

**БФА***Будни миллионов*

Утренний обзор рынков

10 марта 2009 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	7 046,27	-0,56
KOSPI COMP	1 095,67	2,23
TSEC WEIGHTED	4 671,02	0,92
HANG SENG	11 697,94	3,11
США		
DOW JONES IND.	6 547,05	-1,21
S&P 500	676,53	-1,00
NASDAQ COMPOSITE	1 268,60	-1,95
Европа		
FTSE 100	3 542,40	0,33
CAC 40	2 519,29	-0,60
DAX	3 692,03	0,70
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	36 741,35	-0,98
SSE COMP	2 123,447	0,22
BSE SENSEX	8 160,40	-1,99
ММВБ	688,87	2,52
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 112,30	
PTC	576,39	3,09
Объем, млн. долл.	4,652	
MSCI Russia	354,23	0,44
MSCI Emerg. Markets	485,29	-0,62

Валюта		
EUR/USD	1,2695	0,67
EUR/RUR	45,3686	0,25
USD/RUR	35,7374	-0,42

Сырье, металлы, долл.		
Brent	44,13	-1,61
Light	47,07	3,41
Золото	917,70	-2,59
Серебро	12,980	-2,61
Медь	3 566,75	-3,50
Алюминий	1 261,25	-1,25
Никель	9 561,50	-2,19
Цинк	1 181,75	-1,93

Ликвидность и рынок МБК



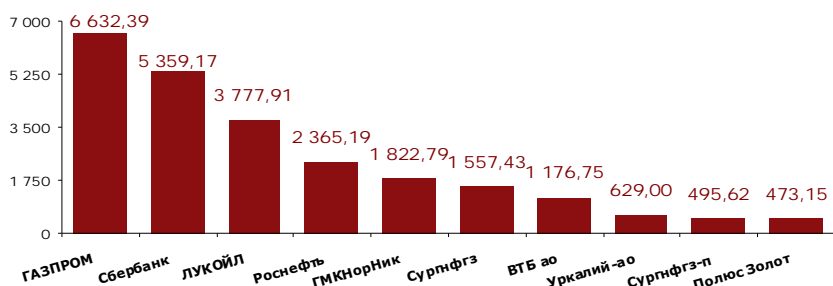
* ставка MIACR – средневзвешенная (по объемам фактических сделок) ставка предоставления межбанковских кредитов коммерческими банками

Лидеры роста и падения предыдущего дня, 6 марта

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Уркалий-ао	9,86	Новатэк ао	-2,79
Татнфт Зао	6,92	Мечел ао	-1,95
Сургнфгз	6,28		
Акрон	5,92		
Роснефть	4,16		

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Лукойл, ао (LKOH)	5,68	Сбербанк России, ао (SBER)	-1,11
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	5,60		
НК Роснефть, ао (ROSN)	4,29		
РусГидро, ао (HYDR)	4,27		
Газпром, ао (GAZP)	3,73		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 12.30 **МСК** – промышленное производство в Великобритании за январь
- 17.00 **МСК** – оптовые запасы в США за январь

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

Прогноз на сегодня (аналитический отдел):

первый торговый день недели на западных площадках преподнес смешанные результаты, однако явных предпосылок для формирования отрицательного движения на российском рынке не отмечается. Мы ожидаем разнонаправленного движения с формированием растущей динамики в первой половине сессии

Факторы внешних рынков

растущее движение во фьючерсах на американские индексы и нефти (порядка 0,4-0,9 % и 1 %), преобладание растущей динамики на азиатских площадках, отрицательное закрытие США

К открытию (отдел дилинга)

сегодня мы ожидаем разнонаправленного открытия российского фондового рынка. Вместе с тем, у нас отсутствуют предположения относительно характера первого получаса торгов, поскольку мы склонны квалифицировать ситуацию как неопределенную (**11.10 – 11.30 – говорим об открытии + торговая идея**)

Подробнее:

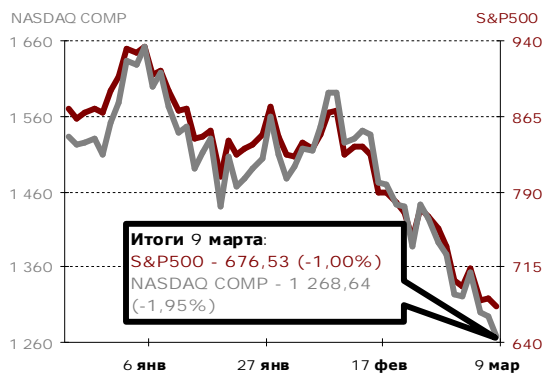
- Итоги предыдущего дня: что ждать с открытия 2
- Календарь событий на сегодня 3
- Итоги торгов, ММББ, 6 марта 4
- Итоги торгов российскими ADR/GDR, 6 марта 5

В течение дня:

- 10.05 – 10.15 **Итоги предыдущего дня**
- 11.15 – 11.30 **Говорим об открытии + торговая идея**
- По ходу сессии Актуальные комментарии по новостям и событиям**
- 16.00 – 16.45 **Говорим о рынке во второй половине сессии**

Итоги предыдущего дня: что ждать с открытия

Зарубежные фондовые рынки



Негативные заявления У. Баффета о том, что экономика США «свалилась с обрыва» и ситуация развивается по наихудшему сценарию, обусловили отрицательное закрытие американского фондового рынка по итогам понедельника (DJIA -1,21 %, S&P 500 -1 %, NASDAQ -1,95 %). Несмотря на то, что на рынке преобладали продажи, бумаги отдельных отраслей смогли продемонстрировать рост: сильнее всего подорожали акции банков (S&P BANKS +10,72 %) и автомобилестроения (S&P Automobile Manufacturers Sub-Industry Index +4,77 %).

В Европе наблюдалось разнонаправленное изменение индексов: FTSE 100 и DAX прибавили 0,33 % и 0,7 % соответственно, CAC 40 упал на 0,6 %.

На нефтяном рынке также не было единой динамики: нефть Brent снизилась на 1,6 % до 44 долл. за баррель, WTI подскочила вверх на 3,4 % до 47 долл. за баррель. Т.о., аномальный отрицательный спрэд между американской и европейской нефтью, наблюдавшийся на протяжении почти 3 месяцев, схлопнулся и стал положительным (3 долл. за баррель).

Сегодня с утра азиатские индексы преимущественно подрастают (на 1-3 %), в минусе торгуется только японский Nikkei 225 (-0,6 %).

Фьючерсы на индексы США с утра корректируются вверх (в пределах 1 %), фьючерсы на нефть растут (в среднем на 0,5 %).

Динамика американских индексов на этой неделе вновь будет определяться макроэкономическими новостями, динамика нефтяных котировок – ожиданиями сокращения добычи странами ОПЕК (очередное заседание состоится 15 марта)

Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
10.00	Германия	Индекс потребительских цен окончательный	Февраль	прирост к пред. месяцу, %	0,6	-0,5 (предварит. значение)	Нейтрально
10.00	Германия	Индекс потребительских цен окончательный	Февраль	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	1,0	0,9 (предварит. значение)	Нейтрально
10.00	Германия	Торговый баланс	Январь	млрд. евро	9,5	6,9 (декабрь)	Нейтрально
10.00	Германия	Баланс счета текущих операций	Январь	млрд. евро	9,2	12,3 (декабрь)	Нейтрально
12.30	Великобритания	Промышленное производство	Январь	прирост к пред. месяцу, %	-1,2	-1,7 (декабрь к ноябрю)	Нейтрально
12.30	Великобритания	Промышленное производство	Январь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	-10,0	-9,4 (декабрь тек. года к декабрю пред. года)	Умеренно отрицательно
17.00	США	Оптовые запасы	Январь	прирост к пред. месяцу, %	-1,0	-1,4 (декабрь к ноябрю)	Нейтрально

Итоги торгов, ММВБ, 6 марта:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	112,7	113,78	110,55	6 637 281	0,56	-3,26	-3,26	4,35
Роснефть	130	132,83	123	2 366 425	4,16	3,09	3,09	17,22
ЛУКОЙЛ	1197,99	1209,84	1145,02	3 781 202	2,67	3,99	3,99	24,13
Сургутнефтегаз ао	23,584	23,7	21,82	1 559 869	6,28	16,76	16,76	42,50
Сургутнефтегаз ап	8,576	8,641	8,2	497 174	2,79	3,41	3,41	41,08
Татнефть ао	74,18	74,83	67,33	158 014	6,92	11,03	11,03	34,26
Татнефть ап3	31,68	32,18	30,63	6 867	1,83	-2,52	-2,52	55,68
Газпром нефть	78,99	78,99	75	87 144	3,3	0,82	0,82	26,55
Металлургия								
Нор.Никель	1715	1755	1641	1 826 852	1,72	0,59	0,59	-14,25
Полюс Золото	1183,01	1217,99	1050	475 813	0,26	-3,19	-3,19	55,84
Северсталь	130	132,95	126,69	118 449	0,42	-0,09	-0,09	53,57
ММК	7,47	7,5	7,16	9 153	2,05	3,95	3,95	30,82
НЛМК	38,8	39,12	37	49 512	2,59	8,53	8,53	28,69
Полиметалл	217,54	221,95	215,9	29 357	1	1,65	1,65	68,90
ТМК	36,96	38,11	36,41	4 506	-2,2	-2,25	-2,25	24,65
ВСМПО-АВИСМА	638	650	634	2 041	-0,82	-5,48	-5,48	-30,43
Распадская	31	31,29	30,53	8 347	-0,03	-8,55	-8,55	18,05
Банки								
Сбербанк	15,81	16	15,3	5 367 596	1,02	10,79	10,79	-31,26
Сбербанк ап	8,37	8,51	8,08	115 639	0,72	5,42	5,42	-7,82
Банк ВТБ	0,0221	0,0228	0,021	1 178 943	3,27	12,76	12,76	-33,83
Банк Москвы	729,99	729,99	712,25	1 061	1,39	0,00	0,00	3,81
Банк Возрождение ао	181	185	174,02	413	-3,21	-5,09	-5,09	-32,96
Банк Возрождение ап	88,99	90	85,06	105	4,69	3,00	3,00	-4,47
Телекоммуникации								
МТС	134,8	134,9	127,1	142 110	2,51	9,26	9,26	20,72
Ростелеком ао	288,88	292,5	279,26	29 312	0,35	0,31	0,31	9,01
Ростелеком ап	19,88	20,32	19,4	72 052	0,2	8,34	8,34	34,51
СЗТ ао	6,223	6,26	6	385	1,65	6,56	6,56	-0,26
СЗТ ап	5,85	5,996	5,844	1 981	-0,66	1,86	1,86	9,96
Сибирьтелеком ао	0,341	0,347	0,329	4 724	0,89	4,28	4,28	6,23
Сибирьтелеком ап	0,317	0,318	0,302	1 109	1,93	2,26	2,26	39,65
Уралсвязьинформ ао	0,3	0,307	0,291	37 998	0	-1,64	-1,64	1,35
Уралсвязьинформ ап	0,22	0,22	0,214	1 756	0,92	1,38	1,38	18,92
ВолгаТелеком ао	18,8	19,2	18,43	3 484	1,08	3,87	3,87	17,50
ВолгаТелеком ап	17,73	17,88	17,63	1 103	0,17	2,49	2,49	25,12
Дальсвязь ао	21,85	21,85	21,4	404	1,3	6,85	6,85	30,84
Дальсвязь ап	19,3	19,5	19	2 084	-1,78	3,76	3,76	35,92
Центр.телеком ао	3,7	3,7	3,65	141	-0,54	0,00	0,00	-3,47
Центр.телеком ап	3,67	3,79	3,4	596	3,23	7,94	7,94	35,93
Энергетика								
ОГК-1	0,272	0,277	0,24	2 271	-0,73	-3,20	-3,20	-20,47
ОГК-2	0,269	0,272	0,267	2 894	-1,1	-3,93	-3,93	4,26
ОГК-3	0,338	0,346	0,33	1 090	0,3	1,20	1,20	58,69
ОГК-4	0,414	0,415	0,404	3 299	1,47	-1,43	-1,43	109,09
ОГК-5	0,734	0,741	0,73	2 405	-0,68	-1,34	-1,34	-29,29
ОГК-6	0,284	0,284	0,248	734	0	-1,73	-1,73	6,37
ТГК-1	0,003	0,003	0,0029	540	0	-3,23	-3,23	-11,76
ТГК-2 ао	0,0029	0,0029	0,0027	98	0	-9,38	-9,38	-9,38
ТГК-4 ао	0,0041	0,0041	0,004	51	0	-4,65	-4,65	-28,07
ТГК-5	0,0032	0,0032	0,003	499	0	0,00	0,00	-21,95
ТГК-6	0,0033	0,0033	0,0031	389	0	-13,16	-13,16	-13,16
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,001	0,001	0,0009	649	0	-9,09	-9,09	-9,09
ТГК-10	61,39	64,99	57,87	2 907	6,1	16,96	16,96	99,51
ТГК-11	0,0045	0,0045	0,0045	1	7,14	-2,17	-2,17	-18,18

ТГК-13	0,0255	0,029	0,0252	765	-5,2	-18,01	-18,01	-19,05	
ТГК-14	0,0021	0,0021	0,0019	450	0	-12,50	-12,50	-12,50	
МосЭнерго	0,863	0,869	0,85	2 997	1,17	-0,80	-0,80	-9,16	
ИркЭнерго	6	6,2	5,98	558	-3,23	-2,76	-2,76	-22,08	
ФСК ЕЭС	0,129	0,13	0,121	161 306	3,2	-3,73	-3,73	4,03	
Русгидро	0,61	0,615	0,586	168 781	3,04	3,92	3,92	0,99	
МОЭСК	0,974	0,979	0,922	259	-0,1	-0,71	-0,71	-21,26	
Мосэнергосбыт	0,07	0,072	0,069	2 016	0	-5,41	-5,41	-23,08	
Московская теплосетевая компания	0,769	0,769	0,769	0	-2,9	-6,79	-6,79	-14,08	
Машиностроение									
Автоваз ао	6,3	6,3	6,11	642	1,43	0,00	0,00	-11,91	
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	0,00	-3,79	
КАМАЗ	16,44	16,49	16,1	893	-0,36	-3,29	-3,29	-26,67	
СОЛЛЕРС	107,43	107,9	107	133	0,5	-3,11	-3,11	-29,78	
ОМЗ	21,57	21,78	20	149	3,06	2,71	2,71	-25,67	
ИРКУТ	3,347	3,417	3,206	99	-1,56	7,62	7,62	-2,99	
Химия									
Уралкалий	54,05	54,83	48,2	629 448	9,86	17,76	17,76	1,79	
Акрон	519	519	480,03	27091	5,92	5,06	5,06	73,00	

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 6 марта:

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 цены DR, руб.	
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	12,96	12,99	12,32	68,92	3,35	-0,23	-0,23	-9,05	4	115,79
Роснефть	LSE	GDR	3,83	3,85	3,53	21,45	5,22	8,81	8,81	2,13	1	136,87
Сургутнефте- газ ао	LSE	ADR	6,79	6,80	6,43	7,56	3,66	18,71	18,71	33,14	10	24,27
Металлургия												
ГМК Нориль- ский Никель	LSE	ADR	4,85	5,00	4,68	9,62	-0,82	3,19	3,19	-23,74	0,1	1733,26
Северсталь	LSE	GDR	3,71	3,742	3,52	0,12	0,02	2,20	2,20	35,40	1	132,59
Мечел	NYSE	ADR	3,21	3,39	3,09	1,09	-2,73	-8,29	-8,29	-19,75	1	114,72
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	56,20	58,00	55,50	0,17	2,18	10,20	10,20	-43,80	100	25,50
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	ADR	24,09	24,37	23,19	9,93	1,99	1,69	1,69	-9,71	5	172,18
Вымпелком	NYSE	ADR	4,96	5,11	4,81	6,85	-0,40	-5,34	-5,34	-30,73	0,05	3545,15
Прочие												
Вимм-Билль- Данн	NYSE	ADR	28,64	29,50	28,49	0,71	-3,41	-3,34	-3,34	8,86	1	1023,52

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
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