



Обзор рынка

8 апреля 2009

Во вторник российский рынок демонстрировал снижение вместе с западными фондовыми индексами на фоне ожидания отчетности по компании Alcoa и негативными прогнозами западных аналитиков по перспективам финансового сектора США.

Поддержку российским индексам вчера оказали акции ЛУКОЙЛа (и АДР компании в Лондоне) во второй половине дня, которые начали пользоваться спросом у покупателей после выхода отчетности ЛУКОЙЛа за 2008г. и 4 квартал 2008г.

Благодаря нефтегазовому сектору индекс РТС вчера сумел восстановиться и закрыться повышением на 0,35%, а индекс ММВБ свел свое снижение до 0,22%.

Помимо нефтегазовых акций, ростом вчера закрылись бумаги банков и компаний цветной металлургии.

Снижением вчера закрылись бумаги второго эшелона (электроэнергетический сектор и автопроизводители), а также акции Газпрома на неопределенности с оплатой за газ украинской стороной. Снизились также акции золотодобывающих компаний.

В среду внешний фон негативный:

Индексы США закрылись снижением после выхода негативной отчетности Alcoa, азиатские рынки демонстрируют утром в среду снижение за американским рынком. Фьючерсы на индексы США утром в минусе.

Котировки нефти Brent опустились к сегодняшнему дню до \$51 с \$52. Также снижаются котировки промышленных и цветных металлов на опасениях снижения спроса.

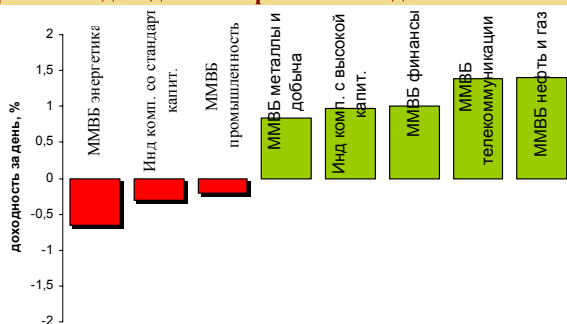
Одновременно, АДР российских компаний, в основном нефтегазовых, пользовались спросом.

Фьючерсы на индекс РТС вчера также демонстрировал рост относительно базового актива.

* Открытие российского рынка ожидается снижением котировок большинства российских акций. Отдельные бумаги могут выглядеть лучше рынка, такие как ЛУКОЙЛ, Транснефть, Газпромнефть на внутрикорпоративных факторах.

В случае продолжения снижения мировых индексов в течение дня, спросом могут пользоваться бумаги наиболее ликвидных энергетических компаний перед энергетическим заседанием 9 апреля.

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Результаты российских АДР, ГДР

эмитент	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
Газпром	4		-1,35
ЛУКОЙЛ	1		2,18
Газпромнефть	5		-1,03
Роснефть	1		0,2
Сургутнефтегаз	50		0,61
Татнефть	20		2,94
Новатэк	10		-3,99
Мосэнерго*	100		
МТС*	5		1,07
Система	1в50		12,38
Ростелеком*	6		0,7
ГМК НорилНикель	1		0,15
НЛМК	10		1,21
Северсталь	1		
ММК	13		-0,88
Полиметалл	1		-1,19
ТМК	4		-3,33
Полос Золото	1		-3,48
ОМЗ	1		
Мечел*	1		0
Евраз	1в3		
ЧЦЗ	1		
Уралкалий	5		
ВТБ	2000в1		0

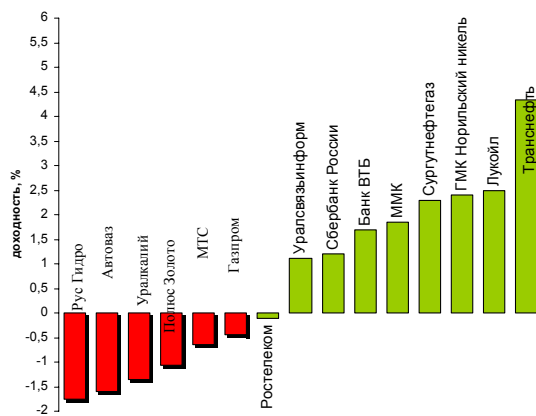
Анонсы новостей компаний и отраслей

• ММК Чистая прибыль АК «Транснефть» по РСБУ в 2008г. снизилась на 8,4% по сравнению с 2007г. и составила 3,7 млрд. руб.

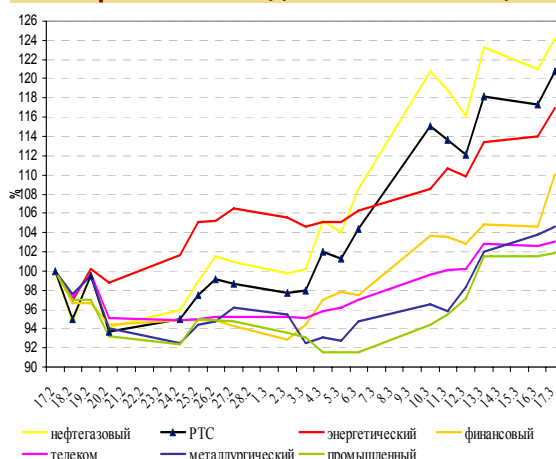
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	740,47	-1,09	29,88	18,47
MICEX	843,34	0,87	21,37	34,96
Dow Jones	7 789,56	-2,34	20,35	-9,12
Nasdaq Comp.	1 561,61	-2,81	24,18	1,88
S&P 500	815,55	-2,39	22,26	-7,50
FTSE 100	3930,52	-1,58	13,11	-9,94
CAC 40			15,60	-8,96
DAX	4 322,50	-0,63	18,64	-9,57
Nikkei 225	8 587,60	-2,78	23,14	-0,30
MSCI EM	615,89	-1,15	27,59	9,87
Hang Seng	14 324,75	-4,05	25,23	3,76
Shanghai Comp.	2 390,09	-2,01	11,23	33,96
Bovespa	43 824,53	-0,78	19,03	17,62
Merval			22,80	9,76
Нефть Brent ICE	51,22	-1,95		
Золото, \$/oz	879,75	1,09		
Никель, \$/t	10585	-1,99	--	--
USD/EUR	1,3272	1,08		

Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц





Новости компаний и отраслей

Комментарии

Нефтегазовый сектор:

ЛУКОЙЛ снизил чистую прибыль на 4% до \$9,1 млрд. в 2008г. В 4 квартале 2008г. убыток составил \$1,6 млрд.

При этом выручка в 2008г. увеличилась на 31,5% до \$107,68 млрд.

ОАО «ЛУКОЙЛ»
ЛКОН

**Календарь событий на неделю 06 марта - 10 апреля**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
07 апреля 12:30		Великобритания: индекс промышленного производства за февраль
07 апреля	ЛУКОЙЛ: отчетность за 2008г. и 4 квартал 2008г. по US GAAP	
07 апреля	ALCOA: отчетность за 4 квартал 2008г.	
08 апреля 18:00		США: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
08 апреля		США: оптовые запасы в I квартале
09 апреля 10:00		Германия: торговый баланс за февраль
09 апреля 15:00		Великобритания: ставка банка Англии
09 апреля	РФ: заседание правительства по вопросам электроэнергетики	
09 апреля 16:30		США: обращения за пособиями по безработице за неделю, за 4 недели, число обращений.
09 апреля		США: объем продаж в розничных сетях в марте.
09 апреля 10:00		Германия: индекс потребительских цен за февраль
10 апреля	США, Швейцария, Бразилия, Великобритания, Германия, Франция	Выходной в связи со Страстной Пятницей

**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		740,47		-1,09	29,88	18,47	-63,64	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		843,34		0,87	21,37	34,96	-48,86	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ao	135,40	7 966 706	-0,44	20,67	25,93	-54,33	369,50	84,00
Газпром нефть	ao	90,70	511 882	0,87	13,84	44,06	-33,19	192,49	35,02
Лукойл	ao	1440,00	3 964 569	2,49	17,28	45,58	-28,57	2697,30	705,00
Новатэк	ao	87,00	37 998	-0,14	20,85	79,78	-53,06	217,00	45,30
Роснефть	ao	168,86	2 363 581	0,51	29,24	51,50	-21,27	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ao	22,29	531 622	2,29	-7,60	31,67	-5,90	30,70	8,51
Татнефть	ao	93,00	137 759	3,05	21,66	63,35	-40,43	193,78	26,21
Транснефть	ap	10 081	169 709	4,33	33,36	40,86	-69,39	38 000	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0,0093	14883	1,09	24,324324	43,75		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	5,86	1 144	-1,35	-1,00	-22,86	-72,56	22,60	4,95
Мосэнерго	ao	0,93	3 901	0,11	7,30	-2,53	-80,98	4,91	0,66
ОГК-1	ao	0,31	22 594	-0,64	15,07	-8,48	-80,98	2,54	0,14
ОГК-4	ao	0,70	30 128	3,87	62,32	77,78	-74,83	2,82	0,14
ОГК-5	ao	0,88	11 835	-2,98	23,57	-12,62	-66,89	3,29	0,67
ТГК-5	ao	0,0039	1 796	2,63	18,75	-7,32	-80,10	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0038	5 363	5,56	9,09	-5,26	-85,19	0,02	0,00
ТГК-8	ao	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25		0,04	0,02
ТГК-9	ao	0,0011	4 875	0,00	10,00	0,00	-85,14	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0326	537	0,31	27,45	3,17	-83,33	0,21	0,02
Рус Гидро	ao	0,7880	218 426	-1,75	31,48	32,78		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ao	153,00	78 319	-0,65	14,24	37,92	-48,32	313,90	80,62
Ростелеком	ao	313,56	28 663	-0,11	8,66	18,45	8,43	333,00	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,36	57 917	1,12	19,00	20,61	-70,90	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	2327,48	2 337 814	2,40	32,54	13,65	-64,43	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ao	1392,00	449 069	-1,07	18,93	85,34	17,54	2210,00	301,00
Полиметалл	ao	227,50	9 458	0,22	4,35	76,24	16,42	244,98	65,01
ММК	ao	9,07	27 826	1,85	19,14	55,87	-69,65	34,85	4,20
НЛМК	ao	43,99	52 470	-0,05	13,43	45,97	-57,27	135,40	15,34
Северсталь	ao	124,70	191 608	0,39	-4,45	46,73	-76,56	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0301	1 104 284	1,69	33,94	-11,38	-66,59	0,10	0,02
Банк Москвы	ao	720,00	448	0,56	-1,92	1,82	-41,32	1455,00	560,02
Сбербанк России		23,55	17 540 462	1,20	47,19	1,17	-69,92	88,87	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ao	35,88	4 113	-0,06	20,11	30,31	-64,43	104,80	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ao	10,70	4 433	-1,61	72,70	52,17	-73,46	45,45	5,00
Акрон	ao	544,04	14661	-3,71	8,8631985	88,333333	-70,725389	3036,99	207
Уралкалий	ao			-1,36	52,192414	54,915254	-62,269517	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»