



## Обзор рынка

30 мая 2008

## Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 2 396,87	0,26	12,28	4,37
MICEX	▲ 1 871,25	0,78	11,26	-1,70
Dow Jones	▲ 12 594,03	0,36	-2,66	-5,40
Nasdaq Comp.	▲ 2 486,70	0,22	2,41	-6,45
S&P 500	▲ 1 390,84	0,40	-0,89	-5,65
FTSE 100	▲ 6198,10	0,1	-0,54	-6,17
CAC 40	▲ 4975,9	0,1	-1,44	-12,60
DAX	▲ 7 033,84	1,08	0,90	-13,74
Nikkei 225	▲ 14 089,40	2,77	-1,33	-10,44
MSCI EM	▲ 1 195,46	0,29	0,25	-4,30
Hang Seng	▲ 24 313,37	0,26	-5,52	-12,81
Shanghai Comp.	▼ 3 447,65	-0,33	-0,45	-34,26
Bovespa	▲ 73 153,23	3,04	8,90	11,12
Merval	▼ 2223,89	-0,26	5,39	2,93
Нефть Brent ICE	▼ 126,89	-3,09	-	-
Золото, \$/oz	▼ 883	-2,16	-	-
Никель, \$/т	▼ 22050	-2,78	--	--
USD/EUR	▲ 1,5519	0,77	-	-

Вчера российский рынок продемонстрировал рост по большинству ликвидных бумаг: индекс РТС (+0,26%), индекс ММВБ (+0,78%).

Вчерашний рост подкреплялся не только ростом накануне рынков Азии, Еврозоны и США, но и внутренними корпоративными событиями и слухами по отдельным акциям. В целом настроение на рынке вчера сложилось позитивное. Поддержку росту также оказал «отскок» вверх нефтяных цен вчера утром после выхода статистики по запасам нефти в США накануне вечером.

Наибольший рост продемонстрировала НК Лукойл на информации об открытии крупного нефтеконденсатного месторождения; акции компании ГМК Норильский Никель дорожали на фоне информации о партнерстве между холдингом Интеррос и компанией Gallagher для создании международной горно-металлургической корпорации на базе Норильского Никеля. Дорожали также бумаги сектора черной металлургии. Рост бумаг компании РАО ЕЭС России произошел за счет спекулятивных покупок (на невысоких объемах).

Лидеры роста вчера: НК ЛУКОЙЛ, РАО ЕЭС России, ГМК Норильский Никель, ММК. Лидеры снижения: Сибирьтелеком, Полнос Золото, Ростелеком, Банк Москвы, Уралсвязьинформ.

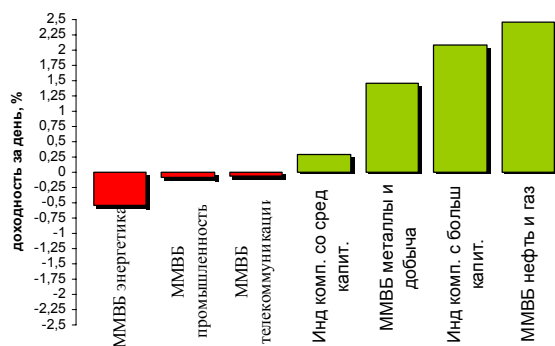
Цены на нефть вчера в течение дня сначала росли благодаря статистическим данным с рынка США, но позже причины снижения запасов нефти и бензина были пересмотрены аналитиками, и нефть начала заметно дешеветь. Сегодня утром контракт марки Brent стоил \$126,89 за баррель.

Доллар вчера продолжил укрепляться на рынке FOREX на статистических данных и ожиданиях повышения процентной ставки ФРС США.

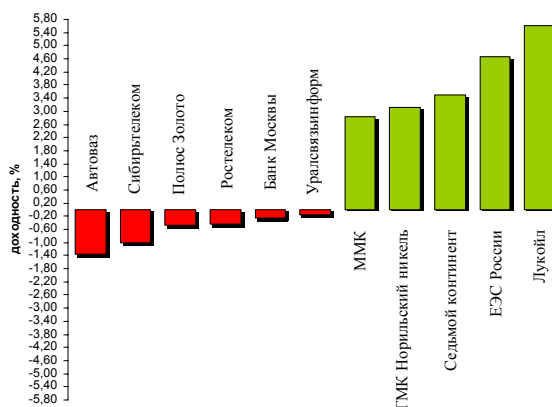
Сегодня внешний фон нейтральный: Азиатские индексы имеют разнонаправленное движение, американские индексы вчера закрылись с повышением «при помощи» акций финансовых компаний.

Открытие российского рынка сегодня ожидается с коррекцией по нефтяным бумагам; скорее всего, продолжит расти металлургический сектор, и могут подорожать банковские бумаги за счет роста финансового сектора на рынке США.

## Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ за день



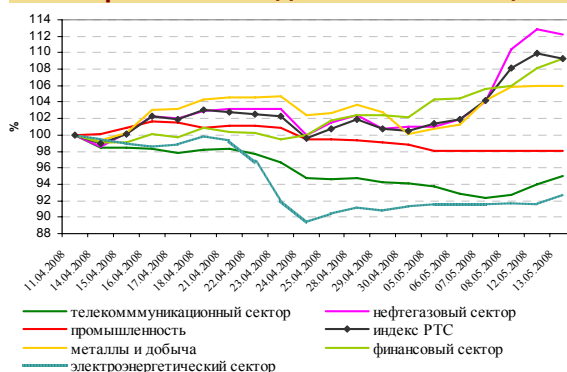
## Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



## Анонсы новостей компаний и отраслей

- ОАО НК "ЛУКОЙЛ" открыло крупное нефтегазоконденсатное месторождение на структуре Центральная на шельфе Каспия.
- ОАО "ЛУКОЙЛ" в 2007 году потратило \$1,566 млрд. на приобретения и консолидацию активов.
- РАО "ЕЭС России" не согласилось с ценой, предложенной покупателем ОАО "ОГК-1", и сделка по продаже акций не состоится.
- Холдинг "Интеррос" Владимира Потанина и компания Gallagher, представляющая интересы основного акционера "Металлоинвеста" Алишера Усманова, договорились о партнерстве для создания международной горно-металлургической компании.

## Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц





## Новости компаний и отраслей

## Комментарии

**Нефтегазовый сектор:**

- ОАО НК "ЛУКОЙЛ" открыло крупное нефтегазоконденсатное месторождение на структуре Центральная на шельфе Каспия.
- ОАО "ЛУКОЙЛ" в 2007 году потратило \$1,566 млрд. на приобретения и консолидацию активов.

**ОАО НК «ЛУКОЙЛ»**  
LKOH**Энергетический сектор:**

- РАО "ЕЭС России" не согласилось с ценой, предложенной покупателем ОАО "ОГК-1", и сделка по продаже акций не состоится. РАО "ЕЭС России" на аукционах в четверг продало акции 4 энергосбытовых компаний, говорится в сообщении энергохолдинга.

**ОАО РАО «ЕЭС России»**  
EESR

Покупателем 49% акций ОАО "Брянская сбытовая компания" стало ООО "Строй Деко", предложившее 260 млн. рублей при стартовой цене 187,5 млн. рублей. Акции ОАО "Архангельская сбытовая компания" (49%) достались ОАО "Роскоммунэнерго" за 166 млн. рублей, на 1 млн. рублей дороже стартовой цены.

Победителем аукциона по продаже 50,11% акций ОАО "Коми энергосбытовая компания" стало ООО "Центр Регион Инвест", предложившее 187,501 млн. рублей при "старте" в 187,5 млн. рублей.

Акции ОАО "Ставропольэнерго" (55,13%) приобрело ООО "УСБ "Инициатива" за 475 млн. рублей при стартовой цене в 325 млн. рублей.

**Металлургический сектор:**

- Холдинг "Интеррос" Владимира Потанина и компания Gallagher, представляющая интересы основного акционера "Металлоинвеста" Алишера Усманова, договорились о партнерстве для создания международной горно-металлургической компании.

**ОАО ГМК «Норильский Никель»**  
GMKN

**Календарь событий на неделю: 26 – 30 мая**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
30 мая 03:30		<b>Япония:</b> безработица в апреле прогноз: 3,9%
30 мая 10:00		<b>Германия:</b> розничные продажи в апреле прогноз: +0,6%
30 мая 10:45		<b>Франция:</b> индекс цен производителей в апреле прогноз: +0,5%
30 мая 13:00		<b>Еврозона:</b> деловой климат в мае прогноз: 0,4
30 мая 16:30		<b>США:</b> личное потребление в апреле прогноз: +0,2%
30 мая 16:30		<b>США:</b> индекс потребительских расходов в апреле прогноз: +0,1%
30 мая 17:00		<b>США:</b> индекс индекс NAPM Нью Йорка в мае
30 мая 17:45		<b>США:</b> PMI Чикаго в мае прогноз: 48,50
30 мая 17:45		<b>США:</b> индекс университета Мичиган в мае прогноз: 59,50
6 июня	<b>РАО ЕЭС России:</b> последнее собрание акционеров	
25 июня		<b>США:</b> заседание ФРС по процентной ставке
30 июня	<b>ГМК Норильский Никель:</b> собрание акционеров	

**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		2439,03		1,76	11,44	4,64	35,38	2498,10	1726,93
Индекс ММВБ		1908,35		1,98	11,69	-0,93	19,89	1970,46	1509,70
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ао	361,00	19 670 208	1,58	13,18	3,64	51,72	369,50	229,60
Газпром нефть	ао	173,70	702 152	2,54	17,22	10,72	79,16	178,00	91,65
Лукойл	ао	2642,00	23 789 882	5,60	16,32	21,04	30,72	2697,30	1580,00
Новатэк	ао	204,51	163 959	1,75	10,22	8,77	60,86	217,00	120,00
Роснефть	ао	282,30	6 131 917	2,39	18,32	18,99	35,28	283,88	164,44
Сургутнефтегаз	ао	28,12	2 997 161	1,52	17,12	-6,10	-2,58	34,45	20,30
Сургутнефтегаз	ап	13,68	694 481	1,15	17,65	-13,04	-25,29	19,33	10,00
Татнефть	ао	187,17	525 807	1,72	20,39	24,32	63,86	193,78	111,00
Транснефть	ап	35 000	151 864	0,57	19,16	-28,69	-12,57	52 777	28 705
<b>Электроэнергетика</b>									
РАО ЕЭС России	ао	25,95	2 802 982	4,65	16,43	-21,19	-23,01	37,02	19,91
РАО ЕЭС России	ап	22,21	235 516	2,96	12,64	-22,34	-21,82	31,60	17,85
Иркутскэнерго	ао	21,00	3 279	0,05	5,64	-28,84	-17,56	29,95	18,97
Мосэнерго	ао	4,39	5 144	-0,20	7,32	-25,82	-26,66	6,58	3,91
ОГК-5	ао	2,67	19 846	1,02	12,10	-38,87	-27,07	4,48	2,31
ТГК-5	ао	0,0172	3 876	0,58	-2,84	-21,92	-51,28	0,04	0,02
ТГК-6	ао	0,0189	117	1,07	-3,11	-32,25	-33,21	0,03	0,02
ТГК-8	ао	0,0371	377	-0,27	4,20	7,83	37,78	0,04	0,03
ТГК-9	ао	0,0078	2 977	0,00	1,30	-1,27	2,63	0,01	0,01
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ао	301,00	620 058	2,21	3,88	-21,99	22,24	384,30	231,24
Ростелеком	ао	268,65	678 363	-0,45	-2,08	-6,50	20,88	303,30	223,25
Ростелеком	ап	53,26	84 353	0,11	3,16	-23,48	-24,93	80,40	47,00
Сибирьтелеком	ап	2,16	34 665	-1,01	5,92	-24,68	-28,32	3,12	1,84
Уралсвязьинформ	ао	1,27	252 064	-0,16	11,24	-15,65	-20,91	1,70	1,00
<b>Металлургия</b>									
ГМК Норильский никель	ао	6888,00	18 108 224	3,11	1,49	3,41	42,70	7723,00	4602,50
Полюс Золото	ао	1481,05	226 427	-0,47	17,27	32,03	43,01	2210,00	989,01
Полиметалл		209,70	39 431	1,30	6,98	19,52	25,84	234,56	126,22
ММК	ао	30,65	79 007	2,85	-6,61	-5,40	21,69	35,40	23,47
НЛМК	ао	117,30	105 748	2,00	-3,25	15,57	69,12	135,40	67,90
Северсталь	ао	624,07	301 787	1,31	2,76	10,10	86,38	677,97	327,60
<b>Банковский сектор</b>									
Банк ВТБ	ао	0,0969	1 764 465	0,00	8,75	-23,03	-31,57	0,15	0,08
Банк Москвы	ао	1211,00	2 098	-0,25	-0,90	-8,58	-17,43	1545,00	888,00
Сбербанк России	ао	85,05	6 659 864	0,31	12,25	-16,87	-8,14	113,05	71,11
Сбербанк России	ап	53,44	617 334	-0,39	12,83	-23,32	-21,17	81,46	46,20
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ао	95,40	9 733	0,16	-5,57	2,53	43,34	112,00	60,00
<b>Потребительский сектор</b>									
Автоваз	ао	39,80	7 678	-1,36	-4,88	-14,17	44,11	51,90	28,00
Балтика	ао	1050,49	966	2,02	2,97	-14,55	-19,98	1300,00	800,00
Седьмой континент	ао	636,50	14 003	3,50	7,33	-3,47	-15,87	740,25	500,00

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>	март 2008	1,2	апрель 2008	1,4	-
<i>Инфляция в РФ, % (прогноз МЭРТ на 2008г.)</i>	2008г.	10-10,5%	2009г.	6-7,5%	
<b>Инфляция в РФ, % (с начала года)</b>	29 декабря 2007	-	31 марта 2008	4,8%	-
<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>	04.02.2008	10,25	29.04.2008	10,5	-
<b>Динамика ВВП, в % к предыдущему году:</b>	2003 +7,3	2004 +7,2	2005 +6,4	2006 +7,4	2007 +8,1
<b>Февраль/январь 2008, %</b>	январь 2008	-	февраль 2008	0,8	-
<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>	09.05.2008	536,8	16.05.2008	540,8	0,74
<i>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ Динамика по месяцам с начала года:</i>	01.03.2008	490 655	01.04.2008	506 974	3,3
<i>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ Динамика по месяцам с начала года:</i>	01.02.2008	483 225	01.03.2008	490 655	1,5
<i>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ Динамика по месяцам с начала года:</i>	01.01.2008	476 391	01.02.2008	483 225	1,4
<b>Запасы золота в гос. Резерве России, тонн.</b>	декабрь 2007г.	438,2	март 2008г.	450,9	2,9%
<b>Средства на корреспондентских счетах кредитных организаций в ЦБ по России, млрд. рублей.</b>	27.05.2008 (на начало опер. дня)	491,5	28.05.2008 (на начало опер. дня)	521,7	6,14%
<b>Депозиты банков в ЦБ России, млрд. рублей.</b>	27.05.2008 (на начало опер. дня)	252,4	28.05.2008 (на начало опер. дня)	232	-8,08%

Источники: Минэкономразвития, Госкомстат, ЦБ РФ

**Даты закрытия реестров в апреле-мае:**

Наименование компании	дата закрытия реестра	ожидаемые дивиденды на обыкновенную акцию, руб. за 2007г.	ожидаемые дивиденды на привилегированную акцию, руб. за 2007г.
ОАО «Аэрофлот»	05.05.2008	1,551	-
ОАО «Волгателеком»	05.05.2008	1,9239496	
ОАО «Сибирьтелеком»	05.05.2008	0,046925	
ОАО «Северо-Западный Телеком»	06.05.2008	1,68932	
ОАО «ВТБ»	07.05.2008	0,000939	
ОАО «Газпром»	08.05.2008	2,66	-
ОАО «Татнефть»	08.05.2008	5,1	-
ОАО «ЛУКОЙЛ»	08.05.2008	46	
ОАО «Сбербанк»	08.05.2008	0,02	0,65
ОАО «МТС»	08.05.2008	14,84	
ОАО «Полюс Золото»	11.05.2008	2,95	
ОАО ГМК «Норильский Никель»	12-15.05.2008		
ОАО «Уралкалий»	13.05.2008	1,9	
ОАО «Камаз»	13.05.2008	0	-
ОАО «Северсталь»	15.05.2008	3,0832	-
ОАО «Газпром нефть»	15.05.2008	5,4	
ОАО «АвтоВАЗ»	16.05.2008	0,235	
РАО «ЕЭС России»	06.06.2008		

**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>**

**Управление активных операций**

БЕДИАНАШВИЛИ Гела	Начальник Управления	bedianashvili@pr-bank.ru	доб. 184
ПАРШИН Михаил	Начальник отдела ценных бумаг	parshin@pr-bank.ru	доб. 150
ВОРОНИН Анатолий	Главный управляющий активами	voronin@pr-bank.ru	доб. 119
РОМАНОВ Сергей	Управляющий активами	romanov@pr-bank.ru	доб. 419
МОРИЙ Игорь	Начальник отдела по работе с долговыми ценными бумагами	mori@pr-bank.ru	доб. 257
ГОРИНОВ Максим	Начальник отдела продаж	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»