

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	7 758,24	-0,27
KOSPI COMP	1 177,08	-1,29
TSEC WEIGHTED	4 591,26	-0,03
HANG SENG	13 322,83	-1,71
США		
DOW JONES IND.	7 850,41	-1,04
S&P 500	826,84	-1,00
NASDAQ COMPOSITE	1 534,40	-0,48
Европа		
FTSE 100	4 189,59	-0,30
CAC 40	2 997,86	1,13
DAX	4 413,39	0,13
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	41 673,62	2,90
SSE COMP	2 352,154	1,35
BSE SENSEX	9 468,25	-1,73
ММВБ	732,21	6,07
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 452,29	
РТС	624,21	2,09
Объем, млн. долл.	12,478	
MSCI Russia	403,04	4,95
MSCI Emerg. Markets	554,31	2,14
Валюта		
EUR/USD	1,2909	-0,09
EUR/RUR	44,6107	-0,79
USD/RUR	34,5578	-0,70

Сырье, металлы, долл.		
Brent	44,81	0,36
Light	37,51	10,39
Золото	941,50	-0,74
Серебро	13,510	-0,07
Медь	3 406,25	0,85
Алюминий	1 346,75	0,41
Никель	10 398,50	1,79
Цинк	1 139,50	0,74

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 13 февраля

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Уркалий-ао	16,34		
Трансф ап	16,17		
ДИКСИ Гр.	13,13		
Полюс Золот	11,18		
ГМК Норник	10,77		
РТС, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Холдинг МРСК, ао (MRKH)	14,78	Банк ВТБ, ао (VTBR)	-6,67
ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	7,02	Группа ЛСР, ао (LSRG)	-2,18
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	6,54		
Газпром, ао (GAZP)	4,78		
СОЛЛЕРС, ао (SVAV)	4,36		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- отсутствие значимых экономических новостей

* все новости представлены в Календаре событий, расширенная версия – на сайте БФА в разделе «Аналитика / Экономический календарь»

Прогноз на сегодня:

сегодня мы склонны ожидать преимущественно положительного открытия рынка, не исключая формирования смешанной динамики в разрезе отраслей. Разумно предположить, что на растущей нефти и положительном закрытии торгов по металлам опережающий рост обозначится в сырьевых бумагах

Факторы внешних рынков

восходящая динамика по нефти (порядка 0,2%), отрицательное движение фьючерсов на американские индексы (порядка 0,7%), преимущественно отрицательная динамика фондовых площадок Азиатско-Тихоокеанского региона

Итоги предыдущего дня, 13 февраля	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 13 февраля	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 13 февраля	7

Итоги предыдущего дня, 13 февраля

Российский фондовый рынок

Рост индексов в США, а также растущие азиатские рынки и цена на нефть стали основными драйверами роста российского рынка. Уже в начале торгов в пятницу основные российские индексы показали уверенный рост. К середине торгов рост на российском рынке акций замедлился в связи с публикацией данных о ВВП еврозоны (который снизился на 1,5 % относительно предыдущего квартала, что стало максимальным значением за весь период расчета).

Очередной положительный импульс рынок получил уже к закрытию сессии на фоне положительного открытия американских торговых площадок, что и позволила российским фондовым индексам еще больше улучшить результат за день. По итогам торгов индексы РТС и ММВБ выросли на 2,09 % и 6,07 % соответственно, закрывшись на отметках 624,21 и 732,21 пункта

Макроэкономический фон

Объем денежной базы в узком определении в России на 9 февраля составил 3 707,5 млрд. руб. На 2 февраля денежная база в России составляла 3 755,4 млрд. руб., снижение за неделю на 47,9 млрд. рублей (-1,27 %).

Инфляция в России в этом году может достичь 14 % из-за более значительного, чем планировалось ранее, расходования средств Резервного фонда на покрытие дефицита бюджета, заявил министр финансов РФ А. Кудрин. По его словам, часть дефицита (в объеме 1 % ВВП) будет частично покрыт за счет внутренних государственных заимствований. Их объем в 2009 году утвержден в размере до 535,7 млрд. руб.

Банки

Акции банковского сектора росли в пятницу на фоне положительной внешней конъюнктуры, но при этом динамика акций банковского сектора была худшей по сравнению с общим ростом на рынке. По итогам торгов индекс отрасли MICEX FNL укрепился на 2,52 %, закрывшись на отметке 2 031,33 пункта.

Акции ВТБ и Сбербанка выросли на 2,42 % и 2,65 % соответственно



Нефть и газ

Рост акций российских нефтегазовых компаний был лучшим по сравнению с бумагами компаний других отраслей: индекс отрасли MICEX O&G вырос за день на 6,25 % до уровня 1 472,67 пункта, что стало лучшим результатом среди отраслей.

В лидерах роста были акции компаний Сургутнефтегаз, Татнефть и Роснефть, подорожавшие на 8,45 %, 7,94 % и 7,85 % соответственно.

Более слабую динамику показали Газпромнефть и Новатэк, акции которых выросли на 2,51 % и 3,51 % соответственно.

Добыча газа компанией Газпром в 2008 году выросла на 0,2 % – до 549,7 млрд. кубометров с 548,6 млрд. кубометров в 2007 году.

По данным ЦДУ ТЭК, добыча Газпрома в прошлом году составила 550,587 млрд. кубометров, что на 0,18 % больше уровня добычи 2007 года (549,597 млрд. кубометров). Между тем, официальный план добычи газа концерна на 2008 год был определен в 561 млрд. кубометров

Металлургия

Сектор металлургии показал второй результат по росту среди отраслей. По итогам пятничной торговой сессии индекс отрасли MICEX M&M вырос на 5,94 %, закрывшись на отметке 1 659,26 пунктов.

Лидерами роста в пятницу стали ГК Норильский Никель и Полюс Золото, акции которых подорожали на 10,77 % и 11,18 % соответственно.

Худший результат в отрасли принадлежит акциям Полиметалла, чьи котировки выросли за день всего на 0,94 %.

ММК в 2008 году произвело 10,911 млн. тонн товарной металлопродукции, что на 10,6 % меньше, чем в 2007 году. Производство товарной продукции в 4 квартале снизилось по сравнению с 3 кварталом на 47,5 %, до 1,542 млн. тонн.

НЛМК ожидает, что объем производства в 2009 году не превысит уровень 2008 года и прогнозирует снижение выручки, говорится в квартальном отчете компании.

В 1 квартале 2009 года компания ожидает увеличение объемов производства стали относительно 4 квартала 2008 года, а в целом по итогам 2009 года предполагает, что выпуск основных видов продукции не превысит уровень 2008 года



Телекоммуникации

Индекс сектора телекоммуникаций также находился в зоне положительных значений: по итогам торгов индекс отрасли MICEX TLC вырос на 3,45 %, закрывшись на отметке 750,32 пункта.

В лидерах роста в секторе оказались акции компаний Уралсвязьинформ, Сибирьтелеком и ЮТК, подорожавшие на 8,61 %, 6,25 % и 6,08 % соответственно.

Динамику хуже рынка показали акции компаний Ростелеком и МТС, укрепившиеся на 1,64 % и 1,99 % соответственно.

Компания МТС до 2011 года инвестирует в развитие сети связи третьего поколения (3G) в Южном федеральном округе порядка 3,8 млрд. рублей. По словам руководства компании, эти средства оправданы, поскольку, например, в Сочи после запуска сети 3G интернет-трафик МТС за четвертый квартал прошлого года вырос в 4,6 раза. Также интенсивное развитие сетевой инфраструктуры связано с возросшей инвестиционной привлекательностью региона на фоне подготовки к олимпийским играм 2012 года. Исходя из аналогичных факторов дорожают и бумаги ЮТК, поскольку фундаментально компания не демонстрирует значительного улучшения своих показателей

Энергетика

Сектор электроэнергетики показал один из самых сильных результатов по итогам торгов в пятницу. Индекс отрасли MICEX PWR вырос на 5,63 %, закрывшись на отметке 895,39 пункта.

В лидерах роста были акции компаний Холдинг МРСК и ТГК-10, подорожавшие на 11,69 % и 10,73 % соответственно. В лидерах падения в секторе были акции компаний ТГК-4, МРСК Урала и МРСК Северного Кавказа, чьи котировки снизились на 4,35 %, 2,23 % и 1,12 % соответственно.

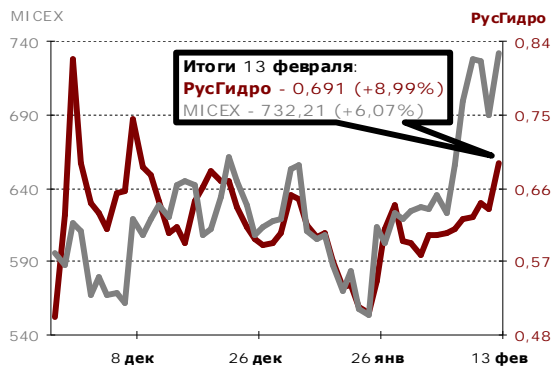
Потребление на энергорынке РФ с 6 по 12 февраля снизилось на

5,2 % по сравнению с аналогичным периодом 2008 года – до 19,62 млн. МВт. По сравнению с предыдущей неделей (30 января – 5 февраля) энергопотребление снизилось на 0,3 %.

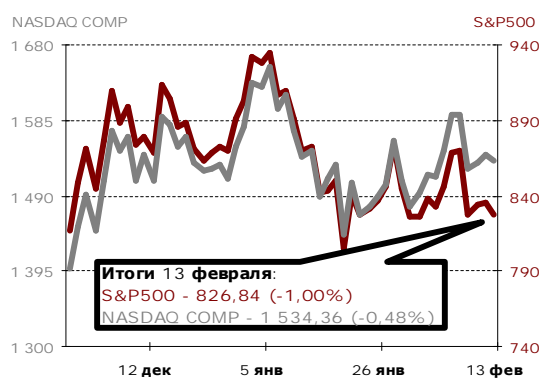
ТГК-5 в 4 квартале прошлого года сократило отпуск тепловой энергии на 12,7 % по отношению к аналогичному периоду 2007 года, что связано, в основном, с приостановкой в октябре-декабре деятельности ОАО «Шинный комплекс «Амтел-Поволжье» (Кировская область, входит в группу Amtel).

Выработка электроэнергии ТГК-5 уменьшилась на 3,7 % и составила 3,027 млрд. кВт.ч. ТГК-2 в январе 2009 года произвела 1,115 млрд. кВт.ч электроэнергии, что на 10,8 % меньше, чем в январе прошлого года. Полезный отпуск электроэнергии снизился на 10,4 % – до 1,042 млрд. кВт.ч.

В январе 2009 года предприятия ТГК-2 отпустили 2,846 млн. Гкал тепловой энергии (сокращение на 4,7 %). Полезный отпуск тепловой энергии составил 2,663 млн. Гкал против 2,754 млн. Гкал в январе 2008 года



Зарубежные фондовые рынки



Окончательное принятие нового плана стимулирования экономики США на 787 млн. долл. не смогло переломить тенденцию к снижению, наблюдавшуюся на американском фондовом рынке в пятницу. По итогам торгов DJIA потерял 1,04 %, S&P500 просел на 1 %, NASDAQ – на 0,48 %. Настроение инвесторов было испорчено в пятницу, во-первых, объявлением одним из крупнейших американских банков Wells Fargo убытка в 4 квартал 2008 г. на сумму 2,73 млрд. долл. (вместо ранее прогнозируемого 2,55 млрд. долл.). На этом фоне акции банков скатились вниз в среднем почти на 7 %. Во-вторых, негатива добавила и статистика о падении индекса потребительского доверия в США (в феврале до 56,2 пункта – минимума за 3 месяца).

Торги в Европе завершились в пятницу разнонаправлено: FTSE 100 просел на 0,3 %, DAX подрос на 0,13 %. В пятницу евро серьезно корректировался вниз к доллару на фоне информации о максимальном снижении с 1995 г. ВВП еврозоны: в 4 квартал 2008 г. показатель упал на 1,5 % к предыдущему месяцу. Однако к концу сессии евро отыграл падение и закрепился на отметке 1,286 – уровне предыдущего закрытия.

На нефтяном рынке в пятницу наблюдалось ралли котировок. Американская нефть взлетела по итогам дня на 10 % до 37,5 долл. за баррель. Нефть марки Brent оставалась стабильной на протяжении сессии и закрылась у отметки 44,8 долл. за баррель (+0,4 %). Таким образом, спрэд между Brent WTI, достигавший 12 долл., сузился до 7 долл.

Азиатские инвесторы сегодня пребывают в унынии в связи с публикацией данных о резком сокращении ВВП Японии (в 4 квартале 2008 г. – на 3,3 % – максимума с 1974 г., в годовом исчислении – на 12,7 %). Как ни странно японский Nikkei 225 демонстрирует лишь небольшое падение (в пределах -0,3 %), KOSPI и HANG SENG снижаются более существенно (-1,3 % и 1,7 % соответственно). Китайский рынок вновь проявляет, свойственную ему в последнее время, устойчивость и растет (SSE COMPOSITE + 1,4 %).

Фьючерсы на индексы США сегодня с утра продолжают демонстрировать отрицательную динамику (-0,7 %), нефть немного подрастает (+0,2 %).

Сегодня торги в США будут закрыты в связи с празднованием Дня президентов. В отсутствие важных внешних индикаторов у отечественных инвесторов есть шанс сегодня проверить собственные силы



Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
------------	--------	---------	-----------	---------------------------------------	---------	------------------------	------------------

	США	Национальный праздник					
--	-----	-----------------------	--	--	--	--	--

Итоги торгов, ММВБ, 13 февраля:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	126,51	127,57	122,51	7 900 729	5,5	8,13	10,30	17,14
Роснефть	130,5	131,3	123,5	1 745 467	7,86	16,53	17,40	17,67
ЛУКОЙЛ	1271	1285	1231,58	3 233 845	5,74	10,43	8,91	31,69
Сургутнефтегаз ао	21,47	21,917	20,2	1 494 725	8,45	21,30	39,76	29,73
Сургутнефтегаз ап	8,33	8,43	8,025	555 289	3,8	6,40	14,23	37,03
Татнефть ао	76,09	76,5	71,21	161 826	7,94	25,25	28,99	37,72
Татнефть апз	32,77	33,4	32,23	13 475	0,8	2,44	23,06	61,03
Газпром нефть	86,2	86,66	84,54	69 366	2,51	5,91	17,41	38,10
Металлургия								
Нор.Никель	2148,99	2168	1965,01	4 226 659	10,77	35,68	44,52	7,45
Полус Золото	1128,5	1135	1016	1 620 379	11,18	-10,08	10,31	48,66
Северсталь	136,7	138,45	127,53	345 109	8,64	-3,73	51,82	61,49
ММК	7,879	8,4	7,652	30 249	0,32	-3,33	22,55	37,99
НЛМК	43,48	44,08	41,58	68 572	4,27	-2,34	29,79	44,21
Полиметалл	186	192	182,5	41 071	0,94	-5,34	18,47	44,41
ТМК	44,6	45,42	43	32 713	2,93	1,36	30,03	50,42
ВСМПО-АВИСМА	905	920	883,01	2 833	2,84	2,26	4,62	-1,31
Распадская	37,25	37,75	35,9	13 597	3,5	8,41	21,34	41,85
Банки								
Сбербанк	18,99	19,33	18,42	6 277 801	3,15	21,89	15,51	-17,43
Сбербанк ап	9,25	9,35	9,08	176 629	1,43	19,66	23,50	1,87
Банк ВТБ	0,0254	0,0259	0,0248	607 167	2,42	9,01	15,45	-23,95
Банк Москвы	749,99	749,99	714,5	2 086	4,82	6,53	5,41	6,65
Банк Возрождение ао	223	224	221	153	1,36	-2,99	-3,46	-17,41
Банк Возрождение ап	80,18	84,98	77,55	124	2,13	11,52	12,28	-13,92
Телекоммуникации								
МТС	136,46	139	133,9	116 137	1,99	12,97	22,94	22,21
Ростелеком ао	310	317	294,5	97 160	1,64	-3,13	0,32	16,98
Ростелеком ап	21,86	22,29	21,06	89 807	4,19	20,51	56,81	47,90
СЗТ ао	6,57	6,755	6,12	3 133	1,08	11,62	20,13	5,31
СЗТ ап	6,289	6,62	6	6 694	0,79	11,51	24,51	18,21
Сибирьтелеком ао	0,34	0,342	0,324	8 712	6,25	21,43	40,50	5,92
Сибирьтелеком ап	0,319	0,321	0,307	3 470	3,91	20,38	46,33	40,53
Уралсвязьинформ ао	0,328	0,336	0,305	128 616	8,61	16,31	29,64	10,81
Уралсвязьинформ ап	0,226	0,232	0,22	6 123	4,15	10,24	25,56	22,16
ВолгаТелеком ао	19,1	19,25	18,45	6 374	3,75	11,24	26,49	19,38
ВолгаТелеком ап	17,59	17,78	16,7	4 130	7,32	9,39	30,39	24,14
Дальсвязь ао	22,15	22,4	21,26	1 041	2,31	12,38	28,41	32,63
Дальсвязь ап	17,84	18	17,2	166	2,65	11,43	28,44	25,63
Центр.телеком ао	4,09	4,096	3,91	435	2,28	7,92	15,37	6,70
Центр.телеком ап	3,7	3,741	3,63	300	2,78	-4,39	22,92	37,04
Энергетика								
ОГК-1	0,293	0,302	0,287	7 839	1,03	6,55	-2,66	-14,33
ОГК-2	0,286	0,286	0,267	8 306	3,62	7,12	12,60	10,85
ОГК-3	0,319	0,322	0,304	6 087	6,69	17,28	11,54	49,77
ОГК-4	0,43	0,43	0,398	9 554	6,44	8,59	17,17	117,17
ОГК-5	0,753	0,788	0,745	3 251	-0,13	3,72	4,15	-27,46
ОГК-6	0,285	0,286	0,27	4 566	0,71	4,40	10,04	6,74
ТГК-1	0,0033	0,0034	0,0031	3 198	3,13	-2,94	22,22	-2,94
ТГК-2 ао	0,0029	0,003	0,0028	98	0	7,41	26,09	-9,38
ТГК-4 ао	0,0044	0,0048	0,0043	1 289	-4,35	7,32	-6,38	-22,81
ТГК-5	0,0033	0,0033	0,0032	802	3,13	3,12	10,00	-19,51
ТГК-6	0,003	0,003	0,0027	1 949	7,14	7,14	11,11	-21,05
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0009	0,001	0,0009	348	0	0,00	-10,00	-18,18
ТГК-10	41,78	46	37,97	941	10,73	19,89	32,63	35,78
ТГК-11	0,0042	0,0043	0,004	18	0	0,00	-6,67	-23,64

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-13	0,0286	0,0286	0,0261	121	5,93	25,99	23,81	-9,21
ТГК-14	0,0022	0,0022	0,0021	553	0	0,00	4,76	-8,33
МосЭнерго	0,955	0,98	0,938	3 896	2,03	0,95	8,40	0,53
ИркЭнерго	6,6	6,698	6,501	319	-0,15	1,54	0,35	-14,29
ФСК ЕЭС	0,122	0,129	0,118	260 812	0,83	38,64	43,53	-1,61
Русгидро	0,691	0,699	0,64	361 384	8,99	13,09	16,72	14,40
МОЭСК	0,827	0,838	0,803	871	2,1	10,27	15,02	-33,14
Мосэнергосбыт	0,079	0,081	0,077	578	1,28	8,22	12,86	-13,19
Московская теплосетевая компания	0,916	0,93	0,87	2 690	0,44	3,39	4,69	2,35
Машиностроение								
Автоваз ао	7,24	7,8	7,2	4 070	0,39	18,30	19,28	1,23
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	0,00	-3,79
КАМАЗ	20,29	21,9	18,1	17 921	7,53	61,03	47,35	-9,50
СОЛЛЕРС	121,98	123,65	110,6	7 728	11,1	23,21	37,06	-20,27
ОМЗ	25,27	25,27	24,23	39	3,31	0,16	-2,81	-12,92
ИРКУТ	3,456	3,457	3,345	95	3,78	0,26	4,22	0,17
Химия								
Уралкалий	44,5	44,96	39,25	1 579 107	16,34	23,65	-1,22	-16,20
Акрон	475	477	453,01	18899	5,09	17,65	33,24	58,33

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 13 февраля:

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 ак- ции исходя из цены DR, руб.	
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	14,65	14,66	14,26	231,07	6,16	12,78	12,95	2,81	4	127,46
Роснефть	LSE	GDR	3,76	3,82	3,60	52,90	6,21	19,75	20,90	0,27	1	130,85
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	6,16	6,35	5,90	35,93	6,76	26,23	43,93	20,78	10	21,44
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	6,25	6,32	5,75	46,49	11,21	45,01	50,97	-1,73	0,1	2175,02
Северсталь	LSE	GDR	4,00	4,04	3,81	7,70	0,10	2,30	53,85	45,99	1	139,20
Мечел	NYSE	ADR	4,44	4,62	4,42	4,47	-3,90	-0,22	30,59	11,00	1	154,51
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	66,10	69,00	66,00	0,20	-2,07	16,99	2,48	-33,90	100	29,72
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	ADR	26,42	26,77	24,82	26,55	7,53	14,08	24,04	-0,97	5	183,88
Вымпелком	NYSE	ADR	6,51	6,61	6,12	10,51	6,72	13,22	6,90	-9,08	0,05	4531,00
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	31,78	33,69	31,53	2,66	2,45	11,00	31,05	20,79	1	1105,95

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 r.dzugaev@bfa.ru
ведущий аналитик

Плешаков Георгий g.pleshakov@bfa.ru
ведущий аналитик

Микрюкова Мария m.mikryukova@bfa.ru
аналитик

Отдел дилинга

Моржаков Вадим v.morzhakov@bfa.ru
ведущий специалист по дилерской деятельности

Пашков Алексей a.pashkov@bfa.ru
управляющий портфелем

Управление по работе с клиентами

client@bfa.ru

Константинова Виктория +7 (812) 329-81-91
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина +7 (812) 329-81-96
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена +7 (812) 329-81-71
специалист клиентского отдела e.schekina@bfa.ru

Ефанова Александра +7 (812) 329-81-73
специалист клиентского отдела a.efanova@bfa.ru

Отдел брокерских операций

+7 (812) 329-81-95

Шевцов Павел p.shevtsov@bfa.ru
начальник отдела

Тураев Дмитрий d.turaev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

Мишарев Андрей a.misharev@bfa.ru
специалист отдела брокерских операций

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