



Обзор рынка

08 июня 2009

В пятницу российские индексы завершили день ростом благодаря позитивной реакции рынков вечером на выход статистики по числу рабочих мест и безработных в США.

На последующее снижение индексов США из-за фиксации прибыли российский рынок отреагировать уже не успел: индекс РТС вырос на 3,72%, индекс ММВБ на 2,13 по итогам торгов.

В лидерах оказались акции второго эшелона, которые еще имели потенциал роста на фоне российских «дорогих» голубых фишек. Рост, в основном, пришелся на сектор электроэнергетических компаний: РусГидро, ОГК, Мосэнерго.

Из наиболее ликвидных акций, умеренный рост произошел в бумагах Газпрома, Норильского Никеля, Сбербанка, но в пятницу уже была заметна склонность рынка к фиксации прибыли: фьючерс на индекс РТС закрылся в минусе по отношению к базовому активу.

В понедельник внешний фон умеренно негативный:

Индексы США закрылись разнонаправлено (DJ в минусе), азиатские рынки к утру в минусе, но % изменения приближаются к нулевому, европейские рынки закрылись ростом.

Фьючерсы на индексы США умеренно снижаются, фьючерс на индекс РТС также закрылся снижением.

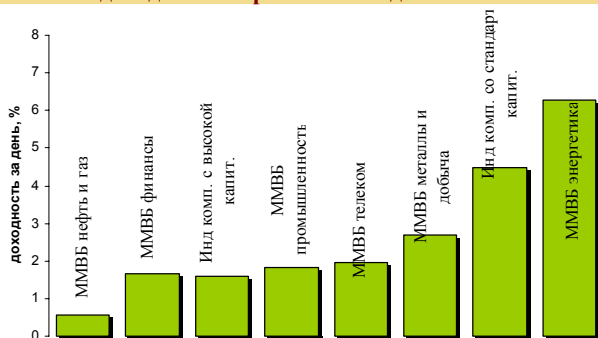
Цены на нефть скорректировались вниз к уровню \$67,8 за контракт марки Brent. Золото опустилось к значению 959,8.

* При открытии российского рынка сегодня ожидается понижательное движение на фиксации прибыли и реакции на снижение цен на сырье.

Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 149,95	3,72	31,94	81,99
MICEX	1 144,27	2,13	19,56	84,70
Dow Jones	8 763,13	0,15	4,19	-0,15
Nasdaq Comp.	1 849,42	-0,03	5,43	17,27
S&P 500	940,09	-0,25	4,02	4,08
FTSE 100	4438,56	-2,09	2,34	0,10
CAC 40			3,54	3,76
DAX	5 077,03	0,24	4,62	5,55
Nikkei 225	9 857,32	0,91	8,81	10,25
MSCI EM	786,96	0,67	11,74	38,78
Hang Seng	18 622,23	-0,31	13,69	29,83
Shanghai Comp.	2 764,86	0,40	7,27	51,25
Bovespa	53 341,01	-0,23	5,27	42,05
Merval			20,17	51,72
Нефть Brent ICE	67,85	-0,71		
Золото, \$/oz	959,8	-0,29		
Никель, \$/t	14600	0	--	--
USD/EUR	1,399	1,27		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



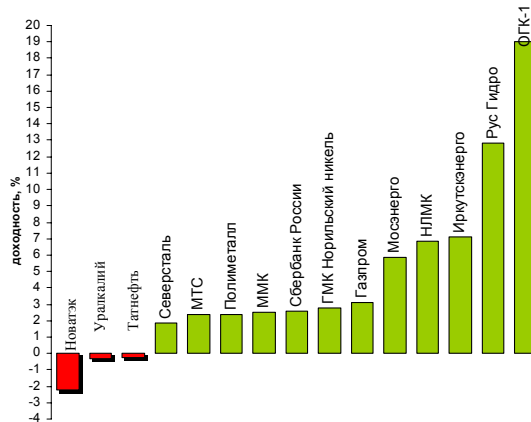
Результаты российских АDR, ГДР

эмитент	% изм. за день
▲ Газпром	2,34
▲ ЛУКОЙЛ	1,85
▲ Газпромнефть	3,48
▲ Роснефть	0,76
▲ Сургутнефтегаз	1,7
▲ Татнефть	0
- Новатэк	
▼ Система	-2,24
▼ Ростелеком*	-6,55
▲ ГКМ НорилНикель	3,12
▲ Полюс Золото	0,42
▲ ВТБ	4,88

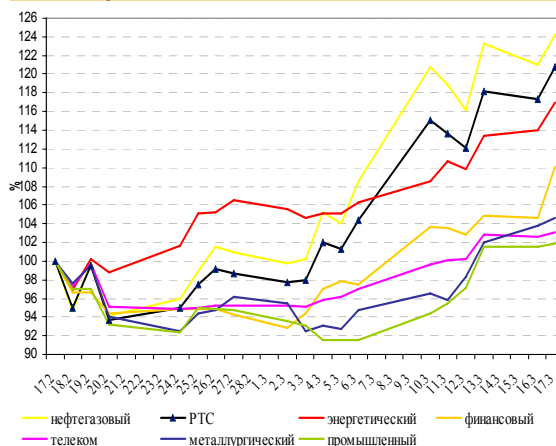
Анонсы новостей компаний и отраслей

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

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

**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	ао	182,00	14 057 413	3,08	12,83	68,52	-46,59	355,70	84,00
Газпром нефть	ао	110,51	189 793	3,28	20,03	77,04	-37,88	192,49	35,02
Лукойл	ао	1691,02	5 326 310	0,92	12,43	75,22	-31,03	2523,00	705,00
Новатэк	ао	136,87	53 269	-2,24	19,03	182,44	-32,91	215,02	45,30
Роснефть	ао	202,00	2 919 422	0,94	13,60	82,15	-26,17	286,58	76,00
Сургутнефтегаз	ао	25,32	560 979	0,47	5,48	52,96	-9,07	28,59	8,51
Татнефть	ао	129,50	304 112	-0,22	23,57	134,39	-29,17	187,00	26,21
Транснефть	ап	17 050	134 890	1,79	17,59	148,54	-52,24	35 600	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0,0254	261651	1,2	122,80702	296,875		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ао	9,21	8 472	7,09	27,74	19,61	-56,14	21,97	4,95
Мосэнерго	ао	1,81	102 175	5,85	12,84	90,53	-57,79	4,91	0,66
ОГК-1	ао	0,76	265 351	19,00	80,91	121,64	-57,79	2,30	0,14
ОГК-4	ао	1,23	55 617	6,87	44,08	225,13	-37,55	2,24	0,14
ОГК-5	ао	1,27	38 354	7,20	25,62	21,87	-51,75	3,29	0,67
ТГК-5	ао	0,0091	15 770	9,64	59,65	121,95	-47,09	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0087	10 923	19,18	77,55	128,95	-52,97	0,02	0,00
ТГК-8	ао	0,0000	0	0,00	-8,83	-6,16		0,04	0,02
ТГК-9	ао	0,0031	13 289	10,71	72,22	181,82	-59,74	0,01	0,00
ТГК-13	ао	0,0500	5 089	6,38	18,48	58,73	-73,96	0,20	0,02
Рус Гидро	ао	1,4340	2 025 190	12,82	53,37	137,42	-32,13	2,11	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ао	188,33	182 993	2,35	8,56	68,66	-36,91	304,00	80,62
Ростелеком	ао	201,79	350 395	0,64	-33,37	-23,85	-24,82	350,05	150,00
Сибирьтелеком	ап								
Уралсвязьинформ	ао	0,53	127 847	0,76	41,33	79,05	-59,73	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ао								
ГМК Норильский никель	ао	3370,00	2 425 049	2,74	16,09	68,50	-49,51	6570,00	1180,11
Полюс Золото	ао	1375,03	351 854	0,51	-3,10	81,13	-8,64	1600,00	301,00
Полиметалл	ао	269,30	46 818	2,39	24,10	109,08	31,37	299,50	65,01
ММК	ао	14,45	22 152	2,49	27,90	153,06	-52,07	33,00	4,20
НЛМК	ао	58,97	73 400	6,83	11,69	95,59	-47,35	133,50	15,34
Северсталь	ао	172,00	343 101	1,84	20,28	103,19	-70,65	625,00	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0430	3 094 776	0,94	29,52	28,74	-53,36	0,09	0,02
Банк Москвы	ао	723,50	163	1,33	2,05	2,89	-38,16	1200,00	560,02
Сбербанк России	ао	50,75	38 216 352	2,59	75,79	120,65	-38,26	81,79	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ао	37,30	37 301	-1,48	6,57	35,39	-59,89	95,31	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ао	17,50	36 992	1,44	52,57	144,76	-55,97	41,75	5,00
Акрон	ао	889,48	15761	-0,62	35,798473	196,49333	-66,872253	3036,99	207
Уралкалий	ао			-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»

