



Обзор рынка

13 апреля 2009

В пятницу на российском рынке наблюдалась смешанная динамика котировок: основные западные рынки были закрыты, и на российские индексы оказывали влияние позитивное закрытие мировых площадок в предыдущую сессию и внутрикорпоративные факторы по ряду компаний.

Индекс РТС закрылся ростом на 0,8%, ММВБ на 0,51%.

Лучше рынка торговались акции ГКМ Норильский Никель, отдельные бумаги электроэнергетического сектора (Мосэнерго, ИнтерРАО, Уралсвязьинформ).

В минусе закрылись часть ликвидных акций электроэнергетического сектора: РусГидро, ОГК-4. На динамику акций электроэнергетического сектора в пятницу оказало влияние заседание правительства РФ по вопросам энергетики и решение о снижении инвестиционных программ по компаниям сектора.

Хуже рынка выглядели акции российского банковского сектора в результате фиксации прибыли и закрытия длинных позиций.

Цены на нефть в пятницу оставались стабильны на уровнях около \$54.

Внешний фон в понедельник нейтральный.

Азиатские рынки утром торгуются с умеренным повышением, фьючерсы на американские индексы утром в небольшом минусе, однако закрытие индексов США накануне было с ростом выше 3%.

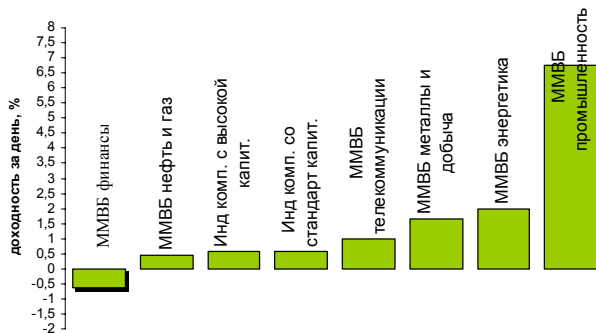
Нефтяные цены снижаются на фоне понижения прогнозов спроса на сырье. Медь подорожала.

- Открытие российского рынка ожидается в пятницу нейтральное с разнонаправленным движением котировок. В течение дня динамика российских индексов будет под влиянием движений фьючерсов на индексы США и европейских рынков. В США на этой неделе ожидаются результаты отчетности компаний Goldman Sachs, Citigroup, JP Morgan. Ожидания позитивные наряду с ожиданиями успешного прохождения стресс-тестов.

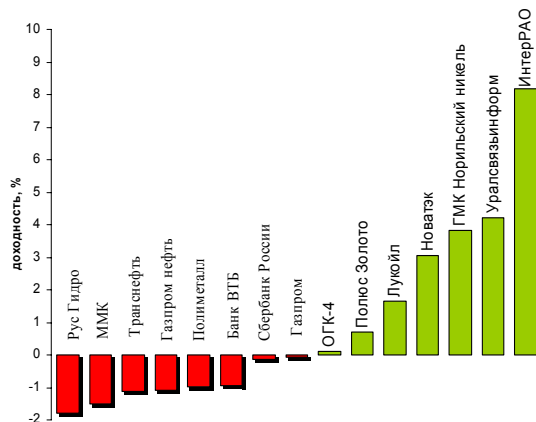
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 817,41	0,80	28,74	29,36
MICEX	▲ 927,38	0,51	23,62	49,69
Dow Jones	▲ 8 083,38	3,14	23,47	-7,90
Nasdaq Comp.	▲ 1 652,54	3,89	30,26	4,79
S&P 500	▲ 856,56	3,81	26,61	-5,17
FTSE 100	▲ 3983,71	0	12,46	-10,16
CAC 40			18,06	-7,58
DAX	▲ 4 491,12	3,06	21,64	-6,63
Nikkei 225	▼ 8 989,14	0,28	27,06	1,18
MSCI EM	▲ 636,04	0,54	26,52	12,17
Hang Seng	▲ 14 901,41	2,95	31,35	3,57
Shanghai Comp.	▲ 2 500,80	2,31	13,23	34,24
Bovespa	▲ 45 538,71	3,07	19,07	17,66
Merval			20,53	7,73
Нефть Brent ICE	▲ 54,06	4,79		
Золото, \$/oz	▲ 880,5	0,0		
Никель, \$/t	▲ 10755	0	--	--
USD/EUR	▼ 1,3188	-0,15		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



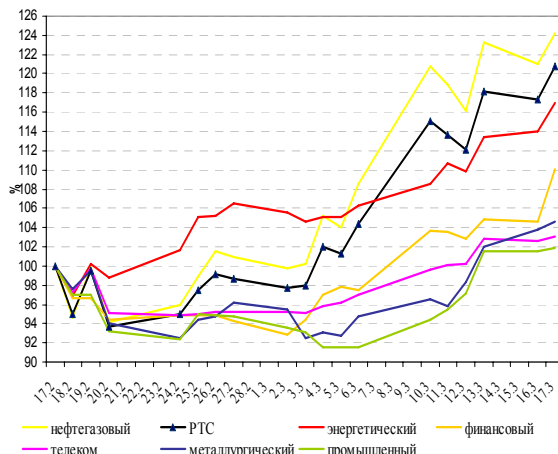
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
▲ Газпром	4		
▲ ЛУКОЙЛ	1		
▲ Газпромнефть	5		
▲ Роснефть	1		
▲ Сургутнефтегаз	50		
▲ Татнефть	20		
▲ Новатэк	10		
▲ Мосэнерго*	100		
▲ МТС*	5		
▲ Система	1в50		
▼ Ростелеком*	6		
▲ ГКМ Норильский Никель	1		
▲ НЛМК	10		
▲ Северсталь	1		
▲ ММК	13		
▼ Полиметалл	1		
▲ ТМК	4		
▲ Полюс Золото	1		
▲ ОМЗ	1		
▲ Мечел*	1		
▲ Евраз	1в3		
▲ ЧИЗ	1		
▲ Уралкалий	5		
▲ ВТБ	2000в1		

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц



Анонсы новостей компаний и отраслей

- 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.



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»
LKOH

Металлургический сектор:

Полиметалл купит права на 2 месторождения золота и серебра Сопка кварцевая и Дальнее под Магаданом за 3% своих акций.

ОАО «Полиметалл»
PMTL

**Календарь событий на неделю 13 марта - 17 апреля**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
13 апреля	<u>Швейцария, Китай, Великобритания, Германия</u> выходной	
14 апреля 16:30		<u>США:</u> индекс промышленного производства
15 апреля 16:30		<u>США:</u> индекс потребительских цен в марте
15 апреля 16:30		<u>США:</u> запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
16 апреля 16:30		<u>США:</u> запасы нефти и нефтепродуктов за неделю
16 апреля 16:30		<u>США:</u> первичные требования безработных по пособиям
17 апреля 17:55		<u>США:</u> индекс настроений 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		817,41		0,80	28,74	29,36	-61,67	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		927,38		0,51	23,62	49,69	-44,95	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ao	147,78	5 242 947	-0,08	18,89	36,83	-52,59	369,50	84,00
Газпром нефть	ao	93,00	128 348	-1,10	8,08	48,99	-31,71	192,49	35,02
Лукойл	ao	1667,01	2 233 931	1,65	26,10	72,73	-18,80	2697,30	705,00
Новатэк	ao	91,33	80 411	3,05	23,90	88,46	-50,26	217,00	45,30
Роснефть	ao	184,09	1 254 012	-0,28	23,15	66,00	-18,97	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ao	23,61	478 147	-0,17	-7,36	42,66	1,33	30,70	8,51
Татнефть	ao	99,03	82 530	-0,75	13,96	79,24	-34,20	193,78	26,21
Транснефть	ap	12 300	243 966	-1,11	56,47	79,30	-60,70	38 000	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0,0106	140314	8,16	43,243243	65,625		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	6,50	4 735	0,02	8,11	-15,56	-70,65	22,55	4,95
Мосэнерго	ao	1,19	122 519	20,10	34,50	25,16	-75,33	4,91	0,66
ОГК-1	ao	0,37	38 691	5,41	34,55	8,19	-75,33	2,49	0,14
ОГК-4	ao	0,86	34 098	0,12	78,54	126,72	-67,90	2,68	0,14
ОГК-5	ao	0,96	11 112	4,03	27,16	-8,00	-64,99	3,29	0,67
ТГК-5	ao	0,0044	13 206	7,32	33,33	7,32	-76,34	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0044	6 995	12,82	29,41	15,79	-81,43	0,02	0,00
ТГК-8	ao	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25		0,04	0,02
ТГК-9	ao	0,0014	22 701	27,27	27,27	27,27	-81,82	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0360	941	7,46	35,85	14,29	-82,44	0,20	0,02
Рус Гидро	ao	0,8800	323 770	-1,79	39,24	45,70		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ao	170,94	79 609	-0,84	23,14	53,09	-43,02	313,90	80,62
Ростелеком	ao	322,76	24 831	0,55	10,31	21,80	12,07	333,00	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,40	155 920	4,20	27,65	34,12	-68,34	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	2779,99	3 875 192	3,81	51,91	39,00	-59,83	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ao	1432,97	332 433	0,70	23,96	88,76	19,77	2210,00	301,00
Полиметалл	ao	228,73	8 929	-0,98	6,90	77,59	20,07	244,98	65,01
ММК	ao	9,75	34 187	-1,52	22,97	70,75	-67,04	34,85	4,20
НЛМК	ao	47,98	51 508	0,17	11,14	59,14	-55,98	135,40	15,34
Северсталь	ao	135,60	161 821	-0,73	-2,35	60,19	-76,62	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0319	1 022 946	-0,93	24,12	-4,49	-64,67	0,10	0,02
Банк Москвы	ao	720,00	486	-0,17	-1,23	2,39	-41,03	1455,00	560,02
Сбербанк России	ao	26,85	15 294 149	-0,15	57,39	16,74	-65,27	88,87	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ao	36,21	7 597	-1,07	19,82	31,43	-63,86	104,80	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ao	11,06	4 832	1,47	73,63	54,69	-75,20	45,45	5,00
Акрон	ao	561,01	33584	1,39	-4,2661388	87,003333	-69,584711	3036,99	207
Уралкалий	ao			1,88	28,338279	62,900188	-60,073852	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»