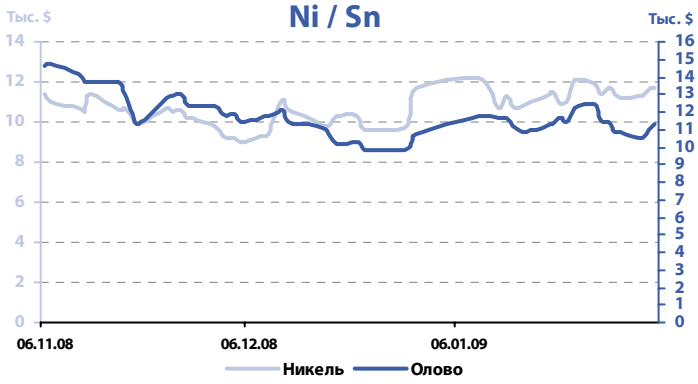
Четвертый квартал 2008 года стал сложным для ресторанного бизнеса, в том числе и для «Росинтера». Рост выручки в октябре-декабре 2008 года составил лишь 5,1% год-к-году в долларовом выражении. По итогам прошлого года выручка компании, по предварительным данным, выросла на 28% и составила $343,4 млн. Напомним, что по итогам 9 месяцев 2008 года рост выручки был на уровне 35%. Негативное влияние на темпы роста выручки в долларах оказала как девальвация рубля, так и снижение темпов роста рублевой выручки, в том числе, сопоставимых ресторанов. В 4 квартале рост LFL-выручки составил лишь 3,2% в рублевом выражении, а в долларах сопоставимая выручка снизилась на 6,8%. При этом количество посетителей снизилось в 4 квартале на 6,3%. За года LFL-выручка в долларах выросла на 17,2% за счет 13,6%-го увеличения суммы среднего счета и роста количества посетителей на 3,2%.

Commodities

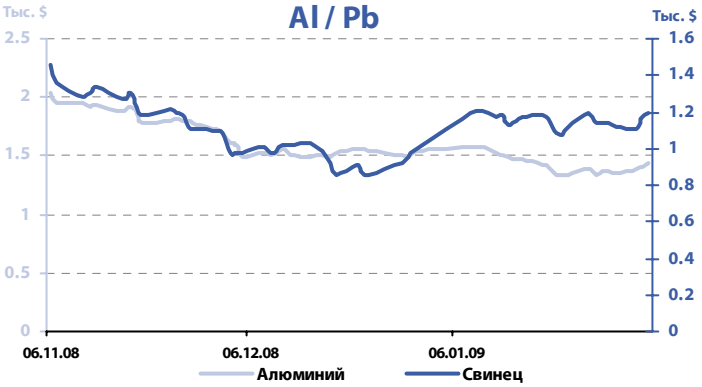
Cu / Zn



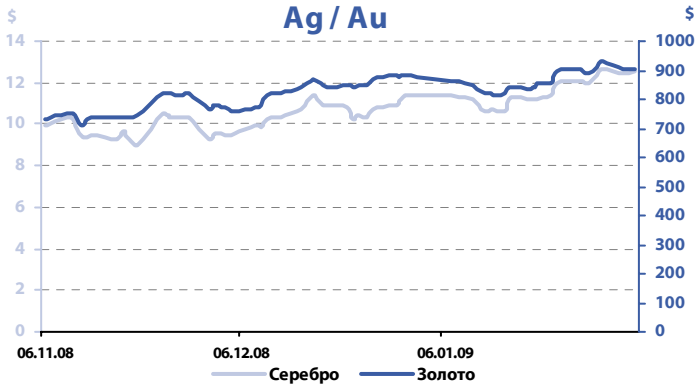
Ni / Sn



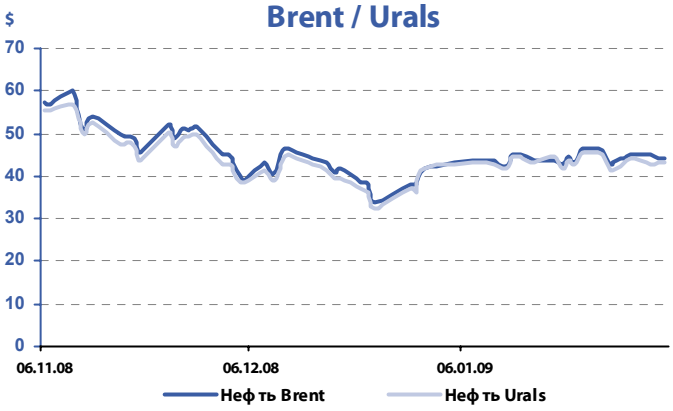
Al / Pb



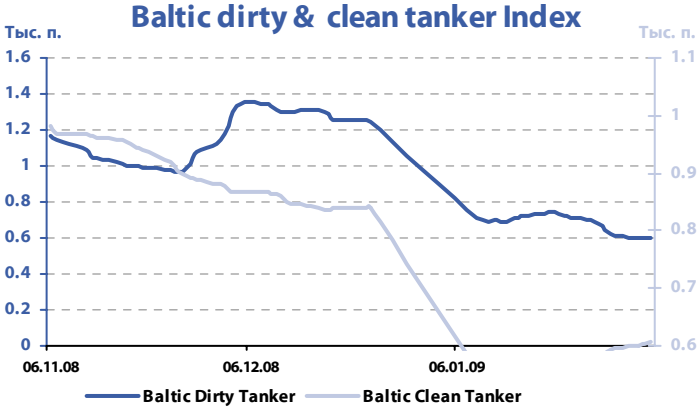
Ag / Au



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$
ОАО Выксунский металлурги	VSMZ	200.000	0.00%	0.00%	5 000		343
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	5.100	0.00%	0.00%	5 314		868
Газпром	GAZP	3.270	0.31%	0.00%	81 750		76 939
Газпромнефть	SIBN	1.940	0.00%	0.00%	19 400		9 198
Лукойл	LKOH	31.250	0.81%	0.00%	333 850		26 580
НОВАТЭК	NVTK	1.870	0.00%	0.00%	18 700		5 678
Роснефть	ROSN	3.050	-1.61%	0.00%	160 940		32 324
Сургутнефтегаз	SNGS	0.460	5.02%	0.00%	46 000		16 434
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.225	3.69%	0.00%	67 750		1 733
Татнефть	TATN	1.630	-1.21%	0.00%	16 300		3 551
Татнефть, п.	TATNP	0.770	0.00%	0.00%	38 500		114
Транснефть, п.	TRNFP	181.000	0.00%	0.00%	45 100		281
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0.172	0.00%	0.00%	85 991		820
Ленэнерго	LSNG	0.260	0.00%	0.00%	52 000		180
МОЭСК	MSRS	0.020	0.00%	0.00%	10 000		974
ОГК-2	OGKB	0.007	-11.39%	0.00%	700		229
ОГК-3	OGKC	0.008	0.00%	0.00%	9 778		356
ОГК-4	OGKD	0.010	0.00%	0.00%	19 000		599
ОГК-5	OGKE	0.021	0.00%	0.00%	1 730		707
ТГК-3	MSNG	0.025	0.00%	0.00%	25 686		994
ТГК-5	TGKE	0.000	0.00%	0.00%	245		111
Телекоммуникации							
ВолгаТелеком	NNSI	0.420	0.00%	0.00%	21 000		103
МГТС	MGTS	7.200	0.00%	0.00%	21 600		575
МГТС, п.	MGTSP	6.800	0.00%	0.00%	6 800		109
МТС	MTSS	2.950	-1.67%	0.00%	148 200		5 880
Ростелеком, п.	RTKMP	0.390	0.00%	0.00%	5 850		95
СЗТ	SPTL	0.150	0.00%	0.00%	150 000		132
СибирьТелеком	ENCO	0.009	0.00%	0.00%	9 000		108
Уралсвязьинформ	URSI	0.007	0.00%	0.00%	11 120		223
ЦентрТелеком	ESMO	0.105	0.00%	0.00%	10 500		166
ЮТК	KUBN	0.018	0.00%	0.00%	9 000		53
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	6.900	0.00%	0.00%	20 700		128
КАМАЗ	KMAZ	0.500	0.00%	0.00%	5 000		354
Кировский завод	KIRZ	12.000	0.00%	0.00%	12 000		130
Красный Котельщик	KRKO	0.150	0.00%	0.00%	7 500		32
РКК Энергия	RKKE	35.000	0.00%	0.00%	2 100		39
Северсталь-авто	SVAV	2.550	-3.77%	0.00%	12 750		87
Силовые машины	SILM	0.050	0.00%	0.00%	5 000		435
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	3.100	10.71%	0.00%	15 500		1 290
ММК	MAGN	0.180	0.00%	0.00%	18 000		2 011
НЛМК	NLMK	1.200	0.00%	0.00%	72 400		7 192
НорНикель	GMKN	40.500	1.25%	0.00%	649 900		7 720
Полиметалл	PMTL	4.800	2.13%	0.00%	48 000		1 512
Полюс Золото	PLZL	30.000	0.00%	0.00%	65 940		5 719
Северсталь	CHMF	2.680	0.00%	0.00%	13 400		2 711
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	1.67%	0.00%	215 276		4 102
Сбербанк	SBER	0.420	0.00%	0.00%	747 500		9 067
УРАЛСИБ	USBN	0.005	0.00%	0.00%	25 000		1 021
Урса Банк, п.	URSAP	0.240	0.00%	0.00%	696		68
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	0.638	0.00%	0.00%	6 375		716

Дальневосточное МП	FESH	0.200	0.00%	0.00%	5 000		590
НМТП	NMTP	0.065	0.00%	0.00%	6 500		1 252
Потребительский рынок							
Верофарм	VRPH	10.000	0.00%	0.00%	10 000		100
Вимм-Билль-Данн	WBDF	13.000	0.00%	0.00%	6 500		572
Дикси	DIXY	1.540	-0.65%	0.00%	86 814		132
Концерн Калина	KLNA	6.000	0.00%	0.00%	23 000		59
Красный Октябрь	KROT	4.000	60.00%	0.00%	36 500		35
Магнит	MGNT	14.150	-5.03%	0.00%	156 850		1 178
Нутринвестхолдинг	NTRI	1.300	0.00%	0.00%	6 500		21
Разгуляй	GRAZ	0.830	0.00%	0.00%	40 999		131
Седьмой континент	SCON	6.000	0.00%	0.00%	27 000		450
Фармстандарт	PHST	12.600	-3.82%	0.00%	5 040		476
Нефтехимия и нефтепереработка							
Нижнекамскнефтехим	NKNC	0.150	0.00%	0.00%	9 000		242
Уфанефтехим	UFNC	1.700	0.00%	0.00%	16 750		468
Уфаоргсинтез	UFOS	2.000	0.00%	0.00%	22 600		196
Другие сектора							
МСЗ, Электросталь	MASZ	55.000	0.00%	0.00%	11 100		77
ПИК	pikk	0.591	-1.58%	0.00%	10 001		291
РБК ИС	RBCI	0.290	0.00%	0.00%	5 835		41
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	11.250	7.14%	0.00%	326 500		536
Дорогобуж	DGBZ	0.160	0.00%	0.00%	28 000		115
Сильвинит	SILV	190.000	0.00%	0.00%	18 240		1 487
Уралкалий	URKA	0.950	-6.48%	0.00%	195 656		2 018
Уголь							
Белон	BLNG	0.140	0.00%	0.00%	1 400		161
Распадская	rasp	0.875	0.29%	0.00%	17 500		683
УК Южный Кузбасс	UKUZ	5.110	0.00%	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	49.500	1.71%	1.51
Башнефть	AK6		EUR	19.000	-2.56%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1.850	0.00%	5.53
ТГК-3	AOMD		USD	3.560	0.00%	
Татнефть	ATAD		USD	33.400	1.67%	2 493.99
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	0.750	4.90%	
Бурятзолото	BYT		EUR	2.300	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.015	-34.78%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	2.290	0.00%	1 192.52
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	10.280	12.97%	1 857.27
X5	FIVE		USD	7.500	15.38%	1 472.00
Газпром	GAZ		EUR	10.140	1.20%	442.28
Иркутскэнерго	IRK		EUR	6.000	0.00%	
ЮТК	KUE		EUR	0.700	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	0.990	0.00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	16.500	0.00%	
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	1.000	-9.09%	
Лукойл	LKOD		USD	31.800	1.89%	116 509.24
Лукойл	LUK		EUR	24.400	0.62%	213.53
Лукойл	LUKOY	1	USD	31.600	-1.40%	7 871.63
МТС	MBT	5	USD	19.780	6.34%	79 559.40
МТС	MKY	5	EUR	15.100	7.02%	0.99
МГТС	MOW		EUR	5.000	0.00%	
ТГК-3	MRO		EUR	1.900	2.70%	0.83
Мечел	MTL	3	USD	3.950	20.06%	32 766.21
НорНикель	NILSY	1	USD	4.050	2.79%	1 358.18
НорНикель	NNIA		EUR	3.120	2.30%	54.78
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	24.690	9.20%	8 997.11
ВолгаТелеком	NZH		EUR	0.750	15.38%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0.200	0.00%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	1.060	-8.62%	0.08
Газпром	OGZD		USD	13.200	0.84%	128 395.58
ПриморскоеМП	PSK		EUR	6.500	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	50.300	1.95%	1 596.71
РамблерМедиа	RMG		USD	2.130	2.40%	5.18
Ростелеком	ROS	6	USD	52.120	6.32%	9 775.25
Ростелеком	RTL		EUR	40.170	7.21%	21.38
Газпромнефть	SCF		EUR	8.230	4.44%	28.33
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	3.620	5.85%	48.14
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	1.740	5.45%	12.51
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	2.150	7.50%	5.38
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	4.650	4.49%	339.89
АФКСистема	SSA	1	USD	3.150	-0.63%	831.28
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	34.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	33.000	0.00%	
ЦУМ	THT		EUR	12.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	5.500	0.00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	55.800	-3.49%	
Уралсвязьинформ	URL		EUR	1.180	0.00%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	0.700	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	5.300	2.51%	54 546.29
ВТБ	VTBR		USD	1.220	5.17%	3 350.89
Возрождение	VZY		EUR	4.500	0.00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	25.830	2.38%	2 182.23
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	19.450	3.02%	2.99

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.