



Обзор рынка

04 сентября 2009

Российский рынок вчера вырос благодаря изменению настроений на мировых рынках: рост продемонстрировал накануне рынок Китая, повышательная динамика преобладала во фьючерсах на индексы США.

Лидером роста оказались акции Сбербанка в результате крупных покупок. Также сильнее рынка была динамика акций Полнос Золото на росте цен на драгоценный металл до уровня \$993 в течение дня.

Акции нефтегазовых компаний двигались вверх медленнее рынка, вслед за динамикой нефти, которая после утренних уровней \$72 за Brent опустилась ниже \$69 к вечеру.

Хуже рынка торговался вчера сектор телекоммуникационных компаний после роста в среду. Аутсайдер Уралсвязьинформ.

Укрепление курса рубля к американской валюте также поддержало вчера рост рынка в целом.

В пятницу внешний фон умеренно позитивный:

Рынки азиатского региона двигаются разнонаправленно: японский Nikkei в минусе, индекс китайского рынка повышается.

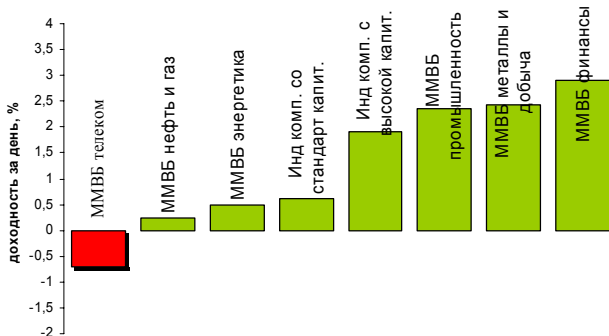
Индексы США закрылись ростом, хотя фьючерсы сегодня незначительно снижаются.

Фьючерсы на индекс РТС закрылся вчера ростом на 0,8% к базовому активу.

Нефть и металлы утром корректируются вниз.

- Открытие российского рынка ожидается около вчерашних уровней при смешанной динамике акций, однако, в акциях, которые вчера лидировали, вероятно фиксация прибыли перед выходными, а также учитывая, что в понедельник в США будет выходной день. Динамика котировок российских акций также будет зависеть от движения американских фьючерсов в течение дня – сейчас они вблизи нулевых изменений.

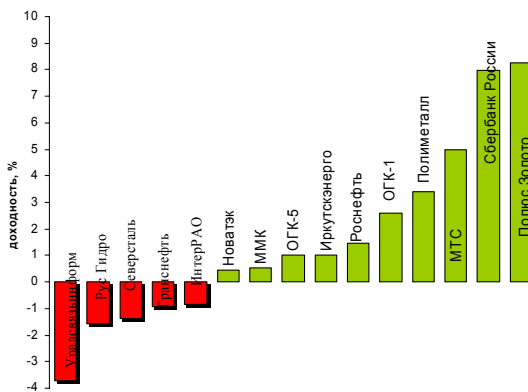
Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 074,05	1,98	3,51	66,67
MICEX	1 093,72	1,58	2,22	73,79
Dow Jones	9 344,61	0,69	1,19	5,75
Nasdaq Comp.	1 983,20	0,82	-0,58	24,73
S&P 500	1 003,24	0,85	0,74	10,13
FTSE 100	4 796,75	-0,43	4,54	8,65
CAC 40	-	-	4,29	11,04
DAX	0,00	0,00	-0,23	10,59
Nikkei 225	10 162,18	-0,51	-1,33	15,30
MSCI EM	840,99	1,20	-1,54	46,56
Hang Seng	19 835,30	0,37	-5,03	37,35
Shanghai Comp.	2 850,75	0,20	-17,84	56,25
Bovespa	55 707,17	0,58	1,13	47,50
Merval	-	-	1,96	62,43
Нефть Brent ICE	67,12	-0,8	-	-
Золото, \$/oz	983,0	1,89	-	-
Никель, \$/t	18300	2,23	--	--
USD/EUR	1,4251	0,09	-	-

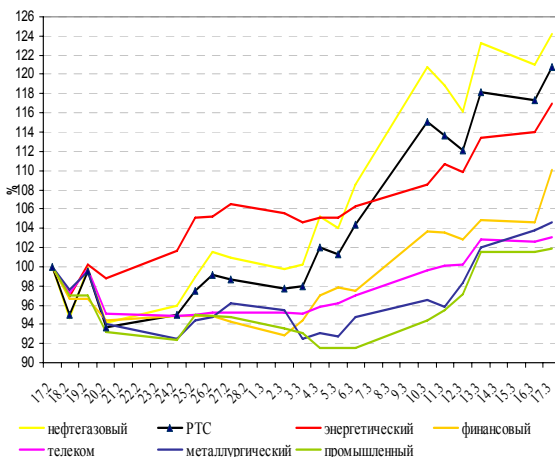
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
Газпром	4	-0,15
ЛУКОЙЛ	1	0,02
Газпромнефть	5	0,29
Роснефть	1	2,26
Сургутнефтегаз	50	1,55
Татнефть	20	4,93
Новатэк	10	0,52
Мосэнерго*	100	-
МТС*	5	-
Система	1в50	2,72
Ростелеком*	6	-4,86
ГМК НорилНикель	1	1,37
НЛМК	10	2,27
Северсталь	1	-0,32
ММК	13	1,55
Полиметалл	1	1,27
ТМК	4	0
Полнос Золото	1	12,71
ОМЗ	1	-
Мечел*	1	16,79
Евраз	1в3	-
ЧЦЗ	1	-
Уралкалий	5	-
ВТБ	2000в1	-

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за месяц





Новости компаний и отраслей

Комментарии

**Нефтегазовый сектор:**

- Чистая прибыль НК ЛУКОЙЛ во 2 квартале 2009г. По US GAAP упала по сравнению с апрелем-июнем 2008г. в 1,8 раза до \$2,324 млрд.

**ОАО НК «ЛУКОЙЛ»**  
**ЛКОИ**



## Календарь событий на неделю 31 августа- 04 сентября

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
31 августа 03:50		<u>Япония:</u> розничные продажи
01 сентября 12:00		<u>Германия:</u> уровень безработицы в августе
01 сентября 13:00		<u>Еврозона:</u> уровень безработицы в августе
01 сентября 18:00		<u>Еврозона:</u> расходы на строительство в июле
04 сентября 16:30		<u>США:</u> уровень безработицы

**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
<b>Индексы</b>									
Индекс РТС		1074,05		1,98	3,51	66,67	-36,54	1604,22	492,59
Индекс ММВБ		1093,72		1,58	2,22	73,79	-21,35	1351,59	493,62
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ao	158,50	9 922 512	-0,54	-1,94	47,56	-35,35	243,35	84,00
Газпром нефть	ao	111,90	63 726	0,53	2,68	78,32	-8,24	123,68	35,02
Лукойл	ao	1559,99	2 606 887	-0,38	-0,25	62,26	-12,61	1842,00	705,00
Новатэк	ao	118,02	8 558	0,45	-3,06	142,45	-35,43	196,58	45,30
Роснефть	ao	200,20	1 961 090	1,47	3,30	77,91	-8,18	223,15	76,00
Сургутнефтегаз	ao	24,90	647 417	-0,12	2,31	50,63	35,85	27,35	8,51
Татнефть	ao	120,45	262 639	-0,07	-6,18	118,15	-4,44	153,55	26,21
Транснефть	ap	20 011	200 204	-0,94	30,32	194,46	-21,58	24 885	5 811
<b>Электроэнергетика</b>									
Интер РАО	ao	0,023	150892	-0,86	-0,4291845	262,5	-40,966921	0,0387	0,0047
Иркутскэнерго	ao	11,77	7 556	1,03	18,80	51,30	-32,46	17,29	4,95
Мосэнерго	ao	2,06	32 560	1,43	12,95	113,89	-16,72	2,38	0,66
ОГК-1	ao	0,67	51 268	2,60	-2,97	90,94	-16,72	1,39	0,14
ОГК-4	ao	1,26	7 916	1,45	11,38	228,84	-18,17	1,58	0,14
ОГК-5	ao	1,38	4 254	1,02	3,09	31,60	-45,32	2,54	0,67
ТГК-5	ao	0,0105	1 228	-1,87	11,46	160,98	-21,90	0,01	0,00
ТГК-6	ao	0,0110	447	0,00	5,77	189,47	-32,52	0,02	0,00
ТГК-8	ao								
ТГК-9	ao	0,0038	928	-2,56	0,00	254,55	2,63	0,00	0,00
ТГК-13	ao	0,0497	1 907	1,43	19,51	55,56	-61,69	0,13	0,02
Рус Гидро	ao	1,0500	454 224	-1,59	-3,00	76,66	-36,64	1,75	0,36
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ao	192,75	318 630	4,97	3,92	64,45	-30,17	261,94	80,62
Ростелеком	ao	160,48	35 084	-0,69	1,73	-39,02	-42,54	350,05	144,55
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,65	669 739	-3,71	39,34	127,36	-14,81	0,77	0,20
<b>Металлургия</b>									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	3297,98	2 099 187	0,39	3,63	64,25	-29,58	4554,99	1180,11
Полюс Золото	ao	1269,68	947 626	8,24	-1,42	54,52	48,39	1600,00	301,00
Полиметалл	ao	258,50	27 099	3,40	2,19	94,10	59,80	299,50	65,01
ММК	ao	20,60	34 643	0,52	9,89	258,91	-16,35	23,71	4,20
НЛМК	ao	65,00	118 120	-0,78	-18,12	117,28	-31,55	91,76	15,34
Северсталь	ao	204,36	491 450	-1,37	-3,08	144,77	-51,70	425,00	56,72
<b>Банковский сектор</b>									
Банк ВТБ	ao	0,0429	1 196 819	0,70	0,00	27,54	-39,83	0,07	0,02
Банк Москвы	ao	704,00	246	-0,14	-0,41	0,26	-33,80	1080,00	560,02
Сбербанк России	ao	53,00	32 299 930	7,96	15,81	113,43	-19,66	60,14	13,50
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ao	36,20	41 808	0,22	14,92	31,11	-49,13	73,77	19,56
<b>Производственный сектор</b>									
Автоваз	ao	11,75	6 101	0,88	2,37	62,94	-45,31	22,21	5,00
Акрон	ao	747,15	10375	0,62	-7,0689245	147,50333	-58,168451	1738,98	207
Уралкалий	ao			0,82	0,3042156	117,3258	-48,539576	218,9	21,5

Источники: ММВБ, Reuters

**Ключевые макроэкономические индикаторы**

	Базовый период/дата	Базовое значение	Период/дата последнего изменения	Последнее значение	Изменение к предыдущему значению, %
<b>Инфляция в РФ, % (за месяц)</b>	апрель 09г.	0,7%	-	-	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	14,0%	2009г.	7,5-8%	
<b>Инфляция в РФ, % (с начала года)</b>	С начала 2009г.	6,2%	-	-	-
<b>Инфляция в РФ, (в % к предыдущему году)</b>	2003 +12	2004 +11,7	2005 +10,9	2006 +9	2007 +11,9
<b>Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %</b>	13.07.2009	11,0	05.06.2009	11,5	-
<b>Динамика ВВП, в % к предыдущему году:</b>	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
<b>1 квартал 2008/1 квартал 2007, %:</b>	1 квартал 2007	+7,4	1 квартал 2008	+8,5	-
<b>Прогноз роста на 2008, %:</b>		+7,8% (+4,5%)			
<b>Промышленное производство, в % к предыдущему году:</b>	2003 +7,0	2004 +7,3	2005 +4,0	2006 +3,9	2007 +6,3
<b>Стабфонд, трлн. руб.</b>	2006	2,35	2007	3,85	-
<b>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.</b>	17.07.2009	398,1	17.07.2009	402,4	1,08
<b>Объем добычи нефти, млн. тонн.</b>	Январь-октябрь 2008г.	406,0	Янв.-ноябрь 2008г.	447,364	
<b>Объем добычи в 2007г., млн. тонн</b>	2007	491	Прогноз 2008г.	490	
<b>Объем добычи газа, млрд. кубометров.</b>	Янв.-октябрь 2008г.	540	Янв.-ноябрь 2008г.	606,941	
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:</b>	01 августа 2009	222,0	01 сентября 2009	238,6	+7,48
<b>Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.</b>	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) 739-00-99**

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

**Департамент операций на финансовых рынках**

РОМАНОВ Сергей	Начальник отдела ценных бумаг	romanov@prb.ru	доб. 1419
МОРИЙ Игорь	Заместитель Директора Департамента операций на фондовом рынке - начальник отдела операций по работе с долговыми ценными бумагами	mori@prb.ru	доб. 1257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж и сопровождения клиентов	gorinov@prb.ru	доб. 1363
ЛАДЫГИНА Ирина	Аналитик по финансовым рынкам	ladygina@prb.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»