

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	10 265,89	-1,98
KOSPI COMPOSITE	1 367,76	0,66
TSEC WEIGHTED	5 512,21	0,12
HANG SENG	16 803,76	-4,97
США		
DOW JONES IND.	9 955,50	-3,58
S&P 500	1 056,89	-3,85
NASDAQ COMPOSITE	1 863,0	-4,34
Европа		
FTSE 100	4 589,19	-7,85
CAC 40	3 711,98	-9,04
DAX	5 387,01	-7,07
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	42 100,79	-5,43
SSE COMPOSITE	2 137,738	-1,66
BSE SENSEX	12 166,00	3,09
MMББ	752,00	-18,66
Объем, млн. долл.	694,83	
PTC	866,39	-19,10
Объем, млн. долл.	14,456	
MSCI Russia	787,18	-5,22
MSCI Emerg. Markets	552,19	-7,79
Валюта		
EUR/USD	1,3567	0,40
EUR/RUR	35,5476	-0,91
USD/RUR	26,1784	1,08

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	83,68	-7,28
Light, Dec 08	87,81	-6,47
Золото	864,30	0,73
Серебро	11,255	2,74
Медь	865,40	-0,09
Алюминий	14 115,00	-5,68
Никель	1 620,50	-5,10
Цинк	2 207,00	-3,99

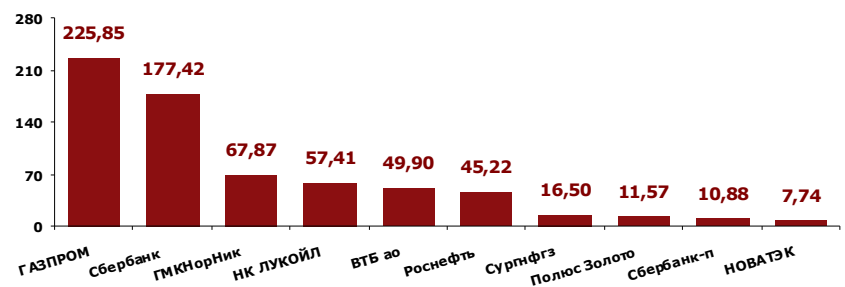


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 6 октября

ММББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
7Континент	0,75	ГМК Норник	-30,16
ТГК-2	0,44	ВТБ ао	-24,51
		УралСвИ-ао	-24,46
		Роснефть	-24,00
		Сбербанк-п	-23,61

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-37,67
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-27,41
		Газпром, ао (GAZP)	-24,42
		ЛУКОЙЛ, ао (LKOH)	-24,16
		Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	-22,92

Лидеры по объему торгов: ММББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*: отсутствие значимых новостей

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

в случае, если открытие состоится, мы не ожидаем положительной динамики по всем секторам. Поддержку нефтяным бумагам могут оказать локальный рост цен на нефть и ожидания инвесторами активных действий ОПЕК по сокращению добычи. Однако для российского рынка данный новостной фон может оказаться недостаточно значимым. В то же время нельзя исключить и возможности роста после вчерашнего негатива

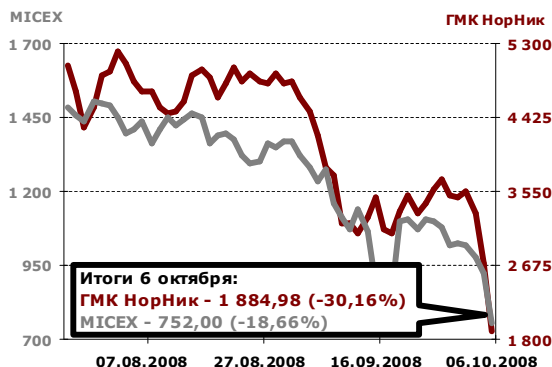
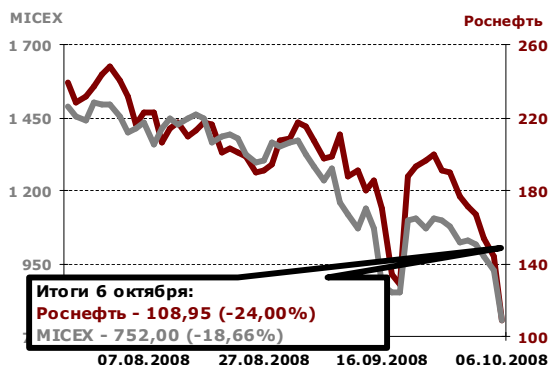
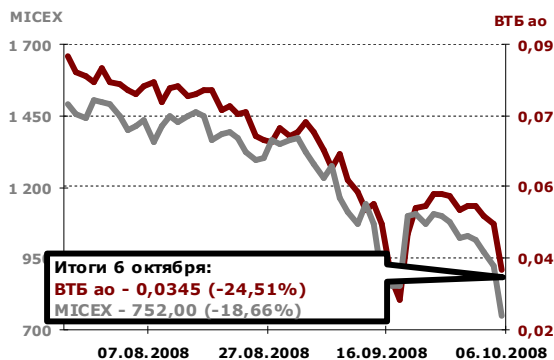
Факторы внешних рынков

рост цен на нефть, снижение цен на металлы, отрицательное закрытие США и Европы, разнонаправленное движение азиатских рынков, фьючерсы на американские индексы растут

Итоги предыдущего дня, 6 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 6 октября	6

Итоги предыдущего дня, 6 октября

Российский фондовый рынок



Начало недели ознаменовалась для российского фондового рынка очередным черным днем. Падение российских индексов стало одним из самых сильных за последнее время. Обвал индекса РТС стал рекордным за всю его историю с 1 сентября 1995 года – индекс потерял 19,1 % и впервые с начала ноября 2005 г., преодолел отметку в 1 000 пунктов, опустился к уровню 866,39. Индекс ММВБ потерял 18,66 %, закрывшись на отметке 752. В очередной раз основной причиной столь сильного падения стала внешняя конъюнктура. Закрывшиеся в сильном минусе американские площадки, а также сильно подешевевшая нефть стали основным поводом к такому сильному снижению

Макроэкономический фон

По заявлению монетарных властей, инфляция в РФ в сентябре составила 0,8 %. Баланс по счету капитальных операций в РФ по итогам 2008 года может быть нулевым. Такой прогноз привел замминистра экономического развития РФ Андрей Клепач. Последний прогноз МЭРТ по притоку капитала в размере 30 млрд. долл. не будет осуществлен, ввиду кардинально изменившейся ситуации.

На глобальном рынке в 2008 г. отложено или отменено 242 IPO против 169 в 2007 г. В России в 3 квартале 2008 года первичные размещения не проводились.

На глобальном рынке IPO объем средств, привлеченных в мировом масштабе в 3 квартале 2008 года в рамках 159 IPO, составил 13,1 млрд. долл. По количеству сделок и объему привлеченных средств это минимальный квартальный показатель со второго квартала 2003 г., когда в результате 130 первичных размещений удалось привлечь 6,8 млрд. долл.

Банки

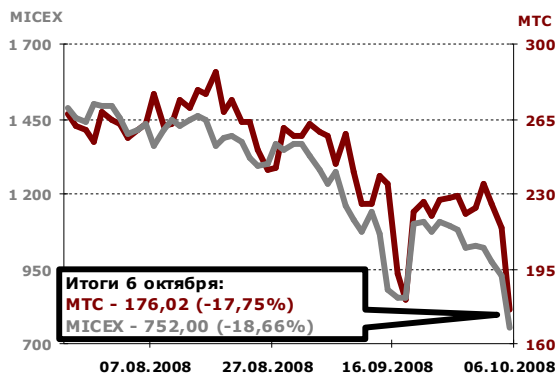
Отраслевой индекс финансового сектора по итогам закрытия рухнул к отметке 2 568,82, потеряв, таким образом 17,01 %. Акции ВТБ и Сбербанка подешевели на 24,51 % и 15,68 % соответственно, опустившись к рекордно низким уровням цен. Так, капитализация банка ВТБ покрывает всего лишь 58% балансовой стоимости собственного капитала

Нефть и газ

Нефтегазовая отрасль также как и финансовый сектор шел в общей волне распродаж. Отраслевой индекс МІСЕХ O&G упал к уровню 1 217, 66, потеряв 17,96 % от своего предыдущего закрытия. Больше остальных нефтяных бумаг упали акции Роснефти и Газпрома, потерявшие 24 % и 20,03 % соответственно. В первую очередь такое падение связано с массовым выводом денег из нефтяных бумаг со стороны нерезидентов, что особенно заметно в бумагах компаний с высокой долей государственного участия. Бумаги Татнефти и Газпромнефти упали на 16,19 % и 18,88 %

Металлургия

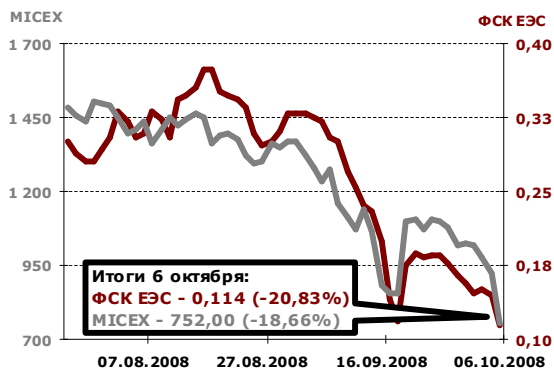
По итогам вчерашних торгов отраслевой индекс металлургической отрасли МІСЕХ M&M упал к уровню 1 546,6, потеряв за торговую



сессию 18,3 %. Лидером падения в отрасли стали бумаги ГК Нор-Никель, которые стали дешевле на 30,16 %. Акции НЛМК и ММК упали на 20,93 % и 16,80 %. В меньшей степени пострадали бумаги ПолусЗолота, которые опустились на 5,19 % к цене 530 руб.

Телекоммуникации

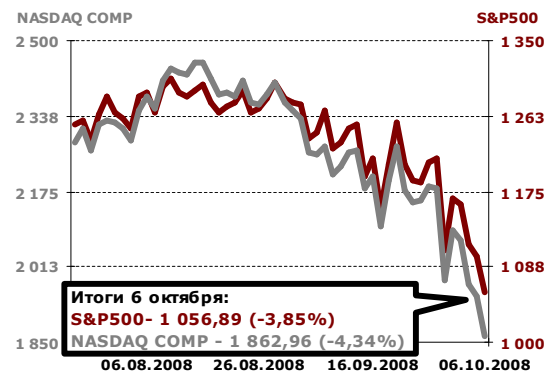
Отраслевой индекс телекоммуникаций MICEX TLC также был подвержен общей нисходящей тенденции. За торговую сессию индекс опустился к отметке 833,96, потеряв 17,21 %. В лидерах падения оказались бумаги Уралсвязьинформа и Дальсвязи, потерявшие 24,46 % и 24,08 %. В меньшей степени потеряли в цене бумаги Ростелекома и Центртелекома, подешевевшие на 7,89 % и 3,11 %. Основной причиной несильного падения бумаг Центртелекома можно назвать низкую ликвидность данного инструмента, ввиду чего в бумаге не наблюдались сильные распродажи



Энергетика

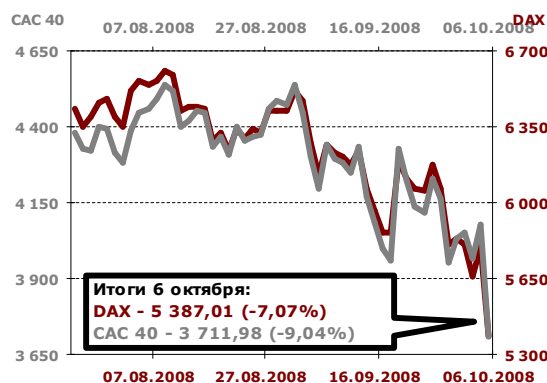
Ввиду слабой заинтересованности инвесторов к сектору, которая отражена в низкой ликвидности бумаг отрасли электроэнергетика, индекс MICEX PWR потерял 13,18 %, оказавшись на отметке 1 178,32 по результатам закрытия, тогда как среднее падение на рынке составляло 17,8 %. В лидерах падения оказались бумаги ТГК-6 и Иркутскэнерго, которые подешевели на 23,64 % и 23,08 % соответственно. Лучше рынка смотрелись бумаги ТГК-2, которые подросли на 0,44 %

Зарубежные фондовые рынки



Американский фондовый рынок вновь завершил торговую сессию в значительном минусе: DJIA пробил важную психологическую отметку в 10 000 пунктов, упав на 3,58 %, S&P500 скатился на 3,85 %, NASDAQ – на 4,34 %. От более сильного падения американские акции удержали ожидания инвесторов относительно принятия ведущими центробанками мира дополнительных мер по сдерживанию кредитного кризиса.

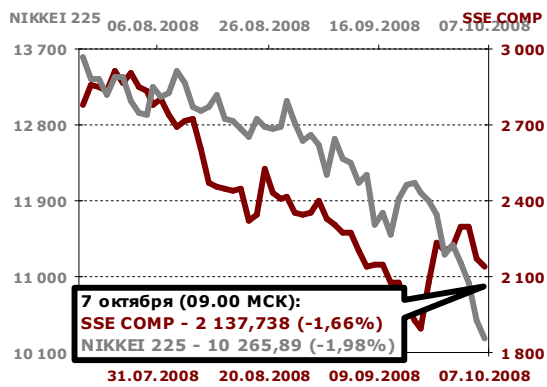
От сильнейшего падения вчера не удержались европейские рынки: индексы FTSE100 и DAX просели более чем на 7 %. Продолжающаяся скупка американской валюты на фоне разрастания финансового кризиса не только в США, но и в Европе, вызывает рост ставок на рынке МБК и панику среди инвесторов. До тех пор, пока европейские и другие страны мира не начнут серьезный вывод своих резервов из долларовых активов, национальные валюты, в том числе и евро, продолжают терять свои позиции.



Падением нефтяных котировок более чем на 5 % уже, похоже, никого не удивить. Обвал цен на нефть вчера продолжился на фоне сокращения мирового спроса и ухудшения ситуации в реальном секторе мировой экономики: нефть марки WTI потеряла в стоимости еще 6 долл., закрывшись ниже уровня в 88 долл. за баррель. Участники нефтяного рынка ожидают принятия активных действий странами-членами ОПЕК, которые заявляли о необходимости изменения объемов добычи в случае падения цен на нефть ниже планки в 95 долл. за баррель.

В азиатском регионе с утра наблюдается разнонаправленная динамика. Фьючерсы на американские индексы с утра растут в среднем на 1,2-1,5 %.

Внимание зарубежных инвесторов будет сегодня приковано к выступлению главы ФРС США Б. Бернанке, которое состоится в 22:00 МСК. Рост числа участников рынка, ожидающих снижения базовой



ставки в ближайшее время сразу на 75 б.п., продолжается. Однако, на наш взгляд, монетарным властям США не следует идти на поводу у рынка, поскольку это лишь усугубит последствия кризиса в среднесрочной перспективе, как это уже произошло после предыдущего цикла снижения ставки

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

**Япония: ставка рефинансирования
Банка Японии**

07.30 МСК – заседание Совета директоров Банка Японии по вопросам денежно-кредитной политики, среди которых – значение ставки рефинансирования. Прогноз – сохранение уровня текущего значения, составляющего 0,5 %

США: выступление главы ФРС США

21.15 МСК – выступление главы ФРС США Б. Бернанке по вопросам монетарной политики

Рынок облигаций (корпоративный сектор, публичные размещения)

Купоны

«ТуранАлем Финанс» (ООО), 1

Выплата по 6 купону, ставка 14 %. Размер дохода к выплате составляет 115,92 млн. руб. или 38,64 руб. на одну облигацию

«РМК-Финанс» (ООО), 1

Выплата по 3 купону, ставка 8,75 %. Размер дохода к выплате составляет 130,89 млн. руб. или 43,63 руб. на одну облигацию

Итоги торгов, ММВБ, 6 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	143,94	170	141,31	5 794 634	-20,03	-20,03	-27,30	-58,02
Роснефть	108,95	134,81	108,37	1 165 483	-24	-24,00	-36,43	-52,98
ЛУКОЙЛ	1100	1323	1095,3	1 475 148	-19,77	-19,77	-27,63	-46,79
Сургутнефтегаз ао	10,42	15,899	10,322	422 751	-20,03	-20,03	-22,47	-64,68
Сургутнефтегаз ап	5,7	6,498	5,6	148 703	-15,27	-15,27	-18,55	-63,34
Татнефть ао	65,37	73,29	65	39 491	-16,19	-16,19	-27,73	-55,83
Татнефть апЗ	36,25	44	36,25	9 458	-20,85	-20,85	-23,60	-58,33
Газпром нефть	79,5	95	77	78 177	-18,88	-18,88	-27,66	-48,04
Металлургия								
Нор.Никель	1884,98	2646,48	1811	1 740 047	-30,16	-30,16	-45,82	-70,82
Полюс Золото	530	569	430	296 550	-5,19	-5,19	-31,61	-52,97
Северсталь	182,5	222	176	83 362	-23,18	-23,18	-32,90	-67,38
ММК	10,4	12,45	10,008	12 337	-16,8	-16,80	-27,78	-66,98
НЛМК	38	48,05	36,01	13 545	-20,93	-20,93	-25,50	-61,81
Полиметалл	99,1	106,03	91,04	9 024	-11,5	-11,50	-20,08	-42,78
Белон	2100	2753	2050	1 655	-27,59	-27,59	-28,84	-7,89
ТМК	106	119,37	100	1 000	-17,19	-17,19	-28,89	-60,89
ВСМПО-АВИСМА	2540	2630	2508	7 607	-4,69	-4,69	-6,62	-68,05
Распадская	75	95,5	72,4	36 279	-23,02	-23,02	-29,84	-52,53
Банки								
Сбербанк	35,5	39,5	33,05	4 547 521	-15,68	-15,68	-18,75	-65,20
Сбербанк ап	16,5	20,12	15,91	278 974	-23,61	-23,61	-33,47	-76,42
Банк ВТБ	0,0345	0,043	0,0325	1 280 783	-24,51	-24,51	-31,68	-72,60
Банк Москвы	699	789	699	2 374	-10,84	-10,84	-11,77	-47,36
Банк Возрождение ао	571,06	643,56	551,83	1 583	-10,07	-10,07	-21,77	-65,80
Банк Возрождение ап	200,51	235	200	117	-22,28	-22,28	-30,62	-76,30
Телекоммуникации								
МТС	176,02	206,99	175,5	146 142	-17,75	-17,75	-21,28	-53,37
Ростелеком ао	175	188,01	165,05	13 553	-7,89	-7,89	-4,37	-39,37
Ростелеком ап	17,1	19,59	16,88	37 761	-14,07	-14,07	-13,90	-75,40
СЗТ ао	10,975	14,841	10,14	619	-21,77	-21,77	-26,83	-73,36
СЗТ ап	9,099	10,99	8,9	4 783	-15,75	-15,75	-24,16	-69,72
Сибирьтелеком ао	0,54	0,699	0,502	5 784	-23,08	-23,08	-28,95	-81,36
Сибирьтелеком ап	0,468	0,572	0,411	819	-17,17	-17,17	-29,31	-76,39
Уралсвязьинформ ао	0,312	0,387	0,304	48 236	-24,46	-24,46	-32,90	-79,23
Уралсвязьинформ ап	0,25	0,31	0,239	3 643	-18,03	-18,03	-26,04	-75,30
ВолгаТелеком ао	28,4	34,89	27,6	5 506	-18,81	-18,81	-25,98	-80,22
ВолгаТелеком ап	26,9	30	25	992	-7,24	-7,24	-18,46	-73,88
Дальсвязь ао	29	38,4	29	1 382	-24,08	-24,08	-30,62	-77,70
Дальсвязь ап	25,5	34,86	25,01	552	-26,68	-26,68	-34,43	-76,39
Центр.телеком ао	7	7,3	6,272	2 023	-3,11	-3,11	-6,67	-67,44
Центр.телеком ап	4,8	5	4,8	778	-5,88	-5,88	-11,42	-68,42
Энергетика								
ОГК-1	0,44	0,545	0,383	2 857	-24,14	-24,14	-38,89	-85,62
ОГК-2	0,39	0,431	0,389	4 120	-15,58	-15,58	-17,02	-89,59
ОГК-3	0,692	0,838	0,661	4 853	-15,82	-15,82	-14,67	-81,14
ОГК-4	1,099	1,159	1,041	16 309	-1,88	-1,88	-3,60	-66,34
ОГК-5	1,431	1,85	1,42	3 185	-16,32	-16,32	-12,21	-66,87
ОГК-6	0,38	0,432	0,352	3 348	-15,37	-15,37	-24,30	-89,11
ТГК-1	0,0057	0,0071	0,0055	1 543	-21,92	-21,92	-36,67	-82,19
ТГК-2 ао	0,0228	0,0234	0,022	8 761	0,44	0,44	4,11	-5,79

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-4 ао	0,0246	0,0253	0,0242	43 553	-3,53	-3,53	0,00	-17,17
ТГК-5	0,0046	0,0057	0,0042	3 167	-22,03	-22,03	-25,81	-79,00
ТГК-6	0,0042	0,0055	0,0042	633	-23,64	-23,64	-30,00	-84,78
ТГК-8	0,0345	0,0354	0,0335	366	-0,29	-0,29	-2,27	0,00
ТГК-9	0,0017	0,0022	0,0017	1 510	-22,73	-22,73	-32,00	-78,48
ТГК-10	35,03	42,52	34,65	1 156	-18,53	-18,53	-18,53	-63,51
ТГК-11	0,0103	0,0127	0,0103	9	-14,17	-14,17	-34,39	-65,67
ТГК-13	0,051	0,061	0,0501	2 591	-8,93	-8,93	-14,86	-80,26
ТГК-14	0,0044	0,0054	0,0044	2 455	-20	-20,00	-16,98	-48,24
МосЭнерго	1,24	1,495	1,179	8 072	-15,07	-15,07	-17,88	-79,09
ИркЭнерго	10	12,993	10	1 199	-23,08	-23,08	-28,06	-66,10
ФСК ЕЭС	0,114	0,137	0,109	23 542	-20,83	-20,83	-26,92	-67,80
Русгидро	0,675	0,758	0,65	108 336	-16,67	-16,67	-23,30	-67,92
МОЭСК	1,451	1,698	1,403	16 203	-11,69	-11,69	-19,30	-40,78
Мосэнергосбыт	0,121	0,146	0,103	782	-21,94	-21,94	-25,77	-72,69
Московская теплосетевая компания	0,4	0,401	0,383	145	-9,09	-9,09	-18,37	-52,04
Машиностроение								
Автоваз ао	10,07	11,63	10	1 340	-15,99	-15,94	-14,15	-78,58
Автоваз ап	4,23	4,76	4,05	411	-16,32	-16,24	-20,93	-76,76
КАМАЗ	51	56	45,2	4 481	-1,92	-1,92	-13,41	-59,54
СОЛЛЕРС	500,34	593,48	451	2 278	-15,2	-15,20	-34,17	-62,69
ОМЗ	100	104,72	100	44	-22,76	-22,76	-24,24	-48,19
ИРКУТ	7,465	7,465	5,701	4	-6,45	-6,45	-0,48	-67,34
Химия								
Уралкалий	102	114,77	93	109 000	-16,39	-16,39	-34,57	-44,56
Акрон	735	883,85	650,74	13 539	-19,32	-19,32	-26,50	-40,48

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

Дзугаев Роман ведущий аналитик	r.dzugaev@bfa.ru
Плешаков Георгий ведущий аналитик	g.pleshakov@bfa.ru
Микрюкова Мария аналитик	m.mikryukova@bfa.ru

Управление по работе с клиентами

client@bfa.ru

Константинова Виктория начальник управления	+7 (812) 329-81-91 v.konstantinova@bfa.ru
Кукушкина Екатерина начальник клиентского отдела	+7 (812) 329-81-96 e.kukushkina@bfa.ru
Щекина Елена специалист клиентского отдела	+7 (812) 329-81-71 e.schekina@bfa.ru
Вящеславова Вероника специалист клиентского отдела	+7 (812) 329-81-71 v.vyascheslavova@bfa.ru
Ефанова Александра специалист клиентского отдела	+7 (812) 329-81-73 a.efanova@bfa.ru

Отдел брокерских операций

+7 (812) 329-81-95

Шевцов Павел начальник отдела	p.shevtsov@bfa.ru
Тураев Дмитрий заместитель начальника отдела	d.turaev@bfa.ru
Мишарев Андрей специалист отдела брокерских операций	a.misharev@bfa.ru

Настоящий обзор 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.

Закрытое акционерное общество «Балтийское Финансовое Агентство»
Аналитический отдел
Тел. (812) 329-81-81