



Утренний обзор

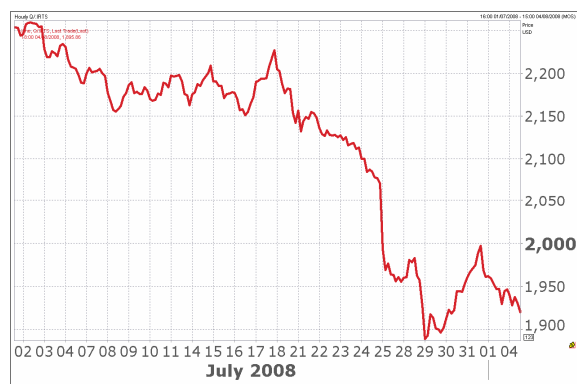
рынка акций
05.08.2008



Основные фондовые индексы

Индекс	Закр.	%
РТС	1895.86	-2.36
ММВБ	1451.47	-2.75
DJIA	11284.15	-0.37
NASDAQ	2285.56	-1.10
NIKKEI 225	12986.23	0.41

Индекс РТС за месяц



Товары

Товар	Закр.	%	% с нач год.
Нефть			
BRENT сент.	119.60	-0.89	27.4
WTI сент.	120.41	-0.82	25.5
Металлы			
Золото	901.00	-0.76	7.9
Медь	7719.00	-4.11	15.0
Свинец	2000.00	-6.35	-21.0
Никель	17927.00	-1.56	-31.1
Алюминий	2839.75	-1.86	18.1
Цинк	1756.00	-4.12	-24.7

Долги

Облигация	Закр.	%	УТМ, %	Спред к UST-10
UST-10	99.23	-0.24	3.96	0
RUS-30	112.50	0.45	5.61	164.6

Валюта на сегодня

Валюта	Курс	%
USD ЦБ РФ	23.40	-0.28
EUR ЦБ РФ	36.46	-0.21
EUR/USD	1.5578	0.07

На рынке

В условиях напряженности на мировых и отечественном рынках российские инвесторы могут сегодня крайне чувствительно реагировать на внешние новости.

[Подробнее на стр. 3](#)

Главные новости

Fitch подтвердило рейтинг Сбербанка на уровне BBB+(прогноз – стабильный)

ВТБ за январь-июль получил 8,3 млрд. руб. чистой прибыли по РСБУ, что на уровне прошлого года

Сегодня

Заседание ФРС США, на котором будет объявлено решение по процентной ставке

Источники: Reuters, Interfax



На рынке

В понедельник в условиях неблагоприятной внешней конъюнктуры российский рынок акций с утра взял курс на снижение. В пятницу американские индексы просели на фоне выхода смешанных данных по рынку труда (число рабочих мест в США в июле снизилось меньше, чем ожидалось, а безработица выросла до рекордного уровня с марта 2004 г.). В Европе и Азии также наблюдалась негативная динамика. Цены на нефть немного стабилизировались и закрепились в районе 124 долл. за баррель.

Одновременное снижение мировых фондовых индексов и цен на нефть, наблюдавшееся вчера, предопределило исход торгов на российском рынке. По итогам торгов индекс РТС упал на 2,36% до 1895,86 пункта, индекс ММВБ – на 2,75% до отметки 1451,47 пункта. Объемы торгов на РТС (классический рынок) составили 79,8 млн. долл., на ММВБ – 37,3 млрд. руб.

Нефтяные котировки марки Brent вчера снизились еще на 3,5 долл. вниз, приблизившись к уровню 120 долл. за баррель. Участники рынка продавали нефтяные контракты в отсутствие угрозы шторма в районах нефтедобычи в Мексиканском заливе.

Несмотря на отрицательную динамику на сырьевом рынке, акции нефтегазового сегмента просели меньше чем рынок в целом. Бумаги Газпромнефти даже смогли вырасти (+1,35%).

Бумаги Газпрома значительно снизились (-3,59%). По-видимому, иностранные и отечественные игроки продолжают фиксировать прибыль в бумагах Газпрома – одного из основных индикаторов падающего российского рынка.

Банковские акции продолжили демонстрировать отрицательное движение стоимости. Бумаги Сбербанка скатились на 5,75%, несмотря на новость о подтверждении агентством Fitch рейтинга банка на уровне BBB+. После закрытия торгов ВТБ опубликовал результаты деятельности по РСБУ. Банк сохранил чистую прибыль за 1-ое полугодие 2008 г. на уровне аналогичного периода предыдущего года (8,349 млрд. руб. против 8,358 млрд. руб. соответственно).

Бумаги металлургических компаний также скорректировались вниз. Сильнее всего просели лидеры прошлой недели – акции Северстали (-5,75% на закрытие).

Американские фондовые индексы закрылись в минусе (DJI -0,37%, S&P500 -0,90%, NASD -1,10%) на фоне выхода негативного отчета HSBC и падения нефтяных котировок до уровня 120 долл. за баррель. Данные о росте расходов и доходов населения США и объема заказов промпредприятий в США в июне, превысившем ожидания экспертов, не смогли оказать существенного влияния на американский фондовый рынок. Развивающиеся рынки продемонстрировали смешанную динамику: Мексиканский -2,05%, Турецкий +0,64%, Бразильский -3,51%.

Японский фондовый индекс с утра подрос на 0,40%. Фьючерсы на американские индексы с утра стоят на месте. Нефтяные котировки марки Brent с утра находятся на отметке 119,6 долл. за баррель.

Сегодня мы ожидаем, что на неблагоприятном внешнем фоне большинство российских акций откроется в красной зоне – на 1% ниже уровня предыдущего закрытия.

Решение ФРС США по процентным ставкам, которое будет принято сегодня уже после закрытия торгов в РФ, будет отыграно только завтра. Однако, в условиях напряженности на мировых и отечественном рынках российские инвесторы могут сегодня крайне чувствительно реагировать на внешние новости.

Основные события и новости

- **Директор Всемирного банка в России Клаус Роланд пока не видит негативных последствий ситуации вокруг компании Мечел для инвестиционного климата в РФ.** "Я не вижу пока никаких отрицательных последствий для инвестиционного климата в России, поскольку инвестиции в Россию продолжают осуществляться в больших масштабах", - сказал он журналистам в понедельник. Однако К.Роланд отметил, что реакция фондовых рынков, особенно в Нью-Йорке, показывает, что рынки любят стабильность. Добыча нефти с газовым конденсатом в России в январе-июле 2008 года составила 283,664 млн. тонн, что на 0,5% ниже аналогичного показателя 2007 года. Такие данные содержатся в оперативной сводке ГП "ЦДУ ТЭК". Добыча природного газа за 7 месяцев текущего года выросла на 3,3% относительно прошлогодних показателей - до 395,477 млрд. куб. м.
- **Fitch подтвердило рейтинг Сбербанка на уровне BBB+(прогноз – стабильный)**
- **Компания ТНК-BP в понедельник объявила об отставке главного финансового директора Джеймса Оуэна.** Как говорится в сообщении компании, Дж.Оуэн заявил об уходе в письме, направленном главному управляющему директору Роберту Дадли, а также совету директоров TNK-BP Limited, датированном 4 августа 2008 года. Он покинет компанию в конце августа, уточняет НК. В своем письме Дж.Оуэн указал, что существующие разногласия между акционерами не позволяют ему независимо выполнять должностные обязанности главного финансового директора.
- **ВТБ за январь-июль получил 8,3 млрд. руб. чистой прибыли по РСБУ, что на уровне прошлого года (8,358 млрд. рублей).** За первое полугодие 2008 года чистая прибыль ВТБ составляла 11,49 млрд. рублей, соответственно в июле банк понес убытки в размере 3,14 млрд. рублей. Уменьшение прибыли по сравнению с предыдущим периодом банк объясняет увеличением суммы налогов, уплаченных из прибыли.

(Новости подготовлены на основе данных ИА "Интерфакс", "РБК")

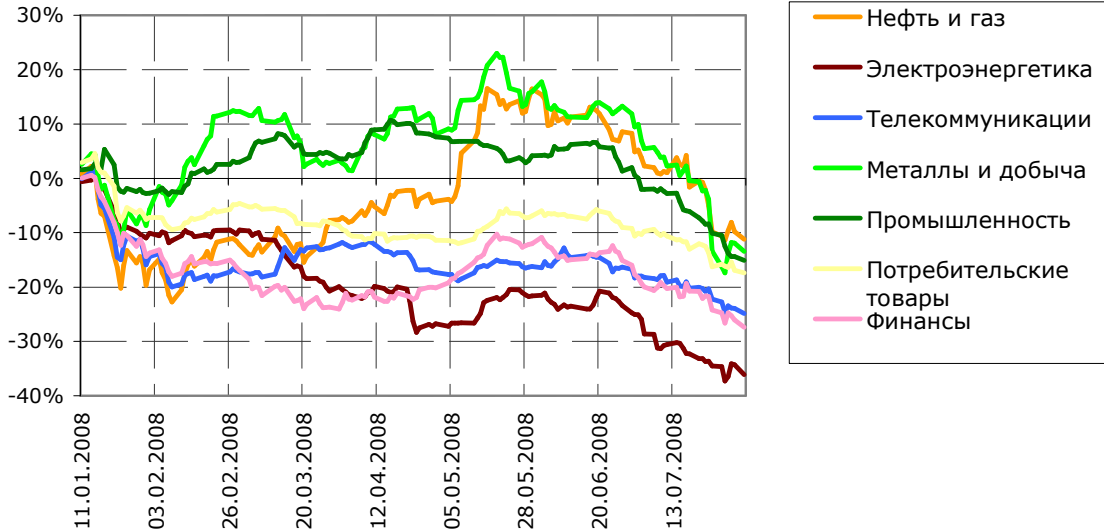


Индексы

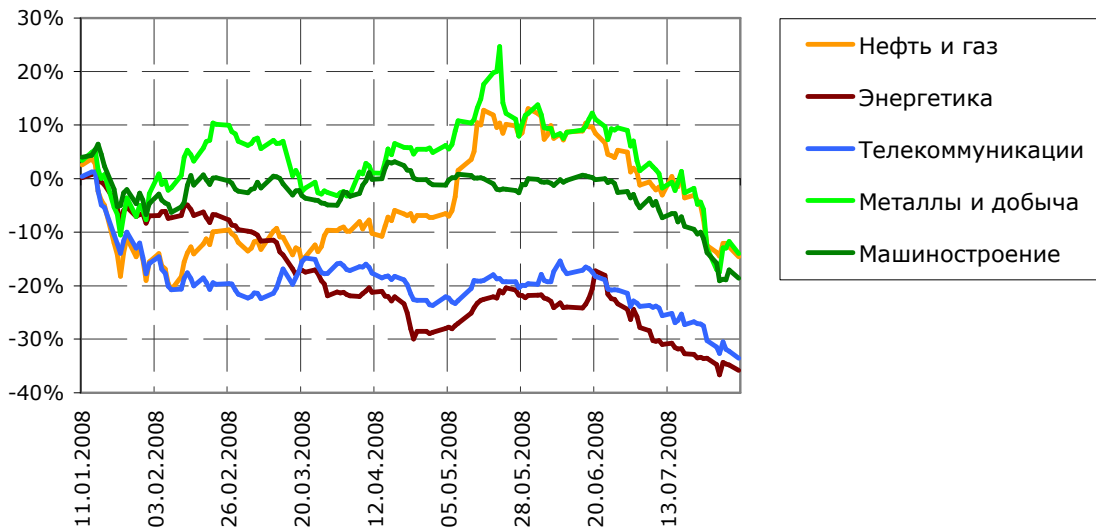
Индекс	Закр.	%	% с нач. мес.	% с нач. года
Мировые индексы				
PTC	1895.86	-2.36	-3.60	-17.23
PTC-2	2213.46	-1.14	-1.74	-15.82
ММВБ	1451.47	-2.75	-2.93	-23.16
Индекс Корп. Обл. ММВБ	98.04	-0.01	-0.05	-2.00
Индекс Корп. Обл. ММВБ куп.	99.89	0.06	-0.21	-1.75
DJ INDU AVERAGE	11284.15	-0.37	-0.83	-14.93
S&P 500 INDEX	1249.01	-0.90	-1.45	-14.94
NASDAQ	2285.56	-1.10	-1.72	-13.83
DAX - COMPOSITE	565.94	-0.81	-2.18	-21.03
FTSE 100 IND	5320.22	-0.64	-1.69	-17.86
BVSP BOVESPA IND	55609.07	-3.51	-6.55	-12.96
ISE NATIONAL 100	43259.37	0.64	2.51	-22.11
MXSE MEXICO INDX	1469.29	-2.05	-4.11	-11.93
KOSPI	1539.92	-0.20	-1.86	-18.83
NIKKEI 225 INDEX	12986.23	0.41	-0.74	-15.17
SSE COMPOSITE	2732.65	-0.33	0.14	-48.06
HANG SENG INDEX	22012.03	-2.23	-1.22	-20.86
Отраслевые индексы РТС				
Нефть и газ	254.78	-1.55	-3.38	-11.21
Электроэнергетика	298.10	-2.77	-3.14	-36.14
Телекоммуникации	243.66	-1.23	-1.32	-24.88
Металлы и добыча	311.94	-1.66	-1.81	-13.40
Промышленность	345.73	-0.81	-0.81	-15.06
Потребительские товары	305.10	-0.62	-2.37	-17.43
Финансы	575.44	-1.75	-2.76	-27.35
Отраслевые индексы ММВБ				
Нефть и газ	2337.86	-2.04	-2.80	-14.57
Энергетика	2246.59	-1.65	-1.88	-35.85
Телекоммуникации	1754.94	-1.91	-2.45	-33.55
Металлы и добыча	3312.05	-2.51	-1.17	-13.98
Машиностроение	2866.00	-1.92	0.34	-18.62

Динамика рынка по отраслям

Динамика отраслевых индексов РТС, %



Динамика отраслевых индексов ММВБ, %



Итоги торгов на ММВБ

Бумага	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. руб.	%	% с нач. нед.	% с нач. мес.	% с нач. года
Нефть и газ								
Газпром	263.40	273.10	263.00	9644.4	-3.59	-3.59	-5.21	-23.18
Роснефть	231.02	240.66	230.27	1991.6	-4.06	-4.06	-6.62	-0.29
ЛУКОЙЛ	1927.17	1972.79	1911.47	5088.0	-0.97	-0.97	0.27	-6.77
Сургутнефтегаз ао	20.24	21.05	20.09	921.5	-0.95	-0.95	-2.34	-31.41
Сургутнефтегаз ап	9.26	9.52	8.96	908.3	2.59	2.59	1.40	-40.46
Татнефть ао	137.33	141.70	136.26	150.3	-0.84	-0.84	-2.01	-7.21
Татнефть ап3	69.50	70.20	68.20	1.7	-0.87	-0.87	-1.82	-20.11
Газпром нефть	149.90	155.99	146.65	213.9	1.35	1.35	1.11	-2.03
Металлургия								
Нор.Никель	5055.00	5264.00	5015.01	7756.2	-2.99	-2.99	1.79	-21.75
Полюс Золото	966.89	1015.99	955.01	407.4	-0.32	-0.32	-1.85	-14.21
Северсталь	426.84	448.00	426.50	141.5	-5.75	-5.75	-3.43	-23.71
ММК	24.80	25.70	24.66	25.9	-3.51	-3.51	-1.28	-21.28
НЛМК	100.02	103.01	100.01	30.9	-4.31	-4.31	-4.56	0.51
Банки								
Сбербанк	63.77	67.89	63.77	6215.9	-5.75	-5.75	-7.70	-37.48
Сбербанк ап	39.46	41.75	39.39	409.1	-4.71	-4.71	-2.81	-43.60
Банк ВТБ	0.08	0.08	0.08	1677.1	-1.75	-1.75	-1.50	-37.41
Банк Москвы	1114.99	1128.00	1114.00	5.6	-0.09	-0.09	0.04	-16.04
Телекоммуникации								
МТС	255.99	262.48	255.00	112.8	-2.57	-2.57	-3.33	-32.19
Ростелеком ао	282.00	283.90	276.00	574.4	-0.35	-0.35	0.04	-2.29
Ростелеком ап	38.36	39.69	37.96	43.9	-0.62	-0.62	0.58	-44.82
СЗТ ао	21.80	22.45	21.75	14.9	-3.32	-3.32	-2.67	-47.09
СЗТ ап	15.37	16.20	14.86	6.8	0.41	0.41	4.56	-48.85
Сибирьтелеком ао	1.66	1.73	1.66	9.7	-2.75	-2.75	-3.31	-42.60
Сибирьтелеком ап	1.10	1.15	1.08	1.6	-4.1	-4.10	-3.51	-44.50
Уралсвязьинформ ао	1.12	1.13	1.12	56.1	-0.71	-0.71	-0.09	-25.50
Уралсвязьинформ ап	0.69	0.69	0.66	1.9	0.74	0.74	0.74	-32.31
ВолгаТелеком ао	75.75	77.95	75.60	13.9	-2.35	-2.35	-8.66	-47.25
ВолгаТелеком ап	51.00	52.40	50.01	2.8	-0.49	-0.49	-1.90	-50.49
МГТС ао5	755.00	755.00	755.00	0.0	-1.95	-1.95	-1.95	-10.86
МГТС ап4	694.99	694.99	685.00	0.5	5.3	0.00	0.00	-9.86
ЮТК ао	2.92	2.99	2.92	0.0	-2.31	-2.31	-2.01	-39.17
ЮТК ап	1.96	2.00	1.95	0.0	0.51	0.51	-6.67	-43.68
Дальсвязь ао	83.32	87.00	83.05	0.2	-4.59	-4.59	-3.37	-35.92
Дальсвязь ап	70.00	70.00	65.56	0.3	0	0.00	0.00	-35.19
Центр.телеком ао	12.12	12.30	12.01	0.3	-1.48	-1.48	-2.26	-43.63
Центр.телеком ап	8.01	8.35	8.01	0.1	-4.6	-4.60	-3.57	-47.28
Таттелеком ао	0.22	0.22	0.21	0.0	-0.46	-0.46	-2.27	-25.61
Башинформсвязь ао4	3.21	3.21	3.21	0.0	0	0.00	0.06	-23.19

Итоги торгов на ММВБ

(продолжение)

Бумага	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. руб.	%	% с нач. нед.	% с нач. мес.	% с нач. года	1Квт, долл.
Энергетика									
ОГК-1	1.530	1.606	1.526	12.1	-5.56	-5.56	-8.93	-50.00	306
ОГК-2	1.537	1.585	1.507	8.4	-3.03	-3.03	-3.33	-58.96	246
ОГК-3	1.958	2.000	1.913	5.4	0.1	0.10	0.41	-46.65	466
ОГК-4	1.340	1.400	1.328	5.5	-3.46	-3.46	-2.90	-58.96	418
ОГК-5	2.600	2.674	2.585	14.5	-1.52	-1.52	-2.99	-39.80	450
ОГК-6	1.334	1.398	1.306	4.2	-2.63	-2.63	-5.39	-61.78	202
ТГК-1	0.020	0.024	0.020	3.0	-12.45	-12.45	-32.00	-36.25	410
ТГК-2 ао	0.024	0.024	0.024	9.6	0.85	0.85	19.00	-1.65	427
ТГК-2 ап	0.011	0.011	0.011	0.0	4.9	4.90	7.00	-30.07	
ТГК-4 ао	0.026	0.026	0.026	11.2	0	0.00	-13.67	-12.79	442
ТГК-4 ап	0.009	0.010	0.009	0.0	-3.13	-3.13	-7.00	-52.31	
ТГК-5	0.014	0.014	0.014	3.1	-2.86	-2.86	36.00	-37.90	285
ТГК-6	0.017	0.017	0.016	1.1	-1.78	-1.78	-17.00	-39.86	294
ТГК-8	0.039	0.039	0.039	13.9	-0.26	-0.26	-3.00	12.46	632
ТГК-9	0.004	0.004	0.004	1.8	-2.33	-2.33	-16.00	-46.84	309
ТГК-10	108.560	108.800	107.560	19.7	0.06	0.06	0.14	13.07	714
ТГК-11	0.018	0.019	0.018	0.0	-3.83	-3.83	-12.00	-41.33	153
ТГК-13	0.144	0.146	0.142	0.1	-1.64	-1.64	-4.33	-44.44	316
ТГК-14	0.007	0.007	0.007	1.9	3.03	3.03	-32.00	-20.00	374
МосЭнерго	3.058	3.175	3.036	35.0	-1.99	-1.99	-2.30	-48.43	347
ИркЭнерго	15.790	16.449	15.333	1.1	-3.68	-3.68	-3.07	-46.47	249

Контакты

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197198, Санкт-Петербург, Большой пр. ПС, 48-А,

Тел.: + 7 (812) 329-81-81, факс: + 7 (812) 329-81-80

info@bfa.ru

www.bfa.ru

Аналитический отдел	+ 7 (812) 329-81-81
Мария Микрюкова, Специалист аналитического отдела	m.mikryukova@bfa.ru
Управление по работе с клиентами	client@bfa.ru
Виктория Константинова, Начальник управления	+ 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 аналитическим отделом 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.

