



## Обзор рынка

01 сентября 2009

Российские индексы в понедельник снижались под давлением динамики китайского рынка, нефтяных цен и американских фьючерсов. Негатив преобладал на фоне опасений стагнации китайского рынка, где может быть сокращен объем государственного кредитования.

Хуже прочих на российском рынке вчера торговались акции сырьевых компаний – металлургического и нефтегазового секторов.

Меньше снизились акции электроэнергетических компаний и телекомов, однако все сектора закрылись с понижением по итогам дня.

Во вторник внешний фон улучшился по сравнению со вчерашним на момент закрытия российского рынка:

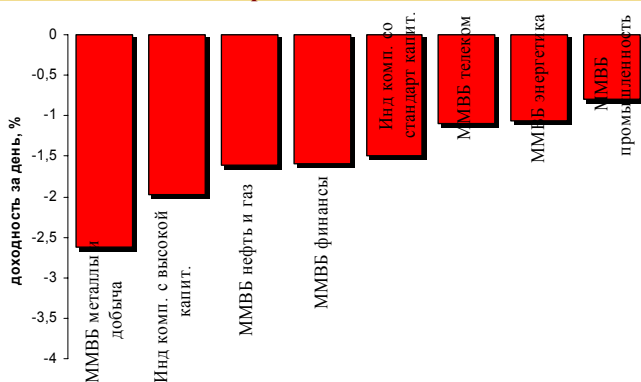
Рынки США закрылись в минусе, но азиатские индексы утром демонстрируют отскок после вчерашнего падения, хотя китайский рынок пока остается в отрицательной зоне. Статистика по PMI и объему экспорта в Китае вышла позитивная, что улучшило динамику китайского рынка к утру вторника, несмотря на слабый отрицательный тренд.

Фьючерсы на индекс РТС закрылись вчера снижением на 0,5%, фьючерсы на индексы США утром растут на 0,5%.

Нефть утром находится на уровне ниже \$70, но ниже не опускается. Золото консолидируется на уровне \$951.

- Открытие российского рынка ожидается около уровней вчерашнего закрытия. Не исключен умеренный отскок вверх. В нефтегазовом и металлургическом секторах динамика разнонаправленная, ослабление курса доллара на международном рынке поддержит котировки акций: по Роснефти и Евразу сегодня ожидается отчетность за 2 квартал. Сектора телекомов и электроэнергетики продолжат пользоваться спросом на фоне нестабильности в основных секторах. Сильных движений рынка сегодня не ожидается.

## Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



## Результаты российских АДР, ГДР

эмитент	колич. акций в АДР, ГДР	% изм. за день
▲ Газпром	4	
▲ ЛУКОЙЛ	1	
▼ Газпромнефть	5	-1,97
▼ Роснефть	1	-2,86
▲ Сургутнефтегаз	50	
- Татнефть	20	
▼ Новатэк	10	
- Мосэнерго*	100	
- МТС*	5	
▼ Система	1в50	
- Ростелеком*	6	
▼ ГКМ НорилНикель	1	
- НЛМК	10	
▲ Северсталь	1	
- ММК	13	
▼ Полиметалл	1	
- ТМК	4	
▼ Полное Золото	1	
- ОМЗ	1	
▼ Мечел*	1	-1,84
- Евраз	1в3	
- ЧЦЗ	1	
- Уралкалий	5	
▼ ВТБ	2000в1	

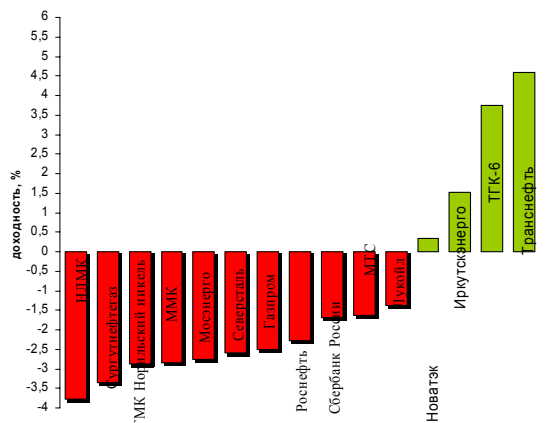
## Анонсы новостей компаний и отраслей

- ----

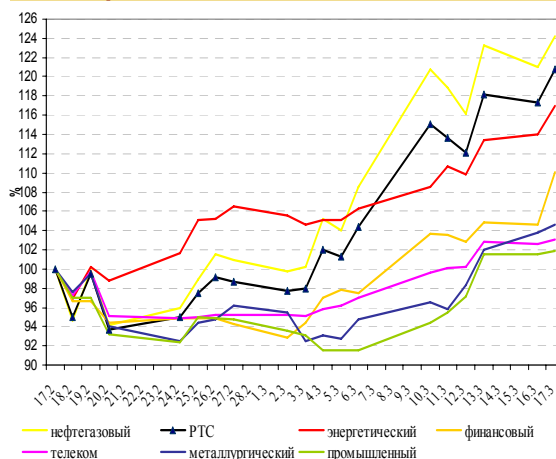
## Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 066,53	-2,10	8,75	72,41
MICEX	1 091,98	-1,74	10,88	79,38
Dow Jones	9 496,28	-0,50	4,92	8,75
Nasdaq Comp.	2 009,06	-0,97	2,70	28,64
S&P 500	1 020,62	-0,81	5,03	13,91
FTSE 100	4 908,9	0	8,39	10,71
CAC 40	-	-	10,87	14,77
DAX	0,00	0,00	6,62	14,70
Nikkei 225	10 565,78	0,70	1,31	18,43
MSCI EM	839,46	-1,41	1,78	50,16
Hang Seng	19 844,95	0,61	-4,13	37,09
Shanghai Comp.	2 679,84	0,45	-21,81	46,51
Bovespa	56 488,98	-2,10	5,93	53,66
Merval	-	-	7,92	66,44
Нефть Brent ICE	69,65	-4,31		
Золото, \$/oz	955,5	0		
Никель, \$/t	19595	0	--	--
USD/EUR	1,4333	-0,21		

## 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 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

**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		1066,53		-2,10	8,75	72,41	-34,13	1675,06	492,59
Индекс ММВБ		1091,98		-1,74	10,88	79,38	-18,60	1381,00	493,62
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ао	163,10	9 682 594	-2,51	8,35	54,91	-31,43	248,47	84,00
Газпром нефть	ао	114,73	41 859	-0,41	7,66	84,56	-2,12	123,68	35,02
Лукойл	ао	1580,02	3 093 721	-1,37	7,66	65,99	-15,10	1895,89	705,00
Новатэк	ао	118,40	76 672	0,34	-0,17	143,50	-33,52	196,58	45,30
Роснефть	ао	198,30	1 767 838	-2,27	11,50	82,96	-1,91	223,15	76,00
Сургутнефтегаз	ао	26,05	535 361	-3,36	15,57	62,85	50,99	27,35	8,51
Татнефть	ао	126,59	131 489	-1,88	12,05	133,52	1,19	153,55	26,21
Транснефть	ап	20 400	1 540 835	4,60	29,58	184,29	-18,78	26 800	5 811
<b>Электроэнергетика</b>									
Интер РАО	ао	0,0234	63849	-0,43	1,7316017	267,1875	-37,830688	0,0396	0,0047
Иркутскэнерго	ао	11,60	3 199	1,53	15,40	48,38	-27,23	18,49	4,95
Мосэнерго	ао	2,01	28 835	-2,76	25,17	117,26	-17,44	2,55	0,66
ОГК-1	ао	0,64	7 746	-1,70	3,53	88,89	-17,44	1,39	0,14
ОГК-4	ао	1,25	7 121	-0,79	17,21	233,33	-17,97	1,58	0,14
ОГК-5	ао	1,35	4 433	-2,03	8,66	32,95	-46,28	2,60	0,67
ТГК-5	ао	0,0111	3 806	4,72	12,77	158,54	-22,06	0,01	0,00
ТГК-6	ао	0,0111	5 233	3,74	9,18	181,58	-33,54	0,02	0,00
ТГК-8	ао								
ТГК-9	ао	0,0039	160	0,00	0,00	254,55	0,00	0,00	0,00
ТГК-13	ао	0,0489	1 507	-1,41	20,98	57,46	-60,63	0,13	0,02
Рус Гидро	ао	1,1010	738 241	2,32	-1,19	78,15	-32,03	1,75	0,36
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ао	182,00	66 611	-1,62	5,29	65,68	-29,12	268,45	80,62
Ростелеком	ао	163,83	43 415	-1,13	6,22	-37,47	-41,65	350,05	144,55
Сибирьтелеком	ап								
Уралсвязьинформ	ао	0,60	445 235	-0,66	34,51	105,41	-22,74	0,81	0,20
<b>Металлургия</b>									
Белон	ао								
ГМК Норильский никель	ао	3385,00	2 697 942	-2,87	14,82	74,25	-29,41	4896,00	1180,11
Полюс Золото	ао	1187,99	74 471	-0,59	4,83	57,41	51,65	1600,00	301,00
Полиметалл	ао	251,42	5 336	-1,02	7,17	97,20	56,80	299,50	65,01
ММК	ао	20,88	21 091	-2,84	24,21	276,32	-5,71	24,90	4,20
НЛМК	ао	74,10	25 443	-3,77	5,77	155,39	-19,20	97,60	15,34
Северсталь	ао	225,41	173 650	-2,59	25,08	173,36	-43,70	432,63	56,72
<b>Банковский сектор</b>									
Банк ВТБ	ао	0,0433	764 214	-1,37	17,38	31,44	-36,65	0,07	0,02
Банк Москвы	ао	715,47	71	0,66	1,27	1,08	-34,49	1109,97	560,02
Сбербанк России	ао	47,45	10 378 972	-1,70	19,30	109,87	-19,06	61,89	13,50
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ао	32,35	6 447	-1,58	4,32	19,31	-51,70	73,77	19,56
<b>Производственный сектор</b>									
Автоваз	ао	12,40	6 790	-1,98	10,00	76,92	-36,43	22,60	5,00
Акрон	ао	760	6941	-3,12	5,537468	161,48667	-53,305952	1800	207
Уралкалий	ао			-0,28	12,164795	127,64595	-44,300065	232	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**

ПАРШИН Михаил	Директор Департамента операций на финансовых рынках	parshin@prb.ru	доб. 1150
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»