



ДНЕВНОЙ ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Российские индексы

Индекс	Закр.	%
РТС	2224.20	-4.58
РТС-2	2635.35	-1.32
ММВБ	1831.54	-4.68
ММВБ кор.обл.	99.78	-0.07
ММВБ кор.обл.к	156.97	-0.05

Отраслевые индексы РТС

Индекс	Закр.	%
Нефть и газ	275.83	-5.34
Электроэнергетика	460.75	-1.60
Телекоммуникации	318.84	-3.01
Металлы и добыча	362.51	-3.60
Промышленность	416.15	-0.43
Потребительские товары	378.07	-2.15
Финансы	776.07	-2.19

Отраслевые индексы ММВБ

Индекс	Закр.	%
Нефть и газ	2660.06	-5.47
Энергетика	3470.93	-2.00
Телекоммуникации	2578.48	-3.58
Металлы и добыча	3910.45	-3.66
Машиностроение	3650.36	-1.63

В среду на негативном внешнем фоне российский рынок акций на открытии продемонстрировал снижение на 0,60%. Накануне зарубежные инвесторы крайне негативно отреагировали на сообщения об ухудшении ситуации в банковском секторе США. Вчера Citigroup объявил о получении в 4-ом квартале рекордного убытка в размере 9,83 млрд. долл. В результате, американские, а вслед за ними и европейские, и азиатские рынки продемонстрировали снижение в среднем от 2,5% до 4%. На сырьевых рынках на фоне ожидания увеличения запасов нефти также преобладала отрицательная динамика.

С утра европейские индексы демонстрируют негативную динамику (Немецкий -1,35%, Английский -3,06% на 15:00 МСК). Заявление Министра энергетики Саудовской Аравии Али Аль-Наими о том, что в случае необходимости ОПЕК увеличит добычу нефти, способствует дальнейшему падению цен на нефть. К 15:00 МСК нефтяные котировки марки Brent опустились до отметки в 90 долл. за баррель. Давление со стороны фондовых и сырьевых рынков обуславливает резкое падение отечественного рынка акций. К 15:00 МСК индекс РТС упал на 4,58% до отметки 2224,20 пунктов, индекс ММВБ упал на 4,68% до отметки 1831,54 пунктов.

Акции нефтегазовых компаний проявляют наибольшую чувствительность к внешнему негативу, поступающему с западных торговых площадок. К 15:00 МСК акции Газпромнефти и Сургутнефтегаза просели на 5,40% и 4,71% соответственно, бумаги Лукойла скатились на 5,09%, акции Татнефти обвалились на 7,05%. Публикация позитивной финансовой отчетности Роснефти по US GAAP за 9 месяцев 2007 г. не смогла воодушевить инвесторов: к 15:00 МСК акции компании потеряли в цене 4,60%. Чистая прибыль компании Роснефти по US GAAP за 9 месяцев 2007 г. выросла в 3,4 раза до 9,91 млрд. долл. Выручка за тот же период составила 32,7 млрд. долл., что на 32% больше уровня 9 месяцев 2006 г. Сегодня появилось официальное заявление о том, что Транснефть с целью слияния с Транснефтепродуктом разместила допэмиссию своих обыкновенных акций, оплаченных 100% акций Транснефтепродукта. Всего было размещено 882,2 тыс. обыкновенных акций по цене 59,6 тыс. руб. за 1 акцию.

Итоги торгов на ММВБ

Индекс	Закр.	%
Газпром (ОАО) ао	341.4	-5.23
ОАО "НК "Роснефть"	211.77	-4.60
НК ЛУКОЙЛ (ОАО) - ао	1889.56	-5.09
Сургутнефтегаз ОАО акции об.	28.967	-4.71
Сургутнефтегаз ОАО ап	14.998	-3.61
ОАО "Татнефть" ао	146.34	-7.05
ОАО "Татнефть" ап 3 вып.	79.72	-6.21
Газпром нефть(ОАО)-ао	141.62	-5.40
РАО "ЕЭС России"-ао	30.982	-3.14
РАО "ЕЭС России"(ОАО)-ап	27.43	-3.34
МосЭнерго акции обыкн.	5.92	-1.33
ГМК "Нор.Никель" ОАО ао	6206	-4.02
Полюс Золото (ОАО)	1217	-4.76
Северсталь (ОАО)ао	578	-4.46
АК Сберегательный банк РФ ао	100.7	-4.74
АК Сберегательный банк РФ ап	67.32	-5.18
ао ОАО Банк ВТБ	0.1131	-5.04
Банк Москвы акции об.	1292.12	-5.75
Ростелеком (ОАО) ао.	297.49	-1.33
Ростелеком (ОАО) ап.	69.05	-4.69
"Северо-Запад.Телеком" ОАО ао	39.645	-5.79
"Северо-Запад. Телеком"ОАО ап	29.5	-2.64
Мобильные ТелеСистемы (ОАО) ао	356.77	-4.84
Аэрофлот-росс.авиаин(ОАО)ао	98.2	-0.10
РБК Информ. системы ао	267.61	-1.61
Магнитогорск.мет.комб ОАО ао	30.89	-3.79
ОАО "НЛМК" ао	100.11	-3.74
ОАО "Балтика" ао	1209.99	0.25
ОАО "Балтика" ап	800	-1.23

Бумаги банковского сектора по полной программе отыгрывают негативные новости о состоянии банковской системы США и к 15:00 МСК потеряли в среднем около 5%.

В аутсайдерах по итогам торгов также могут оказаться акции Газпрома, которые к 15:00 МСК потеряли 5,23%. Сегодня появилась информация о том, что газовый гигант повысил предложение за покупку 51% акций сербского нефтяного монополиста Naftne Industrije Srbije (NIS) с 400 млн. евро, чтобы успеть урегулировать вопрос до начала проведения в Сербии 1-го тура президентских выборов. Газпром на текущий момент предлагает 500 млн. евро инвестиций в NIS и строительство сухопутного продолжения газопровода «Южный поток» по территории Сербии.

Лучше рынка выглядят акции энергетического сектора экономики, которые все же не смогли избежать снижения: к 15:00 МСК обыкновенные и привилегированные акции РАО потеряли в цене 3,10% и 3,34% соответственно, бумаги Мосэнерго подешевели на 1,33%.

На фоне падения цен на металлы на COMEX и LME акции компаний металлургического сектора падают: акции ГМК Норильский Никель снизились на 4,02%, бумаги Полюс Золото и Северстали просели на 4,76% и 4,46% соответственно.

Сегодняшний обвал российского рынка акций свидетельствует о том, что российские инвесторы не смогли больше игнорировать негативную динамику на мировых фондовых и сырьевых рынках и предпочли отыграть весь внешний негатив, поступающий с начала текущего года.

Мы ожидаем, что американские банки продолжают демонстрировать убытки, обусловленные потерями на ипотечном рынке, в 1-2 кв. 2008 г., что усилит вероятность вхождения американской экономики в фазу рецессии. На этом фоне ФРС США будет вынуждена, скорее всего, использовать различные, а не только монетарные, методы регулирования макроэкономики и фондового рынка США. Решение о снижении базовой процентной ставки ФРС на 50 п.п., которое, скорее всего, будет принято уже на ближайшем заседании ФРС, может повлечь за собой развертывание очередного цикла на кредитных и фондовых рынках: снижение стоимости заимствования финансовых ресурсов для банков может, в конечном счете, привести к очередным проблемам, связанным с погашением задолженностей, в т.ч. и на ипотечном рынке.

Несмотря на то, что сегодня российский фондовый рынок продемонстрирует, скорее всего, более значительное падение, чем большинство западных рынков, в среднесрочной перспективе отечественный рынок акций будет выглядеть привлекательнее рынков развитых стран. Этому будет способствовать высокий уровень экономического роста и достаточно высокий уровень цен на нефть. По-нашему мнению, текущий уровень поддержки по индексу РТС составляет 2150 пунктов. В данной ситуации мы рекомендуем инвесторам не паниковать и оставаться в «деньгах».

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

**197376, Санкт-Петербург, пр. Медиков, 10,
Тел.: + 7 (812) 329-81-81, факс: + 7 (812) 329-81-80
info@bfa.ru
www.bfa.ru**

Управление брокерских и дилерских операций	+ 7 (812) 329-81-95 + 7 (812) 329-81-99
Сергей Булгаков, Ведущий специалист по дилерской деятельности	s.bulgakov@bfa.ru
Лазарев Игорь, Ведущий специалист по дилерской деятельности	i.lazarev@bfa.ru
Сергей Подузов, Начальник Аналитического отдела Управления брокерских и дилерских операций	s.poduzov@bfa.ru
Мария Микрюкова, Аналитик Аналитического отдела Управления брокерских и дилерских операций	m.mikryukova@bfa.ru
Клиентский отдел (брокерское и депозитарное обслуживание)	client@bfa.ru
Виктория Константинова, Начальник клиентского отдела	+ 7 (812) 329-81-91 v.konstantinova@bfa.ru
Элина Стрельцова	+ 7 (812) 329-81-71 e.streltsova@bfa.ru
Екатерина Кукушкина	+ 7 (812) 329-81-96 e.kukushkina@bfa.ru
Елена Багаева	+ 7 (812) 329-81-74 e.bagaeva@bfa.ru

Настоящий обзор был подготовлен отделом информационного сопровождения дилерских операций ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и носит исключительно информационный характер. Данная информация не может рассматриваться как обязательство компании по заключению сделок с инвестиционными инструментами, упоминаемыми в публикации. Информация, содержащаяся в обзоре, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» не несет ответственности за точность представленных данных. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство», ее клиенты и сотрудники могут иметь позицию или какой-либо интерес в любых сделках и инвестициях прямо или косвенно упоминаемых в настоящей публикации. ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» и ее сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. Мы напоминаем, что любые инвестиции в российские ценные бумаги связаны со значительным риском.