



ДНЕВНОЙ ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Российские индексы

Индекс	Закр.	%
РТС	1878.45	-0.47
РТС-2	2406.81	0.19
ММВБ	1567.38	-0.92
ММВБ кор.обл.	99.39	0.00
ММВБ кор.обл.к	157.15	0.04

Отраслевые индексы РТС

Индекс	Закр.	%
Нефть и газ	223.83	-0.61
Электроэнергетика	412.09	0.17
Телекоммуникации	260.31	-0.86
Металлы и добыча	343.06	0.17
Промышленность	395.08	0.04
Потребительские товары	336.62	0.16
Финансы	654.20	-0.26

Отраслевые индексы ММВБ

Индекс	Закр.	%
Нефть и газ	2173.65	-1.22
Энергетика	3238.12	-0.12
Телекоммуникации	2085.40	-1.19
Металлы и добыча	3779.92	0.34
Машиностроение	3323.62	-0.90

В пятницу на нейтральном внешнем фоне российские индексы открылись в положительной области. Американские фондовые индексы накануне закрылись в плюсе на положительных ожиданиях относительно принятия программы мер по стимулированию экономики США. Конгресс США одобрил пакет мер, направленный на поддержание американской экономики, на сумму в 167 млрд. долл. В рамках программы предполагается вернуть американцам около 100 млрд. долл. налоговых платежей, увеличить предельный объем ипотечных кредитов, по которым предоставляются госгарантии, расширить выплаты безработным и др. Фондовые рынки Европы вчера прореагировали снижением на заявление со стороны крупнейших европейских компаний о замедлении спроса на производимую продукцию. Решения ЕЦБ и Банка Англии о сохранении ставки на уровне 4% и снижении ставки на 25 б.п. до 5,25% соответственно не оказали значительного влияния на торги, т.к. были ожидаемы и заложены в котировках. Цены на нефть совершили отскок вверх и продемонстрировали вчера рост более чем в 1%.

Сегодня с утра европейские индексы демонстрируют позитивную динамику (Немецкий +0,66%, Английский +0,02% на 15:00 МСК). Цены на нефть второй день подряд демонстрируют рост на ожиданиях увеличения спроса. Так нефтяные котировки марки Brent к 15:00 МСК торгуются выше 89 долл. за баррель в ожидании сокращения поставок из региона Северного моря и Нигерии. Несмотря на позитивную динамику мировых фондовых и сырьевых рынков, покупатели не смогли удержать преимущество на отечественном рынке, и со второй половине дня российские индексы начали постепенно корректироваться вниз. К 15:00 МСК индекс РТС упал на 0,47% до отметки 1878,45 пунктов, индекс ММВБ упал на 0,92% до отметки 1567,38 пунктов.

Несмотря на поддержку со стороны нефтяного рынка в акциях нефтегазового сектора наблюдаются активнее продажи. К 15:00 МСК акции Роснефти подешевели на 0,25%, бумаги Сургутнефтегаза упали на 2,34%, акции Газпромнефти – на 1,95%. Сообщение о покупке дочерней компанией Лукойла у СоюзНефтеГаза активов в Узбекистане не позволяет акциям Лукойла сильно просесть (-0,25% на 15:00 МСК).

Итоги торгов на ММВБ

Индекс	Закр.	%
Газпром (ОАО) ао	285.25	-1.33
ОАО "НК "Роснефть"	168.77	-0.25
НК ЛУКОЙЛ (ОАО) - ао	1650	-0.24
Сургутнефтегаз ОАО акции об.	21.289	-2.34
Сургутнефтегаз ОАО ап	10.898	-1.64
ОАО "Татнефть" ао	117.4	-2.16
ОАО "Татнефть" ап 3 вып.	66.39	-0.17
Газпром нефть(ОАО)-ао	123.53	-1.95
РАО "ЕЭС России"-ао	26.02	0.27
РАО "ЕЭС России"(ОАО)-ап	22.958	0.25
МосЭнерго акции обыкн.	5.665	0.05
ГМК "Нор.Никель" ОАО ао	6481.35	-0.96
Полюс Золото (ОАО)	1282.12	-0.84
Северсталь (ОАО)ао	547	2.05
АК Сберсберегательный банк РФ ао	82.81	-2.45
АК Сберсберегательный банк РФ ап	48.3	-0.21
ао ОАО Банк ВТБ	0.0924	-2.63
Банк Москвы акции об.	1199.99	-0.42
Ростелеком (ОАО) ао.	274.51	0.44
Ростелеком (ОАО) ап.	49.83	0.30
"Северо-Запад.Телеком" ОАО ао	30.304	-2.24
"Северо-Запад. Телеком"ОАО ап	25	-3.1
Мобильные ТелеСистемы (ОАО) ао	295.2	-2.26
Аэрофлот-росс.авиаин(ОАО)ао	97.74	-1.13
РБК Информ. системы ао	243	1.25
Магнитогорск.мет.комб ОАО ао	26.37	0.12
ОАО "НЛМК" ао	93.79	2.77
ОАО "Балтика" ао	1033.5	-1.57
ОАО "Балтика" ап	730	0.00

Как мы и ожидали, акции Газпрома достаточно сильно снижаются (-1,33% на 15:00 МСК) на фоне разрастания конфликта между РФ и Украиной по поводу поставок газа. Напомним, что вчера Газпром заявил, что может приостановить в ближайший понедельник поставку газа на Украину в связи с неплатежами. По подсчетам руководства Газпрома, задолженность Украины за российский газ составляет на данный момент около 500 млн. долл. Украинская сторона заявляет, что Нафтогаз Украины вовремя осуществлял все платежи и что, все претензии надо предъявлять к швейцарской компании RosUkrEnergo A.G., выступающей в качестве посредника между Газпромом и Нафтогазом Украины.

В лидерах по итогам торгов сегодня могут оказаться бумаги металлургических компаний. К 15:00 МСК акции Северстали выросли более чем на 2%, а бумаги НЛМК почти на 3%. Причиной роста в акциях НЛМК, по-видимому, является позитивная реакция инвесторов на вчерашнее сообщение об обращении компании в ФАС с ходатайством о консолидации до 100% акций Макси-групп. Напомним, что в настоящее время НЛМК принадлежит пакет в 50%+1 акция Макси-групп, который был приобретен в начале декабря 2007 г. за 600 млн. долл. Бумаги ГМК Норильский Никель, внимание к которым было приковано в течение всей этой недели, сегодня снижаются (-0,96% на 15:00 МСК). Продажи акций вызваны, скорее всего, сообщением о намерениях ГМК привлечь синдицированный кредит на 2 млрд. долл. на рефинансирование существующей задолженностью, а также новостью о том, что оффшор Прохорова увеличил долю в Норникеле не на 7%, как сообщалось ранее, а всего лишь на 3,2% до 11,74% акций.

Акции банков, по-прежнему, смотрятся хуже рынка: к 15:00 МСК акции Сбербанка упали на 2,45%, бумаги ВТБ – на 2,63%.

Сегодня мы ожидаем, что российский рынок акций закроется на 0,5%-1% ниже уровня предыдущей сессии.

Волатильная динамика торгов на отечественном рынке, которая наблюдается с начала года, вероятно, будет иметь продолжение и на следующей неделе. На наш взгляд, индекс РТС продолжит двигаться в рамках нисходящего тренда и будет колебаться в диапазоне 1850-1950 пунктов.

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.