

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 695,51	-1,29
KOSPI COMPOSITE	1 123,86	-0,43
TSEC WEIGHTED	4 615,57	-0,50
HANG SENG	13 916,42	-0,89
США		
DOW JONES IND.	8 693,96	-1,99
S&P 500	898,95	-2,20
NASDAQ COMPOSITE	1 580,9	-2,22
Европа		
FTSE 100	4 246,69	-3,57
CAC 40	3 336,41	-4,83
DAX	4 761,58	-5,25
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	37 261,90	1,32
SSE COMPOSITE	1 858,011	0,78
BSE SENSEX	9 901,43	0,63
ММББ	647,80	-12,64
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 804,21	
РТС	725,89	-10,67
Объем, млн. долл.	13,015	
MSCI Russia	464,35	-15,66
MSCI Emerg. Markets	555,62	-4,70
Валюта		
EUR/USD	1,2731	-0,69
EUR/RUR	34,8064	0,69
USD/RUR	27,3399	1,39

Сырье, металлы, долл.

Brent, Dec 08	55,71	-5,70
Light, Dec 08	59,33	-4,94
Золото	732,00	-1,82
Серебро	10,220	2,58
Медь	3 606,00	-6,26
Алюминий	1 896,00	-1,94
Никель	10 563,00	-5,41
Цинк	1 089,50	1,00

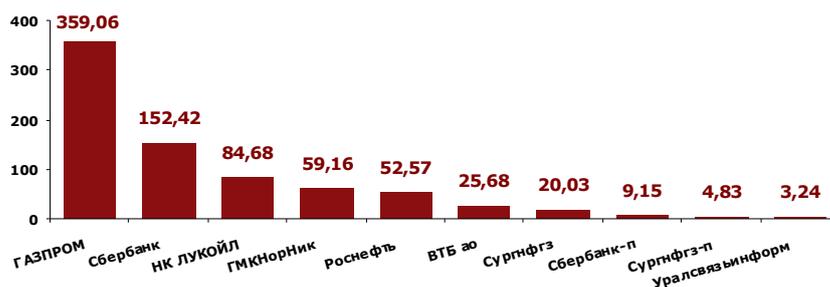
Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 11 ноября

ММББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
МОЭСК	13,11	Уркалий-ао	-34,81
		ПолюсЗолот	-15,40
		Газпрнефть	-15,29
		ИнтерРАО	-14,86
		МТС-ао	-14,77
РТС, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
МОЭСК, ао (MSRS)	14,29	НЛМК, ао (NLMK)	-17,14
		МТС, ао (MTSS)	-16,67
		Сбербанк России, ао (SBER)	-15,69
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-15,45
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-15,22

Лидеры по объему торгов: ММББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **12.30 МСК** – промышленное производство в еврозоне за сентябрь, месяц к месяцу и год к году
- **18.35 МСК** – запасы нефти и их изменение за неделю до 7 ноября

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

по причине падения технического индекса более чем на 10 %, торги на ФБ ММББ остановлены до четверга либо до специального распоряжения ФСФР о возобновлении операций

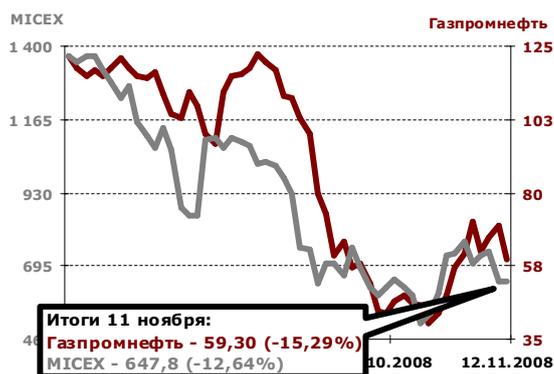
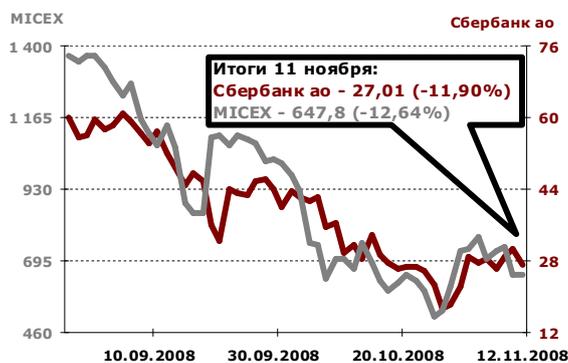
Факторы внешних рынков

текущая положительная динамика цен на нефть и фьючерсов на американские индексы (+0,5 % и 1 % соответственно), отрицательное закрытие американских и европейских площадок, разнонаправленная динамика торгов по Азии

Итоги предыдущего дня, 11 ноября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 11 ноября	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 11 ноября	7

Итоги предыдущего дня, 11 ноября

Российский фондовый рынок



Российский рынок акций утром во вторник ушел вниз вслед за мировыми фондовыми площадками и нефтью. Из-за падения технического индекса более чем на 5 % торги на ФБ ММВБ приостанавливались на час с 11.05 МСК, на бирже РТС торги приостанавливались на час с 12.35 МСК.

По итогам дня индексы ММВБ и РТС потеряли 12,64 % и 10,67 % соответственно, опустившись к значениям 647,8 и 725,89.

Ближе к закрытию было обнародовано сообщение о том, что по причине падения технического индекса более чем на 10 %, торги на ФБ ММВБ остановлены до четверга либо до специального распоряжения ФСФР о возобновлении операций

Макроэкономический фон

Совет директоров Банка России принял решение о повышении с 12 ноября ставки рефинансирования и ключевых процентных ставок по операциям, проводимым ЦБ, на 1 процентный пункт. Решение принято в рамках мер, направленных на снижение уровня оттока капитала из России и сдерживание инфляционных тенденций.

Ставка рефинансирования установлена в размере 12 % годовых. В то же время установлены следующие процентные ставки по операциям, проводимым Банком России: по кредитам овернайт Банка России – в размере 12% годовых; по ломбардным кредитам Банка России на срок 1 календарный день – в размере 9 % годовых; на срок 7 календарных дней (в случае, если последние два ломбардных кредитных аукциона признаны несостоявшимися) – в размере 9 % годовых; на срок 30 календарных дней – в размере 9 % годовых; по кредитам Банка России, обеспеченным активами, предоставляемым на срок до 90 календарных дней – в размере 10 % годовых

Банки

По итогам торгов финансовый сектор российского фондового рынка, закрылся в красной зоне, отражая общерыночную динамику, а также негативный внешний фон. Индекс отрасли МІСЕХ FNL потерял за сессию 10,53 %, закрывшись на отметке 2 424,27. Акции Сбербанка потеряли за день 11,9 %, акции ВТБ подешевели на 10,18 %

Нефть и газ

Российская нефтегазовая отрасль также показала по итогам торгов отрицательный результат. На фоне очередного снижения нефти до уровня мартовских значений прошлого года, а также отрицательной динамики на внешних рынках отраслевой индекс отрасли МІСЕХ O&G потерял за сессию 11,99 %, закрывшись на отметке 1 167,37 и став лидером падения среди отраслей по итогам дня. Наибольшее снижение котировок можно было наблюдать в акциях компаний Газпромнефть и Газпром: за день их стоимость снизилась на 15,29 % и 14,1 % соответственно. Акции остальных компаний в отрасли в среднем снизились на 12 %



Металлургия

Российская металлургическая отрасль также показала минус по итогам закрытия. На фоне отрицательной динамики цен на металлы, а также общенегативного внешнего фона отраслевой индекс MICEX M&M потерял 11,19 %, остановившись на отметке 1 112,24.

В лидерах падения внутри отрасли оказались акции компаний НЛМК и ПолюсЗолото, чьи котировки потеряли по итогам торгов 16,56 % и 15,4 % соответственно. Акции компаний ММК и ГМК Норильский Никель потеряли 11,43 % и 11,36 %

Телекоммуникации

Российский сектор телекоммуникаций также закончил торговый день в красной зоне. По итогам дня отраслевой индекс MICEX TLC скатился к отметке 663,55 пункта, потеряв за сессию 9,72 %. В первую очередь отрасль находилась под давлением общерыночного движения, что и обусловило столь сильное падение сегмента. В лидерах падения оказались бумаги компаний МТС и Уралсвязьинформ, которые потеряли за день 14,77 % и 12,36 %



Энергетика

Российская электроэнергетика также была в минусе, но отрасль показала наименьшее снижение. Отраслевой индекс MICEX PWR потерял за торговую сессию 4,26 %, что в 2 раза меньше общерыночного снижения.

В лидерах падения внутри отрасли оказались бумаги компаний РусГидро, ОГК-3 и ОГК-4, акции этих компаний потеряли 12,3 %, 12,06 % и 11,61 % соответственно. Лучше рынка выглядели акции компаний ТГК-14, МОЭСК, ТГК-6 и ТГК-5, за день их котировки выросли на 32,14 %, 13,11 %, 7,5 % и 7,14 %. Следует отметить, что такие противоречивые результаты в отрасли в первую очередь являются следствием низкой ликвидности в сегменте

Зарубежные фондовые рынки

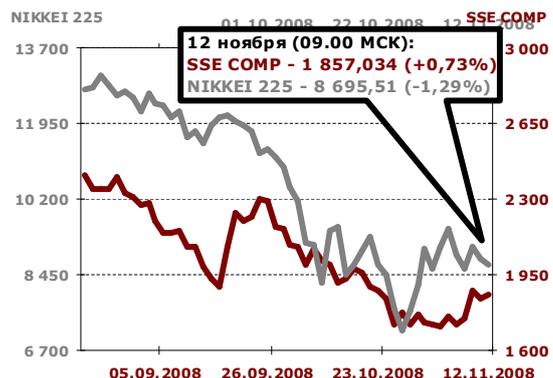


Если в первый день недели основные мировые индексы показали достаточно умеренное снижение в районе 1 %, то уже на торгах во вторник индексы основных мировых торговых площадок глубоко погрузились в отрицательную зону.

Американские индексы DJIA и S&P 500 потеряли по итогам последних торгов 1,99 % и 2,2 %, закрывшись на уровне 8 693,96 пункта и 898,95 пунктов соответственно. Nasdaq Comp. также снизился – на 2,22 % до отметки 1 580,9. Основным драйвером понижения котировок американских площадок стало снижение стоимости нефти (до уровня 59,33 долл. за баррель – минимума за последние 19 месяцев (с марта 2007 г.), которое еще более усилило опасения инвесторов относительно дальнейшего замедления экономического роста в США. Снижение нефти ударило по котировкам нефтяных компаний: бумаги Hess Corp. потеряли 11 %, Exxon Mobil Corp. снизились на 1,9 %. Вместе с тем падали и бумаги металлургии: акции ведущего производителя алюминия Alcoa Inc. упали на 7,1 % на фоне заявления об очередном сокращении производства ввиду снижения цен на продукцию компании.

Сильнейшее падение наблюдалось и в бумагах General Motors – инвесторы ожидают банкротства компании в случае, если государство не обеспечит ему поддержку: по итогам вчерашних торгов бумаги GM снизились на 13 % до уровня 2,92 долл. – минимума с 1943 г.

Фондовые индексы Азии движутся разнонаправленно, с преобладающей тенденцией к снижению. Основными драйверами снижения являются негативные ожидания относительно перспектив мировой экономики. Nikkei 225 теряет 1,29 %, KOSPI – 0,43 %, Shanghai Comp. растет на 0,73 %



Фондовые индексы Европы по итогам вчерашнего дня снизились, прежде всего на фоне слабой корпоративной отчетности: FTSE 100 потерял 3,57 %, DAX – 5,25 %, CAC 40 – 4,83 %. По оценкам экономистов, прибыль 1 246 компаний Западной Европы, опубликовавших свою отчетность с 7 октября, в среднем снизилась на 11 % при ожидании снижения на 4,5 %. По их мнению, вместе с негативными макроэкономическими данными последних месяцев это является четкой сигналом рецессии. Хотя статистика вчерашнего дня по Европе оказалась выше ожиданий: дефицит торгового баланса Великобритании за сентябрь составил 3,863 млрд. фунтов стерлингов (ожидался на уровне 4,650 млрд. фунтов стерлингов), а индекс экономических ожиданий в еврозоне (ZEW) составил -54,0 при ожидании -60,0.

К настоящему моменту фьючерсы на американские индексы и нефть демонстрируют положительную динамику: порядка +1 % и +0,5 % соответственно

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Великобритания: уровень безработицы

12.30 МСК – уровень безработицы в Великобритании за сентябрь. Прогноз – уровень 5,8 % от общей численности трудоспособного населения. Значение за предыдущий месяц (август) – уровень 5,7 % от численности трудоспособного населения

Еврозона: промышленное производство

12.30 МСК – промышленное производство в еврозоне за сентябрь, месяц к месяцу и год к году. Прогноз – снижение на 1,4 % к значению августа и на 0,9 % к сентябрю предыдущего года. Значение за предыдущий месяц (август) – рост на 1,1 % к значению июля и снижение на 0,7 % к августу предыдущего года

США: запасы нефти и их изменение за неделю

18.35 МСК – запасы нефти и их изменение за неделю до 7 ноября. Итоги предыдущего периода (неделя до 31 октября) – 311,954 млн. барр., рост на 0,054 млн. барр.

Корпоративные новости

Верофарм: раскрытие финансовых результатов за 9 месяцев 2008 г. по МСФО

Сегодня ОАО «Верофарм» публикует финансовую отчетность за 9 месяцев 2008 г., подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

Итоги торгов, ММВБ, 11 ноября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %/ день	Изм., %/ нач.нед.	Изм., %/ нач.мес.	Изм., %/ нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	116,5	131,37	116	9 703 981	-14,1	-12,26	-12,73	-66,02
Роснефть	102,61	115	102,3	1 420 707	-13,19	-9,43	-16,98	-55,71
ЛУКОЙЛ	960,8	1055,87	955	2 289 245	-11,49	-9,61	-6,99	-53,52
Сургутнефтегаз ао	15,16	16,599	15,061	541 493	-10,82	-7,84	-13,37	-48,61
Сургутнефтегаз ап	5,271	5,97	5,255	130 508	-13,62	-10,36	-14,21	-66,10
Татнефть ао	51	56,55	50,5	80 050	-11,76	-5,90	25,18	-65,54
Татнефть апЗ	23,85	26	23,85	3 658	-9,32	-5,69	5,62	-72,59
Газпром нефть	59,3	69,3	58,13	55 293	-15,29	-10,15	-3,42	-61,24
Металлургия								
Нор.Никель	2442,01	2700	2401,01	1 598 949	-11,36	-10,58	-9,88	-62,20
Полюс Золото	456	525	456	87 211	-15,4	-14,61	-23,02	-59,54
Северсталь	86,03	96	83,91	53 652	-12,21	-9,91	-4,40	-84,62
ММК	8,06	8,999	8	10 919	-11,43	-5,62	30,44	-74,41
НЛМК	22,53	28,5	22,05	11 507	-16,56	-10,67	-9,88	-77,36
Полиметалл	77,94	80,49	76,06	3 698	-2,33	-2,09	-8,34	-55,00
Белон	1040	0	0	0	0	0,00	0,00	-54,39
ТМК	46,23	50,97	46,03	328	-7,35	-0,22	-7,54	-82,94
ВСМПО-АВИСМА	1510	0	0	0	0	0,00	0,67	-81,01
Распадская	51,99	55,02	49,99	2 968	-8,61	-5,30	-8,81	-67,09
Банки								
Сбербанк	27,01	30,15	26,79	4 123 433	-11,9	-6,22	-2,74	-73,52
Сбербанк ап	11,86	13,2	11,76	247 956	-12,47	-7,13	-1,66	-83,05
Банк ВТБ	0,0353	0,0385	0,0351	695 497	-10,18	-11,31	-15,75	-71,96
Банк Москвы	681	747,5	681	989	-8,59	-7,09	-2,71	-48,72
Банк Возрождение ао	305	323	301	2 321	-5,57	-3,17	-2,86	-81,74
Банк Возрождение ап	100	119	95,26	398	-15,97	-14,53	5,93	-88,18
Телекоммуникации								
МТС	127	145	126,16	63 452	-14,77	-12,33	-5,22	-66,36
Ростелеком ао	184,88	200	179,99	12 478	-8,02	-7,76	-16,12	-35,94
Ростелеком ап	15,4	16,5	15,25	15 036	-6,67	-5,81	-3,69	-77,85
СЗТ ао	7,2	7,82	7,1	2 273	-3,99	-4,00	2,86	-82,52
СЗТ ап	6,94	7,349	6,801	4 483	-6,66	-4,66	-4,92	-76,91
Сибирьтелеком ао	0,387	0,422	0,371	6 672	-9,37	-7,42	-12,64	-86,64
Сибирьтелеком ап	0,27	0,298	0,26	4 790	-10	-15,63	-25,00	-86,38
Уралсвязьинформ ао	0,305	0,343	0,3	87 546	-12,36	-11,08	-15,04	-79,69
Уралсвязьинформ ап	0,225	0,235	0,223	3 141	-5,46	-5,86	-12,11	-77,77
ВолгаТелеком ао	19,1	21,08	18,9	1 730	-10,33	-11,98	-3,58	-86,70
ВолгаТелеком ап	15	15,75	14,95	2 060	-4,46	-2,60	-15,68	-85,44
Дальсвязь ао	18,6	20,9	18,51	703	-9,22	-2,67	1,97	-85,70
Дальсвязь ап	16,86	17,8	16,22	708	-6,33	-4,15	1,20	-84,39
Центр.телеком ао	4,22	4,474	4,055	67	-6,66	-8,24	-4,09	-80,37
Центр.телеком ап	2,998	3,25	2,9	2 485	-0,4	-0,07	-18,29	-80,28
Энергетика								
ОГК-1	0,212	0,232	0,2	2 149	-11,67	-11,30	6,00	-93,07
ОГК-2	0,261	0,286	0,258	1 758	-11,22	-10,62	-5,78	-93,03
ОГК-3	0,35	0,398	0,336	834	-12,06	-14,22	0,00	-90,46
ОГК-4	0,335	0,403	0,335	3 293	-11,61	-21,55	-18,09	-89,74
ОГК-5	1,14	1,217	1,14	1 479	-6,4	-6,10	-3,31	-73,61
ОГК-6	0,253	0,277	0,245	2 901	-11,23	-9,96	2,85	-92,75
ТГК-1	0,004	0,0042	0,0039	4 538	-6,98	8,11	37,93	-87,50
ТГК-2 ао	0,0055	0,0061	0,0055	94	-12,7	-17,91	-6,78	-77,27
ТГК-4 ао	0,0087	0,0097	0,0087	199	-10,31	-19,44	-17,14	-70,71

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-5	0,0045	0,0046	0,0037	12 258	7,14	-2,17	25,00	-79,45
ТГК-6	0,0043	0,0044	0,0037	7 016	7,5	0,00	34,38	-84,42
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0013	0,0014	0,0012	2 814	-7,14	0,00	-7,14	-83,54
ТГК-10	84	84,82	70	4 640	-0,97	29,03	104,73	-12,51
ТГК-11	0,0103	0	0	0	0	3,00	0,00	-65,67
ТГК-13	0,0399	0,0428	0,0379	2 879	-7,42	-5,00	1,01	-84,55
ТГК-14	0,0037	0,0038	0,0026	3 046	32,14	42,31	94,74	-56,47
МосЭнерго	0,994	1,03	0,958	8 867	-5,24	-0,90	15,58	-83,24
ИркЭнерго	9,25	9,3	9	1 000	-2,63	0,00	-7,50	-68,64
ФСК ЕЭС	0,114	0,131	0,112	84 025	-13,64	-13,64	31,03	-67,80
Русгидро	0,499	0,579	0,486	59 862	-12,3	-11,52	-2,16	-76,28
МОЭСК	1,346	1,36	1,165	76 187	13,11	22,47	88,78	-45,06
Мосэнергосбыт	0,094	0,109	0,092	406	-11,32	-6,00	-4,08	-78,78
Московская теплосетевая компания	0,624	0	0	0	0	0,00	5,05	-25,18
Машиностроение								
Автоваз ао	7,251	7,85	7,142	3 095	-7,85	-9,02	-0,67	-84,58
Автоваз ап	2,524	2,597	2,4	618	-3,77	-3,66	-17,79	-86,13
КАМАЗ	38,49	40	37,6	838	-8,36	-8,01	-23,02	-69,46
СОЛЛЕРС	277,53	287,5	221	158	-3,46	4,61	4,74	-79,30
ОМЗ	51	52,85	44,01	0	0	5,05	-15,41	-73,58
ИРКУТ	3,75	4	3,75	288	-12,79	-12,59	-3,85	-83,60
Химия								
Уралкалий	45,89	67,7	42,23	496 273	-34,81	-51,69	-59,23	-75,06
Акрон	406,9	450	397,74	6 377	-9,58	-9,57	-10,57	-67,05

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 11 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	16,90	32,94	12,00	293,75	-15,50	-13,60	-14,95	-70,19	4	113,92
Роснефть	LSE	GDR	3,32	4,09	3,32	45,91	-25,73	-18,23	-27,48	-65,77	1	89,52
Сургутнефте- газ ао	LSE	ADR	5,24	5,91	5,24	24,10	-16,29	-12,67	-18,76	-57,26	10	14,13
Металлургия												
ГМК Нориль- ский Никель	LSE	ADR	8,50	9,50	8,50	45,98	-18,58	-16,67	-15,08	-68,61	0,1	2291,93
Северсталь	LSE	GDR	2,87	3,39	2,87	1,74	-0,20	-9,18	-16,81	-87,63	1	77,39
Мечел	NYSE	ADR	5,85	6,49	5,80	2,64	-14,72	-16,31	-36,21	-81,93	1	157,74
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	153,00	171,00	135,00	1,67	-4,43	-0,07	7,59	-58,76	100	41,25
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	28,87	38,40	28,14	74,87	-28,38	-31,89	-26,26	-71,64	5	155,69
Вымпелком	NYSE	ADR	10,57	13,55	10,33	34,81	-26,80	-33,65	-27,10	-74,59	0,05	5700,17
Прочие												
Вимм-Билль- Данн	NYSE	ADR	32,70	37,49	30,54	2,21	-15,96	-13,49	-25,58	-75,05	1	881,72

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

Отдел дилинга

Моржаков Вадим ведущий специалист по дилерской деятельности	v.morzhakov@bfa.ru
Пашков Алексей управляющий портфелем	a.pashkov@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
Вячеславова 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