ПРОСПЕКТ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Daily

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

Комментарий по рынку акций

Российский рынок не смог противостоять вчера негативной внешней динамике и попытки индексов подрасти серьезным успехом не увенчалась. Несмотря на то, что рынок в течение дня показывал значительный рост, к закрытию площадок все основные акции начали снижаться, в результате чего индекс ММВБ снизился на 0.2% до уровня в 726.7 пункта, а индекс РТС остался на положительной территории, поднявшись над уровнем открытия на 2.9%, до уровня в 620 пунктов. Наилучшую динамику продолжили показывать бумаги Ростелекома (+16.7%), Камаза (+14%) и Норникеля (+8.5%). Увеличилисьт в цене бумаги некоторых энергокомпаний, Полюс Золота и

Полный текст на 2 стр.

Значение основных индексов

	Значение	Δ, день	Δ, нед	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс РТС	620.58	2.94%	20.53%	-1.42%	-72.98%
Индекс ММВБ	726.70	-0.18%	14.28%	11.24%	-61.89%
FTSE	4 234.26	0.50%	0.13%	-4.34%	-34.01%
S&P 500	833.74	0.80%	0.18%	-4.20%	-42.39%
Dow Jones Avg.	7 939.53	0.64%	-0.22%	-6.31%	-39.13%

Главные новости

- Норникель сократит общий долг на 20% к 2010 г.
- Камаз возобновит работу конвейера 12 февраля 2009 г.

Лидеры роста

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
СЗТ	0.1800	20.00%	-23.40%	-89.47%
Татнефть	2.0000	17.65%	-4.31%	-65.64%
Полиметалл	5.4000	12.50%	28.57%	-23.94%
НорНикель	57.5000	10.58%	-9.45%	-78.70%
Уралсвязьинформ	0.0088	10.00%	-10.20%	-86.25%
Фармстандарт	13.8600	10.00%	-23.26%	-79.91%
ВолгаТелеком, п.	0.4750	9.20%	-5.00%	-88.55%
Уралсвязьинформ, п.	0.0060	9.09%	-1.64%	-85.26%

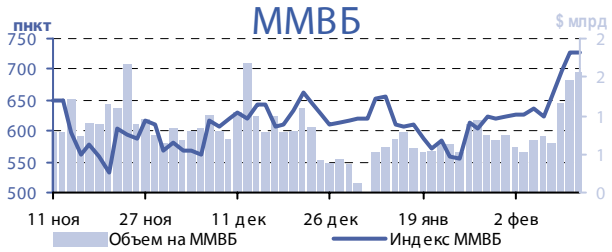
Лидеры снижения

	Цена	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
УМПО	0.1850	-26.00%	-38.33%	-88.44%
Ленэнерго	0.2200	-15.38%	-66.15%	-88.11%
ВТБ	0.0007	-2.90%	-44.17%	-87.12%
ОАО Группа ЛСР	3.2500	-0.15%	-32.01%	-95.36%

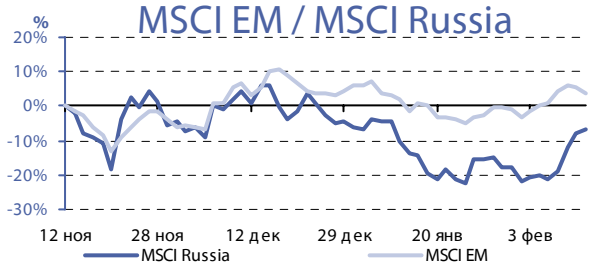
Индекс MSCI

	Значение	Δ, день	Δ, мес	Δ, ytd
Индекс MSCI EM	553.54	-1.40%	0.06%	-55.19%
Индекс MSCI BRAZIL	1849.26	-1.91%	8.12%	-51.42%
Индекс MSCI RUSSIA	397.35	1.38%	-2.55%	-74.24%
Индекс MSCI INDIA	233.75	-0.33%	5.61%	-65.54%
Индекс MSCI CHINA	39.56	-2.50%	3.09%	-53.01%

Основные индикаторы



Голубые фишки (ММВБ)



Обзор рынка

Российский рынок не смог противостоять вчера негативной внешней динамике и попытки индексов подрасти серьезным успехом не увенчалась. Несмотря на то, что рынок в течение дня показывал значительный рост, к закрытию площадок все основные акции начали снижаться, в результате чего индекс ММВБ снизился на 0.2% до уровня в 726.7 пункта, а индекс РТС остался на положительной территории, поднявшись над уровнем открытия на 2.9%, до уровня в 620 пунктов.

Наилучшую динамику продолжили показывать бумаги Ростелекома (+16.7%), Камаза (+14%) и Норникеля (+8.5%). Увеличилисьт в цене бумаги некоторых энергокомпаний, Полюс Золота и телекоммуникационных компаний.

Хуже рынка продолжали оставаться бумаги металлургических компаний – Северсталь снизилась на 6.9%, НЛМК – на 8.2%, ММК – на 4%.

Европейские площадки начали день также в негативной зоне, однако ближе к закрытию индексам удалось закрепится на более высоких уровнях, показав рост в пределах 0.5%. В ходе торгов понижательную динамику рынкам сообщало снижение цен на нефть, высокотехнологичный выбрался из минуса после озвучивания плана правительственных мер по спасению экономики. Акции банковского сектора торговались в течение дня в зеленой зоне.

В сырьевом секторе продолжаются распродажи. Цены на промышленные металлы сокращаются уже несколько сессий подряд, в среднем теряя до 3% за сессию. Пара евро/доллар замерла на уровне 1.29. Нефтяные котировки незначительно снижаются, в том числе на европейские марки нефти.

Сегодня российский рынок вновь открывается под действием разнонаправленных факторов. Планы правительства поддержать нефтегазовый сектор соперничают с нежеланием терять доходы от экспорта. Давление на акции сырьевых компаний оказывают снижающиеся цены на внешних рынках. Банковский сектор также не является устойчивым и в любой момент могут возобладать продажи. Мы не рекомендуем делать серьезные приобретения сегодня и ожидаем в ближайшие дни существенного проседания всех индексов.

Металлургия

Норникель сократит общий долг на 20% к 2010 г.

Как сообщили представители ГМК Норникель, компания может сократить к 2010 году общий долг более чем на 20%. Сейчас общая сумма долгов компании составляет около $7 млрд., из них на кредиты приходится $6,3 млрд., остальное - операционные платежи, в том числе за заказанное оборудование.

К 2010 году кредитное тело должно сократиться до $5,5 млрд. Гендиректор компании В.Стржалковский также подтвердил прогноз выручки компании в 2009 году на уровне $7.5-8 млрд. Запланированная инвестпрограмма на этот год тоже осталась прежней - $1,2 млрд., еще $867 млн. пойдут на обслуживание кредитных обязательств.

В то же время "Норильский никель" повысил прогноз операционной прибыли в этом году до $1,6-1,8 млрд. по сравнению с ожидавшимися ранее $1,2 млрд. Новый прогноз, по словам гендиректора ГМК, учитывает отмену экспортных пошлин на никель и медь, а также ослабление курса рубля.

Бюджет "Норникеля" на этот год рассчитывался исходя из прогноза по никелю - $10000 за тонну, по меди - $3300 тыс. за тонну, платине -$850 за унцию, палладию - $190 за унцию. Дивиденды за 2008 год компания выплачивать не намерена, но может выплатить их по итогам работы за 2009 год.

Как сообщалось, прогноз ГМК по производству никеля на 2009 год - 290-305 тыс. тонн (в 2008 году - 298 тыс. тонн), меди - 385-400 тыс. тонн (420 тыс. тонн), платины - 600-620 тыс. унций (625 тыс.), палладия - 2,61- 2,625 млн. унций (2,764 млн. унций).

Если данные планы удастся реализовать, это будет крайне позитивно для компании. Сложная ситуация на рынках цветных металлов может быть компенсирована ростом эффективности и экономией издержек.

Машиностроение

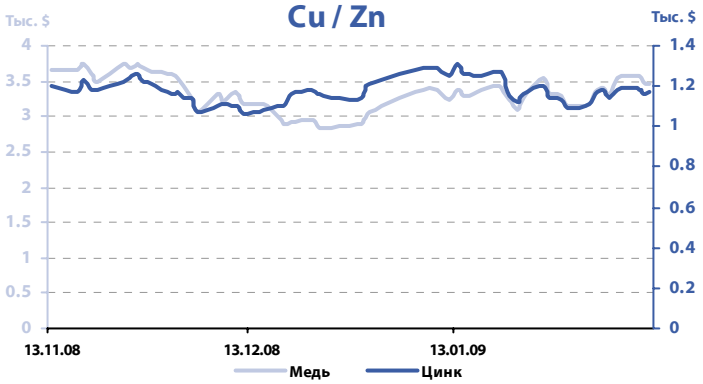
Камаз возобновит работу конвейера 12 февраля 2009 г.

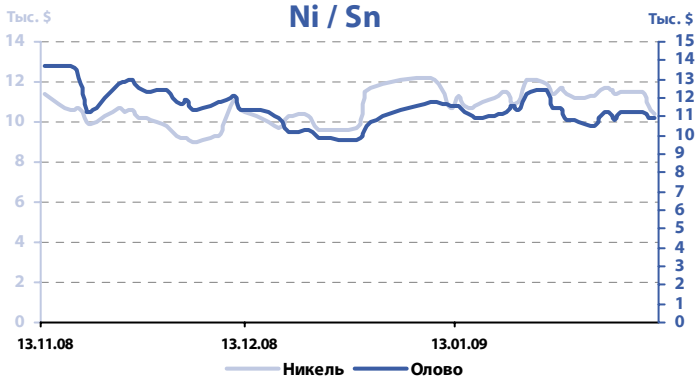
Крупнейший российский производитель грузовиков запустит конвейер в четверг, 12 февраля. Ранее, 2 февраля конвейер предприятия был полностью остановлен. После новогодних праздников сборочный конвейер "КАМАЗа" не работал неделю - конвейер был запущен 20 января. С 29 января конвейер также не работал, предприятие осуществляло сборку машин, уже находившихся в производстве.

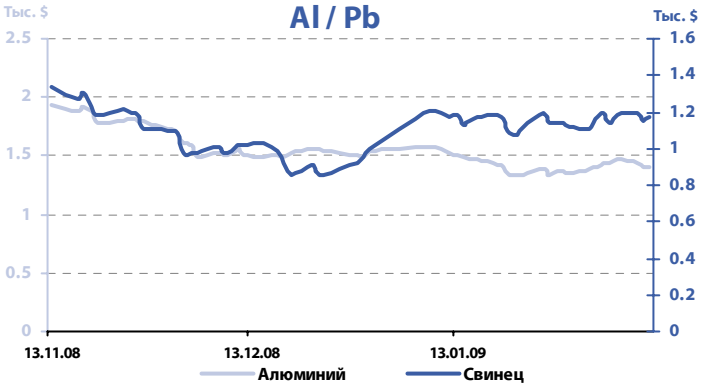
Решение об остановке производства было принято из-за снижения спроса на автомобили на фоне кризиса и увеличения складских запасов. На прошлой неделе гендиректор предприятия Сергей Когогин сообщил журналистам, что складские остатки "КАМАЗа" составляют около 5 тыс. автомобилей, еще около 1,5 тыс. остаются у дилеров. Это составляет порядка 18% от общего выпуска автомобилей, намеченных на текущий год. Напомним, что в 2008 году компания реализовала 47,5 тыс. автомобилей, в 2009 году планирует продать около 35 тыс. автомобилей. Выручка "КАМАЗа" на 2009 год запланирована в размере 100 млрд. рублей.

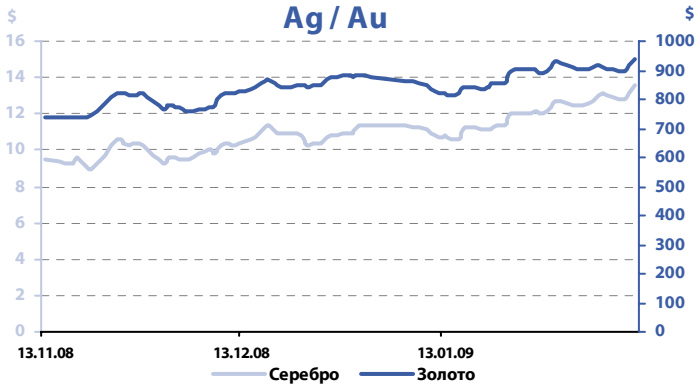
По нашему мнению очередной запуск конвейера может оказаться вновь временным. Скопившиеся нереализованные автомобили и продолжающаяся стагнация спроса не дают возможности запустить производство на полную мощность. Скорее всего, если ожидаемый весенний спрос на продукцию компании не оправдает надежды руководства, конвейер может вновь быть остановлен.

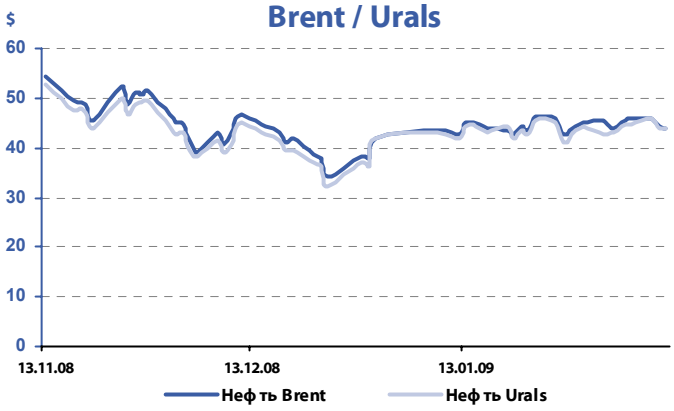
Commodities

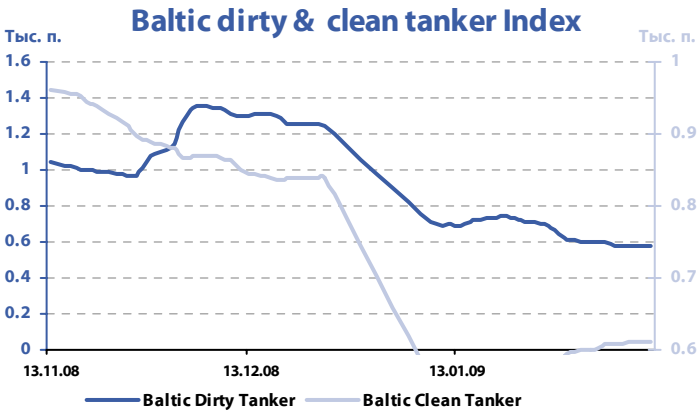












Основные товары, SPOT (LSE, NYSE)

	Значение	Δ за день, %	Δ за нед,%	Δ за мес,%	Δ ytd,%
Медь, $/t	3 459.00	-0.75%	1.29%	6.59%	-48.79%
Цинк, $/t	1 172.00	0.51%	-0.68%	-6.31%	-52.18%
Никель, $/t	10 405.00	-3.66%	-11.45%	-2.98%	-61.75%
Олово, $/t	10 900.00	0.00%	-3.33%	-6.03%	-33.44%
Алюминий, $/t	1 401.00	0.14%	-2.64%	-7.59%	-42.53%
Свинец, $/t	1 170.00	1.74%	-1.68%	0.00%	-55.26%
Серебро, $/oz	13.53	2.89%	7.98%	26.92%	-11.28%
Золото, $/oz	938.99	2.61%	3.67%	14.39%	9.50%
Нефть Brent, $/b	43.88	-0.59%	-0.66%	3.25%	-55.12%
Нефть Urals, $/b	43.76	-0.68%	0.76%	4.59%	-53.72%

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
ОАО Мотовилихинские заво	MOTZ	0.060	0.00%	0.00%	60 000		60
Нефть и газ							
Башнефть	BANE	5.100	0.00%	0.00%	5 314		868
Газпром	GAZP	3.620	0.14%	0.00%	691 437		85 698
Газпромнефть	SIBN	1.940	0.00%	0.00%	19 400		9 198
Лукойл	LKOH	36.100	0.00%	0.00%	651 941		30 961
НОВАТЭК	NVTK	2.700	0.00%	0.00%	13 500		8 198
Роснефть	ROSN	3.650	4.29%	0.00%	241 330		39 213
Сургутнефтегаз	SNGS	0.590	7.12%	0.00%	171 000		21 078
Сургутнефтегаз, п.	SNGSP	0.227	0.00%	0.00%	1 167 500		1 748
Татнефть	TATN	2.000	17.65%	0.00%	20 000		4 357
Татнефть, п.	TATNP	0.820	0.00%	0.00%	8 200		121
Транснефть, п.	TRNFP	219.000	0.92%	0.00%	21 900		341
Электроэнергетика							
Иркутскэнерго	IRGZ	0.172	0.00%	0.00%	85 991		820
Ленэнерго	LSNG	0.220	-15.38%	0.00%	6 600		204
МОЭСК	MSRS	0.020	0.00%	0.00%	20 000		974
ОГК-2	OGKB	0.007	0.00%	0.00%	700		229
ОГК-3	OGKC	0.008	0.00%	0.00%	23 400		370
ОГК-4	OGKD	0.012	0.00%	0.00%	11 500		725
ОГК-5	OGKE	0.020	0.00%	0.00%	6 013		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	0.520	6.12%	0.00%	51 750		128
Дальсвязь	ESPK	0.570	0.00%	0.00%	5 700		54
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	3.850	1.32%	0.00%	228 700		7 774
Ростелеком, п.	RTKMP	0.390	0.00%	0.00%	5 850		95
СЗТ	SPTL	0.180	20.00%	0.00%	9 000		159
СибирьТелеком	ENCO	0.009	0.00%	0.00%	9 200		111
Уралсвязьинформ	URSI	0.009	10.00%	0.00%	26 570		284
ЦентрТелеком	ESMO	0.110	0.00%	0.00%	11 000		174
ЮТК	KUBN	0.018	0.00%	0.00%	9 000		53
Машиностроение							
ГАЗ	GAZA	6.150	2.50%	0.00%	1 089		114
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	2.900	7.41%	0.00%	14 500		99
Силовые машины	SILM	0.048	0.00%	0.00%	1 900		414
УМПО	UFMO	0.185	-26.00%	0.00%	10 950		49
Металлургия							
АМЗ	AMEZ	0.160	0.00%	0.00%	16 000		77
ВСМПО	VSMO	24.000	0.00%	0.00%	10 440		277
Мечел	MTLR	5.800	0.00%	0.00%	75 250		2 394
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	57.500	10.58%	0.00%	962 890		10 961
Полиметалл	PMTL	5.400	12.50%	0.00%	53 750		1 701
Полюс Золото	PLZL	35.450	2.90%	0.00%	144 492		6 758
Северсталь	CHMF	4.380	0.00%	0.00%	74 443		4 414
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	-2.90%	0.00%	210 400		4 572
Сбербанк	SBER	0.537	7.83%	0.00%	10 763 738		11 592
УРАЛСИБ	USBN	0.005	0.00%	0.00%	25 000		1 021

Урса Банк, п.	URSAP	0.250	0.00%	0.00%	40 000		71
Транспорт							
Аэрофлот	AFLT	0.680	0.00%	0.00%	6 800		755
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	13.500	0.00%	0.00%	67 500		594
Дикси	DIXY	1.700	0.00%	0.00%	22 001		146
Концерн Калина	KLNA	6.000	0.00%	0.00%	23 000		59
Красный Октябрь	KROT	3.000	0.00%	0.00%	6 921		28
Магнит	MGNT	17.000	6.25%	0.00%	76 425		1 436
Нутринвестхолдинг	NTRI	1.100	0.00%	0.00%	1 734		18
Разгуляй	GRAZ	0.900	0.00%	0.00%	9 000		142
Седьмой континент	SCON	6.000	0.00%	0.00%	27 000		450
Фармстандарт	PHST	13.860	10.00%	0.00%	10 960		524
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	0.660	0.18%	0.00%	5 082		326
РБК ИС	RBCI	0.300	7.33%	0.00%	15 000		39
Химическая промышленность							
Акрон	AKRN	12.500	0.00%	0.00%	24 600		596
Дорогобуж	DGBZ	0.160	0.00%	0.00%	28 000		115
Сильвинит	SILV	200.000	0.00%	0.00%	20 000		1 565
Уралкалий	URKA	1.107	0.00%	0.00%	82 562		2 352
Уголь							
Белон	BLNG	0.200	17.65%	0.00%	37 000		230
Распадская	rasp	1.150	4.55%	0.00%	46 000		898
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	54.770	5.33%	0.05
Башнефть	AK6		EUR	19.100	0.00%	
ALPHABANKSPONSADR	ALBKY		USD	1.780	0.00%	7.34
ТГК-3	AOMD		USD	2.700	-1.82%	
Татнефть	ATAD		USD	39.750	1.56%	5 015.84
АвтоВАЗ	AVVG		EUR	0.700	7.69%	
Бурятзолото	BYT		EUR	2.300	0.00%	
Башинформсвязь	BYZ		EUR	0.019	0.00%	
Комстар-ОТС	CMST		USD	3.080	10.00%	4 423.71
ФКЕвразХолдинг	EVR		USD	12.510	-6.15%	9 362.83
X5	FIVE		USD	8.050	-2.42%	2 265.00
Газпром	GAZ		EUR	10.830	1.40%	3 239.54
Иркутскэнерго	IRK		EUR	6.600	-17.50%	
ЮТК	KUE		EUR	0.700	0.00%	
Кузбассэнерго	KUW		EUR	1.160	16.00%	
Kazakhtelecom	KZTA		EUR	12.000	-20.00%	6.48
Казаньоргсинтез	KZZ		EUR	0.900	-15.89%	
Лукойл	LKOD		USD	35.810	0.08%	108 988.38
Лукойл	LUK		EUR	27.590	2.26%	863.46
Лукойл	LUKOY	1	USD	35.200	2.03%	6 411.81
МТС	MBT	5	USD	25.610	1.83%	69 890.05
МТС	MKY	5	EUR	19.550	1.98%	0.77
МГТС	MOW		EUR	5.830	-1.35%	
ТГК-3	MRO		EUR	2.100	2.44%	15.18
Мечел	MTL	3	USD	4.830	2.33%	42 669.02
НорНикель	NILSY	1	USD	5.750	15.00%	1 248.72
НорНикель	NNIA		EUR	4.470	14.03%	335.97
НОВАТЭК	NVTK	1	USD	28.500	-5.00%	20 888.42
ВолгаТелеком	NZH		EUR	0.800	-8.05%	
Нижнекамскшина	NZK		EUR	0.170	-14.57%	
Нижнекамскнефтехим	OAO		EUR	1.250	4.17%	
Газпром	OGZD		USD	14.050	-2.09%	172 701.33
ПриморскоеМП	PSK		EUR	6.500	0.00%	
Ростелеком	RKMD		USD	51.000	-4.67%	1 420.62
РамблерМедиа	RMG		USD	3.100	13.14%	41.24
Ростелеком	ROS	6	USD	52.470	7.54%	3 799.88
Ростелеком	RTL		EUR	40.360	4.70%	56.17
Газпромнефть	SCF		EUR	9.300	0.32%	272.42
Сургутнефтегаз	SGN		EUR	4.480	5.41%	111.51
Сургутнефтегаз	SGNY		EUR	1.730	4.85%	55.38
Сургутнефтегаз	SGTPY		USD	2.210	-1.78%	67.65
Сургутнефтегаз	SGTZY	50	USD	5.820	5.82%	250.06
АФКСистема	SSA	1	USD	4.260	-4.27%	10 987.34
SunInterbrewLtd	SUG		EUR	25.500	0.00%	
SunInterbrewLtdpr.	SUGA		EUR	35.000	0.00%	
СТЗ	SVY		EUR	34.000	0.00%	
ЦУМ	THT		EUR	12.000	0.00%	
Ютэйр	TYV		EUR	5.500	0.00%	
Ukrnafta	UKAA		EUR	55.200	-8.93%	7.00
Уралсвязьинформ	URL		EUR	1.310	-6.43%	
Уралсвязьинформ	URL1		EUR	0.750	0.00%	
Вымпелком	VIP	1	EUR	6.310	5.17%	78 391.49
ВТБ	VTBR		USD	1.350	-1.46%	6 868.77
Возрождение	VZY		EUR	4.500	0.00%	
Вимм-Билль-Данн	WBD	1	USD	34.670	10.52%	5 000.39
Вимм-Билль-Данн	WBPA		EUR	25.460	4.43%	9.86

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.