

19 августа 2003

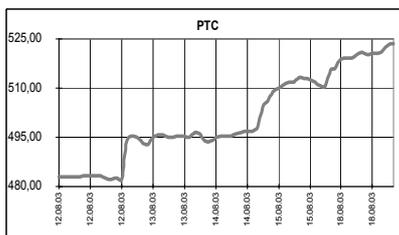
КЛЮЧЕВЫЕ НОВОСТИ

Сегодня:

- ✓ Размещение облигаций ООО "Винап-Инвест" объемом 400 млн. руб.

Вчера:

- ✓ Довольно быстро и без особого напряжения индекс РТС преодолел предыдущий максимум и закрылся вчера по 523,47 пункта (+2,47%). В лидерах – опять нефтянка: ЮКОС (+5,1%), Сибнефть (+3,3%), Татнефть (+7,3%). Акции РАО ЕЭС впервые в истории закрылись выше 9 рублей (+1,1%). Объемы торгов на обеих площадках средние: в РТС – \$16,87 млн., на ММВБ – \$287,67 млн. Газпром на СПФБ вырос на 3,8% до 37,52; объем 19,13 млн. штук.
- ✓ М.Касьянов подписал программу приватизации на 2004 год.
- ✓ Чистая неконсолидированная прибыль Норникеля в I полугодии выросла на 77% до 18,7 млрд. руб., выручка – на 80% до 61,4 млрд. руб.
- ✓ Пермэнерго получило в аренду генерирующие мощности Камской и Воткинской ГЭС.
- ✓ Чистая прибыль ЛУКОЙла в I полугодии выросла на 30,2% до 22,9 млрд. руб.
- ✓ РА S&P повысило долгосрочный рейтинг Московской области до "В+" с "В".
- ✓ Прибыль Сургутнефтегаза в I полугодии увеличилась на 19,1% до 23,74 млрд. руб., выручка – на 18,7% до 95,7 млрд. руб.
- ✓ Аэрофлот намерен досрочно погасить второй выпуск облигаций.
- ✓ В совет директоров Новосибирскэнерго вошел представитель РАО ЕЭС.



	18.08.03	19.08.03	Измен.
RUR/\$	30,3532	30,3246	-0,09%
\$/Euro	1,1255	1,1145	-0,98%
Yen/\$	119,15	119,46	0,26%

Индексы	18.08.03	Изм. за день, %	Изм. за день	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
PTC	523,47	2,47	12,63	482,31	523,47	45,78
UPI	477,23	6,37	28,60	445,47	477,23	46,69
UPMI	336,79	6,56	20,74	313,77	336,79	42,62
DJIA	9412,45	0,97	90,76	9208,80	9419,39	12,84
NASDAQ	1739,59	2,21	37,58	1660,66	1739,59	30,26
S&P500	999,74	0,92	9,07	979,91	1000,39	13,63
Merval	713,66	-0,93	-6,67	701,63	742,10	35,95
Bovespa	14146,29	1,85	256,72	13528,94	14146,62	25,54
Nikkei	10174,10	1,41	141,13	9637,93	10241,94	18,59
Kospi	740,64	1,44	10,54	699,94	745,77	18,02
Hang Seng	10564,06	0,06	6,25	10257,18	10617,72	13,33
FTSE	4272,10	0,58	24,80	4170,90	4272,60	8,42
DAX	3507,23	1,84	63,31	3342,59	3507,23	21,25
CAC	3301,08	0,67	21,87	3190,88	3301,25	7,74

Товарные рынки	18.08.03	Изм.	Изм., %	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
Brent, спот	28,98	-0,29	-0,99	28,98	30,21	-3,78
Brent, сент. фьючерс, IPE	28,95	0,14	0,49	28,65	29,55	-2,16
Brent, окт. фьючерс, IPE	28,44	-0,16	-0,56	28,44	29,34	-3,89
Urals, спот	29,03	0,70	2,47	28,11	29,33	-0,62
Никель, LME	9380,00	100,00	1,08	9015,00	9380,00	32,30
Медь, LME	1734,00	-3,00	-0,17	1724,00	1768,00	12,93
Цинк, LME	780,50	-29,00	-3,58	780,50	822,00	4,21
Золото, спот	358,25	-4,95	-1,36	358,15	365,50	3,33

Экономические индикаторы США:

Дата	Параметр	Период	Значение	Ожидания рынка	Предыдущее значение
19 авг	Федеральный бюджет	июль		-\$53,0 млрд.	-\$29,2 млрд.
19 авг	Начато строительство домов	июль		1,790 млн.	1,803 млн.
19 авг	Разрешения на строительство жилья	июль		1,803 млн.	1,817 млн.
19 авг	Michigan Sentiment-Prel.	август		91,5	90,9
21 авг	Первичная безработица	16/8		395 тыс.	398 тыс.
21 авг	Ведущие индикаторы	июль		0,4%	0,1%
21 авг	Philadelphia Fed	июль		10,0	8,3

Бумага	Закрытие		Изм. АDR	Объем
	PTC	ADR		
Газпром (Фр.)	\$1,2375	\$2,0084	3,14%	1930,0
РАО ЕЭС	\$0,3000	\$0,3000	2,49%	8,4
Мосэнерго	\$0,0700	\$0,0730	8,15%	0,9
ЛУКОЙл	\$19,620	\$19,606	1,85%	127,4
Сургутнефтегаз	\$0,4430	\$0,4458	3,43%	110,0
Татнефть	\$1,0600	\$1,0635	6,35%	59,8
ЮКОС	\$14,550	\$14,938	6,03%	358,2
Норникель	\$39,250	\$39,850	0,89%	99,4
Ростелеком	\$1,6600	\$1,6733	2,66%	34,4
Вымпелком		\$51,600	3,72%	612,3
МТС		\$60,850	2,51%	188,0
ВБД		\$20,220	0,20%	23,7

Комментарий к рыночной ситуации

По некоторым бумагам рынок снова приобретает признаки "перегретости". Через несколько дней такого роста можно ждать краткосрочного отката, во время которого инвесторы получат возможность закупиться по более низким, чем сейчас, ценам. В целом же ситуация достаточно оптимистичная; можно сказать, что предвыборное ралли уже началось. Правда, из-за такой нетипичной динамики (когда рост начинается задолго до события) возрастает риск перед самими выборами увидеть также нетипичную картину – рынок может забежать слишком далеко вперед. В ближайшее время мы ожидаем постепенной смены лидеров роста: вместо нефти и энергетики на первый план выйдут телекомы, машиностроение и потребительский сектор. Потенциал роста остается и у Газпрома. Сегодня – незначительное повышение рынка.

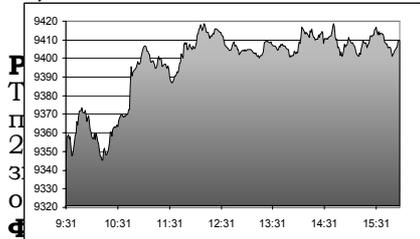
РОССИЯ

✓ М. Касьянов подписал программу приватизации на 2004 год, которая будет представлена на рассмотрение Госдумы. Объем поступлений от приватизации запланированы на уровне 35 млрд. руб. Наиболее крупными сделками должны стать продажа 6%-го пакета акций ЛУКОЙла, а также пакетов акций Новороссийского, Владивостокского и Санкт-Петербургского портов.

СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ

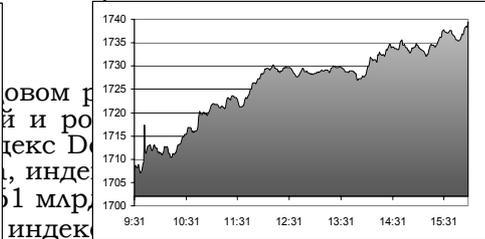
Dow Jones Industrial Average :

9,412.45 ↑ 90.76 0.97%



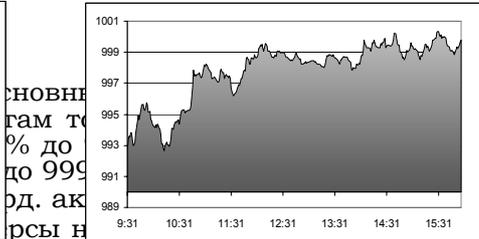
NASDAQ :

1,739.49 ↑ 37.48 2.20%



S & P 500:

999.74 ↑ 9.07 0.92%



S&P 500 +0,07%.

Корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
AMD (Полупроводники) +14,2%		Котировки компании выросли после публикации в Barron's статьи, в которой давалась положительная оценка новой линии 64-битных процессоров компании. Акции конкурента Intel выросли на 4,6% несмотря на то, что выпуск новых процессоров AMD представляет угрозу для Intel на этом рынке. Индекс Philadelphia Semiconductor прибавил 5,2%. Компании сектора: Broadcom (+7,5%), Teradyne (+7,6%), LSI Logic (+7,1%), Cypress Semiconductor (+11,3%).
Lowe's (Розничный продавец) +3,8%	Публикация квартального отчета.	Один из крупнейших розничных продавцов строительных материалов опубликовал отчет за II квартал. Чистая прибыль выросла на 28% до \$597 млн., или 75 центов на акцию, против \$467 млн., или 59 центов на акцию. Аналитики в среднем прогнозировали прибыль в размере \$0,69 на акцию.
Wal-Mart (Розничный продавец) +1,4%		Мировой лидер по объему розничных продаж Wal-Mart заявил, что высокий объем продаж в преддверие учебного года, в магазинах открытых более года, может превысит сделанный ранее прогноз (3-5%).

Экономика

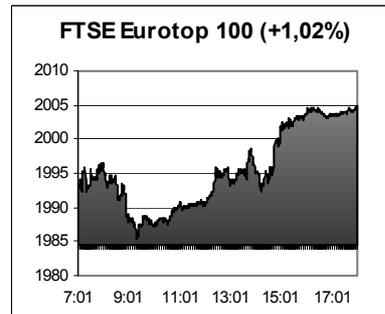
Важных экономических данных в понедельник опубликовано не было.

Данный аналитический продукт подготовлен исключительно с целью предоставления информационных услуг клиентам компании "Уником Партнер" и не может быть расценен как предложение или официальная рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг. Представленные в настоящем документе оценки отражают точку зрения ООО "Уником Партнер" на момент выпуска документа и могут изменяться. "Уником Партнер" не несет ответственности за использование данной информации. Инвестирование в российские ценные бумаги подвержено высокому риску и инвесторы должны принимать собственные решения по вложению средств.

Права распоряжаться данной информацией принадлежат только компании "Уником Партнер" и охраняются законом. Информация, используемая в обзоре, предоставлена информационными агентствами: Reuters, Финмаркет, Интерфакс, РосБизнесКонсалтинг, Прайм-ТАСС и др.

ЕВРОПА

На фондовых рынках Европы – очередной день роста. Участники рынка демонстрируют низкую активность, ожидая коррекции после восьми дней подъема. Наибольшим вниманием пользовались акции компаний страхового сектора, однако лидером роста можно считать швейцарскую машиностроительную компанию ABB, объявившую о продаже своего нефтегазового подразделения.



Основные корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
Allianz (страховая) +2,2%	Банк HVB повысил рекомендацию по акциям компании	Компании сектора: Munich Re (+2,0%), Аха (+2,0%)

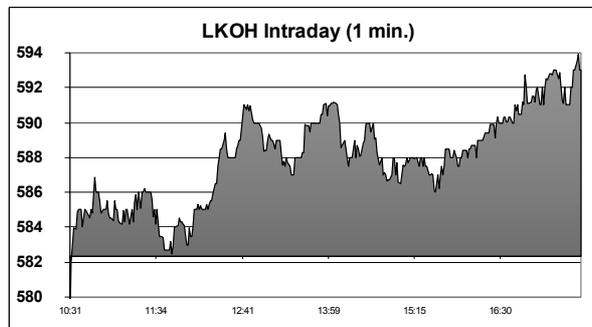
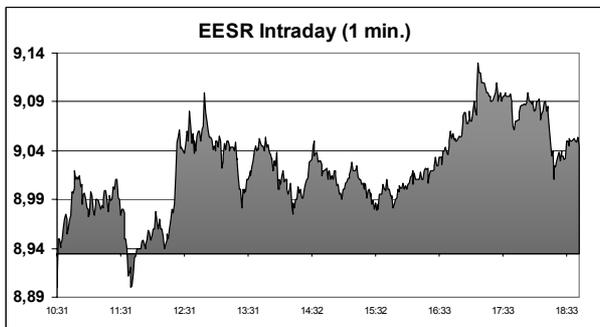
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

	Bid	Ask	Изм.	YTM
Argentina FRB 03-31-05	29,500	31,250	0,155	6,35
Brazil C-Bond 04-15-14	88,125	88,250	0,769	11,03
Turkey 01-15-30	106,625	107,125	0,105	11,04
Russia 06-24-28	149,500	151,500	0,000	7,96
Russia Step up 03-31-30	89,375	89,875	0,375	7,80

РОССИЙСКИЕ КОМПАНИИ

ОАО "ЛУКОЙЛ"

- ✓ Чистая прибыль ЛУКОЙЛА по РСБУ в I полугодии выросла на 30,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 22,91 млрд. руб. Выручка компании за период увеличилась на 16,3% до 121,4 млрд. руб.



Данный аналитический продукт подготовлен исключительно с целью предоставления информационных услуг клиентам компании "Уником Партнер" и не может быть расценен как предложение или официальная рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг. Представленные в настоящем документе оценки отражают точку зрения ООО "Уником Партнер" на момент выпуска документа и могут изменяться. "Уником Партнер" не несет ответственности за использование данной информации. Инвестирование в российские ценные бумаги подвержено высокому риску и инвесторы должны принимать собственные решения по вложению средств.

Права распоряжаться данной информацией принадлежат только компании "Уником Партнер" и охраняются законом. Информация, используемая в обзоре, предоставлена информационными агентствами: Reuters, Финмаркет, Интерфакс, РосБизнесКонсалтинг, Прайм-ТАСС и др.

Итоги торгов на ММВБ, СПФБ. Технический комментарий.

Эмитент	Объем сделок, шт.	Цены			Измен. цены, %				Подд.1	Подд.2	Сопр.1	Сопр.2
		Посл.	Мин.	Макс.	за день	за нед.	за мес.	с нач. года				
Газпром, СПФБ	19134600	37,520	36,170	37,600	3,79	8,19	14,63	54,91	36,5	31,5	40	42,3
ГМК Норильский никель	73748	1200,000	1178,600	1204,000	1,36	5,08	27,66	86,05	1150	910	1220	
Лукойл	1140456	593,010	535,390	596,700	3,15	6,62	15,23	20,95	585	555	600	635
Мосэнерго-3	154862600	2,165	2,071	2,188	4,79	12,47	27,35	116,28	1,70	1,50	2,10	2,30
РАО ЕЭС России	455505200	9,041	8,615	9,133	1,10	4,40	19,43	119,71	8,90	8,40	9,10	10,60
РАО ЕЭС России прив.	7371800	8,150	7,900	8,250	3,16	4,80	17,95	142,06	7,70	7,00	8,15	
Ростелеком	8507025	50,390	49,710	50,690	0,98	4,00	8,13	31,57	47,5	45	50	53,5
Сбербанк	17672	7697,000	7615,000	7735,000	1,20	1,48	2,61	25,97	7200	6900	8000	8300
Сибнефть	494900	80,850	78,000	81,500	4,05	10,09	29,26	14,63	79	69	85	
Сургутнефтегаз	59082700	13,420	13,240	13,736	2,99	13,22	16,14	32,33	12,50	12,10	13,35	14,00
Сургутнефтегаз прив.	3052500	7,880	7,800	7,986	1,29	8,95	17,72	0,38	7,40	7,00	8,00	8,90
Татнефть-3	2090700	32,310	30,310	32,330	6,99	13,37	13,77	29,34	28	26	33	42,7
ЮКОС-2	1865344	449,940	428,520	449,950	6,55	13,62	34,71	51,24	420	370	450	

Итоги торгов корпоративными облигациями на ММВБ

Тикер	Последняя	Изменение	Оборот	Доходн.	НКД
AFNB01	101,65	0,10%	6115	9,62	51,29
ALEC01	100,3	-0,10%	2200	15,67	36,51
ALRB19	111,2	0,23%	1000	11,18	67,51
AVNG01	101,39	0,29%	317	15,22	9,86
СТКМ01	105,05	0,05%	2001	9,92	63,12
СТКМ02	110,15	0,09%	1000	11,83	85,48
EESB02	110	0,18%	491	1,51	64,11
GAZB	99,03	-0,07%	720	20,94	324,97
GAZB02	111,9	0,37%	36154	10,15	53,33
IAPO02	109,53	0,39%	12000	1,92	71,97
KLNA02	102,86	0,35%	18617	17,07	23,7
LMKB01	103,05	0,54%	2760	16,75	27,13
LOKB01	101,16	0,17%	600	13,82	17,26
MGOR17	102,9	0,58%	1	8,95	32,51
MGOR23	104,5	-0,10%	500	8,84	3,7
MGOR24	113,2	0,18%	1	9,22	10,27
MGOR27	118,5	0,08%	2000	9,42	2,88
MICR01	101	-0,10%	1	20,29	87,68
NKSL02	101,65	0,15%	2650	11,3	4,24
NMAZ01	108	0,19%	11250	13,38	57,16
NMOS06	103,25	0,83%	6050	15,09	15,38
PKBO01	109,6	0,50%	4625	20,19	38,14
RSTF01	106,39	-0,10%	3644	17,57	21,67
SUEK01	104,4	0,19%	2800	16,55	31,78
TATB01	109,1	-0,14%	110	16,03	0,45
TATB02	103,91	-0,09%	30	16,04	4,62
UFAB01	100,28	-0,10%	1000	12,59	12,55
USIB02	113	0,44%	6704	11,64	17,74
VTBB02	90,11	0,09%	3000	10,19	
VTZB01	103,9	0,47%	2000	13,12	19,73

Лучшие/худшие акции, изм. за день, %

