

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	9 435,38	3,52
KOSPI COMPOSITE	1 181,13	2,41
TSEC WEIGHTED	4 978,26	-0,29
HANG SENG	15 196,87	5,65
США		
DOW JONES IND.	9 625,28	3,28
S&P 500	1 005,75	4,08
NASDAQ COMPOSITE	1 780,1	3,12
Европа		
FTSE 100	4 639,50	4,42
CAC 40	3 691,09	4,62
DAX	5 278,04	5,00
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	40 254,80	5,24
SSE COMPOSITE	1 760,397	3,15
BSE SENSEX	10 419,92	-1,99
MMББ	766,92	4,78
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	3 274,45	
PTC	802,39	3,75
Объем, млн. долл.	14,293	
MSCI Russia	545,09	2,64
MSCI Emerg. Markets	584,36	2,43

Валюта		
EUR/USD	1,2734	0,28
EUR/RUR	34,4828	0,21
USD/RUR	27,0793	-0,07

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	66,44	9,85
Light, Dec 08	70,53	10,36
Золото	760,00	4,77
Серебро	9,750	0,21
Медь	4 301,00	5,18
Алюминий	2 063,00	2,92
Никель	12 752,00	8,07
Цинк	1 214,25	6,00

Ликвидность и рынок МБК

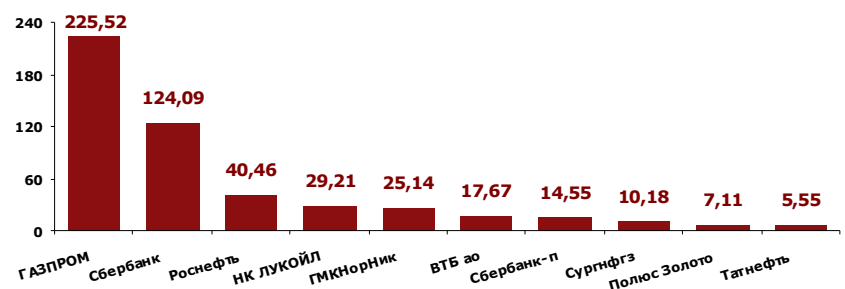


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 1 ноября

MMББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
ИнтерРАО	27,12	Ростел-ао	-0,13
НЛМК ао	26,00		
СевСт-ао	20,64		
ММК	15,52		
ОГК-6 ао	15,45		

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Акрон, ао (AKRN)	20,86	Магнит, ао (MGNT)	-12,50
Северсталь, ао (CHMF)	17,65	Уралсвязьинформ, ао (URSI)	-4,93
Лукойл, ао (LKOH)	9,46		
РусГидро, ао (HYDR)	8,70		
МТС, ао (MTSS)	7,22		

Лидеры по объему торгов: MMББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **12.00 МСК** – обращение Президента РФ с посланием к Федеральному собранию
- **13.00 МСК** – данные о розничных продажах в еврозоне за сентябрь, год к году и месяц к месяцу
- **18.35 МСК** – запасы нефти в США и их изменение за неделю до 31 октября

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

на достаточно хорошем внешнем фоне мы ожидаем положительной динамики российского фондового рынка сегодня. В отсутствие значимой статистики по ходу сессии следует обратить внимание на речь Президента в рамках послания к Федеральному собранию: значительная часть в нем будет уделена ситуации на финансовых рынках и мерам по поддержке отечественной финансовой системы

Факторы внешних рынков

текущее снижение цен на нефть (порядка 2,5%), рост фьючерсов на американские индексы (на уровне 0,5%), положительный ход торгов на азиатских площадках

Итоги предыдущего дня, 1 ноября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 1 ноября	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 1 ноября	7

Итоги предыдущего дня, 1 ноября

Российский фондовый рынок

Российский рынок в субботу отыгрывал подъем мировых фондовых площадок, а также растущие цены на нефть, причем следует отметить, что основной прирост рынка отмечался утром, после чего на рынке началась фиксация прибыли. Торги на ММВБ завершились в 14.00, тогда как на РТС торги проходили в обычном режиме. По итогам торговой сессии индексы РТС и ММВБ выросли на 3,75 % и 4,78 % соответственно, поднявшись к отметкам в 802,39 пунктов и 766,92 пунктов

Макроэкономический фон

Совокупный объем Резервного фонда РФ на 1 ноября составил 3 572,78 млрд. руб., что эквивалентно 134,6 млрд. долл., а на 1 октября объем Резервного фонда был равен 3 559,19 млрд. руб., или 140,98 млрд. долл.

Совокупный объем средств Фонда национального благосостояния РФ на 1 ноября 2008 года составил 1 667,48 млрд. руб., или 62,82 млрд. долл., на 1 октября его объем был равен 1 228,88 млрд. руб., или 48,68 млрд. долл.

Минфин РФ на 1 ноября предоставил госкорпорации Внешэкономбанк из Фонда национального благосостояния 45 млрд. руб. на покупку акций и облигаций российских эмитентов, 125 млрд. рублей - на субординированные кредиты банкам РФ

Банки

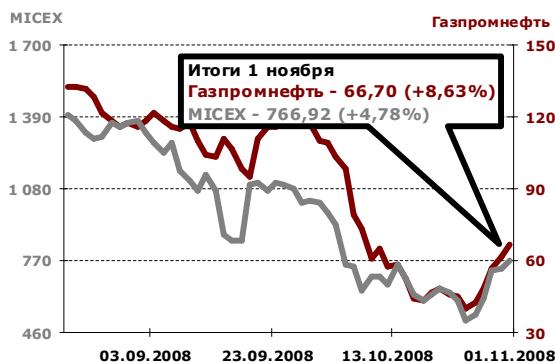
По итогам субботней сессии отраслевой индекс MICEX FNL вырос на 1,84 %, показав наиболее слабую динамику среди остальных секторов российского рынка. Акции банков ВТБ и Сбербанк показали умеренный рост, подорожав на 2,39 % и 2,23 % соответственно.

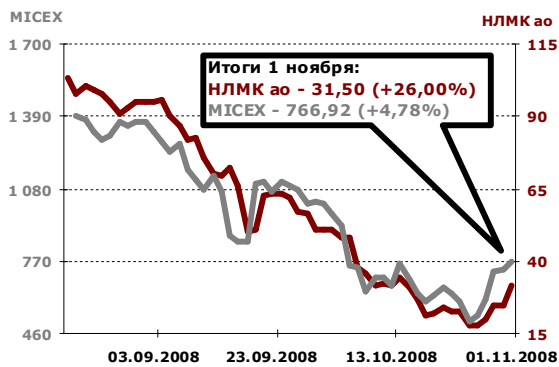
С позиции внутренних новостей в секторе, следует отметить, что Сбербанк с 1 ноября изменил условия программ кредитования физических лиц. Потребительские кредиты (кредиты на неотложные нужды и «Пенсионный») теперь предоставляются на срок до 3 лет (ранее было до 5 лет), а максимальная сумма по кредиту не должна превышать 500 тыс. рублей. Ранее сумма ограничивалась платежеспособностью и благонадежностью клиента. Процентные ставки по этому виду кредитов устанавливаются единые – 18 % годовых в рублях (ранее ставки варьировались от 16 % до 18 % в зависимости от срока) и 16,5 % - в долларах (ранее 14,5-16,5 %). Кроме того, банк больше не будет выдавать такие кредиты без обеспечения

Нефть и газ

Нефтегазовый сектор на фоне положительной динамики цен на энергоресурсы и благоприятного внешнего фона закрылся в зеленой зоне. По итогам торгов отраслевой индекс MICEX O&G вырос на 7,11 %, поднявшись к отметке 1 336,21 пунктов.

Бесспорным лидером субботних торгов стали бумаги Татнефти, которые подорожали на 31,27 %. Акции компании Газпромнефть и Лукойл тоже показали уверенную положительную динамику, по-





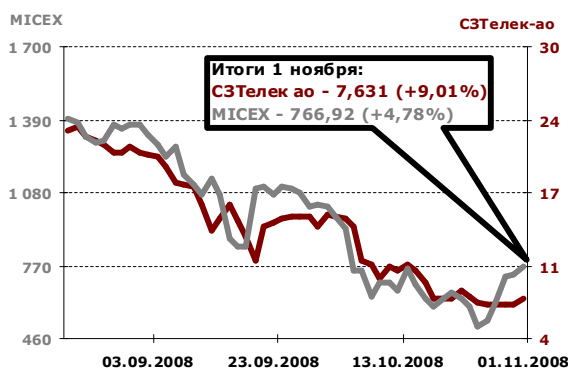
дорожав на 8,63 % и 6,58 % соответственно.

Также был обнародован предельный уровень экспортной пошлины на нефть, которая должна быть установлена с 1 ноября. Размер пошлины составит 287 долл. за тонну

Металлургия

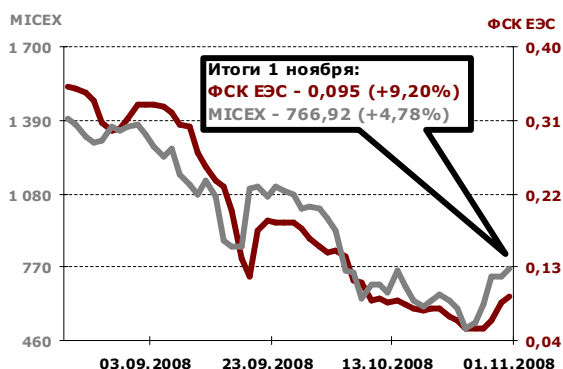
Металлургический сектор показал наиболее сильную положительную динамику по итогам субботних торгов. Отраслевой индекс МІСЕХ М&М вырос на 10,82 %, поднявшись к отметке 1 330,68 пунктов. В лидерах роста были бумаги НЛМК и ММК, которые стали дороже на 26 % и 15,52 % соответственно.

С другой стороны, ситуация в секторе остается сложной. В первую очередь, это связано с сокращением потребления, что, в свою очередь, вынуждает компании снижать производство. Так руководству компании НЛМК пришлось остановить две коксовые батареи мощностью 1,04 млн. тонн кокса в год. В результате остановки оборудования общий объем производства кокса снизится на 124 тыс. тонн, или на 18 % от ранее запланированных на текущий год объемов производства кокса



Телекоммуникации

Отрасль телекоммуникаций также была в плюсе по итогам торгов. Отраслевой индекс МІСЕХ TLC вырос на 3,07 %. В лидерах роста оказались бумаги компании ЮТК, которые подорожали за субботние торги на 24,85 %. В силу того, что внутри компании не произошло значительных положительных фундаментальных изменений можно ожидать коррекции цены на акции компании в ближайшее время. Хорошую положительную динамику в секторе показали бумаги компаний Северо-Западный Телеком, Сибирьтелеком и МТС, которые по результатам закрытия выросли на 9,01 %, 8,35 % и 7,84 %. В красной зоне закрылись бумаги компаний Дальсвязь и Ростелеком, которые подешевели на 0,49 % и 0,13 %



Энергетика

Отрасль электроэнергетики также была в плюсе. По итогам торгов в субботу отраслевой индекс МІСЕХ PWR вырос на 7,16 %. В лидерах субботнего роста оказались бумаги ТГК-2, ОГК-6 и ТГК-1, подорожавшие на 16,95 %, 15,45 % и 13,79 %. Хуже рынка смотрелись бумаги Иркутскэнерго, потерявшие за день 5,1 %

Зарубежные фондовые рынки

Американский фондовый рынок отреагировал на выборы Президента США значительным ростом: DJIA по итогам вторника прибавил в стоимости 3,28 %, S&P500 – 4,08 %, NASDAQ – 3,12 %. Сегодня утром стали известны предварительные результаты выборов: Б. Обама набрал необходимые для победы 270 голосов выборщиков. Победа Обамы, в которой уже никто не сомневается, вызовет, по-видимому, некоторое оживление на фондовом рынке, связанное с надеждами инвесторов на принятие новых мер по поддержанию экономики страны. Антикризисная программа Обамы предполагает новые вливания в экономику США общим объемом до 175-200 млрд. долл. и может быть принята действующим Президентом США еще до его ухода – до января 2009 г.

Торги в Европе вчера также завершались на мажорной ноте: FTSE 100 вырос на 4,42 %, DAX – на 5,00 %. Поддержку индексам оказала публикация сильной корпоративной отчетности и позитивный настрой на американском рынке. Однако, несмотря на оптимизм, демонстрируемый европейскими рынками за последние

дни, прогнозы Европейской комиссии относительно будущего экономики ЕС неутешительны: ВВП еврозоны в 2009 г. снизится минимум на 0,1 % по сравнению с 2008 г.

На нефтяном рынке вчера также наблюдались ажиотажные покупки: нефть марки WTI подорожала более чем на 10 %, поднявшись выше 70 долл. за баррель.

Сегодня с утра преимущественно в плюсе торгуется Азия: Nikkei 225 демонстрирует 4 %-ый рост на фоне выборов в США. Фьючерсы на индексы США также находятся в зеленой зоне (+0,5 %). Нефтяные котировки корректируются после вчерашнего ралли (-2,5 %).

В краткосрочной перспективе на фондовом рынке США, по-видимому, будет наблюдаться рост. Это, вероятно, позволит, и российским индексам несколько отрасли

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Еврозона: индекс деловой активности в секторе услуг	12.00 МСК – индекс деловой активности в секторе услуг в еврозоне за октябрь. Прогноз – значение индекса на уровне 46,9 пунктов. Значение за предыдущий месяц (сентябрь) – также уровень в 46,9 пунктов
Еврозона: розничные продажи	13.00 МСК – данные о розничных продажах в еврозоне за сентябрь, год к году и месяц к месяцу. Прогноз: снижение на 0,3 % к предыдущему месяцу (августу) и на 2,25 % к сентябрю предыдущего года. Значение за август – рост на 0,3 % к предыдущему месяцу (июлю) и снижение на 1,8 % к августу предыдущего года
США: запасы нефти и их изменение за неделю	18.35 МСК – запасы нефти в США и их изменение за неделю до 31 октября. Значение за предыдущий период (за неделю до 24 октября) – 311,9 млн. барр., рост к значению предыдущей недели на 0,5 млн. барр.

Важное

Обращение Президента с посланием к Федеральному собранию	Сегодня в 12.00 МСК Президент России Дмитрий Медведев обратится с ежегодным посланием к Федеральному собранию
---	---

Корпоративные события

ТГК-10: внеочередное общее собрание акционеров	Сегодня состоится внеочередное общее собрание акционеров ОАО «ТГК-10». На повестке дня – утверждение Устава Общества в новой редакции, избрание членов Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества
---	--

Итоги торгов, ММВБ, 1 ноября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %/ день	Изм., %/ нач.нед.	Изм., %/ нач.мес.	Изм., %/ нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	139,91	149,75	136,28	5 886 792	4,8	61,56	4,80	-59,20
Роснефть	125,5	135,5	125,08	1 055 450	1,54	49,40	1,54	-45,84
ЛУКОЙЛ	1101	1337	1053,4	763 204	6,58	48,74	6,58	-46,74
Сургутнефтегаз ао	17,701	18,49	17,5	266 305	1,15	36,17	1,15	-40,00
Сургутнефтегаз ап	6,561	6,659	6,174	110 262	6,79	44,48	6,79	-57,81
Татнефть ао	53,48	53,48	45,1	145 073	31,27	91,41	31,27	-63,86
Татнефть апЗ	24,97	26,86	22,99	13 865	10,58	46,88	10,58	-71,30
Газпром нефть	66,7	67,8	62,49	53 615	8,63	66,13	8,63	-56,41
Металлургия								
Нор.Никель	2780	2929,98	2704,05	656 402	2,6	77,07	2,60	-56,97
Полюс Золото	608,97	640,33	595	185 315	2,81	44,99	2,81	-45,97
Северсталь	108,56	110	90,09	85 974	20,64	37,40	20,64	-80,60
ММК	7,138	7,5	6,179	14 365	15,52	58,24	15,52	-77,34
НЛМК	31,5	33	25,04	12 590	26	74,90	26,00	-68,34
Полиметалл	88,99	90	84	4 416	4,66	26,23	4,66	-48,62
Белон	1040	0	0	0	0	44,44	0,00	-54,39
ТМК	54	54,5	46,15	177	8	12,48	8,00	-80,07
ВСМПО-АВИСМА	1640	1640	1473,1	152	9,33	-8,74	9,33	-79,37
Распадская	63	64,5	57,01	3 375	10,51	70,27	10,51	-60,13
Банки								
Сбербанк	28,39	30,18	27,1	3 241 594	2,23	62,23	2,23	-72,17
Сбербанк ап	12,99	13,55	12,11	379 818	7,71	64,43	7,71	-81,43
Банк ВТБ	0,0429	0,0446	0,0421	461 344	2,39	43,48	2,39	-65,93
Банк Москвы	727,98	735	708	45	4	20,93	4,00	-45,18
Банк Возрождение ао	320,01	330	317,5	521	1,92	14,29	1,92	-80,84
Банк Возрождение ап	99,9	111	94,4	131	5,83	17,53	5,83	-88,19
Телекоммуникации								
МТС	144,5	145,44	133,86	74 159	7,84	55,56	7,84	-61,72
Ростелеком ао	220,11	228,7	212,75	14 708	-0,13	24,36	-0,13	-23,74
Ростелеком ап	17	17,79	16,05	33 552	6,32	19,05	6,32	-75,55
СЗТ ао	7,631	7,789	7	3 653	9,01	5,26	9,01	-81,48
СЗТ ап	7,5	7,696	7,203	3 717	2,75	4,02	2,75	-75,04
Сибирьтелеком ао	0,48	0,48	0,446	6 629	8,35	12,15	8,35	-83,43
Сибирьтелеком ап	0,361	0,383	0,34	808	0,28	10,06	0,28	-81,79
Уралсвязьинформ ао	0,362	0,374	0,355	62 542	0,84	15,65	0,84	-75,90
Уралсвязьинформ ап	0,26	0,268	0,251	1 438	1,56	11,59	1,56	-74,31
ВолгаТелеком ао	20,98	20,99	19,81	5 174	5,91	15,78	5,91	-85,39
ВолгаТелеком ап	18,1	18,94	17,15	1 804	1,74	14,63	1,74	-82,43
Дальсвязь ао	18,15	19,45	18,15	998	-0,49	19,96	-0,49	-86,04
Дальсвязь ап	17,25	17,25	16,8	844	3,54	23,21	3,54	-84,03
Центр.телеком ао	4,4	4,503	4,331	187	0	3,53	0,00	-79,53
Центр.телеком ап	3,68	3,68	3,68	4	0,3	5,14	0,30	-75,79
Энергетика								
ОГК-1	0,24	0,24	0,192	3 237	20	41,18	20,00	-92,16
ОГК-2	0,302	0,335	0,284	8 195	9,03	25,83	9,03	-91,94
ОГК-3	0,413	0,45	0,35	1 666	18	25,15	18,00	-88,75
ОГК-4	0,428	0,438	0,405	5 114	4,65	-16,73	4,65	-86,89
ОГК-5	1,224	1,26	1,182	3 695	3,82	4,70	3,82	-71,66
ОГК-6	0,284	0,329	0,24	24 570	15,45	44,90	15,45	-91,86
ТГК-1	0,0033	0,0033	0,0028	1 520	13,79	32,00	13,79	-89,69
ТГК-2 ао	0,0069	0,0071	0,0059	30	16,95	6,15	16,95	-71,49
ТГК-4 ао	0,0107	0,0111	0,0098	105	1,9	0,94	1,90	-63,97

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %/ день	Изм., %/ нач.нед.	Изм., %/ нач.мес.	Изм., %/ нач.год.
ТГК-5	0,0038	0,004	0,0036	7 372	5,56	22,58	5,56	-82,65
ТГК-6	0,0035	0,0038	0,0032	2 480	9,38	12,90	9,38	-87,32
ТГК-8	0,032	0,034	0,0312	1 200	0	0,95	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0014	0,0015	0,0013	719	0	7,69	0,00	-82,28
ТГК-10	46,01	47,13	39,1	144	12,14	83,75	12,14	-52,08
ТГК-11	0,0103	0	0	0	0	27,16	0,00	-65,67
ТГК-13	0,0425	0,045	0,0401	100	7,59	5,46	7,59	-83,55
ТГК-14	0,002	0,0021	0,0018	233	5,26	0,00	5,26	-76,47
МосЭнерго	0,905	1,037	0,853	14 850	5,23	30,97	5,23	-84,74
ИркЭнерго	9,49	10,5	7,701	4 426	-5,1	13,50	-5,10	-67,83
ФСК ЕЭС	0,095	0,104	0,08	50 304	9,2	75,93	9,20	-73,16
Русгидро	0,546	0,555	0,51	73 438	7,06	33,50	7,06	-74,05
МОЭСК	0,755	0,793	0,7	1 624	5,89	-3,82	5,89	-69,18
Мосэнергосбыт	0,107	0,107	0,097	849	9,18	48,61	9,18	-75,85
Московская теплосетевая компания	0,601	0,629	0,56	3 528	1,18	9,27	1,18	-27,94
Машиностроение								
Автоваз ао	7,6	8,1	7,2	3 905	4,12	28,81	4,11	-83,83
Автоваз ап	3,15	3,15	3	2 111	2,61	42,53	2,61	-82,69
КАМАЗ	45	48,05	40,02	2 564	-10	21,62	-10,00	-64,30
СОЛЛЕРС	288	289,9	258	3 146	8,69	14,24	8,69	-78,52
ОМЗ	60,29	0	0	0	0	-20,51	0,00	-68,76
ИРКУТ	4,525	4,525	3,855	1 305	16,03	29,29	16,03	-80,21
Химия								
Уралкалий	119,2	119,89	112	73 851	5,91	35,47	5,91	-35,21
Акрон	514,98	525	460	10 026	13,18	17,90	13,18	-58,30

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 1 ноября:

	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 исходя из цены DR, руб.
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	20,91	23,05	20,29	349,33	2,00	74,25	5,23	-63,12	4	141,56
Роснефть	LSE	GDR	5,72	5,72	4,74	83,90	16,73	118,32	24,94	-41,03	1	154,89
Сургутнефте- газ ао	LSE	ADR	7,59	7,60	6,58	29,88	14,14	41,87	17,67	-38,09	10	20,55
Металлургия												
ГМК Нориль- ский Никель	LSE	ADR	14,01	14,01	10,66	84,93	21,83	188,87	39,96	-48,25	0,1	3793,81
Северсталь	LSE	GDR	4,47	4,50	3,55	4,84	0,20	38,39	29,57	-80,73	1	121,04
Мечел	NYSE	ADR	9,01	9,40	8,85	7,45	3,09	66,85	-1,74	-72,17	1	243,98
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	168,00	171,50	158,00	1,80	4,09	102,41	18,14	-54,72	100	45,49
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	46,82	46,95	42,26	53,50	16,18	111,28	19,59	-54,00	5	253,57
Вымпелком	NYSE	ADR	18,89	19,14	15,90	34,75	21,40	155,62	30,28	-54,59	0,05	10230,56
Прочие												
Вимм-Билль- Данн	NYSE	ADR	46,51	47,14	42,24	4,76	11,06	36,96	5,85	-64,51	1	1259,46

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