



Обзор рынка

15 апреля 2009

Негативная статистика с рынка США спровоцировала вчера снижение российского рынка. Индекс РТС опустился на 0,87%, Индекс ММВБ вырос на 1,52% после снижения в течение дня к недельным минимумам на уровне 892,9 пунктов по индексу ММВБ.

Лучше рынка вчера торговались акции банковского сектора на сильной отчетности Goldman Sachs и на ожиданиях выплаты дивидендов акционерам Сбербанка. Бумаги Сбербанка вчера стали лидерами роста одновременно с металлургическими компаниями.

Рост также произошел в менее ликвидных бумагах энергетического сектора.

Хуже рынка выглядели акции нефтегазовых компаний на снижении цен на нефть.

В целом рынок находится в ожидании коррекции на фоне статистики с мировых рынков, которая свидетельствует о сохранении рецессии (падение розничных продаж в марте, рост безработицы, рост запасов нефти на складах).

В среду внешний фон умеренно негативный:

Фьючерсы на индексы США в минусе утром после снижения по итогам вчерашней сессии.

Европейские площадки закрылись ростом за счет банковского сектора.

Азиатские индексы утром снижаются из-за слабой американской статистики.

Динамика российских АДР была разнонаправленной: выросли банковские и металлургические бумаги, нефтегазовые снизились.

Цены на нефть остаются на уровнях \$51,7 – практически без изменений в течение вчерашнего дня.

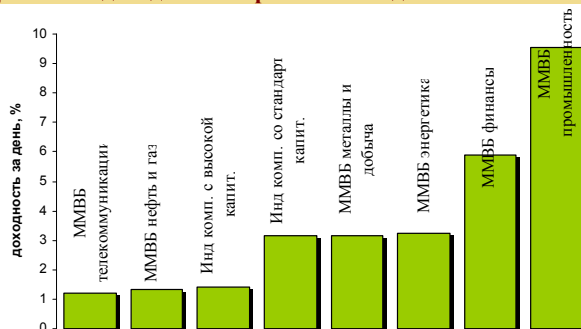
- Открытие российского рынка ожидается в пятницу неопределенное. Динамика бумаги на российском секторе вероятно разнонаправленное на разнозначных факторах. Статистика и результаты отчетности компаний в США определяют направление движение российского рынка сегодня.

Динамика акций Сбербанка и энергетических компаний останется лучше рынка на корпоративных и технических факторах.

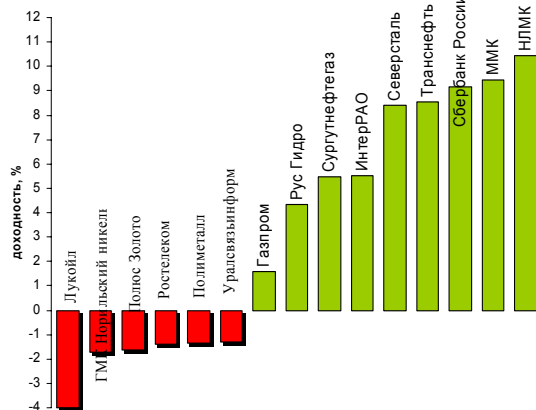
Рыночные индикаторы

	Значение	Изменение, %		
		день	месяц	с начала года
RTSI	▲ 807,61	-0,87	24,85	28,93
MICEX	▲ 918,61	1,52	20,76	46,06
Dow Jones	▲ 7 920,18	-1,71	11,54	-8,19
Nasdaq Comp.	▲ 1 625,72	-1,67	15,49	4,84
S&P 500	▲ 841,50	-2,01	13,51	-4,93
FTSE 100	▲ 3988,99	0,13	12,46	-10,16
CAC 40			18,06	-7,58
DAX	▲ 4 557,01	1,47	21,64	-6,63
Nikkei 225	▼ 8 684,06	-1,79	16,82	-0,19
MSCI EM	▲ 645,56	0,77	21,33	12,97
Hang Seng	▲ 15 280,76	-1,92	24,38	8,29
Shanghai Comp.	▲ 2 514,07	-0,52	18,71	38,79
Bovespa	▲ 45 418,18	-1,25	17,88	22,48
Merval			17,37	13,42
Нефть Brent ICE	▲ 51,96	-0,35		
Золото, \$/oz	▲ 887,5	0,8		
Никель, \$/t	▲ 11405	6,04	--	--
USD/EUR	▼ 1,3259	0,82		

Динамика доходности отраслевых индексов ММВБ



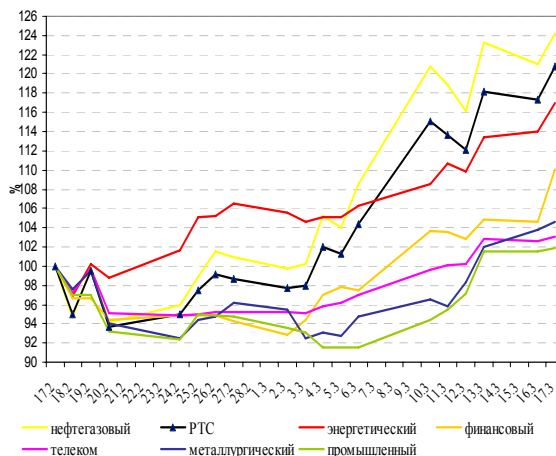
Лидеры роста-падения среди наиболее ликвидных акций



Результаты российских АДР, ГДР

эмитент	колич. акций в АДР, ГДР	последняя рыночная цена \$	% изм. за день
▲ Газпром	4		-2,58
▲ ЛУКОЙЛ	1		-6,12
▲ Газпромнефть	5		-3,71
▲ Роснефть	1		-4,17
Сургутнефтегаз	50		0,99
Татнефть	20		-0,83
▲ Новатэк	10		
Мосэнерго*	100		
▲ МТС*	5		-5,8
▲ Система	1в50		1,42
▼ Ростелеком*	6		-0,17
▲ ГКМ НорилНикель	1		-1,25
▲ НЛМК	10		6,16
Северсталь	1		
▲ ММК	13		3,79
▼ Полиметалл	1		-2,24
ТМК	4		0,18
▲ Полнос Золото	1		0,13
ОМЗ	1		
▲ Мечел*	1		-10,25
Евраз	1в3		
ЧЦЗ	1		
Уралкалий	5		
▲ ВТБ	2000в1		0,51

Сравнение динамики индекса РТС и отраслевых индексов за 1 месяц



Анонсы новостей компаний и отраслей

- Газпром планирует ofertу миноритарным акционерам ТГК-1 во 2 квартале 2009г.



Новости компаний и отраслей

Комментарии

Нефтегазовый сектор:

* Газпром планирует ofertу миноритарным акционерам ТГК-1 во 2 квартале 2009г. Генерирующие активы ТГК-1 сосредоточены в Северо-западном регионе. Компания является стратегическим поставщиком в С-Петербурге, Кировске, Петрозаводске, Мурманске, Апатитах. Тепловая мощность ТГК-1 – 14,754 гигакалорий в час. Протяженность тепловых сетей в структуре активов компании составляют 940км.

ОАО «Газпром»
GAZP

Нефтегазовый сектор:

* Газпром планирует потратить 17,3 млрд. рублей на строительство ОГК-2 и ОГК-6 в 2009г.

**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		807,61		-0,87	24,85	28,93	-61,43	2498,10	492,59
Индекс ММВБ		918,61		1,52	20,76	46,06	-45,13	1966,32	493,62
Нефть и газ									
Газпром	ао	144,99	12 003 675	1,58	12,13	32,17	-53,54	369,50	84,00
Газпром нефть	ао	90,70	215 909	1,81	9,58	42,73	-32,51	192,49	35,02
Лукойл	ао	1538,90	6 857 205	-3,99	19,78	66,08	-20,86	2697,30	705,00
Новатэк	ао	88,30	128 901	0,63	21,55	81,08	-49,54	217,00	45,30
Роснефть	ао	176,99	2 595 970	0,23	15,42	59,23	-20,63	291,36	76,00
Сургутнефтегаз	ао	24,16	873 485	5,48	-5,93	38,40	0,09	30,70	8,51
Татнефть	ао	98,00	243 518	3,70	16,41	71,04	-34,47	193,78	26,21
Транснефть	ап	13 150	515 195	8,54	57,98	76,60	-60,73	38 000	5 811
Электроэнергетика									
Интер РАО	ао	0,0115	133462	5,5	37,974684	70,3125		0,1077	0,0047
Иркутскэнерго	ао	7,14	17 775	5,78	11,18	-12,34	-69,32	22,55	4,95
Мосэнерго	ао	1,60	426 052	2,70	76,59	63,58	-67,31	4,91	0,66
ОГК-1	ао	0,44	176 397	8,58	50,55	19,30	-67,31	2,49	0,14
ОГК-4	ао	0,96	145 110	3,22	94,17	146,56	-64,96	2,68	0,14
ОГК-5	ао	1,06	63 404	5,88	34,81	-3,37	-63,04	3,29	0,67
ТГК-5	ао	0,0051	42 794	-5,56	68,75	31,71	-70,00	0,02	0,00
ТГК-6	ао	0,0053	17 723	1,92	67,74	36,84	-77,59	0,02	0,00
ТГК-8	ао	0,0000	0	0,00	-8,83	-7,25		0,04	0,02
ТГК-9	ао	0,0016	20 026	-5,88	70,00	54,55	-77,33	0,01	0,00
ТГК-13	ао	0,0457	7 662	1,56	57,34	42,86	-78,05	0,20	0,02
Рус Гидро	ао	0,9190	438 872	4,31	38,74	45,86		2,20	0,36
Телекоммуникации									
МТС	ао	171,10	125 142	0,65	19,42	52,24	-42,08	313,90	80,62
Ростелеком	ао	320,44	33 856	-1,39	10,53	22,63	13,49	333,00	150,00
Сибирьтелеком	ап								
Уралсвязьинформ	ао	0,38	152 040	-1,29	25,89	31,42	-67,88	1,43	0,20
Металлургия									
Белон	ао								
ГМК Норильский никель	ао	2658,01	5 538 745	-1,74	45,90	35,25	-60,21	7488,72	1180,11
Полюс Золото	ао	1440,00	416 814	-1,64	22,30	92,85	22,20	2210,00	301,00
Полиметалл	ао	225,99	17 990	-1,36	6,56	77,87	23,17	244,98	65,01
ММК	ао	10,39	67 290	9,45	20,87	66,16	-67,22	34,85	4,20
НЛМК	ао	50,99	177 035	10,44	10,09	53,13	-55,92	135,40	15,34
Северсталь	ао	143,00	557 364	8,39	2,40	55,85	-77,06	677,97	56,72
Банковский сектор									
Банк ВТБ	ао	0,0334	4 286 916	5,70	22,96	-5,39	-63,72	0,10	0,02
Банк Москвы	ао	725,00	2 104	1,40	-2,05	1,68	-41,25	1455,00	560,02
Сбербанк России	ао	29,14	39 254 932	9,14	57,99	16,09	-64,11	88,87	13,50
Транспорт									
Аэрофлот	ао	35,15	11 511	-2,87	16,29	31,36	-63,94	104,80	19,56
Производственный сектор									
Автоваз	ао	10,95	4 522	1,39	48,15	51,05	-75,45	45,45	5,00
Акрон	ао	536	40971	0,43	-6,3634928	77,9	-70,934539	3036,99	207
Уралкалий	ао			-0,58	26,524482	58,644068	-62,643016	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	2004	2005	2006	2007
	+12	+11,7	+10,9	+9	+11,9
Ставка рефинансирования ЦБ РФ, %	12.11.2008	12,0	01.12.2008	13,0	-
Динамика ВВП, в % к предыдущему году:	2003	2004	2005	2006	2007
	+7,3	+7,2	+6,4	+7,4	+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	2004	2005	2006	2007
	+7,0	+7,3	+4,0	+3,9	+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»