



Обзор рынка

17 апреля 2009

Российский рынок вчера завершил день умеренным ростом индексов: РТС на 1,7%, ММВБ на 1,23%. Сдерживающим фактором являлась неопределенность динамики мировых рынков в течение дня перед выходом отчетности компании JPMorgan Chase, хотя акции банковского сектора пользовались спросом в течение всего дня.

Во второй половине дня после выхода данных компании банковские акции оказались в числе лидеров роста на российском рынке.

Помимо банковского сектора лидерами роста стали бумаги энергетического сектора благодаря росту ФСК ЕЭС на сообщении о намерении увеличить тарифы на 70% в 2010г.

Хуже рынка оказалась динамика золотодобывающих компаний Полюс Золото и Полиметалл (серебро) – традиционно в моменты роста прочих секторов, а также бумаги ЛУКОЙЛа.

Внешний фон в пятницу умеренно позитивный:

Выросли индексы США по итогам вчерашних торгов за счет банковского сектора; индексы азиатских стран утром демонстрируют рост за динамикой американского рынка.

Фьючерсы на индексы США утром находятся в состоянии коррекции после роста вчера.

Фьючерсы на индекс РТС выросли на 2% к концу торгов на российском рынке, что будет способствовать позитивному открытию российского рынка в пятницу.

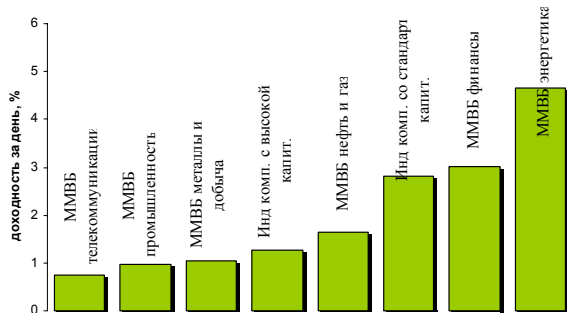
Нефть корректируется вниз по сравнению со вчерашними уровнями к \$52,96 утром, золото снижается в цене на фоне интереса рынка к более рискованным инструментам в настоящий момент.

* Открытие российского рынка ожидается в пятницу умеренным ростом, но рост может смениться коррекцией в случае выхода отчетностей компаний Citigroup и GE хуже ожиданий. Фиксация может начаться уже до публикации результатов, так как рост финансового сектора США поддерживался позитивными ожиданиями, и наиболее позитивные результаты - по JPMorgan - уже опубликованы.

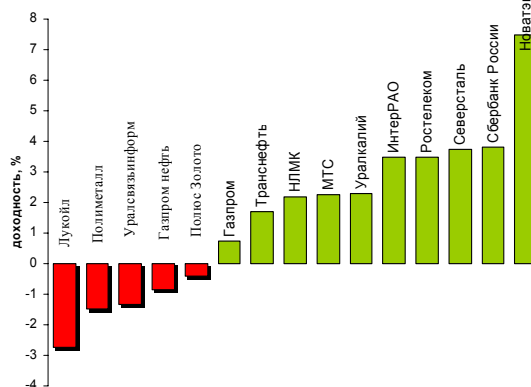
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 819,57	1,70	23,50	27,53
MICEX	▲ 917,10	1,23	20,91	46,24
Dow Jones	▲ 8 125,43	1,19	11,15	-8,51
Nasdaq Comp.	▲ 1 670,44	2,68	13,64	3,16
S&P 500	▲ 865,30	1,55	12,62	-5,67
FTSE 100	▼ 4052,98	2,13	5,72	-10,50
CAC 40			10,35	-7,22
DAX	▲ 4 609,46	1,31	15,08	-5,41
Nikkei 225	▲ 8 870,22	1,31	13,64	-1,18
MSCI EM	▲ 648,39	0,70	21,95	13,55
Hang Seng	▲ 15 775,21	1,23	20,08	8,31
Shanghai Comp.	▼ 2 511,79	-0,88	17,69	39,18
Bovespa	▲ 46 024,78	1,66	16,04	20,57
Merval			16,45	12,53
Нефть Brent ICE	▲ 52,44	0,92		
Золото, \$/oz	▼ 880,5	-1,18		
Никель, \$/t	▼ 12270	-1,05	--	--
USD/EUR	▲ 1,3186	0,31		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



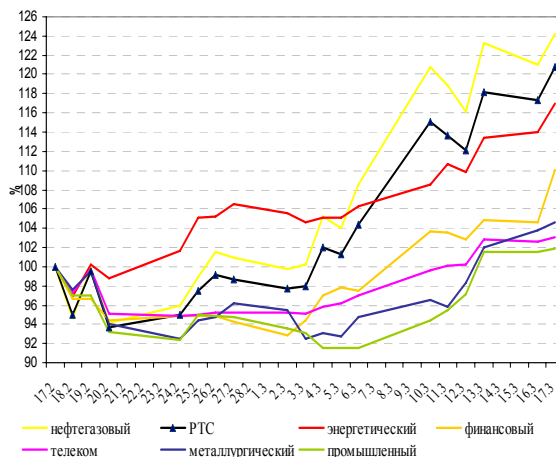
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
▲ Газпром	4		1,06
▼ ЛУКОЙЛ	1		-1,72
▼ Газпромнефть	5		-0,22
▲ Роснефть	1		1,16
▲ Сургутнефтегаз	50		1,57
▲ Татнефть	20		2,77
▲ Новатэк	10		6,62
▲ Мосэнерго*	100		
▲ МТС*	5		
▼ Система	1в50		-0,62
▲ Ростелеком*	6		2,93
▲ ГКМ НорилНикель	1		1,29
▲ НЛМК	10		2,95
▲ Северсталь	1		
▲ ММК	13		1,74
▼ Полиметалл	1		-0,31
▲ ТМК	4		
▼ Полюс Золото	1		-0,87
▲ ОМЗ	1		
▲ Мечел*	1		3,28
▲ Евраз	1в3		
▲ ЧЦЗ	1		
▲ Уралкалий	5		
▲ ВТБ	2000в1		5,64

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц



Анонсы новостей компаний и отраслей

• Газпром планирует ofertу миноритарным акционерам ТГК-1 во 2 квартале 2009г.



Новости компаний и отраслей

Комментарии

Нефтегазовый сектор:

* Газпром планирует ofertу миноритарным акционерам ТГК-1 во 2 квартале 2009г. Генерирующие активы ТГК-1 сосредоточены в Северо-западном регионе. Компания является стратегическим поставщиком в С-Петербурге, Кировске, Петрозаводске, Мурманске, Апатитах. Тепловая мощность ТГК-1 – 14,754 гигакалорий в час. Протяженность тепловых сетей в структуре активов компании составляют 940 км.

ОАО «Газпром»
GAZP

Нефтегазовый сектор:

* Газпром планирует потратить 17,3 млрд. рублей на строительство ОГК-2 и ОГК-6 в 2009г.

Нефтегазовый сектор:

* Газпромнефть завершила 4 квартал чистым убытком \$543 млн. Представители компании заявили о возможном снижении дивидендов по итогам 2008г. Выручка в 4 квартале составила \$4,99 млрд. EBITDA упал на 88% ниже аналогичного показателя 2007г.

ОАО «Газпромнефть»
SIBN

**Календарь событий на неделю 13 марта- 17 апреля**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
13 апреля	<u>Швейцария, Китай, Великобритания, Германия</u> выходной	
14 апреля 16:30		<u>США:</u> индекс промышленного производства
15 апреля 16:30		<u>США:</u> индекс потребительских цен в марте
15 апреля 16:30		<u>США:</u> запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
16 апреля 16:30		<u>США:</u> запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
16 апреля 16:30		<u>США:</u> первичные требования безработных по пособиям
16 апреля	<u>НЛМК:</u> производственные результаты за 1 квартал 2009г.	
16 апреля		<u>JPMorgan Chase:</u> финансовая отчетность
17 апреля 17:55		<u>США:</u> индекс настроений Мичиганского Университета



Итоги торгов акциями и динамика цены

Эмитент	Тип акции	Последняя рыночная цена, руб.	Объем, тыс. руб.	Изменение цены, %				Динамика 12 месяцев	
				день	месяц	с начала года	12 мес.	MAX	MIN
Индексы									
Индекс РТС		819,57		1,70	23,50	27,53	-61,87	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		917,10		1,23	20,91	46,24	-45,46	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ао	142,99	7 321 838	0,73	11,51	31,44	-54,27	369,50	84,00
Газпром нефть	ао	92,30	204 049	-0,85	14,50	49,13	-29,21	192,49	35,02
Лукойл	ао	1488,00	4 456 659	-2,75	14,33	58,53	-26,37	2697,30	705,00
Новатэк	ао	95,79	99 511	7,47	23,47	83,92	-48,58	217,00	45,30
Роснефть	ао	174,62	1 526 909	1,97	11,93	54,42	-25,87	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ао	23,39	598 370	0,68	-4,59	40,37	0,40	30,70	8,51
Татнефть	ао	97,99	136 102	2,92	17,28	72,33	-35,58	193,78	26,21
Транснефть	ап	13 985	314 318	1,71	79,30	100,44	-54,69	38 000	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0,0119	90014	3,48	45,56962	79,6875		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ао	7,26	40 824	2,41	16,77	-7,94	-67,79	22,54	4,95
Мосэнерго	ао	1,49	37 687	0,07	69,20	56,74	-66,91	4,91	0,66
ОГК-1	ао	0,40	28 831	-3,39	52,40	20,76	-66,91	2,32	0,14
ОГК-4	ао	0,86	28 153	-2,06	82,29	131,48	-66,73	2,51	0,14
ОГК-5	ао	1,02	12 219	2,21	33,74	-4,14	-63,32	3,29	0,67
ТГК-5	ао	0,0050	3 168	2,04	53,13	19,51	-72,16	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0047	1 895	-2,08	54,84	26,32	-78,95	0,02	0,00
ТГК-8	ао	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25		0,04	0,02
ТГК-9	ао	0,0015	5 077	-6,25	60,00	45,45	-78,67	0,01	0,00
ТГК-13	ао	0,0433	1 447	-1,37	53,50	39,37	-77,83	0,20	0,02
Рус Гидро	ао	0,9460	647 894	0,21	48,66	56,29		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ао	176,39	99 509	2,26	21,18	54,49	-40,92	313,90	80,62
Ростелеком	ао	334,99	81 205	3,49	10,10	22,14	17,30	333,00	150,00
Сибирьтелеком	ап								
Уралсвязьинформ	ао	0,37	81 089	-1,35	19,74	25,00	-69,82	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ао								
ГМК Норильский никель	ао	2625,00	3 182 223	0,57	40,79	30,51	-61,05	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ао	1389,99	171 850	-0,39	16,58	83,82	11,19	2210,00	301,00
Полиметалл	ао	217,51	10 084	-1,49	2,70	71,43	12,36	244,98	65,01
ММК	ао	10,23	14 647	0,33	29,94	78,63	-65,00	34,85	4,20
НЛМК	ао	56,06	109 911	2,19	30,81	81,96	-50,21	135,40	15,34
Северсталь	ао	143,80	331 944	3,75	7,58	63,73	-76,39	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0338	2 311 747	4,00	26,46	-2,69	-62,81	0,10	0,02
Банк Москвы	ао	735,20	2 139	-1,84	2,60	6,51	-38,61	1455,00	560,02
Сбербанк России	ао	29,14	27 233 940	3,81	66,09	22,04	-61,89	88,87	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ао	35,27	3 355	1,35	11,83	26,32	-65,34	104,80	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ао	10,63	3 556	-1,56	48,15	51,05	-75,62	45,16	5,00
Акрон	ао	538,99	19211	0,04	-5,4687089	79,6	-72,746586	3036,99	207
Уралкалий	ао			2,29	30,114148	63,145009	-63,753138	388	21,5

Источники: ММВБ, Reuters

**Ключевые макроэкономические индикаторы**

	Базовый период/дата	Базовое значение	Период/дата последнего изменения	Последнее значение	Изменение к предыдущему значению, %
Инфляция в РФ, % (за месяц)	август 2008	0,4	сентябрь 2008	0,8	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
Инфляция в РФ, % (с начала года)	январь	-	декабрь 2008	13,3%	-
Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
Динамика ВВП, в % к предыдущему году:	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
Прогноз роста на 2008, %:		+7,8% (+4,5%)			
Промышленное производство, в % к предыдущему году:	2003 +7,0	2004 +7,3	2005 +4,0	2006 +3,9	2007 +6,3
Стабфонд, трлн. руб.	2006	2,35	2007	3,85	-
Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.	21.11.2008	449,9	28.11.2008	454,9	-0,7
Объем добычи нефти, млн. тонн.	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-ноябрь 2008г.	447,364	
Объем добычи в 2007г., млн. тонн	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
Объем добычи газа, млрд. кубометров.	Янв.-октябрь 2008г.	540	Янв.-ноябрь	606,941	
Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:	01 декабря 2008	192,1	01 февраля 2009	100,9	
Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.	декабрь 2007г.	438,2	март 2008г.	450,9	2,9%

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Даты собраний акционеров в 2009г. и ожидаемые дивиденды:**

Наименование компании	дата собрания акционеров/закрытие реестра	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб.
ОАО «Лебедянский»	/04.03.2009	н/д	н/д
ОАО «ЦМТ»	/10.03.2009	н/д	н/д
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	/10.06.2009	н/д	н/д
ОАО «Балтика»	02.04.2009/13.02.2009	85,1	85,1
ОАО «ММК»	22.05.2009/09.04.2009	н/д	н/д
ОАО «Новошип»	10.04.2009	0,125	
ОАО «Приморское морское пароходство»	17.04.2009/02.03.2009	н/д	н/д
ОАО «Росвертол»	/21.04.2009	н/д	н/д
ОАО «Башинформсвязь»	/21.04.2009	н/д	н/д
ОАО «Центр международной торговли»	24.04.2009/10.03.2009	н/д	н/д
ОАО «Куйбышевазот»	24.04.2009/10.03.2009	н/д	н/д

**Контактная информация**

123557, Москва, ул. Пресненский вал, д. 17, стр. 1
Телефон/ факс: (495) 737-02-53

<http://www.pr-bank.ru>
<http://trade.pr-bank.ru>

Департамент операций на финансовых рынках

ПАРШИН Михаил	Директор Департамента операций на финансовых рынках	parshin@pr-bank.ru	доб. 150
РОМАНОВ Сергей	Начальник отдела ценных бумаг	romanov@pr-bank.ru	доб. 419
МОРИЙ Игорь	Заместитель Директора Департамента операций на фондовом рынке - начальник отдела операций по работе с долговыми ценными бумагами	mori@pr-bank.ru	доб. 257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов	gorinov@pr-bank.ru	доб. 363
ЛАДЫГИНА Ирина	Аналитик по финансовым рынкам	ladygina@pr-bank.ru	доб. 433

Данный обзор носит исключительно информационный характер и не должен рассматриваться как предложение к совершению каких-либо сделок с ценными бумагами или как руководство к другим действиям. При подготовке настоящего материала были использованы данные, которые мы считаем достоверными, однако не гарантируем их полноту и точность. Любые рекомендации и суждения, представленные в данном обзоре, отражают исключительно точку зрения аналитика на указанную дату и могут меняться без предварительного уведомления. ОАО «ПРБ» не берет на себя ответственность регулярно обновлять данные настоящего обзора, а также сообщать обо всех изменениях, вносимых в данный обзор. Все права на данный материал принадлежат ОАО «ПРБ», и содержащаяся в нем информация не может воспроизводиться или распространяться без предварительного письменного разрешения.

© ОАО «Первый Республиканский Банк»