

20 августа 2003

КЛЮЧЕВЫЕ НОВОСТИ

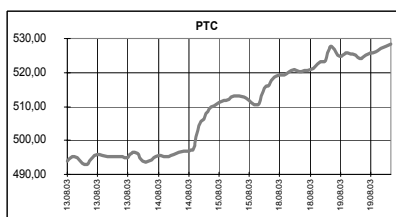
Сегодня:

- ✓ Размещение ОФЗ выпуска 27024 объемом 7,0 млрд. руб.

Вчера:

- ✓ Рынок продолжил рост: индекс РТС прибавил 0,93% до 528,33 пункта. На этот раз нефтяные бумаги не продемонстрировали чудес: ЮКОС (+0,5%), ЛУКОЙЛ (-0,1%), Сургутнефтегаз (-2,7%). А вот РАО ЕЭС продолжает расти (+1,8%); вверх устремился и Ростелеком (+1,6%). Объемы торгов на ММВБ выросли до \$347,37 млн., в РТС – до \$17,12 млн. Газпром на СПФБ не изменился – 37,50; объем 18,12 млн. штук.
- ✓ Центробанк не допустит филиалы иностранных банков на российский рынок.
- ✓ Ставка купона на первый год при размещении облигаций ООО "Винап-Инвест" составила 17,3% годовых.
- ✓ Чистая неконсолидированная прибыль Газпрома в I полугодии выросла до 110,5 млрд. руб.
- ✓ Холдинг Sun Interbrew в III квартале планирует выпустить трехлетние облигации на 2,5 млрд. руб.
- ✓ Чистая прибыль Новосибирскэнерго по МСФО в 2002 году сократилась на 42,7% до 536 млн. руб.
- ✓ ЮКОС осуществил первый платеж в размере \$1,25 млрд. в рамках слияния с Сибнефтью.
- ✓ ЛУКОЙЛ объявил о завершении сделки по покупке активов у Urals Group.
- ✓ Сургутнефтегаз потратил на скупку собственных акций во II кв. порядка \$200 млн.

Бумага	Закрытие		Изм. ADR	Объем
	РТС	ADR		
Газпром (Фр.)	\$1,2364	\$2,0030	0,00%	0,0
РАО ЕЭС	\$0,3030	\$0,3050	1,67%	174,9
Мосэнерго	\$0,0704	\$0,0720	-1,37%	0,8
ЛУКОЙЛ	\$19,550	\$19,675	0,36%	65,5
Сургутнефтегаз	\$0,4310	\$0,4350	-2,42%	34,8
Татнефть	\$1,0750	\$1,0550	-0,80%	54,2
ЮКОС	\$14,930	\$14,975	0,25%	447,3
Норникель	\$39,550	\$39,750	-0,25%	174,3
Ростелеком	\$1,6990	\$1,6683	-0,30%	25,4
Вымпелком		\$51,480	-0,23%	195,0
МТС		\$60,110	-1,22%	122,9
ВБД		\$20,590	1,83%	87,5



	19.08.03	20.08.03	Изм.
RUR/\$	30,3246	30,3258	0,00%
\$/Euro	1,1145	1,1137	-0,07%
Yen/\$	119,46	118,37	-0,91%

Индексы	19.08.03	Изм. за день, %	Изм. за день	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
РТС	528,33	0,93	4,86	495,82	528,33	47,14
UPI	479,14	0,40	1,91	448,63	479,14	47,27
UPMI	336,9	0,03	0,11	316,05	336,9	42,67
DJIA	9428,90	0,17	16,45	9218,82	9445,08	13,03
NASDAQ	1761,11	1,24	21,52	1681,31	1761,63	31,87
S&P500	1002,35	0,26	2,61	980,37	1003,29	13,93
Merval	687,98	-3,60	-25,68	687,58	712,92	31,06
Bovespa	14157,94	0,08	11,65	13528,94	14235,87	25,64
Nikkei	10292,06	1,16	117,96	9678,99	10334,29	19,97
Kospi	737,82	-0,38	-2,82	704,93	745,77	17,57
Hang Seng	10492,24	-0,68	-71,82	10283,93	10617,72	12,56
FTSE	4250,80	-0,50	-21,30	4175,10	4286,90	7,88
DAX	3504,53	-0,08	-2,70	3376,30	3545,08	21,15
CAC	3310,70	0,29	9,62	3197,03	3323,89	8,05

Товарные рынки	19.08.03	Изм.	Изм., %	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
Brent, спот	28,99	-0,07	-0,24	28,99	29,65	-3,75
Brent, сент. фьючерс, IPE	28,60	-0,35	-1,21	28,60	28,95	-3,35
Brent, окт. фьючерс, IPE	28,29	-0,15	-0,53	28,29	28,64	-4,39
Urals, спот	28,31	-0,72	-2,48	28,11	29,03	-3,08
Никель, LME	9580,00	200,00	2,13	9015,00	9580,00	35,12
Медь, LME	1755,00	21,00	1,21	1724,00	1755,00	14,30
Цинк, LME	790,00	9,50	1,22	780,50	813,00	5,47
Золото, спот	361,5	3,25	0,91	358,25	365,50	4,27

Экономические индикаторы США:

Дата	Параметр	Период	Значение	Ожидания рынка	Предыдущее значение
19 авг	Федеральный бюджет	июль	-\$54,2 млрд.	-\$53,0 млрд.	-\$29,2 млрд.
19 авг	Начато строительство домов	июль	1,872 млн.	1,790 млн.	1,803 млн.
19 авг	Разрешения на строительство жилья.	июль	1,780 млн.	1,803 млн.	1,817 млн.
19 авг	Michigan Sentiment-Prel.	август	90,2	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

Комментарий к рыночной ситуации

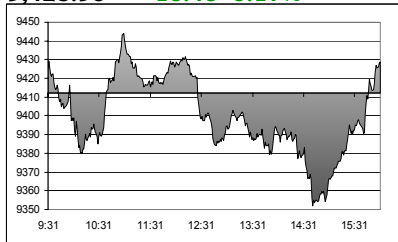
С каждым днем повышения (особенно такого неровного, как вчера) возрастает риск начала коррекционного движения вниз. Возможно, краткосрочный откат начнется уже сегодня. Инвесторам имеет смысл фиксировать прибыль по части позиций с расчетом восстановить их чуть ниже. Ожидаемая коррекция сильнее всего скажется на наиболее выросших бумагах – Сибнефти, Норникеле и РАО ЕЭС (котировки ЮКОСа будет поддерживать не закрытая пока оферта на выкуп). Сургут, скорее всего, также будет оставаться слабым после неудачной попытки преодоления уровня сопротивления в районе 13,6. От акций Газпрома и Ростелекома сильного падения ждать не стоит – на них только недавно переключилось внимание инвесторов.

РОССИЯ

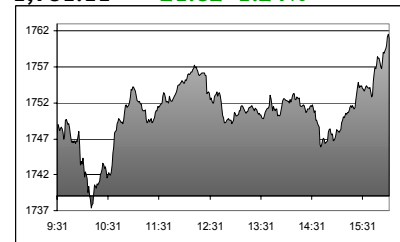
✓ Первый зампред ЦБ РФ О. Вьюгин подтвердил нежелание своего ведомства регистрировать в России филиалы иностранных банков. Не смотря на то, что прямого запрета на отказ в регистрации филиалов не существует, в Центробанке считают, что отсутствие инвестиций в российский банковский капитал может привести к закрытию иностранных филиалов в случае любого потрясения. Не смотря на то, что подобная практика является одним из препятствий на пути вступления в ВТО, ЦБ пока не собирается от нее отказываться. В настоящий момент все иностранные банки, представленные в России, действуют через свои дочерние компании.

СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ

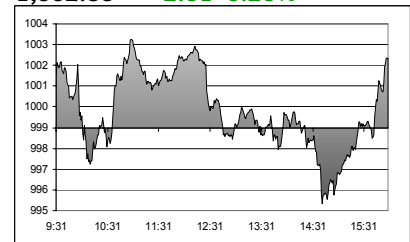
Dow Jones Industrial Average :
9,428.90 ↑ 16.45 0.17%



NASDAQ :
1,761.11 ↑ 21.62 1.24%



S & P 500:
1,002.35 ↑ 2.61 0.26%



Рынок

Торги на американском фондовом рынке закончились повышением индексов. Продолжающееся второй день ралли полупроводникового сектора привело технологический индекс Nasdaq на новый 16-и месячный максимум, промышленный индекс Dow также обновил свой максимальный уровень за последние 14 месяцев. По итогам торгов: индекс Nasdaq прибавил 1,24% до 1761,11 пункта, индекс Dow Jones вырос на 0,17% до 9428,9 пункта, индекс S&P 500 увеличился на 0,26% до 1002,35 пункта. Объем торгов: на Nasdaq 1,723 млрд. акций, на NYSE 1,3 млрд. акций.

Фьючерсы на американские индексы в среду утром: фьючерсы на Nasdaq -0,46%, фьючерсы на S&P 500 -0,24%.

Корпоративные новости

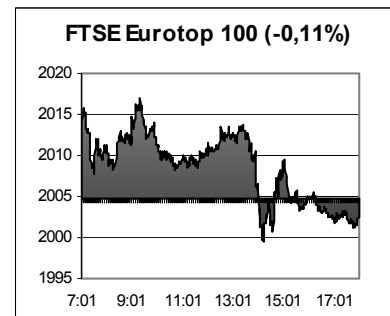
Компания	Событие	Комментарий
Hewlett-Packard (Компьютерное оборудование) -0,1%	Компания опубликовала отчет за III квартал.	Крупнейший производитель компьютерного оборудования HP, чьи акции входят в расчетную базу индекса Dow, опубликовал во вторник после закрытия торгов финансовые результаты. Прибыль компании в III квартале составила 23 цента на акцию, что выше результата аналогичного квартала предыдущего года (\$0,14), но на 3 цента меньше, чем прогнозировали экономисты. Во время внебиржевой сессии котировки компании снизились на 10%.
Broadcom (Полупроводники) +11%	Компания повысила прогноз по прибыли.	В понедельник вечером на пресс-конференции компания повысила прогноз по прибыли на текущий квартал на 10%. Ранее, в июле во время публикации отчета за II квартал, компания планировала получить прибыль в размере от \$400 млн. до \$410 млн., теперь прогноз составляет \$415 млн. Индекс Philadelphia Semiconductor, отражающий динамику акций полупроводникового сектора, вырос на 2,5%. Компании сектора: AMD (+3,6%), nVidia (+7,6%), Micron Technology (+8,6%).
Lowe's (Розничный продавец) +1,4%	Повышение рекомендации.	После публикации в понедельник квартального отчета, согласно которому прибыль компании выросла на 28%, аналитическая компания Prudential повысила рекомендацию по акциям с "держат" до "покупать".

Экономика

Показатель	Период	Значение	Ожидание	Предыдущее	Комментарий
Начато строительство домов	Июль	1,872 млн.	1,790 млн.	1,845 млн.	Максимальное значение за 17 лет.
Количество выданных разрешений на строительство жилья	Июль	1,780 млн.	1,803 млн.	1,823 млн.	
Michigan Sentiment (предв.)	Август	90,2	91,5	90,9	
Федеральный бюджет	Июль	-\$54,24 млрд.	-\$53,0 млрд.	-\$29,2 млрд.	

ЕВРОПА

Восьмидневный подъем фондовых рынков Европы приостановился, однако пока речь идет лишь о консолидации на максимумах с начала года. Попытки дальнейшего подъема были оставлены после выхода данных о динамике потребительского доверия в США. Дешевели акции банков и нефтяных компаний, дорожали бумаги компаний технологического сектора.

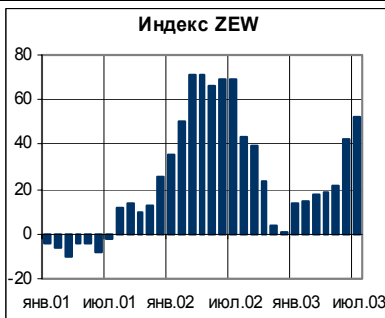
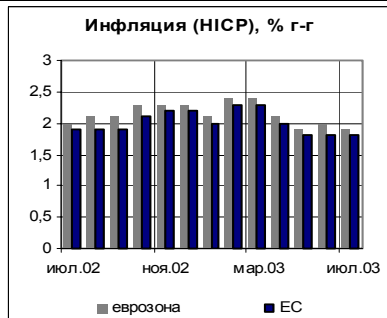


Основные корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
BP (нефтяная) -1,3%	Банк SCFB понизил рекомендации по нефтяным акциям	Компании сектора: Shell (-1,3%)

Экономика

Показатель	Страна	Период	Значение	Ожидание	Предыдущее	Комментарий
Индекс экономических ожиданий Zew	Германия	Июль	52,5			
Инфляция	еврозоны	Июль	-0,2% (м-м) 1,9% (г-г)	Н/д	0,1% (м-м) 1,9% (г-г)	



РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

	Bid	Ask	Изм.	YTM
Argentina FRB 03-31-05	29,000	31,600	0,350	4,97
Brazil C-Bond 04-15-14	88,500	88,750	0,500	10,89
Turkey 01-15-30	107,250	107,500	0,375	11,00
Russia 06-24-28	151,500	152,000	0,500	7,93
Russia Step up 03-31-30	90,750	91,000	1,250	7,65

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.

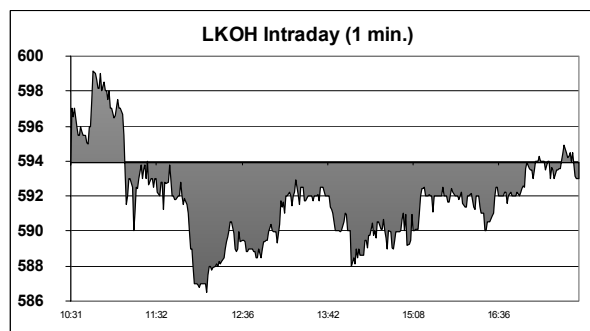
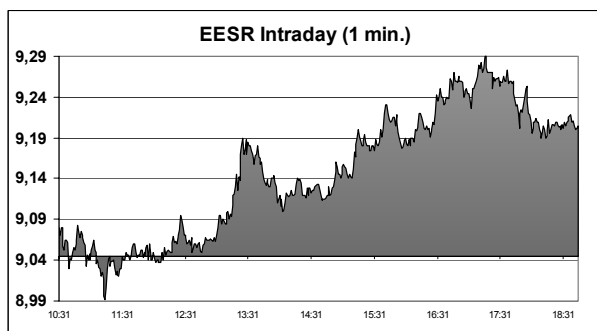
Права распоряжаться данной информацией принадлежат только компании "Уником Партнер" и охраняются законом. Информация, используемая в обзоре, предоставлена информационными агентствами: Reuters, Финмаркет, Интерфакс, РосБизнесКонсалтинг, Прайм-ТАСС и др.

РОССИЙСКИЕ КОМПАНИИ**ОАО "Газпром"**

- ✓ Чистая неконсолидированная прибыль Газпрома в I полугодии выросла до 110,45 млрд. руб. с 16,05 млрд. руб. в аналогичном периоде прошлого года. Выручка компании увеличилась до 403,97 млрд. руб. с 297,58 млрд. руб. Компания связывает свои финансовые показатели с ростом спроса и экспортных цен на газ.

ОАО "ЛУКОЙЛ"

- ✓ ЛУКОЙЛ объявил о завершении сделки по приобретению активов в Республике Коми у Urals Group, что позволяет компании называть себя крупнейшей в России и второй в мире по запасам углеводородов. Теперь ЛУКОЙЛ контролирует более 90% в компаниях Тэбукнефть, Ухтанефть, РКМ-Ойл. Суммарные доказанные запасы предприятий составляют 33,2 млн. тонн, причем в ЛУКОЙЛе считают что сможет их увеличить. Теперь у ЛУКОЙЛа 19,7 млрд. баррелей запасов, по сравнению с объединенной ЮкосСибнефтью, у которой – 19,4 млрд. баррелей.



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	18122200	37,500	36,800	37,870	-0,05	8,07	14,57	54,83	36,5	31,5	40	42,3
ГМК Норильский никель	52431	1202,880	1188,000	1208,890	0,24	2,37	27,97	86,49	1150	910	1220	
Лукойл	1006332	592,500	586,400	599,770	-0,09	6,04	15,13	20,84	585	555	600	635
Мосэнерго-3	177522100	2,172	2,090	2,189	0,32	10,93	27,76	116,98	2,10	1,70	2,30	
РАО ЕЭС России	599928200	9,200	8,982	9,294	1,76	4,80	21,53	123,57	8,90	8,40	9,30	10,60
РАО ЕЭС России прив.	9793200	8,449	8,027	8,488	3,67	7,78	22,27	150,94	8,10	7,70	8,50	9,10
Ростелеком	9215103	51,200	49,600	51,600	1,61	6,00	9,87	33,68	47,5	45	50	53,5
Сбербанк	27107	7699,000	7635,000	7797,000	0,03	2,65	2,64	26,01	7200	6900	8000	8300
Сибнефть	561100	80,310	79,000	82,490	-0,67	7,65	28,39	13,87	79	69	85	
Сургутнефтегаз	54823900	13,059	12,925	13,537	-2,69	11,62	13,02	28,77	12,50	12,10	13,35	14,00
Сургутнефтегаз прив.	2590500	7,800	7,688	7,900	-1,02	8,18	16,52	-0,64	7,40	7,00	8,00	8,90
Татнефть-3	1988500	32,050	31,900	32,800	-0,80	10,52	12,85	28,30	28	26	33	42,7
ЮКОС-2	1736071	451,990	443,700	458,000	0,46	12,58	35,33	51,93	420	370	450	470

Итоги торгов корпоративными облигациями на ММВБ

Тикер	Последняя	Изменение	Оборот	Доходн.	НКД
AFLB02	100,5	-0,10%	2000	6,81	59,45
ALEC01	105,45	-0,20%	7925	16,21	15,73
ALRB19	107,5	-0,37%	24000	12,32	51,29
AMTL01	105,5	-0,14%	1200	16,7	27,59
AVNG01	100,2	-0,19%	740	11,91	36,5
BNRG01	113,49	-0,01%	1400	12,76	87,12
CTKM01	102,35	0,10%	278	8,27	44,88
EVRB01	100	-0,99%	3000	14,7	33,45
GAZB02	108,73	-0,02%	10377	10,94	38,75
IAPO01	100,05	0,07%	5476	12,3	46,68
IZHM01	100,6	0,10%	1	18,36	27,78
KOMI05	108,5	-0,46%	3145	13,02	27,62
LOKB01	100,31	0,11%	1222	14,98	14,47
MGOR24	108,1	-0,44%	29650	10,96	32,06
MGOR25	103,45		12550	9,38	21,78
MGOR27	112,1	0,09%	1	11,08	24,66
MKNB01	68,1	3,18%	20	154,9	41,09
MOBL02	108,6	-0,37%	583	12,18	32,6
NKNH02	107,8	-0,83%	6052	12,64	45,29
NKSL02	99,77	0,07%	6500	13,65	55,44
NMAZ01	105,95	-0,04%	1	13,27	37,4
PKBO01	109,6	0,50%	4625	20,19	38,14
RSTF01	106,59	-0,19%	3530	16,89	2,22
TATB01	109,1	-0,14%	110	16,03	0,45
TATB02	103,91	-0,09%	30	16,04	4,62
TINB01	97	-0,31%	1350	20,14	39,38
TNK0401	105,08	-0,11%	15000	7,58	47,35
TNK0501	109,9	0,18%	254	11,6	33,29
USIB02	108,15	-0,41%	10196	13,38	0,96

Лучшие/худшие акции, изм. за день, %

