



Обзор рынка

04 июня 2009

Вчера российский рынок корректировался на фоне снижения мировых индексов и сырья. Российские индексы просели сильнее американских, европейских и азиатских: индекс РТС снизился на 4,49%, индекс ММВБ на 7,46%.

Причина всеобщего снижения в укреплении доллара в течение вчерашнего дня и статистика с рынка США по запасам нефти и нефтепродуктов, показавшая рост против ожиданий. Укрепление же доллара США последовало после заявлений Бена Бернанке о том, что американским властям стоит прекратить «печатать деньги», что вызвало приток денежных средств в государственные казначейские обязательства США с привлекательной для инвесторов доходностью, соответственно, вырос спрос на американскую валюту.

На российском рынке по снижению лидировали акции банков – прежних лидеров роста. Фиксация прибыли по ним происходила не только на российском рынке, но и на западных: АДР и ГДР Сбербанка и ВТБ также закрылись снижением около 12%.

Следом по снижению оказался нефтегазовый сектор также на фиксации прибыли на фоне 3%-го падения цен на нефтяные контракты.

Прочие сектора снижались вместе с рынком.

На рынке сырья вместе с нефтью опустилась также цена на золото на фоне укрепления доллара.

Внешний фон умеренно негативный:

Американские фьючерсы в минусе утром в четверг, однако азиатские рынки двигаются разнонаправленно.

Нефтяные цены немного подросли после вчерашнего падения.

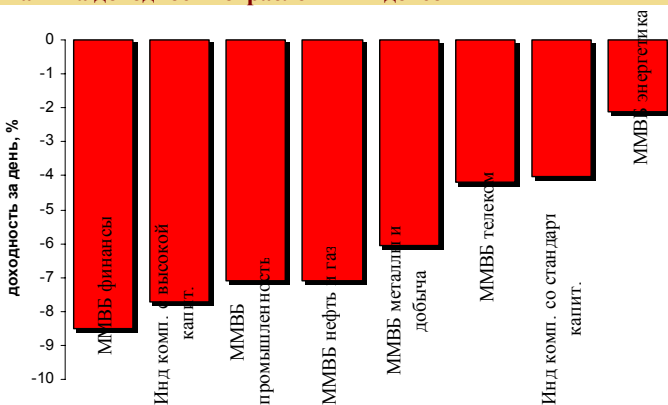
Фьючерс на индекс РТС вчера закрылся снижением к базовому активу.

* При открытии российского рынка сегодня ожидается боковое движение индексов. Рынок в течение дня будет следовать за американскими фьючерсами.

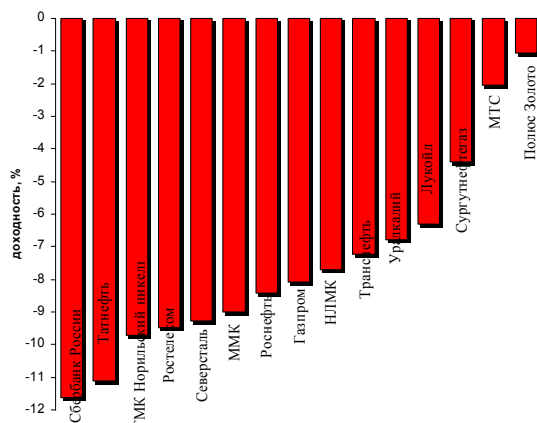
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	1 127,57	-4,49	41,75	86,83
MICEX	1 109,21	-7,46	30,23	93,47
Dow Jones	8 675,28	-0,75	6,43	-0,40
Nasdaq Comp.	1 825,92	-0,59	6,84	16,47
S&P 500	931,76	-1,37	7,66	4,59
FTSE 100	4383,42	-2,09	5,51	0,97
CAC 40			6,91	4,97
DAX	5 054,53	-1,74	7,85	6,94
Nikkei 225	9 697,61	-0,45	8,51	9,96
MSCI EM	784,22	-1,43	20,03	40,31
Hang Seng	18 162,13	-2,23	19,69	29,12
Shanghai Comp.	2 739,88	-1,39	12,15	52,60
Bovespa	52 086,63	-3,54	14,19	43,81
Merval				
Нефть Brent ICE	65,88	-2,29		
Золото, \$/oz	968,0	-1,66		
Никель, \$/т	-		--	--
USD/EUR	1,4178	-0,82		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



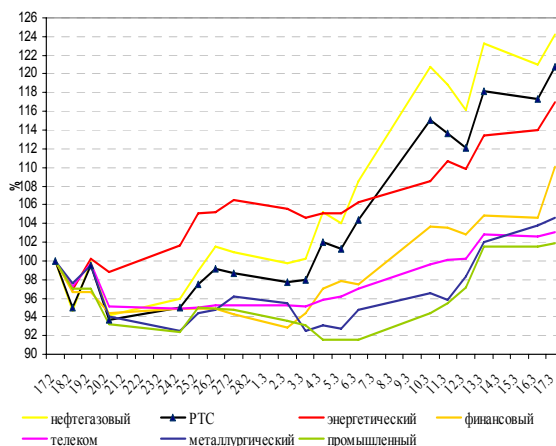
Результаты российских АДР, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
Газпром	4		-8,22
ЛУКОЙЛ	1		-6,17
Газпромнефть	5		-2,06
Роснефть	1		-7,5
Сургутнефтегаз	50		-6,7
Татнефть	20		-8,4
Новатэк	10		
Мосэнерго*	100		
МТС*	5		
Система	1в50		-0,29
Ростелеком*	6		-4,75
ГМК НорилНикель	1		-9,96
НЛМК	10		
Северсталь	1		
ММК	13		
Полиметалл	1		
ТМК	4		
Полное Золото	1		1,6
ОМЗ	1		
Мечел*	1		
Евраз	1в3		
ЧЦЗ	1		
Уралкалий	5		
ВТБ	2000в1		-11,75

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.

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 \$905 млн. EBITDA снизился на 49,8% и составил \$2,414 млрд. Выручка от реализации составила \$14,745 млрд., 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 0,8 млрд. рублей с 45,6 млрд. 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
01 июня		Швейцария: выходной
01 июня 18:00		США: ISM индекс (индекс ассоциации менеджеров по закупкам) май
01 июня 18:00		США: индекс затрат на строительство
02 июня 13:00		Еврозона: уровень безработицы в апреле
03 июня 13:00		Еврозона: ВВП за 1 квартал пересмотренный
03 июня		Еврозона: индекс производителей в апреле
03 июня 18:00		США: заказы производителей в апреле
03 июня 18:30		США: запасы нефти и нефтепродуктов за неделю



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		1127,57		-4,49	41,75	86,83	-51,87	2427,58	492,59
Индекс ММВБ		1109,21		-7,46	30,23	93,47	-37,44	1901,09	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ao	175,10	17 132 294	-8,08	28,87	76,39	-46,49	355,70	84,00
Газпром нефть	ao	104,53	271 574	-2,45	20,76	71,68	-40,25	192,49	35,02
Лукойл	ao	1625,55	4 709 972	-6,31	17,07	79,77	-33,67	2582,79	705,00
Новатэк	ao	142,52	83 806	-5,91	40,00	212,59	-28,04	215,02	45,30
Роснефть	ao	201,10	2 395 441	-8,42	24,07	98,02	-23,96	286,58	76,00
Сургутнефтегаз	ao	24,70	664 383	-4,39	9,93	56,09	-10,08	28,70	8,51
Татнефть	ao	130,30	420 421	-11,12	46,34	165,34	-21,28	189,00	26,21
Транснефть	ap	16 550	223 660	-7,23	31,76	160,04	-50,45	37 200	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ao	0,025	950174	11,61	94,782609	250		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ao	8,82	22 522	-0,96	22,10	15,58	-58,31	21,97	4,95
Мосэнерго	ao	1,75	63 033	-3,74	12,15	91,37	-58,40	4,91	0,66
ОГК-1	ao	0,61	135 308	-3,17	53,28	84,21	-58,40	2,30	0,14
ОГК-4	ao	1,15	23 286	-6,20	40,76	224,34	-38,85	2,24	0,14
ОГК-5	ao	1,19	24 080	-1,74	23,82	16,18	-54,49	3,29	0,67
ТГК-5	ao	0,0082	16 222	-1,20	48,21	102,44	-52,02	0,02	0,00
ТГК-6	ao	0,0074	5 917	-1,33	53,06	97,37	-60,53	0,02	0,00
ТГК-8	ao	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,78		0,04	0,02
ТГК-9	ao	0,0029	15 192	7,41	42,11	145,45	-65,38	0,01	0,00
ТГК-13	ao	0,0479	564	-3,62	19,18	57,78	-74,06	0,20	0,02
Рус Гидро	ao	1,2400	456 537	-3,80	41,96	113,41	-39,51	2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ao	183,20	254 806	-2,03	13,58	67,47	-37,66	304,00	80,62
Ростелеком	ao	209,98	237 266	-9,49	-25,04	-12,45	-14,56	350,05	150,00
Сибирьтелеком	ap								
Уралсвязьинформ	ao	0,54	564 316	-0,74	55,87	83,78	-56,79	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ao								
ГМК Норильский никель	ao	3314,16	3 627 850	-9,70	32,25	83,50	-47,28	6825,00	1180,11
Полюс Золото	ao	1403,10	462 415	-1,06	3,22	86,80	-14,16	1616,99	301,00
Полиметалл	ao	259,79	33 959	-3,07	32,19	108,10	25,84	299,50	65,01
ММК	ao	14,25	54 378	-9,00	49,99	174,24	-48,68	33,00	4,20
НЛМК	ao	57,20	110 604	-7,71	22,66	105,57	-46,34	133,50	15,34
Северсталь	ao	171,50	561 824	-9,26	40,00	123,27	-69,09	625,00	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ao	0,0437	5 836 183	-9,90	53,97	45,21	-49,43	0,09	0,02
Банк Москвы	ao	717,16	4 689	-0,39	0,40	2,39	-40,45	1205,00	560,02
Сбербанк России	ao	47,17	38 793 780	-11,63	92,01	132,09	-36,90	84,17	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ao	35,10	38 749	-1,07	4,48	28,78	-63,23	95,34	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ao	16,60	34 643	-9,05	69,77	155,24	-54,60	41,75	5,00
Акрон	ao	855	29255	-7,07	48,626817	206,66667	-65,926178	3036,99	207
Уралкалий	ao			-6,77	53,904282	130,13183	-58,505942	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»