

24 декабря 2003

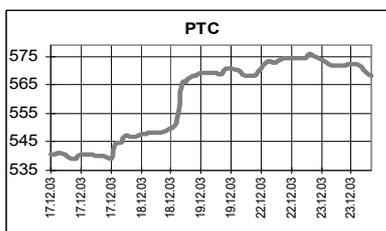
КЛЮЧЕВЫЕ НОВОСТИ

Сегодня:

- ✓ Акционеры "Славнефти" на внеочередном собрании планируют утвердить выплату дивидендов за 9 месяцев.
- ✓ Концерн "Силловые машины" и ЕБРР подпишут соглашение о выделении кредита в размере 81 млн долл.

Вчера:

- ✓ Вчера индекс РТС снизился на 1,09% до 568,22 пункта из-за падения акций РАО ЕЭС (-3,1%) и других "голубых фишек": Норникеля (-0,7%), Ростелекома (-2,2%), Сургутнефтегаза (-2,3%). Противостоять падению смогли только ЮКОС (+0,8%) и ЛУКОЙл (+0,8%). Объем торгов сохранился на прежнем низком уровне – \$14,10 млн. в РТС и \$301,69 млн. на ММВБ. Газпром упал на 1,1% до 37,23 с объемом 7,77 млн.
- ✓ Рейтинговое агентство Fitch повысило рейтинг Санкт-Петербурга.
- ✓ Профицит бюджета в 2003 году составит 158 млрд. рублей.
- ✓ "ОМЗ" и "Силловые машины" выкупят привилегированные акции.
- ✓ "Северстали" не удалось выиграть два конкурса подряд.
- ✓ М. Ходорковский выйдет из СИЗО только после президентских выборов.



	23.12.03	24.12.03	Измен.
\$/RUR	29,2719	29,2450	-0,09%
Euro/\$	1,2398	1,2384	-0,11%
\$/Yen	107,51	107,38	-0,12%

Индексы	23.12.2003	Изм. за день, %	Изм. за день	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
PTC	568,22	-1,09	-6,26	538,84	576,13	58,25
UPI	508,05	-0,40	-2,05	498,07	510,10	56,16
UPMI	375,09	-0,01	-0,04	363,30	375,13	58,84
DJIA	10341,26	0,03	3,26	10094,75	10375,93	23,97
NASDAQ	1974,78	0,97	18,98	1910,24	1974,78	47,87
S&P500	1096,02	0,28	3,08	1071,16	1096,02	24,57
Merval	1025,83	-0,25	-2,61	991,06	1044,64	95,41
Bovespa	21688,40	0,27	58,17	20763,46	21913,59	92,47
Nikkei	10371,27	-0,01	-1,24	10058,34	10386,44	20,89
Kospi	792,55	-1,16	-9,33	792,37	817,50	26,29
Hang Seng	12456,70	0,29	36,19	12163,20	12545,04	33,64
FTSE	4440,90	0,38	16,90	4333,00	4440,90	12,70
DAX	3903,34	0,68	26,40	3823,71	3913,26	12,45
CAC	3500,09	0,12	4,03	3461,83	3525,80	14,24

Товарные рынки	23.12.03	Изм.	Изм., %	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
Brent, спот	29,85	1,40	4,92	28,45	31,47	-0,90
Urals, спот	26,85	-0,47	-1,72	26,85	29,43	-8,08
Никель, LME	15440,00	470,00	3,14	14840,00	15440,00	117,77
Медь, LME	2232,00	3,00	0,13	2203,00	2246,00	45,36
Цинк, LME	982,50	4,50	0,46	976,50	986,50	31,17
Золото, спот	410,50	0,75	0,18	409,10	410,50	18,40

Бумага	Закрытие		Изм. ADR	Объем
	PTC	ADR		
Газпром (Фр.)	\$1,2728	\$2,5298	0,69%	6,0
РАО ЕЭС	\$0,2800	\$0,2800	-2,95%	43,5
Мосэнерго	\$0,0675	\$0,0678	0,44%	12,9
ЛУКОЙл	\$22,850	\$22,925	0,66%	268,3
Сургутнефтегаз	\$0,5890	\$0,5920	-2,31%	122,3
Татнефть	\$1,1280	\$1,1295	-0,79%	34,0
ЮКОС	\$10,920	\$10,950	-0,11%	787,9
Норникель	\$65,100	\$66,050	0,23%	200,5
Ростелеком	\$2,0710	\$2,0717	-1,35%	37,8
Вымпелком		\$67,200	1,50%	213,8
МТС		\$78,450	-0,24%	97,0
ВБД		\$16,440	-0,24%	20,6

Экономические индикаторы США:

Дата	Параметр	Период	Значение	Ожидания рынка	Предыдущее значение
Декабрь 23	Доходы домохозяйств	Ноябрь	0,5%	0,4%	0,4%
Декабрь 23	Расходы домохозяйств	Ноябрь	0,4%	0,7%	0,0%
Декабрь 23	ВВП (Окончательный)	III квартал	8,2%	8,2%	8,2%
Декабрь 23	Дефлятор ВВП (Окончательный)	III квартал	1,6%	1,7%	1,7%
Декабрь 23	Michigan Sentiment	Декабрь	92,6	91,0	89,6
Декабрь 24	Объем заказов на товары	Ноябрь		0,6%	3,3%
Декабрь 24	Количество обращений за	13.12-20.12		Н/д	353000
Декабрь 24	Продажи новых домов	Ноябрь		1110 тыс.	1105 тыс.

Комментарий к рыночной ситуации

На наш взгляд, в ближайшие дни рынок будет достаточно негативно реагировать на вчерашнее "уточнение позиции" Президента по поводу пересмотра итогов приватизации. Если до сих пор преобладающим мнением было то, что атака на ЮКОС не будет распространяться на другие олигархические группы, то теперь полной уверенности в этом нет. Надежды на изменение меры пресечения Ходорковскому (если они у кого и были) также не оправдались. Поводов и достаточного уровня ликвидности для существенного роста на рынке, по нашему мнению, нет. Сегодня небольшое снижение рынка может продолжиться.

РОССИЯ

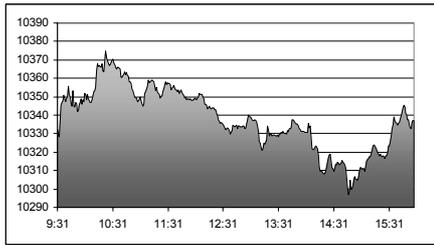
Во вторник Международное рейтинговое агентство Fitch повысило долгосрочный рейтинг Санкт-Петербурга в иностранной и местной валюте с "BB" до "BB+", прогноз стабильный. Краткосрочный рейтинг остался на уровне "B". Fitch отмечает диверсифицированную и развивающуюся экономику города, хорошее исполнение бюджета и привлекательные возможности для финансирования. Однако агентство исключило Санкт-Петербург из списка на дальнейшее повышение указывая, что продолжение реформ госсектора, старение коммунального и транспортного хозяйства может привести к замедлению доходов города.

Профицит бюджета в 2003 году, по предварительным данным, составит примерно 158 млрд. рублей, сообщила замминистра финансов России Татьяна Нестеренко. Предыдущий прогноз Минфина предусматривал профицит бюджета по итогам 2003 года в размере 148 млрд. рублей.

СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ

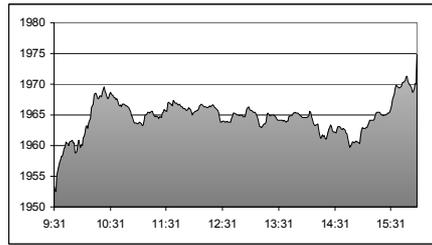
Dow Jones Industrial Average :

10,341.26 ▲ +3.26 +0.03%



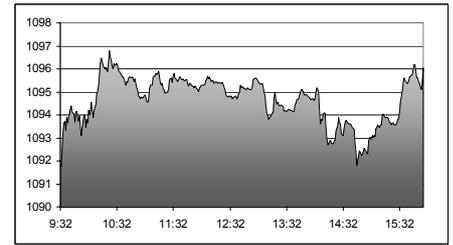
NASDAQ :

1,974.78 ▲ +18.98 +0.97%



S & P 500:

1,096.02 ▲ +3.08 +0.28%



Рынок

Ведущие американские индексы во вторник закрылись в небольшом плюсе. Dow растет на протяжении шести торговых сессий. Объем торгов по-прежнему на низком уровне, многие инвесторы закрывают позиции в преддверии праздничных выходных и конца года. Спросом пользовались бумаги авиакомпаний, производителей полупроводников и интернет-компаний. По итогам торгов: индекс Dow Jones вырос на 0,03% до 10341,26 пункта, индекс Nasdaq прибавил 0,97% до 1974,78 пункта, индекс S&P 500 увеличился на 0,28% до 1096,02 пункта. Объем торгов: на Nasdaq 1,3 млрд. акций, на NYSE 1,1 млрд. акций.

Фьючерсы на американские индексы в среду торгуются в минусе: фьючерсы на S&P 500 -0,26%, фьючерсы на Nasdaq -0,10%.

Основные корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
Research In Motion (Сотовая связь) \$69,61 (+51%)	Компания опубликовала финансовые результаты за III квартал.	Акции Research In Motion, производящей портативные устройства BlackBerry, выросли на 51% после того, как в понедельник вечером компания представила квартальный отчет во многом превосходящий ожидания аналитиков. Чистая прибыль составила \$25,5 млн. или 31 цент на акцию, аналитики в среднем прогнозировали 17 центов на акцию.
Sun Microsystems (Компьютерное оборудование) \$4,52 (+1,7%)		Компания объявила о многомиллионной сделке на несколько лет на продажу компьютерных серверов и устройств для хранения данных со вторым по величине производителем товаров для офисов Home Depot.
AT&T Wireless (Сотовая связь) \$7,75 (+3,6%)		Конкурент компании AT&T Wireless Cingular рассматривает возможность слияния или поглощения AT&T Wireless.

Экономика

Показатель	Период	Значение	Ожидание	Предыдущее	Комментарий
Доходы домохозяйств	Ноябрь	0,5%	0,4%	0,2%	
Расходы домохозяйств	Ноябрь	0,4%	0,7%	0,1%	
ВВП (окончательный)	III квартал	8,2%	8,2%	8,2%	Самый крупный рост почти за 20 лет.
Дефлятор ВВП (окончательный)	III квартал	1,6%	1,7%	1,7%	
Michigan Sentiment	Декабрь	92,6	91,0	89,6	В ноябре индекс равнялся 93,7.

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 “Северсталь”

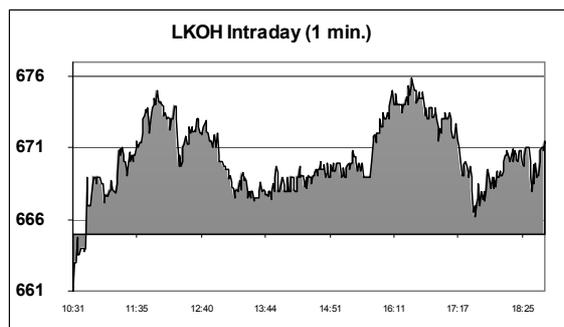
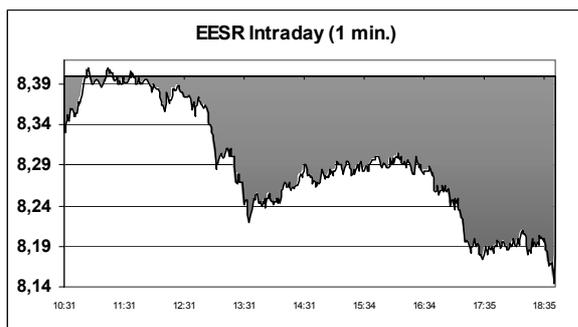
- ✓ “Северсталь” проиграла в конкурсе по продаже 80% крупнейшего в Венгрии металлургического комбината Dunaferr, предложив 444 миллиона форинтов (\$2,1 миллиона). Предложение российской компании оказалось наименьшим среди трех участников конкурса. Победителем стал альянс украинского холдинга “Индустриальный союз Донбасса” и швейцарской Dufenco Trading. Напомним, что в конце прошлой недели “Северсталь” получила права на активы американской Rouge Industries, которая имеет большие долги перед контрагентами и обязательства перед профсоюзами. Видимо, руководство “Северстали” решило не ввязываться во второй сложный проект, окончательно не решив первый.

ОАО “ОМЗ” и ОАО “Силовые машины”

- ✓ Как сообщает газета “Ведомости”, “ОМЗ” и “Силовые машины” в преддверии сделки по слиянию решили конвертировать привилегированные акции в обыкновенные. “ОМЗ” ещё летом объявляли о планах по конвертации “префов”. Представитель ОМЗ сообщил, что “префы” будут обмениваться с коэффициентом 0,8 (5 привилегированных акций на 4 обыкновенных). Таким образом, в обмен на привилегированные акции, которые составляют 7,2% от уставного капитала, будут обменены на 6,2% обыкновенных акций. Для обмена будут использованы принадлежащие самой компании 10% акций. В свою очередь “Силовые машины” планируют обменять привилегированные акции, которые составляют 16,4% уставного капитала, на обыкновенные акции один к одному. Для обмена планируется провести допэмиссию.

ОАО “НК “ЮКОС”

- ✓ Как мы и предсказывали, Михаил Ходорковский останется в СИЗО до 25 марта 2004 года. Так вчера постановил московский суд. Генпрокуратура мотивировала необходимость содержания обвиняемого под стражей тем, что на свободе он мог оказать давление на участников процесса. Защита готовится направить жалобу в вышестоящую инстанцию. Ранее во вторник Мосгорсуд отклонил кассационную жалобу на решение Басманного суда о продлении до 30 декабря ареста Платона Лебедева, другого крупного акционера ЮКОСа, арестованного еще летом.



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	7 768 100	37,23	36,92	37,74	-1,06	-0,24	0,62	53,72	35	32	42,8	45,5
ГМК Норильский никель	230 398	1906,1	1 904,000	1 944,000	-0,67	5,95	14,62	195,52	1640	1500	2000	2200
Лукойл	1 630 015	670,5	658,65	675,95	0,83	2,12	6,77	36,75	625	570	690	720
Мосэнерго-3	101 135 900	1,972	1,965	2,028	-2,13	1,49	2,23	97,00	1,80	1,70	2,20	2,40
РАО ЕЭС России	380 917 100	8,143	8,143	8,42	-3,12	2,56	12,13	97,89	7,50	6,50	8,80	10,00
РАО ЕЭС России прив.	2 878 100	7,38	7,38	7,683	-3,96	-0,27	11,82	119,19	6,90	5,90	8,20	9,40
Ростелеком	9 423 953	60,5	60,35	62,15	-2,18	-0,77	9,36	57,96	60,5	50	67,5	67,5
Сбербанк	8 400	7710	7 640,000	7 740,000	-0,13	2,46	5,92	26,19	7000	6500	8000	9100
Сибнефть	158 500	83,99	80,02	85,96	-0,96	5,12	21,20	19,08	80	70	100	
Сургутнефтегаз	29 050 100	17,2	17,195	17,76	-2,27	3,18	14,25	69,61	16,20	13,50	18,00	
Сургутнефтегаз прив.	5 570 800	10,57	10,5	10,735	0,12	5,11	14,25	34,65	8,90	8,00	12,00	
Татнефть-3	2 147 100	32,62	32,62	33,65	-1,84	4,48	12,10	30,58	28	25	37	41,3
ЮКОС-2	2 507 349	320,6	311,1	324,12	0,82	11,01	-8,40	7,76	300	250	340	390

