

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	9 205,02	2,21
KOSPI COMPOSITE	1 195,06	-1,04
TSEC WEIGHTED	4 913,53	-0,37
HANG SENG	15 331,34	0,05
США		
DOW JONES IND.	9 265,43	4,67
S&P 500	985,40	4,77
NASDAQ COMPOSITE	1 770,0	3,43
Европа		
FTSE 100	4 282,67	5,41
CAC 40	3 448,51	3,56
DAX	4 835,01	1,12
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	39 441,08	8,36
SSE COMPOSITE	1 982,289	0,42
BSE SENSEX	10 293,49	0,69
MMББ	626,42	4,47
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	4 694,02	
PTC	700,41	4,91
Объем, млн. долл.	8,494	
MSCI Russia	467,10	7,04
MSCI Emerg. Markets	590,59	3,99
Валюта		
EUR/USD	1,3499	0,10
EUR/RUR	35,1731	-0,64
USD/RUR	26,0561	-0,74

Сырье, металлы, долл.

Brent, Dec 08	72,03	3,49
Light, Dec 08	74,39	3,54
Золото	788,90	0,48
Серебро	9,310	-3,09
Медь	4 706,00	-2,09
Алюминий	2 088,50	-3,41
Никель	10 387,00	-2,42
Цинк	1 170,75	-2,40

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 20 октября

MMББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Роснефть	8,76	Трансф ап	-2,23
РусГидро	7,96	7Континент	-1,23
Газпрнефть	7,94	Сбербанк-п	-0,44
ГАЗПРОМ ао	5,95		
ЛУКОЙЛ	5,93		
PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
НК Роснефть, ао (ROSN)	15,15	МРСК Урала, ао (MRKU)	-16,19
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	14,14	МРСК Центра, ао (MRKC)	-10,49
МТС ао (MTSS)	13,54	Сбербанк России, ао (SBER)	-5,00
Газпром, ао (GAZP)	11,62	Уралкалий, ао (URKA)	-1,23
ГМК Норильский никель (GMKN)	10,77		

Лидеры по объему торгов: MMББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- отсутствие значимых новостей

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

внешний фон сегодня достаточно неоднозначный: положительное закрытие компенсируется поочередным замедлением / ускорением роста цен на нефть и снижением цен на металлы. Как мы и отмечали, последний фактор продолжит уже в краткосрочной перспективе определять понижительную динамику бумаг металлургического сектора. По нефтяным бумагам в целом ждем продолжение роста на росте нефтяных цен и ожиданиях заседания ОПЕК 24 октября. Не забываем и о господдержке рынка, которая, похоже, уже присутствует

Факторы внешних рынков

положительное закрытие рынков США и Европы, неоднозначная динамика цен на нефть (к настоящему моменту – рост порядка 0,5%), отрицательная динамика фьючерсов на американские индексы (порядка -0,5%), снижение цена на металлы, разнонаправленное движение азиатских рынков, рост фондовых рынков BRIC

Итоги предыдущего дня, 20 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 20 октября	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 20 октября	7

Итоги предыдущего дня, 20 октября

Российский фондовый рынок

На фоне улучшения конъюнктуры мировых рынков, а также положительной динамики цен на нефть российский рынок акций в понедельник отыграл падение прошлой пятницы, поднявшись к отметке 700, 41 пунктов по индексу РТС и укрепившись на 4,91 %. Индекс ММВБ также закрылся в зоне роста и за сессию отскочил вверх на 4,47 %, остановившись на уровне 626,42

Макроэкономический фон

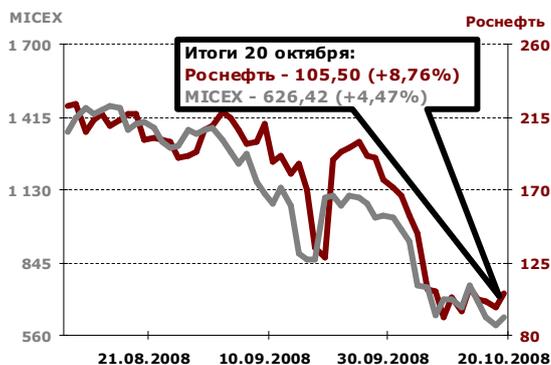
Цены производителей промышленной продукции в России в сентябре 2008 года упали на 5 % после повышений на 0,5 % в августе, 5,4 % в июле и 4,9 % в июне. Это максимальное падение промышленных цен за месяц за всю современную российскую историю.

Объем инвестиций в основной капитал в России в сентябре 2008 г. увеличился на 11,8 % по сравнению с сентябрем 2007 г. и составил 836,9 млрд. рублей.

Средневзвешенная ставка на первом аукционе ЦБ РФ по предоставлению 5-недельных кредитов без обеспечения банкам составила 9,89 % годовых. На аукционе размещено 387,727 млрд. рублей при установленном максимальном объеме предоставляемых средств 700 млрд. рублей. Таким образом, банками привлечено около 55 % предложенных средств.

Президент Д. Медведев своим указом создал Совет при президенте по развитию финансового рынка РФ. Совет возглавит первый вице-премьер России И. Шувалов. Руководитель ФСФР В. Миловидов назначен секретарем совета.

Премьер-министр В. Путин поручил МЭРТ и Минфину совместно с Госдумой внести поправки в бюджет 2008 г., предусматривающие выделение государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) 200 млрд. руб. для дополнительной поддержки банков. Кроме того, он сообщил, что средства в размере 175 млрд. руб., которые запланированы на поддержку финансовой системы в бюджете 2009-2011 гг., будут использоваться уже в текущем году и направляться на поддержку предприятий реального сектора экономики



Банки

На фоне внешнего умеренного позитива российский индекс банковской отрасли ММВБ FNL вырос на 2,13 %, остановившись на отметке 2 274,74. Акции ВТБ и Сбербанка также показали рост, закрывшись по итогам сессии в зеленой зоне. Бумаги ВТБ выросли на 4,53 %, а акции Сбербанка подорожали на 1,26 %. Также следует отметить и положительную отчетность Сбербанка по МСФО, опубликованную вчера. Так, согласно данным отчетности, Сбербанк в первом полугодии 2008 г. увеличил чистую прибыль на 40 % – до 67 млрд. рублей с 47,99 млрд. рублей за аналогичный период предыдущего года. Активы банка за первое полугодие выросли на 14 % – до 5,6 трлн. рублей. Сбербанк в 1 полугодии 2008 г. получил прибыль от операций с ценными бумагами в размере 15,1 млрд. рублей против 21 млрд. рублей за аналогичный период предыдущего года



Нефть и газ

На фоне положительной динамики на энергоресурсы (нефть марки WTI выросла на 3,5 % за вчерашний день, а также закрытия в зеленой зоне большинства мировых индексов) нефтегазовый сектор вчера рос. Отраслевой индекс MICEX O&G вырос на 5,09 %, оказавшись в лидерах роста по результатам торговой сессии и преодолев уровень в 1 000 пунктов, и закрылся на отметке 1 029,01. В лидерах роста оказались бумаги Роснефти и Газпромнефти, отскочившие на 8,76 % и 7,94 % соответственно. Акции Лукойла и Газпрома также показали умеренный рост, поднявшись на 5,93 % и 5,9 % соответственно.

Металлургия

Отраслевой индекс MICEX M&M закрылся в красной зоне, опустившись до уровня 1 078,43 с потерей 3,55 % от предыдущего закрытия. В лидерах роста внутри сектора стали бумаги ГКМ Норильский никель, подорожавшие на 5,75 %. В красной зоне оказались бумаги Северстали, Полиметалла и Распадской, которые упали за вчерашний день на 4,55 %, 6,83 % и 15,52 % соответственно.



Телекоммуникации

Индекс сектора телекоммуникаций также закрылся с положительным результатом, поднявшись на 3,23 % до уровня 703,59. Лидерами роста в отрасли стали бумаги МТС и Волгателекома: они подорожали на 9,71 % и 7,20 %. Хуже рынка выглядели бумаги ЮТК, Северо-Западного Телекома и Дальсвязи, подешевевшие за сессию на 5,88 %, 1,32 % и 1,25 % соответственно.

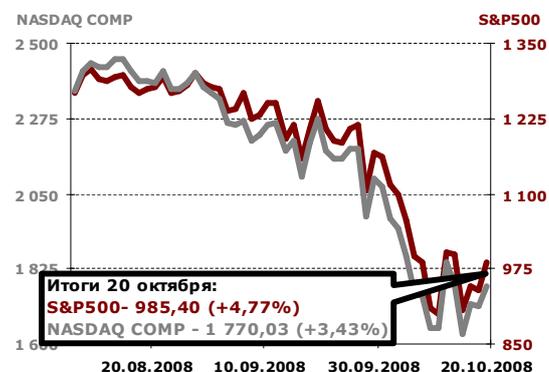


Энергетика

Отраслевой индекс отрасли электроэнергетика также показал положительную динамику, закрывшись в конце торгов в зеленой зоне. Индекс MICEX PWR вырос на 3,1 % до отметки 827,04 пункта. В лидерах роста внутри отрасли оказались бумаги ТГК-4, подорожавшие на 22,22 % за сессию, что, в первую очередь, было связано с разрешением конфликта между миноритариями и компанией Onexim Group – владельцем стратегического пакета акций ТГК-4.

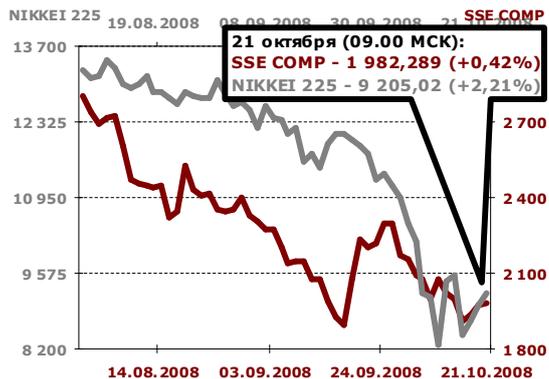
В красной зоне оказались бумаги ТГК-14, ТГК-2 и МОЭСК, которые закончили торговый день, подешевев на 19,23 %, 11,34 % и 10,86 %.

Зарубежные фондовые рынки



На американском фондовом рынке неделя началась на мажорной ноте: индексы США значительно прибавили в стоимости (DJIA +4,67 %, S&P500 +4,77 %, NASDAQ +3,43 %). Драйверами роста выступили акции компаний нефтегазового, энергетического и металлургического секторов (S&P OIL&GAS +10,95 %, S&P METAL MINING +10,40 %, S&P ENERGY +11,15 %). Поддержку рынку оказало и выступление главы ФРС США Б. Бернанке, который поддержал инициативу Правительства США по проведению второго этапа программы финансовых стимулов, направленных на поддержание экономики страны. Это заявление способствовало также скачку курса доллара к максимуму за последние 18 месяцев: евро с утра торговался на уровне 1,3344 долл.

Рост наблюдался вчера и на нефтяном рынке: котировки нефти марки WTI выросли на 3,5 % до 74,4 долл. за баррель. Участники рынка по-прежнему возлагают большие надежды на заседание ОПЕК, которое состоится уже в пятницу и на котором будет рассмотрен вопрос о сокращении добычи нефти странами-членами.



картели.

На торгах в Европе также преобладали покупки. Британский FTSE 100 закрылся на 5,41 % выше уровня предыдущего закрытия, немецкий DAX вырос на 1,12 %.

Только в Азии с утра нет единого настроения среди инвесторов: Nikkei 225 растет на 2,20 %, KOSPI снижается на 1,00 %, HANG SENG и BSE SENSEX торгуются вблизи уровней вчерашнего закрытия.

Фьючерсы на американские индексы находятся сегодня в красной зоне, припадая более чем на 0,5 %.

Укрепление курса доллара является, на наш взгляд, тревожной тенденцией. Выкуп американской валюты оказывает поддержку экономике США, однако, в конечном счете, «накачка» финансового сектора денежными средствами со стороны не только американских властей, но и зарубежных инвесторов приведет к еще большей необеспеченности доллара. Таким образом, по нашему мнению, вероятность повторения кризиса в американской экономике по сценарию, аналогичному картине произошедших событий, в долгосрочной перспективе достаточно высока

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

отсутствие значимых макроэкономических новостей

Площадки

РТС

Сегодня в ОАО «РТС» в связи с исключением из раздела Списка «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга», прекращаются торги следующими ценными бумагами:

- облигациями ООО «Уралвагонзавод-Финанс» (код на Классическом рынке – UVZF01)
- облигациями ОАО «Волгабурмаш» (код на Классическом рынке – VBUM01)

Ценные бумаги исключаются в связи с истечением срока обращения

Итоги торгов, ММВБ, 20 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %/ день	Изм., %/ нач.нед.	Изм., %/ нач.мес.	Изм., %/ нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	109,5	110,77	105,75	7 864 550	5,95	5,95	-44,70	-68,06
Роснефть	105,5	105,8	97,77	2 294 284	8,76	8,76	-38,44	-54,47
ЛУКОЙЛ	875	932,85	846,24	1 273 888	5,93	5,93	-42,43	-57,67
Сургутнефтегаз ао	13,418	14,36	12,95	342 538	4,02	4,02	-0,16	-54,52
Сургутнефтегаз ап	5,744	6	5,6	147 103	1,57	1,57	-17,92	-63,06
Татнефть ао	33,8	35,65	32,2	73 788	3,65	3,65	-62,63	-77,16
Татнефть ап3	18,15	19,98	17,95	10 263	0	0,00	-61,75	-79,14
Газпром нефть	46,65	47,28	43,67	45 125	7,94	7,94	-57,55	-69,51
Металлургия								
Нор.Никель	1908,7	2011	1855,5 5	828 178	5,75	5,75	-45,14	-70,45
Полюс Золото	459,99	478	444	82 968	0,87	0,88	-40,65	-59,18
Северсталь	103,12	112,88	99,99	83 001	-4,52	-4,52	-62,09	-81,57
ММК	5,4	5,93	5,102	5 601	0	0,00	-62,50	-82,86
НЛМК	22,01	24,45	21	12 323	2,99	2,99	-56,85	-77,88
Полиметалл	81	86,44	80	6 212	-6,83	-6,83	-34,68	-53,23
Белон	1000	0	0	0	0	0,00	-66,11	-56,14
ТМК	61,68	74,95	60	726	-11,75	-11,75	-58,62	-77,24
ВСМПО-АВИСМА	2115	2200	2011	852	5,7	5,70	-22,24	-73,40
Распадская	41,65	51,9	39,99	5 097	-15,82	-15,82	-61,04	-73,64
Банки								
Сбербанк	26,51	28,3	23,81	8 754 025	1,26	1,26	-39,32	-74,01
Сбербанк ап	11,27	12,25	11	227 820	-0,44	-0,44	-54,56	-83,89
Банк ВТБ	0,0323	0,033	0,0312	556 270	4,53	4,53	-36,04	-74,34
Банк Москвы	669	740	650	2 699	-0,15	-0,15	-15,56	-49,62
Банк Возрождение ао	325	339,87	309,5	3 429	-2,4	-2,40	-55,48	-80,54
Банк Возрождение ап	93	104	91,16	334	-7	-7,00	-67,82	-89,01
Телекоммуникации								
МТС	145,44	146,98	136,02	68 169	9,71	9,71	-34,96	-61,47
Ростелеком ао	183,88	187,5	177,02	5 554	0,62	0,62	0,48	-36,29
Ростелеком ап	15,41	16,17	14,95	24 060	2,53	2,53	-22,41	-77,83
СЗТ ао	7,5	8	7,1	3 465	-1,32	-1,32	-50,00	-81,80
СЗТ ап	7,58	7,899	7,2	2 215	4,55	4,55	-36,82	-74,78
Сибирьтелеком ао	0,442	0,488	0,422	2 287	0,68	0,68	-41,84	-84,74
Сибирьтелеком ап	0,372	0,379	0,36	1 212	0	0,00	-43,81	-81,23
Уралсвязьинформ ао	0,297	0,307	0,286	28 087	3,13	3,13	-36,13	-80,23
Уралсвязьинформ ап	0,22	0,245	0,214	2 101	-3,93	-3,93	-34,91	-78,26
ВолгаТелеком ао	18,75	19,04	17,61	4 732	7,2	7,20	-51,13	-86,94
ВолгаТелеком ап	17,1	18,78	16,55	1 909	-1,61	-1,61	-48,17	-83,40
Дальсвязь ао	19,75	21,57	18,91	170	-1,25	-1,25	-52,75	-84,81
Дальсвязь ап	15	16,9	15	4 366	-9,09	-9,09	-61,43	-86,11
Центр.телеком ао	4,44	4,89	4,381	927	1,35	1,35	-40,80	-79,35
Центр.телеком ап	4,4	4,77	4,35	12	-2,22	-2,22	-18,80	-71,05
Энергетика								
ОГК-1	0,286	0,334	0,278	696	4	4,00	-60,28	-90,65
ОГК-2	0,318	0,337	0,292	4 773	4,26	4,26	-32,34	-91,51
ОГК-3	0,51	0,559	0,495	1 134	-4,67	-4,67	-37,11	-86,10
ОГК-4	0,681	0,794	0,663	534	-3,4	-3,40	-40,26	-79,14
ОГК-5	1,3	1,359	1,251	3 547	2,12	2,12	-20,25	-69,90
ОГК-6	0,279	0,299	0,263	3 141	0,72	0,72	-44,42	-92,01
ТГК-1	0,0032	0,0034	0,003	1 633	-3,03	-3,03	-64,44	-90,00

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., % день	Изм., % нач.нед.	Изм., % нач.мес.	Изм., % нач.год.
ТГК-2 ао	0,0086	0,0107	0,0082	813	-11,34	-11,34	-60,73	-64,46
ТГК-4 ао	0,011	0,0114	0,0087	1 381	22,22	22,22	-55,28	-62,96
ТГК-5	0,0029	0,0029	0,0026	2 667	3,57	3,57	-53,23	-86,76
ТГК-6	0,0027	0,0029	0,0026	153	-3,57	-3,57	-55,00	-90,22
ТГК-8	0,0235	0,0266	0,0225	310	3,98	3,98	-33,43	-31,88
ТГК-9	0,0012	0,0012	0,001	1 683	9,09	9,09	-52,00	-84,81
ТГК-10	32,87	0	0	0	0	0,00	-23,56	-65,76
ТГК-11	0,0103	0,0108	0,0103	13	-6,36	-6,36	-34,39	-65,67
ТГК-13	0,0417	0,0477	0,041	695	-1,88	-1,88	-30,38	-83,86
ТГК-14	0,0021	0,0026	0,002	914	-19,23	-19,23	-60,38	-75,29
МосЭнерго	0,979	1,049	0,926	10 061	4,15	4,15	-35,17	-83,49
ИркЭнерго	8,4	9	8,015	1 198	-0,46	-0,46	-39,57	-71,52
ФСК ЕЭС	0,08	0,084	0,075	7 339	3,9	3,90	-48,72	-77,40
Русгидро	0,407	0,429	0,38	51 408	7,96	7,96	-53,75	-80,66
МОЭСК	1,19	1,355	1,1	1 095	-10,86	-10,86	-33,82	-51,43
Мосэнергосбыт	0,079	0,096	0,076	1 673	-11,24	-11,24	-51,53	-82,17
Московская теплосетевая компания	0,59	0,62	0,49	25 234	11,74	11,74	20,41	-29,26
Машиностроение								
Автоваз ао	6,57	6,79	5,9	5 261	2,83	2,82	-43,99	-86,02
Автоваз ап	3	3,28	2,9	1 254	3,45	3,45	-43,93	-83,52
КАМАЗ	41,49	43,99	40,07	157	-0,05	-0,05	-29,56	-67,08
СОЛЛЕРС	300	340	250,05	8 648	-10,18	-10,18	-60,53	-77,63
ОМЗ	92,97	92,97	68,51	2	-4,15	-4,15	-29,56	-51,83
ИРКУТ	4,55	5,3	4,4	98	-9	-9,00	-39,34	-80,10
Химия								
Уралкалий	100,98	108,97	97,5	79 150	2,7	2,70	-35,23	-45,12
Акрон	552	589	526,5	2 488	5,55	5,55	-44,80	-55,30

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 20 октября:

	Биржа	Тип	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. долл.	Изм., % день	Изм., % нач.нед.	Изм., % нач.мес.	Изм., % нач.год.	Кол-во акций в ADR, шт.	Цена 1 акции ис- ходя из цену DR, руб.
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	16,62	17,00	16,05	310,054	7,71	7,71	-46,30	-70,69	4	109,07
Роснефть	LSE	GDR	3,64	3,90	3,50	73,044	10,64	10,64	-45,83	-62,47	1	95,55
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	5,15	5,59	5,00	28,687	6,19	6,19	0,00	-57,99	10	13,52
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	7,05	7,70	6,56	29,460	0,71	0,71	-48,43	-73,96	0,1	1 850,66
Северсталь	LSE	GDR	4,12	4,20	3,90	5,060	0,08	7,85	-60,38	-82,24	1	108,15
Мечел	NYSE	ADR	8,89	8,90	8,27	6,756	7,50	7,50	-50,50	-72,54	1	233,37
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	107,00	124,00	103	2,567	-10,08	-10,08	-42,41	-71,16	100	28,09
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	44,11	44,38	40,54	20,599	3,16	3,16	-21,25	-56,67	5	231,58
Вымпелком	NYSE	ADR	14,47	14,90	13,80	15,712	3,88	3,88	-28,72	-65,22	0,05	7 596,89
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	50,24	54,50	50,24	2,261	-2,18	-2,18	-29,24	-61,66	1	1 318,83

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