

# Оперативный обзор фондового рынка

понедельник, 7 июня 2010 г.

## Рынки накануне:

Лидеры изменения в  
индексе ММВБ:

Бумага	Посл.	%
Новатэк ао	204.65	2.33%
Магнит ао	2780	1.67%
<b>ЛУКОЙЛ</b>	1621.97	1.48%
ПолусЗолот	1529.99	0.40%
<b>Роснефть</b>	222.47	-1.01%
<b>Трансф ап</b>	27000	-1.13%
ММК	25.25	-1.19%
Ростел -ап	70.92	-1.53%
<b>ГАЗПРОМ ао</b>	163	-1.56%
МТС-ао	233.94	-1.63%
Татнфт Зап	71.61	-1.80%
<b>Татнфт Зао</b>	134.1	-1.83%
<b>Газпрнефть</b>	120.96	-2.25%
Ростел -ао	103.17	-2.72%
УралСви-ао	0.999	-2.73%
<b>Сбербанк</b>	70.25	-2.92%
Аэрофлот	60.2	-2.93%
ОГК-5 ао	2.37	-3.07%
Система ао	27.105	-3.27%
РусГидро	1.622	-3.28%
<b>ГМКНорник</b>	4921	-3.38%
<b>Сурнфгз</b>	27.612	-3.61%
ВТБ ао	0.0743	-3.63%
Уркалий-ао	117.21	-3.84%
Сбербанк-п	54.76	-3.90%
ОГК-3 ао	1.663	-3.98%
ФСК ЕЭС ао	0.321	-4.18%
Сурнфгз-п	12.386	-4.32%
СевСт-ао	329.99	-4.44%
РБК ИС-ао	39.99	-4.85%

Мировые фондовые рынки завершили пятничные торги в минусе. Поводом для продаж послужили заявления новых властей Венгрии о том, что старое правительство постоянно фальсифицировало данные о состоянии экономики страны, дефицит бюджета вместо официальных 3,5-4% на самом деле составляет 7,5% и у страны мало шансов избежать долгового кризиса, как в Греции.

Заявления правительства уронили курс венгерского форинта до годовых минимумов (Венгрия входит в Евросоюз, но имеет собственную валюту) и спровоцировали падение евро, которое пробило отметку в 1,2 \$/€.

Свою лепту внесли и заявления французских властей о том, что падение евро к доллару не повод для беспокойства, соотношение курсов не отвечает экономическим реалиям и сильно мешает экспорту страны.

Евросоюз уже потребовал от властей Венгрии принять меры, чтобы избежать повторения «греческого сценария». В выходные Венгрия опровергла ранее прозвучавшие утверждения, заявив, что экономическая ситуация в стране стабильная. Между тем, стоимость 5-ти летних CDS на гособлигации Венгрии превысила стоимость греческих.

Заметим, что ситуация в Венгрии несколько лучше, чем в Греции и в других странах PIIGS, так как она имеет собственную валюту и может проводить независимую денежную политику. Н. Рубини, который отличается своими пессимистичными взглядами на происходящую ситуацию, заявил, что не верит в близость венгерского дефолта. По его словам, прилюдные разговоры о дефолте – это неконструктивно.

Российский фондовый рынок не остался в стороне и завершил пятничные торги в минусе. Индекс РТС упал на 2,3%, а индекс ММВБ – 1,26%. Из фишек в плюсе удалось закрыться «ЛУКОЙЛу» и «Новатэку». Последняя бумага внутри дня показывала +8% на сообщениях о том, что «Новатэк» может получить право на экспорт газа. Однако «Газпром» опроверг эту информацию, разъяснив, что заключил с «Новатэком» договор транспортировки газа, часть которого идет через территорию Казахстана, а потом возвращается в Россию.

Индекс S&P снизился на 3,44%, а Dow Jones – на 3,15%. Азиатские рынки отыгрывают пятничные события и с утра показывают минус 2-3,5%.



## Новости вкратце:

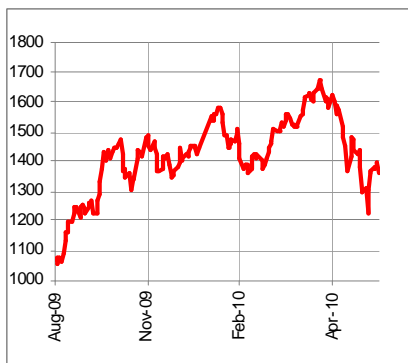
- «Сбербанк» выплатит дивиденды за 2009 г. в размере 8 копеек на обыкновенную акцию и 45 копеек на привилегированную. Это существенно ниже выплат 2008 года, когда они составили 48 и 63 копейки соответственно. Всего на дивиденды будет направлено 2,17 млрд. рублей, что составляет 10% от чистой прибыли.
- Банк «ВТБ» начинает non-deal road show, в ходе которого руководство банка встретится с потенциальными мировыми инвесторами. Презентация будет проводиться крупнейшим фондам, таким как JSC, Temasek, CIC, Templeton. Банк пока не собирается продавать свои акции, а только изучить спрос. Ранее вопрос о приватизации госбанков поднимался министром финансов Алексеем Кудриным.
- Один из крупнейших российских ритейлеров «Копейка» планирует в этом году провести IPO, в ходе которого намерена разместить более 30% акций. Сама компания оценивает себя примерно в 50 млрд. рублей, однако точная цена еще не определена. Переговоры о продаже бизнеса ведутся также с X5 Retail Group (Пятерочка) и Wal-Mart. Сети принадлежит 591 магазин в 200 городах России. Выручка компании за 2009 год составила 55 млрд. рублей.
- «Газпром» планирует занять в 2010 году у российских банков до \$9,1 млрд. и до 47 млрд. рублей. Ставку кредита концерн хочет привязать к ставке рефинансирования ЦБ + 3%, но не более 12% годовых.
- Аптечная сеть «36,6» планирует разместить 15 июня допэмиссию в размере 9% уставного капитала. Стоимость акции составит 93 рубля, в то время как пятничное закрытие на ММВБ составило 84,4 рубля. Как ожидается, выпуск может быть полностью выкуплен нынешними акционерами по преимущественному праву.
- В ходе предварительного голосования 54,9% акционеров «Сибирьтелекома» поддержали присоединения к «Ростелекому». Остальные инвесторы не проголосовали или проголосовали против присоединения. По словам представителя компании, они хотели сохранить возможность предъявить акции к выкупу по 1,85 руб. как за обыкновенную, так и за привилегированную. Исходя из размера чистых активов «Сибирьтелекома», компания сможет выкупить лишь 14% бумаг, остальные будут конвертированы в акции «Ростелекома».
- Банк России зафиксировал в мае приток капитала на территорию страны, хотя до этого прогнозировали небольшой отток. В целом по итогам года ЦБ планирует нулевой приток.

## Местное:

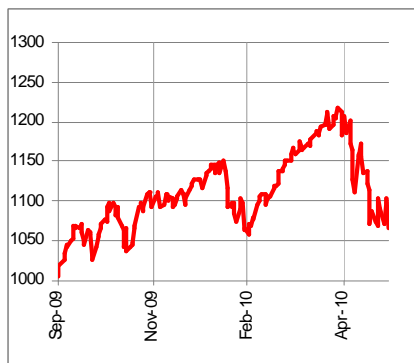
- Управляющая компания «ЭКС» планирует вернуться к вопросу о разморозке проекта аквапарка на правом берегу Камы осенью этого года. Компания планирует окончательно определиться с целесообразностью строительства комплекса, который по плану должен занять площадь 150 тыс. кв. м.
- «Уралсвязьинформ» по итогам 2009 года увеличил чистую прибыль по МСФО на 44% до 3,654 млрд. рублей., при этом выручка компании изменилась незначительно и составила 40,4 млрд. рублей. Рост прибыли связан с тем, что компания сократила расходы и уменьшила долговую нагрузку.
- «ВСМПО-ависма» подала иск к «Русал ТД» на 24,8 млн. руб. Как поясняет корпорация, она требует от торгового дома погашения задолженности за поставку продукции.

## Конъюнктура рынков:

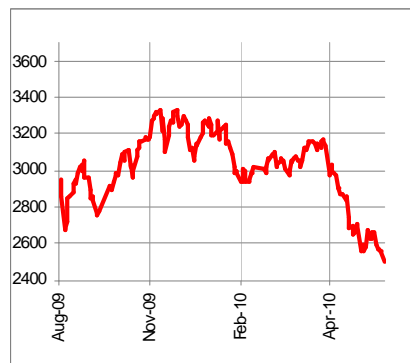
Индекс РТС



Индекс S&P 500



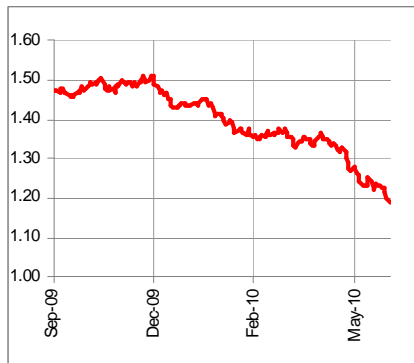
Индекс Shanghai SE Composite



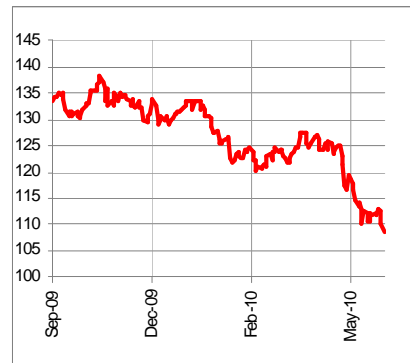
Курс RUB/USD



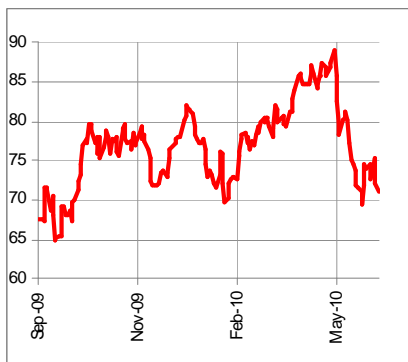
Курс USD/EUR



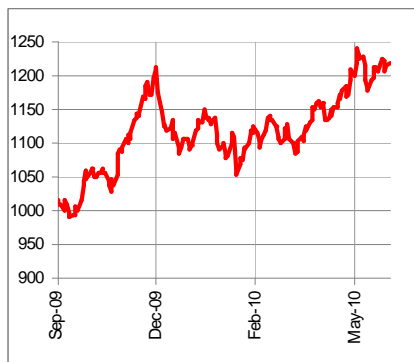
Курс JPY/EUR



Нефть Brent, \$/барр.



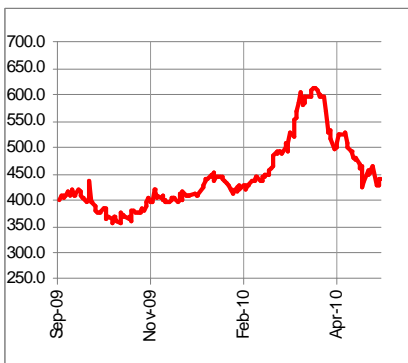
Золото, \$/Oz



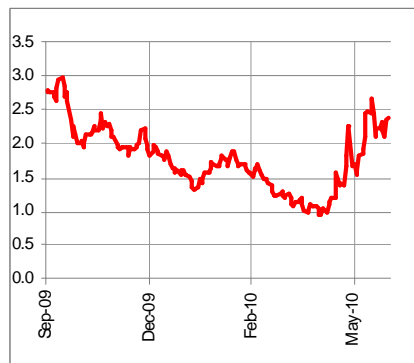
Никель, \$/тонна



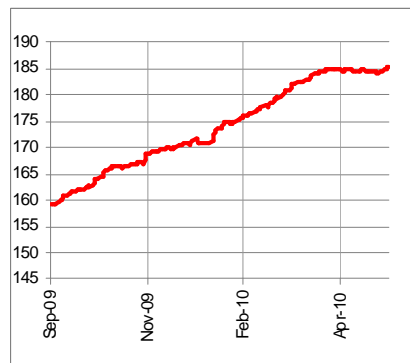
Сталь, \$/тонна



Спрэд дефолта евробл.RF2030



Индекс рублевых облигаций



Настоящая информация не является рекомендацией по купле и продаже ценных бумаг, составлена на основе публичных источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за точность приведенных в обзоре данных. Аналитические материалы ООО «Пермская фондовая компания» являются внутренними документами компании, а также имеют целью информирование ее клиентов в рамках услуг брокерского обслуживания. Сотрудники компании, а также сама компания может владеть ценными бумагами упомянутыми в данном обзоре напрямую или опосредованно, что может быть причиной конфликта интересов. Инвестирование в российские ценные бумаги сопряжено со значительным риском, и решения об инвестициях должны приниматься инвестором самостоятельно.