



## Обзор рынка

с

10 июня 2009

Ослабление доллара днем и высокий уровень цен на нефть вчера поддерживали российский рынок после взлета утром при открытии на 2,75%.

При этом нефтегазовый сектор не реагировал остро на уровень цен сырья, не превышающий \$71. Наибольший рост секторе произошел в акциях Новатэк, Роснефть, Газпром в пределах от 1,5 до 2,5%.

Лидировал металлургический сектор на фоне роста спроса на металлы на мировом рынке: факторы роста – ожидание скорого восстановления экономики и закрытие завода компании BHP Billiton в Австралии. Наибольший прирост пришелся на акции компаний НЛМК и Северсталь.

Также ростом закрылись акции Полус Золота в результате повышения стоимости золота.

Электроэнергетический сектор продолжил пользоваться спросом: рост до 16% показали отдельные бумаги.

Хуже рынка была динамика банковских акций.

\* Внешний фон в четверг разнозначный:

Индексы США закрылись умеренным снижением из-за укрепления доллара вечером (к концу торгов рынок развернулся вверх на хорошей статистике, нивелировал часть снижения).

Азиатские рынки утром преимущественно в зоне роста.

Фьючерсы на индексы США утром в плюсе.

Сырьевые цены перед закрытием торгов продемонстрировали новый рост: нефть Brent – до \$70,8, однако рынок США уже негативно реагирует на эту тенденцию снижением котировок авиакомпаний и потребительского сектора.

Курс доллара после вечернего роста вновь опустился на глобальном рынке на оптимизме по поводу экономики после опубликования выводов «Бежевой Книги».

• Сегодня на российском рынке открытие ожидается вверх. Нефтегазовый, металлургический сектора и банки будут лидировать по росту котировок.

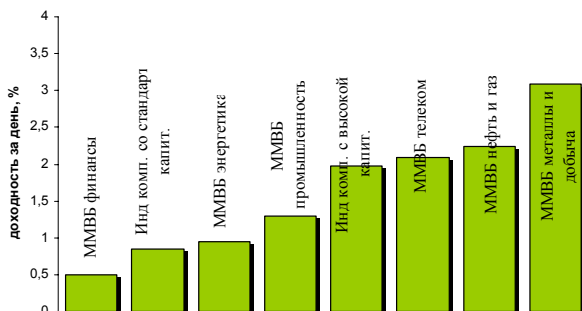
Однако перед длинными выходными активность вряд ли будет высокой, вероятна фиксация прибыли спекулянтами в течение дня.

Динамика российских индексов будет зависеть от движений американских фьючерсов и динамики на валютном рынке, которая сейчас доминирует по влиянию на фондовый и сырьевой рынки.

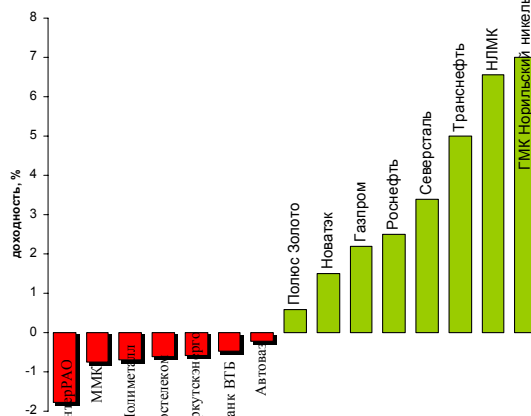
## Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 1 121,79	1,49	17,80	74,92
MICEX	▲ 1 133,69	1,78	8,25	79,79
Dow Jones	▼ 8 739,02	-0,27	2,20	-0,15
Nasdaq Comp.	▼ 1 853,08	-0,38	6,97	17,95
S&P 500	▼ 939,15	-0,35	1,42	4,34
FTSE 100	▲ 4436,75	0,73	-1,28	-0,66
CAC 40			-0,48	2,45
DAX	▲ 5 051,18	1,07	1,71	3,90
Nikkei 225	▲ 9 992,53	0,01	5,92	12,78
MSCI EM	▲ 789,13	2,33	6,35	36,00
Hang Seng	▲ 18 817,89	0,17	8,03	30,57
Shanghai Comp.	▲ 2 824,50	0,29	7,26	54,67
Bovespa	▲ 53 410,93	0,48	3,43	41,56
Merval			9,44	52,06
Нефть Brent ICE	▲ 70,8	1,69		
Золото, \$/oz	▼ 953,75	-0,24		
Никель, \$/т	▲ 15395	5,09	--	--
USD/EUR	▼ 1,3984	0,57		

## Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



## Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



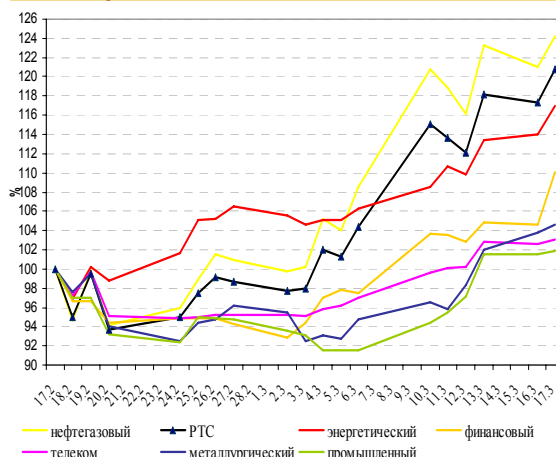
## Результаты российских АDR, ГДР

ЭМИТЕНТ	колич. акций в АDR, ГДР	% изм. за день
▲ Газпром	4	3,33
▲ ЛУКОЙЛ	1	1,89
▲ Газпромнефть	5	2,47
▲ Роснефть	1	3,34
▲ Сургутнефтегаз	50	3,33
▲ Татнефть	20	6,19
▲ Новатэк	10	5,29
▲ Мосэнерго*	100	5,0
▼ МТС*	5	-1,62
▲ Система	1в50	11,88
▲ Ростелеком*	6	0,69
▲ ГМК НорилНикель	1	8,02
▲ НЛМК	10	8,96
▲ ММК	13	1,56
- Полиметалл	1	0
▲ ТМК	4	17,12
▲ Полус Золото	1	6,84
▲ Мечел*	1	5,67
▲ Уралкалий	5	1,42
▲ ВТБ	2000в1	1,48

## Анонсы новостей компаний и отраслей

• Совет директоров ОАО «Связьинвест» принял решение рекомендовать акционерам на годовом собрании не выплачивать дивиденды по итогам 2008г. Также правлению было поручено организовать работу по корректировке стратегии развития крупнейшей «дочки» компании - ОАО «Ростелеком» на 2009-2013гг.

## Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за месяц





**Новости компаний и отраслей**

**Комментарии**

**Нефтегазовый сектор:**

Чистая прибыль Газпром планирует увеличить долю присутствия на рынке газа США с 0,5% до 5-10% за счет Штокмановского и Ямальского проектов. Такая доля планируется к 2020г.

**ОАО «Газпром»**  
**GAZP**

**Телекоммуникационный сектор:**

Совет директоров ОАО «Связьинвест» принял решение рекомендовать акционерам на годовом собрании не выплачивать дивиденды по итогам 2008г. Также правлению было поручено организовать работу по корректировке стратегии развития крупнейшей «дочки» компании - ОАО «Ростелеком» на 2009-2013гг.

**ОАО «Связьинвест»**

**Календарь событий на неделю 01 - 05 июня**

Дата, время моск.	Российские события	Зарубежные события
09 июня 10:00		<b>Германия:</b> торговый баланс за апрель
10 июня 10:00		<b>Германия:</b> индекс потребительских цен в мае
10 июня 16:30		<b>США:</b> внешний баланс в апреле
10 июня 18:00		<b>США:</b> объем запасов на складах
11 июня 16:30		<b>США:</b> количество требований по пособиям по безработице
11 июня 18:00		<b>США:</b> деловые запасы
12 июня	<b>РФ: выходной</b>	
12 июня 06:00		<b>Китай:</b> промышленное производство в мае
12 июня 13:00		<b>Евросона:</b> промышленное производство в мае
12 июня 17:55		<b>США:</b> индекс уверенности потребителей 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
<b>Индексы</b>									
Индекс РТС		1121,79		1,49	17,80	74,92	-53,12	2419,47	492,59
Индекс ММВБ		1133,69		1,78	8,25	79,79	-39,07	1875,06	493,62
<b>Нефть и газ</b>									
Газпром	ао	181,04	14 345 578	2,20	2,22	64,03	-47,76	355,70	84,00
Газпром нефть	ао	109,15	117 948	1,81	11,11	71,76	-42,97	192,49	35,02
Лукойл	ао	1655,00	4 190 960	0,36	1,07	70,86	-32,42	2523,00	705,00
Новатэк	ао	138,56	37 297	1,49	14,72	181,72	-32,01	215,02	45,30
Роснефть	ао	199,90	3 265 394	2,51	7,38	75,84	-30,24	286,58	76,00
Сургутнефтегаз	ао	24,70	432 085	1,13	-3,46	47,58	-11,92	28,59	8,51
Татнефть	ао	127,50	358 721	4,51	2,50	120,81	-33,82	186,80	26,21
Транснефть	ап	18 060	317 587	4,99	18,50	150,74	-50,97	35 000	5 811
<b>Электроэнергетика</b>									
Интер РАО	ао	0,0222	122611	-1,77	96,521739	253,125		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ао	10,03	40 337	-0,57	31,15	31,01	-49,61	21,97	4,95
Мосэнерго	ао	1,85	66 641	0,00	12,05	94,74	-56,79	4,91	0,66
ОГК-1	ао	0,77	121 988	-1,41	74,50	128,07	-56,79	2,30	0,14
ОГК-4	ао	1,28	29 363	1,59	11,50	233,33	-36,46	2,24	0,14
ОГК-5	ао	1,43	22 864	1,86	21,85	34,87	-46,77	3,29	0,67
ТГК-5	ао	0,0112	41 143	14,29	71,93	139,02	-43,02	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0109	33 703	13,54	84,62	152,63	-46,67	0,02	0,00
ТГК-8	ао	0,0000	0	0,00	-8,83	-9,35		0,04	0,02
ТГК-9	ао	0,0042	110 255	16,67	100,00	227,27	-54,43	0,01	0,00
ТГК-13	ао	0,0600	15 369	11,11	24,71	71,43	-71,82	0,20	0,02
Рус Гидро	ао	1,3380	335 491	0,22	25,00	121,03	-35,23	2,08	0,36
<b>Телекоммуникации</b>									
МТС	ао	186,19	64 923	0,52	2,00	65,89	-38,36	302,92	80,62
Ростелеком	ао	199,06	276 822	-0,61	-32,20	-24,42	-29,47	350,05	150,00
Сибирьтелеком	ап								
Уралсвязьинформ	ао	0,53	97 175	1,34	25,66	77,03	-62,86	1,41	0,20
<b>Металлургия</b>									
Белон	ао								
ГМК Норильский никель	ао	3364,99	3 877 652	6,99	-2,68	57,25	-51,76	6532,72	1180,11
Полюс Золото	ао	1350,00	252 031	0,58	-4,40	76,81	-8,69	1600,00	301,00
Полиметалл	ао	272,10	22 344	-0,69	28,04	112,73	34,45	299,50	65,01
ММК	ао	15,28	36 214	-0,74	18,80	169,61	-49,44	33,00	4,20
НЛМК	ао	63,40	88 586	6,55	4,57	97,35	-48,26	133,50	15,34
Северсталь	ао	176,62	309 601	3,40	11,31	101,78	-70,49	625,00	56,72
<b>Банковский сектор</b>									
Банк ВТБ	ао	0,0423	1 529 058	-0,47	1,67	27,25	-51,15	0,09	0,02
Банк Москвы	ао	732,99	846	1,66	-0,14	2,53	-39,16	1200,00	560,02
Сбербанк России	ао	49,31	15 777 151	0,22	52,46	113,91	-37,86	81,79	13,50
<b>Транспорт</b>									
Аэрофлот	ао	36,50	8 217	-0,41	3,27	33,03	-60,59	95,31	19,56
<b>Производственный сектор</b>									
Автоваз	ао	16,40	12 054	-0,23	45,49	129,93	-60,38	40,69	5,00
Акрон	ао	868,5	15366	-0,17	30,825564	189,99667	-68,921159	3036,99	207
Уралкалий	ао			0,83	21,046154	122,25989	-60,262626	388	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	2004	2005	2006	2007
	+12	+11,7	+10,9	+9	+11,9
<b>Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %</b>	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
<b>Динамика ВВП, в % к предыдущему году:</b>	2003	2004	2005	2006	2007
	+7,3	+7,2	+6,4	+7,4	+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	2004	2005	2006	2007
	+7,0	+7,3	+4,0	+3,9	+6,3
<b>Стабфонд, трлн. руб.</b>	2006	2,35	2007	3,85	-
<b>Международные резервы (золотовалютные резервы) РФ, млрд. \$ по неделям.</b>	21.11.2008	449,9	28.11.2008	454,9	-0,7
<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	606,941	
<b>Экспортная пошлина на нефтепродукты, \$ за тонну:</b>	01 февраля 2009	100,9	01 июня 2009	152,8	
<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) 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»

