

На этой неделе...

- ✓ 22 декабря – Басманный суд г. Москвы рассмотрит ходатайство Генпрокуратуры о продлении срока заключения бывшего главы НК "ЮКОС" Михаила Ходорковского.
- ✓ 23 декабря – Съезд партии "Единая Россия" примет решение о форме участия партии в кампании по выборам президента РФ.
- ✓ 24 декабря – Концерн "Силловые машины" и ЕБРР подпишут соглашение о выделении кредита в размере \$81 млн.
- ✓ 24 декабря – ЦБ РФ проведет аукцион по продаже ОФЗ-ПД 26198 в объеме 5 млрд руб.
- ✓ 25 декабря – Правительство РФ на очередном заседании обсудит план законопроектной деятельности на 2004 год.
- ✓ 25 декабря – В Москве совет директоров "Газпрома" планирует обсудить финансовый план компании на 2004 год.
- ✓ 26 декабря – Совет директоров РАО ЕЭС планирует рассмотреть две приоритетные схемы проведения аукционов по ОГК.

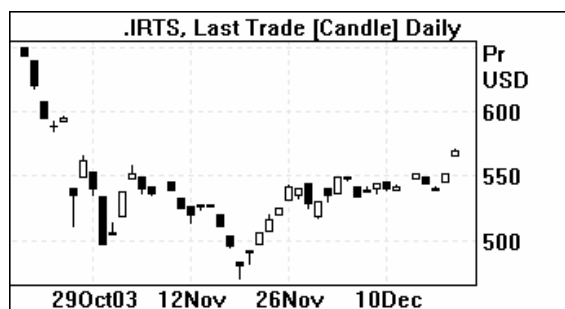
На прошлой неделе...

- ✓ Реальный курс рубля к доллару в ноябре вырос на 1,6%, к евро упал на 0,9%.
- ✓ ЦБ РФ не планирует пересматривать структуру золотовалютных резервов.
- ✓ Рост денежной массы (агрегат М2) по итогам 2003 года составит 42-43%.
- ✓ Fitch присвоило России рейтинг по национальной шкале AAA (rus).
- ✓ ОАО "ОМЗ" и ОАО "Силловые машины" создают российский "General Electric".
- ✓ Акционеры нефтяных компаний "ЮКОС" и "Сибнефть" не смогли найти компромисс по всем аспектам обратной сделки.
- ✓ Правление ОАО "Газпром" объявило предварительные итоги 2003 года и плановые показатели 2004 года.
- ✓ "Северсталь" получает контроль над активами пятой американской сталелитейной компании Rouge Industries.

Индекс РТС-Интерфакс-1



Индекс Dow Jones Industrial Average



На прошлой неделе **российские акции** были достаточно единодушными, и индекс РТС вырос на 5,28% до 569,59 пункта. Необходимо, правда, отметить очередное уменьшение среднего дневного объема торгов в РТС – на 8% до \$21,55 млн. Возможно, отчасти это объясняется общим падением оборотов перед новогодними праздниками. После долгого отставания список выросших бумаг возглавили бумаги ЮКОСа (+13,0%). Инвесторы (на время?) перестали обращать внимание на негативные новости, касающиеся этой компании, и посчитали текущие ценовые уровни достаточно привлекательными. Сыграло свою роль и закрытие "шортов" в этой бумаге. Сибнефть прибавила по итогам недели 11,5%, а среди отстающих оказались ЛУ-Койл (-1,8%) и Газпром (-0,6%).

Главной новостью и инвестиционной идеей недели во втором эшелоне стало паритетное объединение ОМЗ и Силковых машин, которое резко повысило привлекательность их бумаг. Объединенная компания сможет привлекать ресурсы на существенно более выгодных условиях, а ее акции станут гораздо ликвиднее. По нашим предварительным оценкам, выгоднее войти в "укрупненную" компанию через акции ОМЗ.

Макроэкономика. Политика.

Рубль укрепился к доллару в реальном выражении в ноябре на 1,6% и снизился к евро на 0,9%. За 11 месяцев 2003 года номинальный курс рубля к доллару вырос на 6,9%, реальный курс руб./долл. вырос на 16,4%. В то же время реальный курс рубля к доллару остается ниже на 19,4% докризисного уровня (декабря 1997 года).

ЦБ РФ не планирует пересматривать структуру золотовалютных резервов в ближайшее время, поскольку текущие колебания курсов валют не имеют значения в долгосрочном плане, заявил первый зампред ЦБ Вьюгин, однако не исключил, что Совет директоров может вернуться к этому вопросу. На сегодняшний день 65-70% резервов номинированы в долларах США, 25-30% - в евро. За неделю с 5 по 12 декабря объем золотовалютных резервов вырос на \$1,2 млрд. с \$70,6 млрд. до \$71,8 млрд.

ЦБ РФ прогнозирует, что рост денежной массы (агрегат М2) по итогам 2003 года составит 42-43%. В 2002 года объем денежной массы увеличился на 32,3% с 1,6026 трлн. рублей до 2,1196 трлн. рублей, за 10 месяцев 2003 года денежная масса выросла на 29,3% до 2,7401 трлн. рублей.

Международное рейтинговое агентство Fitch присвоило России долгосрочный суверенный рейтинг по национальной шкале AAA (rus) – максимально возможный. Введение в России национальной шкалы связано с бурным ростом российского рынка корпоративных облигаций. Кроме того, эта оценка востребована как со стороны эмитентов, так и со стороны иностранных инвесторов, отмечают аналитики агентства. Национальный рейтинг AAA (rus) означает, что рейтинги российских банков, регионов и компаний не могут быть выше этого уровня. Первым субъектом Российской Федерации, которому Fitch присвоило рейтинг по национальной шкале, стала Липецкая область A+ (rus). Долгосрочный рейтинг России по международной шкале не изменился ВВ+, что в одном шаге от инвестиционного рейтинга.



ОАО "ОМЗ" и ОАО "Силловые машины"

Новостью прошедшей недели стали сенсационные планы "ОМЗ" и "Силковых машин" по созданию российского машиностроительного мегахолдинга. Объединение компаний начнется уже в январе 2004 года, когда внеочередное собрание акционеров "ОМЗ" должно утвердить допэмиссию в размере 100% уставного капитала. Затем 100% акции "Силковых машин" планируется обменять на 50% "ОМЗ" (вся допэмиссия). Уже в октябре 2004 года сделка, в результате которой появляется машиностроительный холдинг мирового уровня, должна завершиться. Таким образом, компания объединится как равные. Собственники пошли на компромисс в этом вопросе, чтобы не тратить время и не нести огромные расходы на консультантов по оценке. Сообщение об объединении стало неожиданностью для рынка, несмотря на то, что компании вели переговоры с августа и уже успели получить разрешение Министерства по антимонопольной политике. В объединенной компании "ОМЗ-Силловые машины" крупнейшим акционером станет холдинг "Интеррос" – 35%. К. Бендукидзе получит примерно 13%. Безусловно, положительной стороной сделки является эффект масштаба, который позволит объединенной

компания привлекать дешевые займы с международных рынков и будет способствовать росту капитализации. В пресс-релизе “ОМЗ” было отмечено, что объединенная компания сконцентрирует усилия на энергетическом машиностроении, которое является профильным для “Силовых машин” и одним из направлений деятельности “ОМЗ”. Таким образом, стратегия компании состоит в приоритетном развитии наиболее доходного стратегического поля деятельности.

Рейтинговое агентство S&P в пятницу объявило о своем решении поместить рейтинги “ОМЗ” на уровне “ССС+” в список Credit Watch с развивающимся прогнозом. Это значит, что агентство в целом положительно оценивает сделку, однако обращает внимание инвесторов на неопределенность параметров слияния, а также возможное снижение кредитоспособности “ОМЗ”. Основной риск – это необходимость выкупить акции у миноритариев, если они не одобряют сделку. В случае неблагоприятного развития событий рейтинг “ОМЗ” может быть снижен.

ОАО “Газпром”

На прошлой неделе Правление “Газпрома” подвело предварительные итоги работы за 2003 год и рассмотрело основные показатели 2004 года. Консолидированная чистая прибыль “Газпрома” (по РСБУ) составит в 2003 году рекордные 208,3 миллиарда рублей, в том числе по головной компании – 177,3 миллиарда. Фактические показатели превышают план соответственно на 37% и 35%. Также “Газпром” выполнит программу сокращения затрат на 2003 год в размере 40,1 миллиарда рублей. Газовая монополия планирует увеличить выплату дивидендов за 2003 год до 16 миллиардов рублей с 9,5 миллиарда годом ранее. Это соответствует 0,67 рубля на акцию (дивидендная доходность 1,8%) по сравнению с 0,4 рубля на акцию за 2002 год. Ранее Правление “Газпрома” планировало выплатить дивидендов по 1,3 рубля на акцию, всего 31 млн. рублей. Однако Правительство рекомендовало газовой монополии уменьшить дефицит финансового плана за счет снижения дивидендов в 2 раза.

“Газпром” в 2003 году увеличил добычу на 3,6%. Планы на 2004 год предусматривают рост добычи газа на 0,4%. Скромные планы по добыче отражают проблемы компании, связанные с исчерпанием действующих месторождений. Программа капитальных вложений на 2004 год составит 207,3 млрд. рублей, что означает рост на 7%. Финансовые заимствования в 2004 году предусмотрены в объеме 150 миллиардов рублей. Общий дефицит бюджета может составить 17,5 миллиарда рублей. Окончательное утверждение финансового плана произойдет 25 декабря на заседании Совета директоров. Также на Совете директоров будет рассмотрен вопрос о выпуске трехлетних облигаций на 10 млрд. рублей в феврале 2004 года.

ОАО “НК “ЮКОС”

Разочарованием недели стала пресс-конференция членов Правления “ЮКОСа” и ответные заявления “Сибнефти”, которые осветили планы сторон в сделке под кодовым названием “развод”. Вместо окончательного примирения, которое пошло бы на пользу обеим сторонам, разгорелся новый заочный конфликт. Во-первых, “ЮКОС” утверждает, что рассматривает 92% акций “Сибнефти” как свой полноценный актив и намерен консолидировать результаты “Сибнефти” в своей отчетности по международным стандартам. “Сибнефть” заявляет обратное: акционеры “ЮКОСа” не будут участвовать в управлении компанией с 1 января 2004 года. Во-вторых, представители “ЮКОСа” сообщили, что намерены сменить совет директоров 30 декабря во время внеочередного собрания акционеров “Сибнефти” и уже направил список своих кандидатур. “Сибнефть” отвечает, что в связи с отсутствием от акционеров по кандидатурам в бюллетень для голосования включены кандидатуры действующих членов совета директоров. Видимо, процедура “развода” будет длительной и достаточно болезненной для обеих сторон. Сегодня Генпрокуратура будет ходатайствовать в суде за продление срока содержания М. Ходорковского под стражей ещё на 3 месяца. Результат заседания суда практически предрешен.

ОАО “Северсталь”

Американский суд признал пятую по величине сталелитейную компанию США Rouge Industries банкротом, а Северсталь – её стратегическим инвестором. В аукционе по продаже активов банкрота участвовала также компания U.S. Steel. В итоге Северсталь сделала более выгодное предложение, размер которого по разным версиям составляет от \$220 млн. до \$285,5 млн. Объем производства американской компании в 2003 году составил примерно 30% от производства “Северстали”. Однако самое важное в этом приобретении даже не рост производственных мощностей, а клиенты Rouge Industries, среди которых Ford, Daimler Chrysler и General Motors.

Мировые финансовые рынки. США

Американский фондовый рынок закончил неделю с 15 по 19 декабря на позитивной ноте. Высокотехнологический индекс Nasdaq прибавил за неделю 0,1% до 1951,02 пункта. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 2,35% до 10278,22 пункта – максимальное значение с 17 мая 2002 года. Индекс широкого рынка S&P 500 увеличился на 1,35% до 1951,02 пункта. На протяжении месяца индексы Dow и S&P 500 показывают лучшую динамику нежели Nasdaq на фоне перекупленности сектора высоких технологий. С начала 2003 года до закрытия торгов в пятницу 19 декабря индекс Nasdaq вырос на 46%, индекс Dow - на 23,2% и индекс S&P 500 - на 23,7%.

Согласно данным, опубликованным ФРС США, рост промышленного производства в ноябре составил 0,9%, что является самым крупным повышением за четыре года. Коэффициент использования производственных мощностей увеличился с 75,1% в октябре до 75,7% в ноябре.

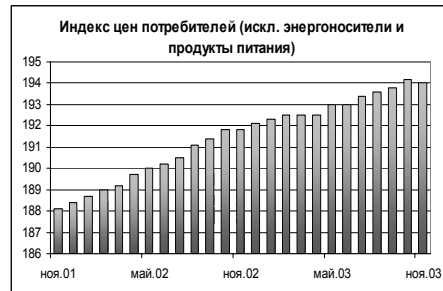
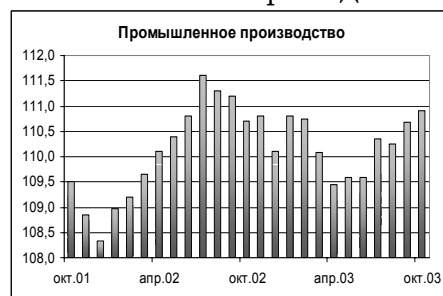
Продемонстрировал повышение еще один из ключевых показателей - Philadelphia Fed, характеризующий активность производственного сектора в Филадельфии и прилегающем регионе. Декабрьское значение индекса выросло до максимального за 23 года значения - 32,1 пункта по сравнению с 25,9 пункта в ноябре. Выросли все составляющие индекса: объем новых заказов увеличился с 20,8 до 41,8 пункта; объем поставок вырос с 26,8 до 41,1 пункта; уровень занятости с 3,3 до 21,9 пункта. Рост этой составляющей указывает активное создание рабочих мест в производственном секторе региона.

Индекс потребительской инфляции (CPI) в ноябре снизился 0,2%, а стержневой показатель инфляции (Core CPI) упал на 0,1%, что подтверждает слова ФРС США о том, что низкий показатель инфляции будет наблюдаться в течение 1-2 лет.

На корпоративном фронте: несколько крупных инвестиционных банков опубликовали на прошедшей неделе результаты финансовой деятельности за прошедший квартал. Прибыль Lehman Brothers выросла в IV квартале более чем вдвое до \$481 млн., или \$1,71 на акцию по сравнению с \$187 млн., или \$0,69 на акцию в аналогичном квартале 2002 года. Goldman Sachs показал прибыль в размере \$971 млн., или \$1,89 на акцию против \$505 млн., или \$0,98 на акцию в прошлом году. Доходы Goldman Sachs от трейдинга и основных инвестиций выросли на 48% до \$2,62 млрд., доходы от продажи облигаций, валюты и товарных позиций увеличились на 36% до \$1,14 млрд. Прибыль Bear Stearns составила \$288,3 млн., или \$2,19 на акцию против \$190,5 млн., или \$1,50 на акцию годом ранее.

Четырем компаниям из тридцати, входящих в расчетную базу индекса Dow, были повышены рейтинги и рекомендации: рейтинг American Express и Wal-Mart повышен с "нейтрально" до "покупать"; Honeywell с "нейтрально" до "выше среднерыночного"; Alcoa с уровня "равный вес" до "повышенный вес".

Текущая неделя будет укороченной в связи с празднованием рождества. 25 декабря рынки будут закрыты, а 24 и 26 – сокращенные торговые дни. Из экономических данных будет опубликовано окончательное значение ВВП за III квартал, доходы и расходы домохозяйств, объем заказов на товары длительного пользования.



10 наиболее прибыльных отраслей за неделю

DJ Steel Index (US)	8.49%
DJ Heavy Machinery Index (US)	8.04%
DJ Industrial Equipment Index (US)	7.72%
DJ Mining Index (US)	7.23%
DJ Aluminum Index (US)	6.99%
DJ Coal Index (US)	6.88%
DJ Pipelines Index (US)	6.27%
DJ Automobile Manufacturers Index...	6.24%
DJ Land Transportation Equipment In...	4.32%

10 наиболее убыточных отраслей за неделю

DJ Precious Metals Index (US)	-3.02%
DJ Restaurants Index (US)	-2.58%
DJ Internet Services Index (US)	-1.80%
DJ Retailers, Drug-based Index (US)	-1.77%
DJ Air Freight Index (US)	-1.75%
DJ Semiconductors Index (US)	-1.38%
DJ Technology Services Index (US)	-1.23%
DJ Communications Technology Index...	-1.09%
DJ Cosmetics Index (US)	-0.96%
DJ Diversified Technology Services...	-0.83%

Российские акции. Технический комментарий

	Цена 19.12.03	Цена 11.12.03	Изменение, %			Относительно индекса РТС, за нед.	Подд.1	Подд.2	Сопр.1	Сопр.2
			за нед.	за мес.	с нач. года					
АвтоВАЗ	795,90	777,00	2,43	21,51	17,91	отстает	775	600	1000	1100
АвтоВАЗ прив.	475,00	463,01	2,59	7,83	26,67	отстает	390	340	500	600
Аэрофлот	20,00	17,92	11,61	32,01	91,39	опережает	15	10	20	
Газпром, СПФБ	37,52	37,75	-0,61	5,01	53,33	отстает	35	32	42,8	45,5
ГМК Норильский никель	1897,00	1774,00	6,93	25,74	194,11	опережает	1640	1500	2000	2200
Дальэнерго прив.	0,170	0,173	-1,73	3,03	203,57	отстает	0,1	0,06	0,2	
ЛУКОЙЛ	663,20	675,00	-1,75	14,34	35,26	отстает	620	570	670	720
Мосэнерго-3	1,987	1,944	2,21	16,81	98,50	отстает	1,70	1,45	2,00	2,20
РАО ЕЭС России	8,376	7,950	5,36	30,22	103,55	опережает	7,30	6,50	8,80	10,00
РАО ЕЭС России прив.	7,679	7,421	3,48	26,93	128,07	отстает	6,80	6,00	8,30	9,50
Ростелеком	62,00	61,30	1,14	18,46	61,88	отстает	60,5	51,5	67,5	
Сбербанк	7700,00	7740,00	-0,52	8,21	26,02	отстает	7000	6500	8000	9100
Сбербанк прив.	105,00	104,50	0,48	2,55	48,83	отстает	100	90	125	
Сибнефть	85,76	76,92	11,49	44,38	21,59	опережает	80	70	100	
Сургутнефтегаз	17,410	17,235	1,02	22,91	71,68	отстает	16,00	14,00	18,00	
Сургутнефтегаз прив.	10,497	10,371	1,21	20,64	40,33	отстает	8,90	8,00	12,00	
Татнефть-3	31,95	31,46	1,56	16,82	27,90	отстает	28	25	37	41,3
Уралсвязьинформ	1,095	1,054	3,89	25,14	160,71	отстает	1	0,81	1,2	
ЮКОС-2	320,50	283,78	12,94	5,08	7,73	опережает	300	250	330	390
Индекс РТС	569,590	541,010	5,28	18,50	57,87	нейтрально	550	470	580	650



Прогноз и рекомендации

По мере приближения Нового года можно ожидать постепенного снижения активности игроков и затухания колебаний рынка. Вряд ли в этом году мы увидим что-то наподобие "рождественского ралли" прошлых лет. Рынок закрылся на самой верхней точке своего среднесрочного коридора, но выйти из него вверх по нашему мнению все же не сможет – слишком невелика для этого инерция ростового движения. Мы сохраняем достаточно настороженное отношение к российскому рынку на ближайшие недели.

Газпром продолжает нас разочаровывать – вот уже несколько недель он выглядит явно хуже рынка. Возможно, инвесторы действительно разочаровались в перспективах реформы компании после изменения расклада политических сил, и изменить их отношение могут, например, только реальные шаги по объединению внешнего и внутреннего рынков.

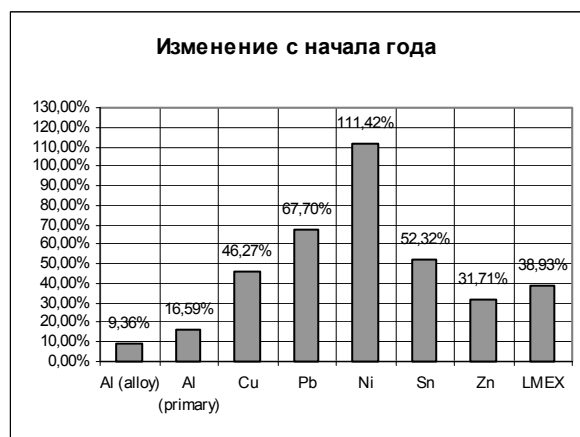
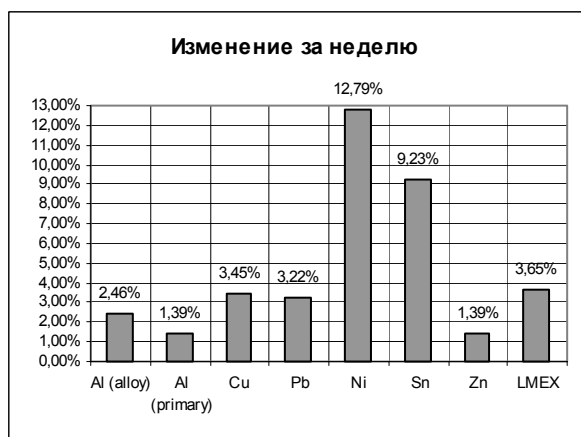
Победа Рахимова во втором туре выборов башкирского президента должна повысить вероятность завершения сделки по продаже банка УралСиб НИКойлу. Поэтому мы не исключаем опережающей динамики его бумаг на этой неделе. Безусловно, на рынок окажут влияние и возможные неожиданные решения Басманного суда Москвы, который сегодня определяет меру пресечения Михаилу Ходорковскому на следующие три месяца. Ну и наконец, Совет директоров РАО ЕЭС в пятницу, возможно, наконец утвердит одну из схем продажи генерирующих активов ОГК.

Символ	Компания	Период	Прибыль на акцию (EPS), прогноз	Прибыль на акцию (EPS), факт	EPS за аналогичный период прошлого года	Дата/время публикации
AM	American Greetings Corp.	Q3 2004	\$ 0.70	n/a	\$ 0.62	23-Dec BMO
CAMP	California Amplifier	Q3 2004	\$ 0.17	n/a	\$ 0.06	23-Dec AMC
CBK	Christopher & Banks	Q3 2004	\$ 0.29	n/a	\$ 0.29	23-Dec AMC
DPAC	DPAC Technologies Corp.	Q3 2004	-\$ 0.05	n/a	-\$ 0.01	23-Dec BMO
MU	Micron Technology	Q1 2004	-\$ 0.06	n/a	-\$ 0.52	23-Dec AMC
PKE	Park Electrochemical	Q3 2004	-\$ 0.01	n/a	-\$ 0.01	23-Dec BMO
SUMX	Summa Industries	Q1 2004	\$ 0.18	n/a	\$ 0.21	23-Dec

РЫНОК МЕТАЛЛОВ

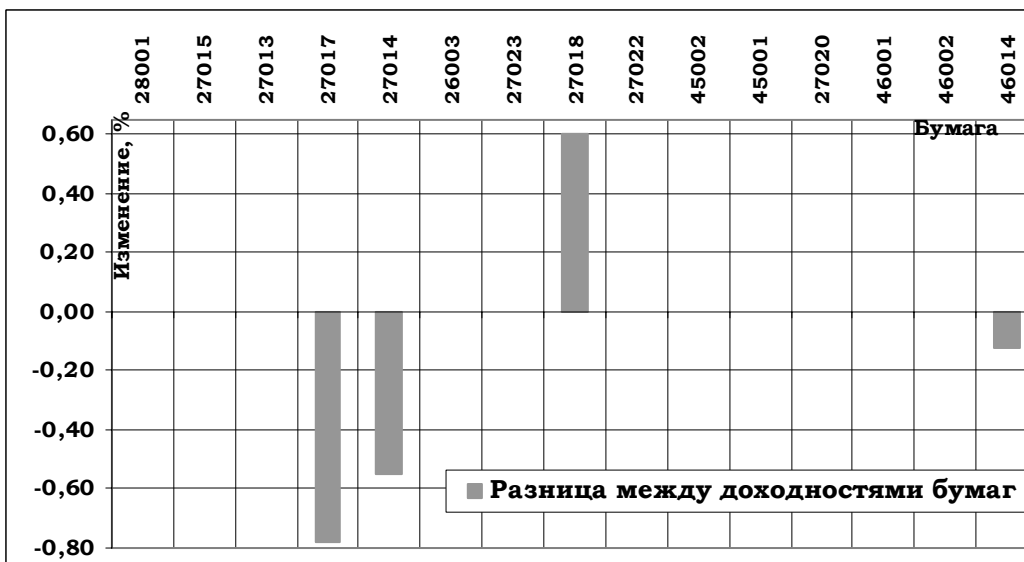
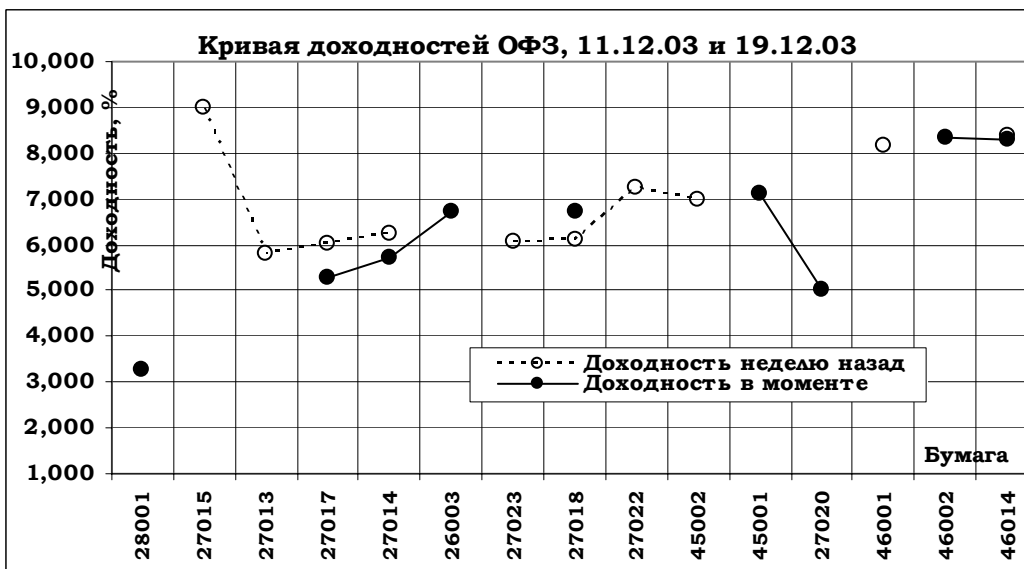
Официальные котировки на London Metal Exchange

cash buyer								
Дата	Al (alloy)	Al (primary)	Cu	Pb	Ni	Sn	Zn	LMEХ
15.12.03	1425,00	1549,00	2178,50	683,00	13410,00	5985,00	978,00	1468,10
16.12.03	1430,00	1555,00	2207,00	699,50	14150,00	6025,00	982,50	1491,10
17.12.03	1455,00	1560,00	2203,00	694,00	15090,00	6080,00	978,50	1489,00
18.12.03	1462,50	1556,00	2207,00	685,50	14840,00	6370,00	976,50	1506,80
19.12.03	1460,00	1567,00	2246,00	706,00	14990,00	6390,00	986,50	1513,90
d2w	2,46%	1,39%	3,45%	3,22%	12,79%	9,23%	1,39%	3,65%
к 31.12.2002	9,36%	16,59%	46,27%	67,70%	111,42%	52,32%	31,71%	38,93%
к 27.12.2001	37,74%	16,77%	52,58%	39,39%	161,83%	61,98%	27,29%	43,77%
	Al (alloy)	Al (primary)	Cu	Pb	Ni	Sn	Zn	LMEХ
Макс2003	1485,00	1567,00	2246,00	706,00	15090,00	6390,00	986,50	1513,90
Мин2003	1320,00	1314,00	1544,00	427,00	7200,00	4255,00	740,00	1097,00
Ср. декабрь	1429,97	1548,27	2173,93	681,10	13419,00	5914,67	970,67	1460,73



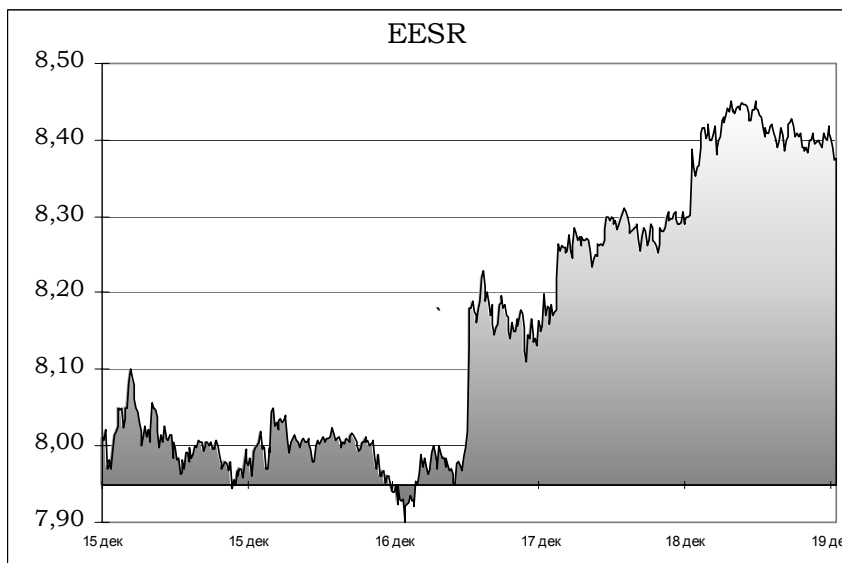
**Инструменты с фиксированной доходностью
Российские рублевые государственные бумаги**

Зависимость доходности госбумаг от срока до погашения – изменение за неделю

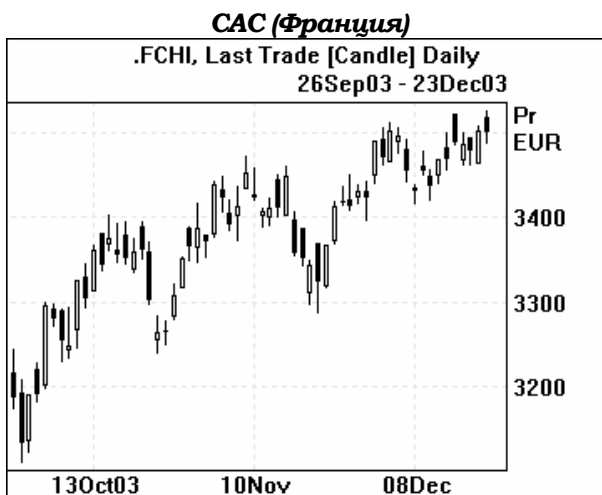
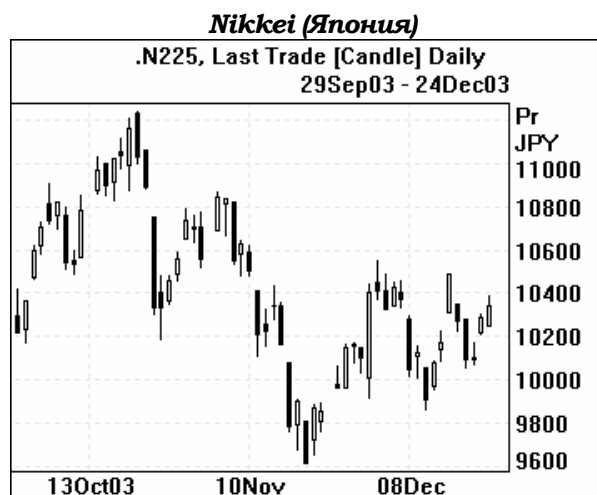


Акции РАО «ЕЭС России»

Ход торгов акциями РАО ЕЭС на ММВБ за последнюю неделю.



Мировые фондовые индексы



Источник: Рейтер

Ключевые социально-экономические показатели США

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

**Управление клиентских операций (Sales Department). Фондовый центр.
Академия профессиональных инвесторов (Academy of professional investors)**

Юлия Шершина
(3432) 61 79 34

Алексей Терин, Елена Пономарева, Екатерина Губанова
(3432) 62 60 71, (3432) 62 54 40

Информационно-консультационный отдел (Financial Advice Department)

Наталия Тарлинская
(3432) 51 62 93

Отдел развития электронной коммерции (E-commerce Department)

Юлия Шершина
(3432) 61 79 34

Отдел депозитарного обслуживания (Custody Department)

Эльвира Раянова
(3432) 51 60 93

Отдел расчетов (Back Office)

Елена Карицкая
(3432) 51 60 93

Отдел торговых операций (Trading Department)

Александр Бобков, Сергей Репнягов, Дмитрий Черных
(3432) 62 68 08

Отдел доверительного управления (Asset Management Department)

Александр Бобков, Дмитрий Черных
(3432) 62 68 08

Юридический отдел (Law Department)

Сергей Путин, Александр Колодкин
(3432) 61 79 34

Отдел корпоративных финансов (Corporate Finance Department)

Дмитрий Гвоздецкий, Александр Бобков
(3432) 61 79 34

Отдел информационных технологий (IT Department)

Владимир Киселев, Александр Досмаев
(3432) 61 79 34

Аналитический отдел (Research Department)

Александр Бобков
(3432) 62 68 08

Павел Василяди, Павел Данилов
(3432) 62 68 08

© 1997-2003 “Уником Партнер”. Все права защищены законодательством.

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 компании “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.