



Обзор рынка

09 июня 2009

Укрепление доллара и коррекция цен на нефть и прочее сырье стали вчера причиной снижения российского рынка. Российские фондовые индексы потеряли больше прочих мировых индексов и закрылись снижением на 4,6% по индексу РТС, 2,09% по индексу ММВБ.

Американская валюта вчера укрепилась на ожиданиях повышения базовой ставки ФРС после выхода позитивной статистики по рынку США в пятницу вечером.

В лидерах снижения вчера оказались бумаги сырьевых компаний, ростом закрылись бумаги электроэнергетического сектора как наиболее недооцененного, и наиболее ликвидные акции телекоммуникационного сектора.

Внешний фон перед открытием российского рынка во вторник разнонаправленный:

Индексы США вчера закрылись почти с нулевыми изменениями из-за неопределенности сигналов к дальнейшим движениям. Азиатские рынки к концу торгового дня закрываются разнонаправленно: ф финансовом и потребительском секторах присутствует спрос.

Российские АДР вчера закрылись снижением сырьевых бумаг.

Из позитивный сигналов влияние на рынок может оказать закрытие ростом фьючерса на индекс РТС к базовому активу и возвращение цен на сырье к уровням выше \$68 за контракт марки Brent.

* Сегодня на российском рынке вероятно частичное восстановление упавших вчера котировок сырьевых акций.

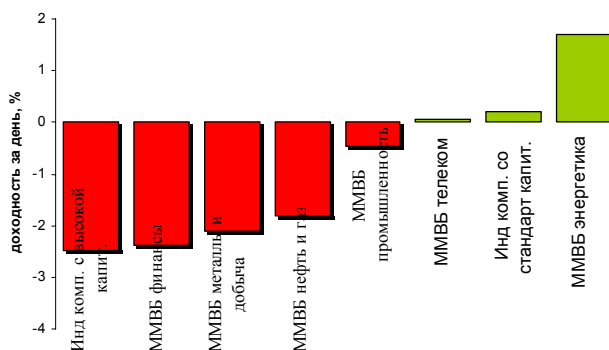
В банковском секторе остается неопределенность до выхода данных по перечню американских банков, которые могут досрочно погасить гос. кредит. Эти данные зададут настроение в финансовом секторе.

В целом рынок продолжит боковое движение 1080-1140пп по индексу ММВБ.

Рыночные индикаторы

| | Значение | Изменение, % | | |
|-----------------|-----------|--------------|-------|---------------|
| | | день | месяц | с начала года |
| RTSI | 1 096,68 | -4,63 | 31,94 | 81,99 |
| MICEX | 1 120,32 | -2,09 | 19,56 | 84,70 |
| Dow Jones | 8 764,49 | 0,02 | 4,19 | -0,15 |
| Nasdaq Comp. | 1 842,40 | -0,38 | 5,43 | 17,27 |
| S&P 500 | 939,14 | -0,10 | 4,02 | 4,08 |
| FTSE 100 | 4405,22 | -0,75 | 2,34 | 0,10 |
| CAC 40 | | | 3,54 | 3,76 |
| DAX | 5 004,72 | -1,42 | 4,62 | 5,55 |
| Nikkei 225 | 9 765,94 | -1,01 | 4,59 | 11,36 |
| MSCI EM | 772,25 | -1,87 | 11,74 | 38,78 |
| Hang Seng | 17 921,47 | -1,82 | 4,97 | 26,87 |
| Shanghai Comp. | 2 739,95 | -1,03 | 5,43 | 52,04 |
| Bovespa | 53 630,39 | 0,54 | 5,27 | 42,05 |
| Merval | | | 20,17 | 51,72 |
| Нефть Brent ICE | 68,4 | 0,81 | | |
| Золото, \$/oz | 950,2 | -1,0 | | |
| Никель, \$/т | 14395 | -1,4 | -- | -- |
| USD/EUR | 1,390 | 0,64 | | |

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Результаты российских АДР, ГДР

| ЭМИТЕНТ | % изм. за день |
|-----------------|----------------|
| Газпром | -4,33 |
| ЛУКОЙЛ | -3,46 |
| Газпромнефть | -3,32 |
| Роснефть | -4,40 |
| Сургутнефтегаз | -4,08 |
| Татнефть | -6,0 |
| Новатэк | -4,98 |
| МТС* | -3,29 |
| Система | -7,36 |
| Ростелеком* | 4,59 |
| ГМК НорилНикель | -8,09 |
| НЛМК | -2,65 |
| ММК | -3,97 |
| Полиметалл | -1,70 |
| ТМК | -1,66 |
| Полос Золото | -1,46 |
| Мечел* | -4,99 |
| ВТБ | -4,30 |

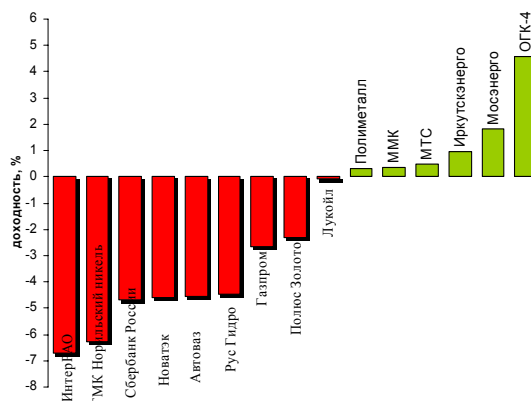
Анонсы новостей компаний и отраслей

Чистая прибыль ЛУКОЙЛа по US GAAP в 1 квартале 2009г. снизилась почти в 3,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до \$905млн.

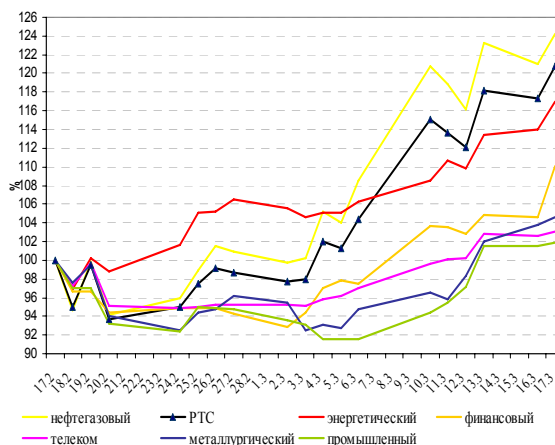
ЕВИТДА снизился на 49,8% и составил \$2,414млрд.

Выручка от реализации составила \$14,745млрд., что в 1,7 раза меньше аналогичного показателя прошлого года.

Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за месяц



Новости компаний и отраслей



Комментарии

Нефтегазовый сектор:

Чистая прибыль ЛУКОЙЛа по US GAAP в 1 квартале 2009г. снизилась почти в 3,5 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до \$905млн. \ EBITDA снизился на 49,8% и составил \$2,414млрд. Выручка от реализации составила \$14,745млрд., что в 1,7 раза меньше аналогичного показателя прошлого года.

ЛУКОЙЛ в течение января-марта 2009г. приобрела дополнительно 0,42% в «ЮГК ТГК-8», что увеличило долю владения в активе с 95,53% до 95,95%.

ОАО «ЛУКОЙЛ»
LKOH

Банковский сектор:

- Сбербанк в январе-апреле 2009г. снизил чистую прибыль по РСБУ в 57 раз до 0,8млрд. рублей с 45,6млрд. рублей за аналогичный период прошлого года.

ОАО «Сбербанк»
SBER

Телекоммуникационный сектор:

- Правительственная комиссия по транспорту и связи России одобрила реформирование государственного холдинга Связьинвест на базе оператора дальней связи и массовых коммуникаций.

ОАО «Ростелеком»
RTKM

**Календарь событий на неделю 01- 05 июня**

| Дата, время моск. | Российские события | Зарубежные события |
|-------------------|---------------------|---|
| 09 июня 10:00 | | Германия: торговый баланс за апрель |
| 10 июня 10:00 | | Германия: индекс потребительских цен в мае |
| 10 июня 16:30 | | США: внешний баланс в апреле |
| 11 июня 16:30 | | США: количество требований по пособиям по безработице |
| 11 июня 18:00 | | США: деловые запасы |
| 12 июня | РФ: выходной | |
| 12 июня 06:00 | | Китай: промышленное производство в мае |
| 12 июня 13:00 | | Еврозона: промышленное производство в мае |
| 12 июня 17:55 | | США: индекс уверенности потребителей 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 | | 1149,95 | | 3,72 | 31,94 | 81,99 | -51,10 | 2419,47 | 492,59 |
| Индекс ММВБ | | 1144,27 | | 2,13 | 19,56 | 84,70 | -37,91 | 1875,06 | 493,62 |
| Нефть и газ | | | | | | | | | |
| Газпром | ao | 182,00 | 14 057 413 | 3,08 | 12,83 | 68,52 | -46,59 | 355,70 | 84,00 |
| Газпром нефть | ao | 110,51 | 189 793 | 3,28 | 20,03 | 77,04 | -37,88 | 192,49 | 35,02 |
| Лукойл | ao | 1691,02 | 5 326 310 | 0,92 | 12,43 | 75,22 | -31,03 | 2523,00 | 705,00 |
| Новатэк | ao | 136,87 | 53 269 | -2,24 | 19,03 | 182,44 | -32,91 | 215,02 | 45,30 |
| Роснефть | ao | 202,00 | 2 919 422 | 0,94 | 13,60 | 82,15 | -26,17 | 286,58 | 76,00 |
| Сургутнефтегаз | ao | 25,32 | 560 979 | 0,47 | 5,48 | 52,96 | -9,07 | 28,59 | 8,51 |
| Татнефть | ao | 129,50 | 304 112 | -0,22 | 23,57 | 134,39 | -29,17 | 187,00 | 26,21 |
| Транснефть | ap | 17 050 | 134 890 | 1,79 | 17,59 | 148,54 | -52,24 | 35 600 | 5 811 |
| Электроэнергетика | | | | | | | | | |
| Интер РАО | ao | 0,0254 | 261651 | 1,2 | 122,80702 | 296,875 | | 0,1077 | 0,0047 |
| Иркутскэнерго | ao | 9,21 | 8 472 | 7,09 | 27,74 | 19,61 | -56,14 | 21,97 | 4,95 |
| Мосэнерго | ao | 1,81 | 102 175 | 5,85 | 12,84 | 90,53 | -57,79 | 4,91 | 0,66 |
| ОГК-1 | ao | 0,76 | 265 351 | 19,00 | 80,91 | 121,64 | -57,79 | 2,30 | 0,14 |
| ОГК-4 | ao | 1,23 | 55 617 | 6,87 | 44,08 | 225,13 | -37,55 | 2,24 | 0,14 |
| ОГК-5 | ao | 1,27 | 38 354 | 7,20 | 25,62 | 21,87 | -51,75 | 3,29 | 0,67 |
| ТГК-5 | ao | 0,0091 | 15 770 | 9,64 | 59,65 | 121,95 | -47,09 | 0,02 | 0,00 |
| ТГК-6 | ao | 0,0087 | 10 923 | 19,18 | 77,55 | 128,95 | -52,97 | 0,02 | 0,00 |
| ТГК-8 | ao | 0,0000 | 0 | 0,00 | -8,83 | -6,16 | | 0,04 | 0,02 |
| ТГК-9 | ao | 0,0031 | 13 289 | 10,71 | 72,22 | 181,82 | -59,74 | 0,01 | 0,00 |
| ТГК-13 | ao | 0,0500 | 5 089 | 6,38 | 18,48 | 58,73 | -73,96 | 0,20 | 0,02 |
| Рус Гидро | ao | 1,4340 | 2 025 190 | 12,82 | 53,37 | 137,42 | -32,13 | 2,11 | 0,36 |
| Телекоммуникации | | | | | | | | | |
| МТС | ao | 188,33 | 182 993 | 2,35 | 8,56 | 68,66 | -36,91 | 304,00 | 80,62 |
| Ростелеком | ao | 201,79 | 350 395 | 0,64 | -33,37 | -23,85 | -24,82 | 350,05 | 150,00 |
| Сибирьтелеком | ap | | | | | | | | |
| Уралсвязьинформ | ao | 0,53 | 127 847 | 0,76 | 41,33 | 79,05 | -59,73 | 1,43 | 0,20 |
| Металлургия | | | | | | | | | |
| Белон | ao | | | | | | | | |
| ГМК Норильский никель | ao | 3370,00 | 2 425 049 | 2,74 | 16,09 | 68,50 | -49,51 | 6570,00 | 1180,11 |
| Полюс Золото | ao | 1375,03 | 351 854 | 0,51 | -3,10 | 81,13 | -8,64 | 1600,00 | 301,00 |
| Полиметалл | ao | 269,30 | 46 818 | 2,39 | 24,10 | 109,08 | 31,37 | 299,50 | 65,01 |
| ММК | ao | 14,45 | 22 152 | 2,49 | 27,90 | 153,06 | -52,07 | 33,00 | 4,20 |
| НЛМК | ao | 58,97 | 73 400 | 6,83 | 11,69 | 95,59 | -47,35 | 133,50 | 15,34 |
| Северсталь | ao | 172,00 | 343 101 | 1,84 | 20,28 | 103,19 | -70,65 | 625,00 | 56,72 |
| Банковский сектор | | | | | | | | | |
| Банк ВТБ | ao | 0,0430 | 3 094 776 | 0,94 | 29,52 | 28,74 | -53,36 | 0,09 | 0,02 |
| Банк Москвы | ao | 723,50 | 163 | 1,33 | 2,05 | 2,89 | -38,16 | 1200,00 | 560,02 |
| Сбербанк России | ao | 50,75 | 38 216 352 | 2,59 | 75,79 | 120,65 | -38,26 | 81,79 | 13,50 |
| Транспорт | | | | | | | | | |
| Аэрофлот | ao | 37,30 | 37 301 | -1,48 | 6,57 | 35,39 | -59,89 | 95,31 | 19,56 |
| Производственный сектор | | | | | | | | | |
| Автоваз | ao | 17,50 | 36 992 | 1,44 | 52,57 | 144,76 | -55,97 | 41,75 | 5,00 |
| Акрон | ao | 889,48 | 15761 | -0,62 | 35,798473 | 196,49333 | -66,872253 | 3036,99 | 207 |
| Уралкалий | ao | | | -0,3 | 41,212121 | 119,39736 | -60,37415 | 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) | апрель 09г. | 0,7% | - | - | - |
| <i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i> | 2008г. | 14,0% | 2009г. | 7,5-8% | |
| Инфляция в РФ, % (с начала года) | С начала 2009г. | 6,2% | - | - | - |
| 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 февраля 2009 | 100,9 | 01 июня 2009 | 152,8 | |
| 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 «Полюс Золото» | 15.05.09/27.03.09 | 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 «ММК» | 22.05.09/09.04.09 | н/д | н/д |
| ОАО «Ростелеком» | 30.05.09/14.04.09 | н/д | ~3,18р. |
| ОАО «Новошип» | 10.04.2009 | 0,125 | |
| ОАО «Приморское морское пароходство» | 17.04.2009/02.03.2009 | н/д | н/д |
| ОАО «НОВАТЭК» | /20.04.09 | н/д | |
| ОАО «Распадская» | /20.04.09 | н/д | |
| ОАО «ОГК-6» | /20.04.09 | н/д | |
| ОАО «Росвертол» | /21.04.2009 | н/д | н/д |
| ОАО «Башинформсвязь» | /21.04.2009 | н/д | н/д |
| ОАО «Уралсвязьинформ» | 04.06.2009/ | 0,012437р. | 0,034175р. |
| ОАО «Северсталь» | 15.06.09/27.04.09 | Отказ от дивид. | Отказ от дивид. |
| 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 |
| ОАО «Аэрофлот» | 20.06.09/05.05.09 | н/д | н/д |
| ОАО «Татнефть» | 26.06.09/11.05.09 | н/д | н/д |
| ОАО «Газпром» | 26.06.09/08.05.09 | 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. 1150 |
| РОМАНОВ Сергей | Начальник отдела ценных бумаг | romanov@pr-bank.ru | доб. 1419 |
| МОРИЙ Игорь | Заместитель Директора Департамента операций на фондовом рынке - начальник отдела операций по работе с долговыми ценными бумагами | mori@pr-bank.ru | доб. 1257 |
| ГОРИНОВ Максим | Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов | gorinov@pr-bank.ru | доб. 1363 |
| ЛАДЫГИНА Ирина | Аналитик по финансовым рынкам | ladygina@pr-bank.ru | доб. 1433 |

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»

