

## Оперативный обзор фондового рынка

среда, 2 декабря 2009 г.

### Лидеры изменения ММВБ:

Бумага	Посл.	%
Ростел -ап	65.72	8.25%
Магнит ао	1925	6.36%
Ураллий-ао	140.36	5.40%
УралСви-ао	0.683	5.24%
<b>Роснефть</b>	246	4.74%
ПолусЗолот	1634.99	4.33%
ВТБ ао	0.0651	4.33%
МТС-ао	228	4.01%
<b>Татнефт Зао</b>	144.98	3.51%
СевСт-ао	231.3	3.41%
<b>Сургнфгз</b>	26.9	3.36%
<b>Газпрнефть</b>	159.17	3.24%
Аэрофлот	45.13	3.20%
ОГК-3 ао	1.464	3.17%
РБК ИС-ао	47.75	2.91%
<b>Сбербанк</b>	71.11	2.75%
Татнефт Зап	66.09	2.37%
Система ао	22.988	2.04%
<b>ЛУКОЙЛ</b>	1724.99	1.80%
<b>ГМКНорник</b>	4090	1.64%
ФСК ЕЭС ао	0.374	1.63%
Новатэк ао	162	1.61%
Сургнфгз-п	13.45	1.61%
<b>Транснф ап</b>	21799.99	1.29%
<b>ГАЗПРОМ ао</b>	168.59	1.20%
ОГК-5 ао	2.224	0.68%
РусГидро	1.139	0.62%
ММК	23.223	0.29%
Сбербанк-п	56.2	-0.05%
Ростел -ао	173.7	-3.41%

Снижение градуса накала вокруг Dubai World (см. графики ниже) и позитивная статистика по Китаю (увеличение производственной активности в КНР стало максимальным за пять лет) улучшили ситуацию на мировых площадках. Так, индекс Dow Jones и Vovsra вчера обновили максимумы этого года.

Ситуация вокруг дубайского фонда показала, насколько пугливы и переменчивы в настроениях спекулянты. Как только ситуация несколько улучшилась, появились заявления о том, что падение фондовых рынков будет кратковременным и ограниченным. Так, стратег из Societe Generale вчера заявил, что, возможно, сейчас последний шанс для вложений средств с надеждой на получение быстрой прибыли.

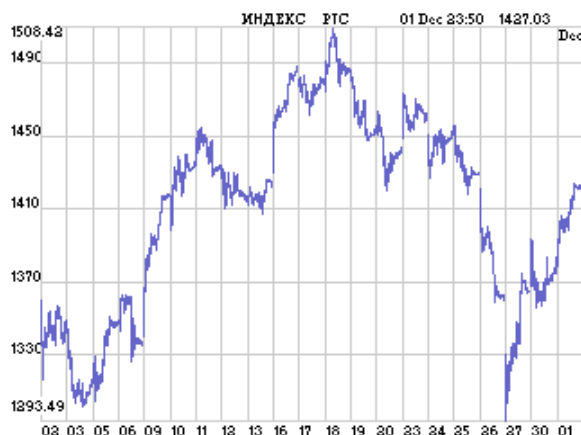
Позитивный внешний фон не обошел стороной и российский рынок акций. По итогам вчерашнего дня индекс ММВБ прибавил 2,68%, а РТС – 3%. Рост наблюдался по всему спектру ликвидных бумаг. Среди ликвидных бумаг исключением стали лишь привилегированные акции «Сбербанка» и обыкновенные акции «Ростелекома», которые по итогам дня закрылись в отрицательной зоне.

Цены на нефть продолжают колебаться ниже отметки в \$80 за баррель. А вот золото продолжает расти и вчера закрепилось выше отметки в \$1200 за унцию, что стало историческим максимумом. Азиатские рынки сегодняшний день начали в зеленой зоне, поэтому можно ожидать, что российские рынки также начнут торги с ростом котировок.

Курс рубля, после скачка до уровней в 29,9 рублей за доллар, восстанавливает свои позиции и сейчас торгуется чуть выше отметки в 29 рублей за доллар.

«Коммерсант» сегодня пишет, что в ноябре впервые за 15 месяцев на фондовом рынке наблюдался чистый приток в паевые инвестиционные фонды. Хотя рынок уже отыграл большую часть своих потерь в период кризиса, страх у людей, похоже, прошел только сейчас. Средняя доходность ПИФов с начала года составила 92%. Объем привлечения в ноябре составил 1,5 млрд. рублей, что пока составляет символическую сумму по сравнению с 18,9 млрд., выведенных за последнее время.

### Рынки накануне:



DFMGI - DFM GENERAL INDEX G-1 Daily 12/1/09 to 12/1/09 Copyright 2009 Bloomberg Finance L.P. 02-Dec-2009 09:54:12

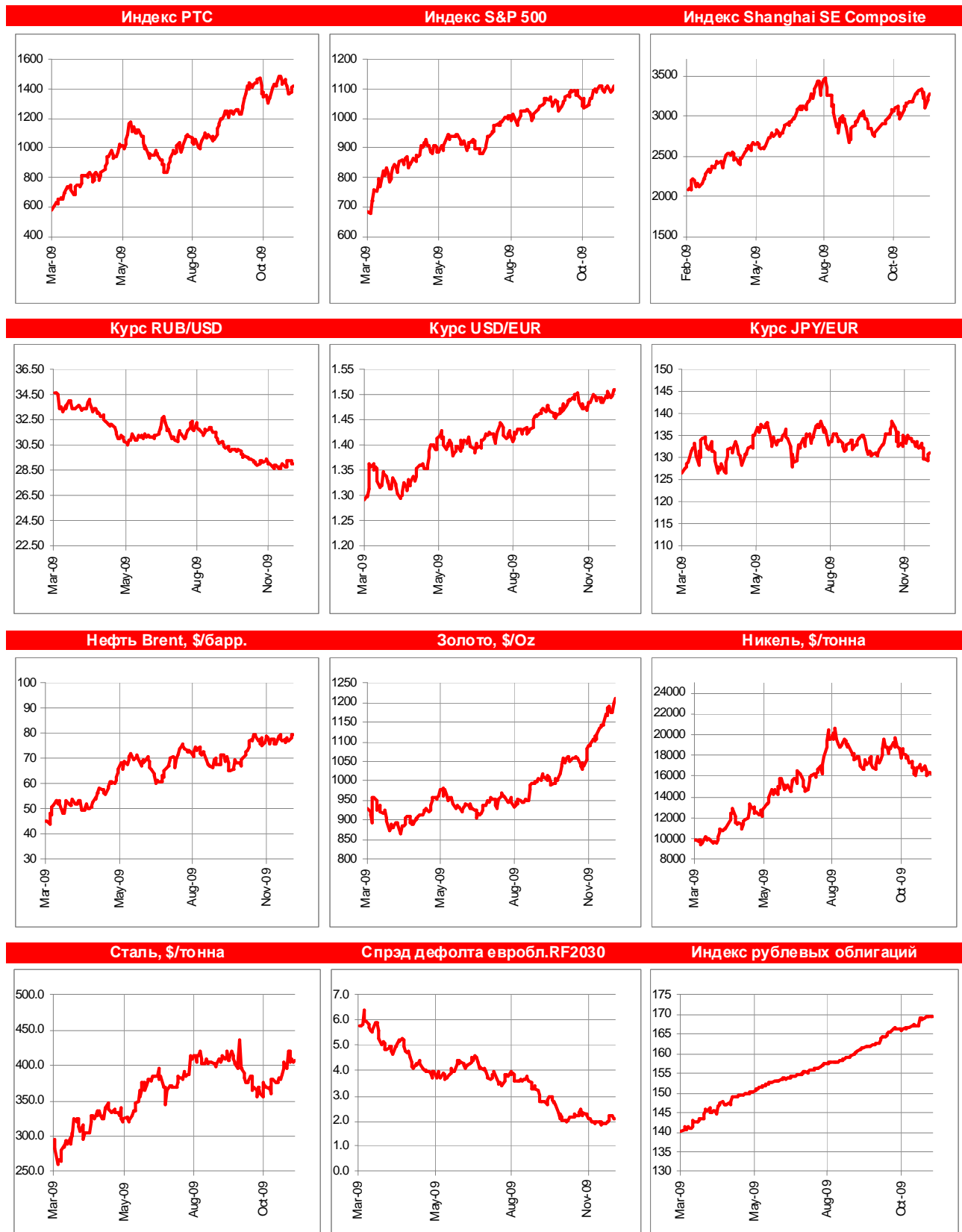
## Вкратце:

- М. Мобиус рекомендовал покупать акции индийских, российских и китайских компаний потребительского сектора.
- Топ-менеджмент «ВТБ» пообещал своим акционерам, что к 2013 году акции банка будут стоить 15 копеек. Это на 130% больше вчерашней цены закрытия акций на ММВБ. Озвученные цифры позволят заработать инвесторам 23% годовых в течение 4 лет. Для достижения поставленной цели банк хочет увеличить доходность капитала и чистый процентный доход, который почти в 2 раза ниже показателей «Сбербанка». Вчера акции «ВТБ» выросли на 5,1%.
- По итогам 9 месяцев 2009 года продуктовый ритейлер «Дикси» показал самые плохие результаты по сравнению с «Магнитом» и X5 («Пятерочка»). Так выручка компании в рублях выросла всего на 15%, в то время как у конкурентов на 31% и 26% соответственно. Как сообщает «Дикси», она испытывает трудности со своей логистической системой.
- Россия может заплатить по иску \$50 млрд. за уничтожение «Юкоса» бывшим акционерам компании. Такое дело рассмотрит арбитражный суд в Гааге согласно Энергетической хартии ЕС.
- МЭР считает наиболее вероятным рост ВВП России в 2010 году на уровне 2,5-3%. По словам А. Клепача, потенциал роста экономики «значительно выше, чем 3-4%». А. Клепач отметил, что «рост на уровне 4-6% довольно реален, но потребует серьезных структурных сдвигов в экономике». Кроме того, МЭР ожидает, что цены на нефть в ближайшие 2-3 года сохранятся на уровне \$65-70 за баррель.
- «Газпром нефть» по итогам 9 месяцев 2009 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократил прибыль на 54% до \$2,375 млрд. Выручка компании сократилась на 42% и составила \$16,6 млрд.
- А. Улюкаев вчера заявил, что резервы Центробанка к настоящему моменту выросли до \$445 млрд. с \$443,8 млрд. на 20 ноября. Таким образом, регулятор продолжает бороться с укреплением рубля, скупая валюту. Однако, по словам А. Улюкаева, в последние дни объемы интервенций сократились. Кроме того, Центробанк не исключает снижения ставки рефинансирования в этом году с нынешних 9% для борьбы со спекулятивным притоком капитала.
- Банк России ожидает, что кредитная активность возобновится в первом квартале следующего года. По оценкам Центробанка, рост кредитования банками за 2010 год может составить 15%.

## Местное

- «Метафракс» учредил ООО «Управляющая компания «БерезникиИнвестСтрой». Компания пока эту новость не комментирует. Как пишет «Коммерсант», «Метафракс» является совладельцем ООО «Стройальянс», которая занимается жилищным строительством в Губахе и Березниках.
- В арбитражный суд Перми поступило заявление от ИФНС по Ленинскому району о признании банкротом ООО «Пермпромжилстрой». Это не первый иск о признании компании банкротом. Ранее аналогичные иски подавали физическое лицо и ООО «Квант-М». Однако в дальнейшем эти иски были отозваны.
- Арбитражный суд отложил рассмотрение дела о банкротстве «СтройПанельКомплект», который задолжал «МЭУ-К» 875 тыс. руб. Перенос дела связан с тем, что «СтройПанельКомплект» предоставил платежные поручения о погашении задолженности. Однако как выяснилось, суммы платежей и задолженности не совпали, и суд взял тайм-аут до конца недели для того, чтобы стороны произвели сверку платежных поручений.
- Business-class пишет, что у судебных приставов находятся более 80 исполнительных документов в отношении страховой компании «Россия» на сумму свыше 4,5 млн. рублей. Приставы уже наложили арест на имущество компании. Кроме того, было вынесено постановление о списании денежных средств с расчетного счета страховщика. Сегодня «Ведомости» пишет, что приставом удалось взыскать 2 из 4,5 млн. рублей долга.
- УФАС после того, как признала факт сговора между «Пермавтодором» и «Уралсибспецстроем» при получении господряда, оштрафовала обе компании и потребовала от «Пермавтодора» расторгнуть договор на строительство автодороги в обход Полазны стоимостью 1 млрд. рублей. Однако выполнить предписание ФАС будет сложно, так как большая часть объекта уже построена.

## Конъюнктура рынков:



Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО «Пермская фондовая компания» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг брокерского обслуживания. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.