Утренний обзор рынков

Будни миллионов

12 декабря 2008 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 273,05	-5,13
KOSPI COMPOSITE	1 104,42	-4,33
TSEC WEIGHTED	4 481,27	-3,74
HANG SENG	14 537,21	-6,90
США		
DOW JONES IND.	8 565,09	-2,24
S&P 500	873,59	-2,85
NASDAQ COMPOSITE	1 507,90	-3,68
Европа		
FTSE 100	4 388,69	0,49
CAC 40	3 306,13	-0,43
DAX	4 767,20	-0,78
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	38 519,07	-1,24
SSE COMPOSITE	1 976,141	-2,73
BSE SENSEX	9 343,84	-3,13
ММВБ	628,88	1,66
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	3 722,63	
РТС	670,28	2,16
Объем, млн. долл.	5,559	
MSCI Russia	443,71	2,06
MSCI Emerg. Markets	568,89	1,15
Валюта		
EUR/USD	1,3128	1,14
EUR/RUR	36,6678	1,37
USD/RUR	27,9310	0,23
Сырье, металлы, долл.		
Brent, Jan 09	47,39	11,77
Light, Jan 09	47,98	10,25
Золото	824,90	2,21
Серебро	10,170	3,57
Медь	3 232,45	-1,22
Алюминий	1 525,40	2,84
Никель	10 608,50	4,19
Цинк	1 083,35	-0,41

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 11 декабря

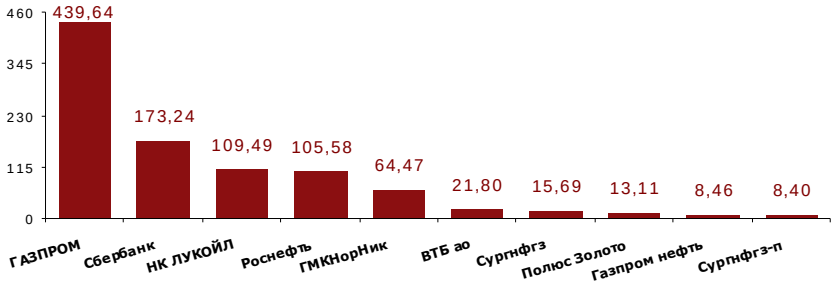
ММВБ, ликвидные акции, %

Рост		Падение	
Газпрнефть	8,70	ММК	-6,02
ПолюсЗолот	6,74	НЛМК ао	-5,41
ОГК-4 ао	5,90	РусГидро	-4,44
ГМК НорНик	5,44	Роснефть	-3,25
Сбербанк	4,70	СевСт-ао	-2,70

РТС, классический и биржевой рынки, %

Рост		Падение	
Акрон, ао (AKRN)	11,84	РусГидро, ао (HYDR)	-4,96
ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	10,06	НК Роснефть, ао (ROSN)	-3,04
Распадская, ао (RASP)	4,39	НОВАТЭК, ао (NVTK)	-2,98
Лукойл, ао (LKOH)	3,86		
Газпром, ао (GAZP)	3,22		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- 16.30 **МСК** – розничные продажи в США за ноябрь, предварительное значение
- 16.30 **МСК** – индекс цен производителей в США за ноябрь, месяц к месяцу и год к году

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

Прогноз на сегодня:

на ярко выраженной текущей понижательной динамике американских фьючерсов и нефти открытие рынка сегодня будет отрицательным. Распродажи в нефтяных бумагах обусловят просадку всего рынка. Во второй половине сессии достаточно много американской статистики (16.30 МСК) с негативными прогнозами, так что завершить сегодняшний день в плюсе у российского рынка возможностей немного

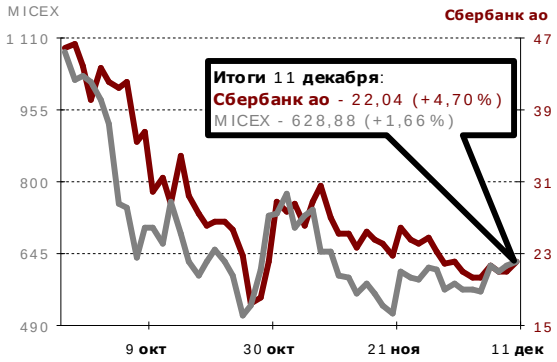
Факторы внешних рынков

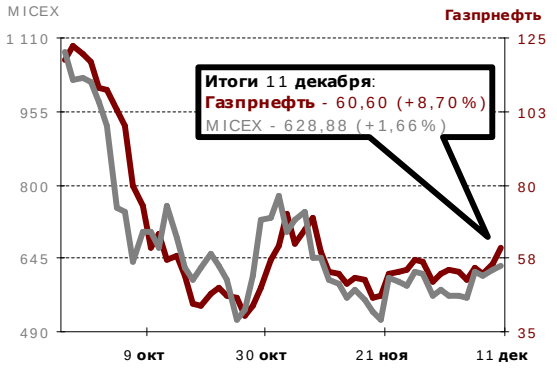
понижательная динамика американских фьючерсов на индексы и нефтяных котировок (порядка -3-4 % и 5 % соответственно), отрицательное закрытие торгов в США, негативная динамика азиатских площадок

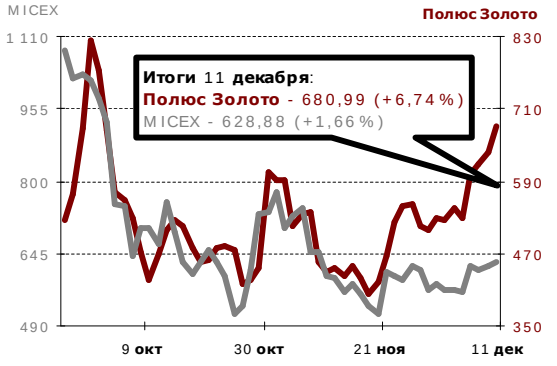
Итоги предыдущего дня, 11 декабря 2
Календарь событий на сегодня 5
Итоги торгов, ММВБ, 11 декабря 6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 11 декабря 7

Итоги предыдущего дня, 11 декабря

Российский фондовый рынок







На фоне подъема на мировых фондовых площадок и дорожающей нефти российский рынок открылся с небольшим плюсом. Сдерживающий эффект оказывала динамика на американские фондовые фьючерсы, которые на момент открытия отечественных площадок начали умеренно снижаться.

По итогам торговой сессии основные индексы российского рынка закрылись в зоне положительных значений: индекс РТС укрепился на 2,16 %, закрывшись на отметке 670,28 пункта, а индекс ММВБ вырос на 1,66 %, остановившись на значении 628,88 пункта

Макроэкономический фон

Министр финансов РФ А. Кудрин поддерживает действия ЦБ РФ по расширению коридора колебаний бивалютной корзины. Говоря о возможности дальнейшего расширения валютного коридора, А. Кудрин заметил, что «это зависит от макроэкономических показателей, платежного баланса». Также он отметил, что отток частного капитала из РФ в ноябре замедлился.

Международные резервы России на 5 декабря составили 437,0 млрд. долл. По состоянию на 28 ноября их объем был равен 454,9 млрд. долл., снижение за неделю на 17,9 млрд. долл. (на 3,93 %)

Банки

Банковский сектор рос вместе с остальным рынком: по итогам торговой сессии индекс отрасли MICEX FNL вырос на 2,81 %, закрывшись на отметке 2 253,61 пункта и став лидером роста среди отраслей на рынке.

Акции ВТБ и Сбербанка подорожали на 3,13 % и 4,7 % соответственно

Нефть и газ

Нефтегазовый сектор также показал положительную динамику. Основным драйвером роста здесь стал очередной рост цен на нефть. По итогам сессии отраслевой MICEX O&G вырос на 1,53 % до уровня 1 145,1 пункта.

В лидерах роста оказались акции компаний Газпромнефть и Лукойл, чьи котировки выросли на 8,7 % и 4,05 % соответственно.

Хуже рынка выглядели бумаги Роснефти, которые подешевели по итогам дня на 3,25 %.

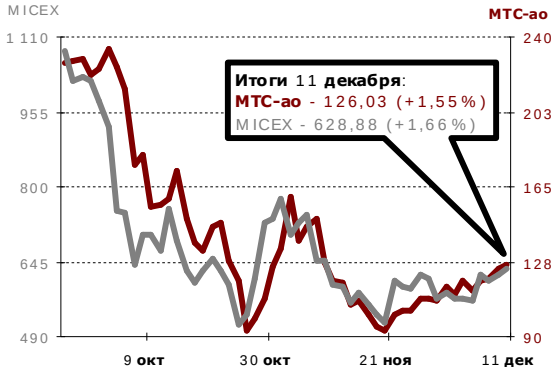
Чистая прибыль компании Лукойл по US GAAP за 9 месяцев 2008 года выросла в 1,7 раза – до 10,765 млрд. долл., в 3 квартале – на 40 % до 3,472 млрд. долл.

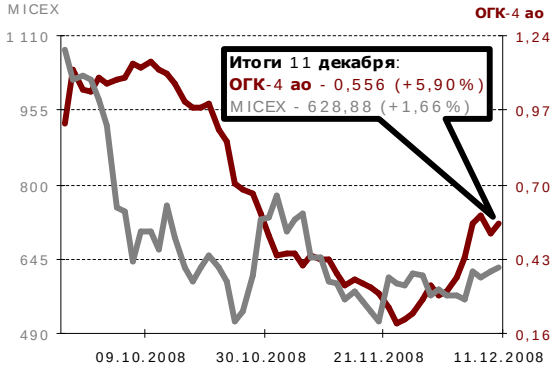
Совет директоров компании Лукойл 22 декабря более четко определится со сценариями развития компании в следующем году

Металлургия

Металлургический сектор также оказался в плюсе по итогам закрытия в четверг. В лидерах роста оказались акции компаний Полюс Золото и ГМК Норильский Никель, чьи котировки поднялись

Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/
Аналитический отдел
www.bfa.ru





на 2,13 % и 5,44 % соответственно.

Хуже рынка выглядели ММК и НЛМК, акции которых подешевели на 6,02 % и 5,41 %.

Что касается ММК, то компания увеличила чистую прибыль по МСФО за 9 месяцев 2008 года на 42 % – до 1,483 млрд. долл., выручка выросла на 49 % и составила 9,182 млрд. долл.

ММК ожидает, что производство стали в декабре сохранится на уровне ноября – 420 тыс. тонн. Компания в текущих условиях отказалась от производства полуфабрикатов и сконцентрировалась на выпуске продукции с глубокой переработкой, цены на которую упали в гораздо меньшей степени

Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций закрылся с положительным результатом: по итогам дня индекс отрасли MICEX TLC вырос на 1,13 %, закрывшись на отметке 654,08 пункта.

В лидерах роста четверга оказались бумаги компаний Уралсвязьинформ и Ростелеком, которые подорожали на 3,11 % и 2,52 %.

Хуже рынка выглядели акции компаний Северо-Западный Телеком и Волгателеком, потерявшие за вчерашний день 2,65 % и 2,31 % соответственно

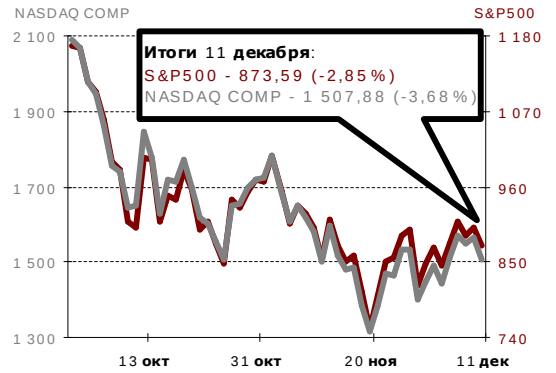
Энергетика

В очередной раз энергетика стала лидером падения среди отраслей: по итогам дня отраслевой индекс MICEX PWR потерял 2,87 %, закрывшись на уровне 960,8 пункта.

В лидерах падения оказались акции компаний ТГК-4 и МОЭСК, подешевевшие за день на 7,29 % и 6,72 % соответственно.

Лучше рынка выглядели акции компаний МРСК Урала, ТГК-14 и ТГК-10, котировки которых выросли на 3,38 %, 3,23 % и 2,66 % соответственно

Зарубежные фондовые рынки

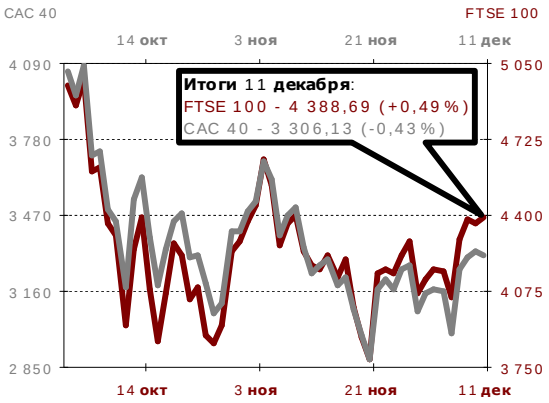


Американский фондовый рынок вчера значительно снизился на фоне выхода негативных данных макростатистики и провала в Сенате переговоров по поводу принятия законопроекта о финансовой помощи американскому автопрому. Индекс DJIA просел на 2,24 %, S&P500 – на 2,85 %, NASDAQ – на 3,68 %. Безработица в США, являющаяся одной из острейших проблем в экономике в условиях рецессии, продолжает расти: вчера были опубликованы данные, согласно которым число заявок на пособие по безработице на прошлой неделе увеличилось на 58 тыс. до 573 тыс. – максимума за 26 лет. Испортили настроение инвесторам и новости о том, что из-за разногласий демократов и республиканцев в верхней палате Сената не была одобрена программа по спасению американских автопроизводителей на 14 млрд. долл. В результате отраслевой индекс S&P Automobile Manufacturers Sub-Industry провалился вчера на 10,66 %, утянув за собой вниз и акции остальных секторов.

Европейские инвесторы не успели в полной мере отыграть негатив из США: фондовые индексы продемонстрировали вчера смешанную динамику (FTSE 100 +0,49 %, DAX -0,78 %).

На нефтяном рынке вчера наблюдалось настоящее ралли котировок: цены на нефть WTI подскочили вверх более чем на 10 %, приблизившись к отметке 48 долл. за баррель, на ожиданиях снижения добычи странами ОПЕК и Россией. Напомним, что встреча ОПЕК состоится уже во вторник. Правда, сегодня утром нефтяные котировки отыграли вниз значительную часть вчерашнего роста (-5 %) на информации о провале в Сенате США плана по поддержке автопроизводителей в США.

БФА
Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/
Аналитический отдел
www.bfa.ru





На этих же новостях падают и азиатские рынки: Nikkei 225 снижается на 5,10 %, KOSPI – на 4,30 %, SSE COMPOSITE – на 2,70 %. В 3-4 %-ом минусе сегодня торгуются и фьючерсы на индексы США.

Сегодня у нас есть неплохой шанс проверить, действительно ли наметилась некоторая устойчивость российского фондового рынка к внешнему фону. Очевидно, что активного закрытия длинных позиций в российских акциях не избежать. Вопрос только в том, не обернется ли негатив из США очередных обвалом на отечественном рынке

БФА
Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/
Аналитический отдел
www.bfa.ru

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика	
Еврозона: **промышленное производство**	13.00 **МСК** – промышленное производство в еврозоне за октябрь месяц к месяцу, год к году. Прогноз – снижение на 0,5 % к значению сентября и на 3,3 % к октябрю предыдущего года. Предыдущее значение (за сентябрь) – снижение на 1,6 % к значению августа и на 3,4 % к сентябрю предыдущего года
США: **розничные продажи**	16.30 **МСК** – розничные продажи в США за ноябрь, предварительное значение. Прогноз – снижение на 1,8 % к октябрю. Значение за предыдущий период (октябрь) – снижение на 2,8 % к сентябрю
США: **индекс цен производителей**	16.30 **МСК** – индекс цен производителей в США за ноябрь, месяц к месяцу и год к году. Прогноз – снижение на 1,8 % к октябрю и рост на 0,2 % к ноябрю предыдущего года. Значение за предыдущий период (октябрь) – снижение на 2,8 % к сентябрю и на 2,2 % к октябрю предыдущего года
США: **индекс потребительского доверия Мичиганского университета предварительное значение**	18.00 **МСК** – индекс потребительского доверия Мичиганского университета за декабрь, предварительное значение. Прогноз – уровень в 55,0. Значение за предыдущий месяц (ноябрь) – уровень в 55,3
Корпоративные события	
НЛМК: **раскрытие финансовых результатов за** 9 **месяцев по** US GAAP	Сегодня ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат» публикует финансовую отчетность за 9 месяцев 2008 г., подготовленную в соответствии с US GAAP

Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/

Аналитический отдел
www.bfa.ru

Итоги торгов, ММВБ, 11 декабря:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	114,95	115,99	111,51	12 316 166	2,64	8,96	-2,88	-66,48
Роснефть	114,5	121,78	114,5	2 958 752	-3,25	18,04	5,53	-50,58
ЛУКОЙЛ	971	984	930	3 069 005	4,05	18,70	10,37	-53,03
Сургутнефтегаз ао	16,77	17,11	16,6	439 713	0,09	7,85	-4,72	-43,15
Сургутнефтегаз ап	5,81	5,859	5,66	235 391	1,93	11,26	4,50	-62,64
Татнефть ао	55,18	58,5	54,2	165 356	0,68	22,08	19,44	-62,72
Татнефть ап3	21,99	21,99	20,76	7 171	4,76	11,91	5,42	-74,72
Газпром нефть	60,6	62,02	55,58	237 259	8,7	19,62	7,10	-60,39
Металлургия								
Нор.Никель	1919	1955	1824	1 809 422	5,44	10,11	-5,03	-70,29
Полюс Золото	680,99	698	642	367 664	6,74	28,71	31,97	-39,58
Северсталь	104	110,5	103,04	186 143	-2,7	40,35	20,61	-81,41
ММК	7,8	8,497	7,602	13 507	-6,02	14,04	18,00	-75,24
НЛМК	36	39,22	34,6	68 095	-5,41	22,03	25,09	-63,82
Полиметалл	97,02	99,85	90,11	5 679	2,13	16,89	15,65	-43,98
Белон	1040	0	0	0	0	0,00	0,00	-54,39
ТМК	45	45,98	41,8	8 533	7,4	4,38	82,19	-83,39
ВСМПО-АВИСМА	940	969,8	904	1 651	1,08	-6,00	-6,00	-88,18
Распадская	34	34,7	31,05	12 904	6,52	22,74	22,35	-78,48
Банки								
Сбербанк	22,04	22,19	20,9	4 853 353	4,7	7,83	-5,04	-78,39
Сбербанк ап	9,38	9,5	9,13	206 384	1,3	5,27	-5,73	-86,59
Банк ВТБ	0,033	0,0333	0,0317	611 139	3,12	10,00	4,10	-73,79
Банк Москвы	732	755,31	725	134	1,39	3,83	3,10	-44,88
Банк Возрождение ао	280	282,99	279	642	-1,06	-0,71	-11,67	-83,23
Банк Возрождение ап	103,4	103,6	99	22	2,38	2,68	-3,27	-87,78
Телекоммуникации								
МТС	126,03	130,9	124	145 430	1,55	11,04	15,52	-66,61
Ростелеком ао	244	248	221,22	86 591	2,52	28,63	19,32	-15,46
Ростелеком ап	15,75	15,75	15,18	36 991	1,81	12,66	4,86	-77,34
СЗТ ао	6,8	7,3	6,761	725	-2,65	0,44	0,27	-83,50
СЗТ ап	5,19	5,297	5,1	3 737	-0,19	-3,78	-4,33	-82,73
Сибирьтелеком ао	0,348	0,355	0,336	14 192	1,46	6,42	-6,95	-87,99
Сибирьтелеком ап	0,241	0,242	0,232	1 802	2,12	0,42	-10,07	-87,84
Уралсвязьинформ ао	0,332	0,354	0,316	166 362	3,11	4,40	2,47	-77,90
Уралсвязьинформ ап	0,179	0,182	0,173	8 202	1,7	2,87	1,70	-82,31
ВолгаТелеком ао	17,8	18,3	17,69	5 848	-2,31	-0,06	-11,62	-87,60
ВолгаТелеком ап	14,54	14,92	14,07	1 142	0,55	0,48	-10,30	-85,88
Дальсвязь ао	17,43	17,67	17,2	551	0,75	3,44	-1,53	-86,60
Дальсвязь ап	15,6	16	15,28	2 657	-0,76	0,84	-2,50	-85,56
Центр.телеком ао	3,495	3,546	3,401	363	1,3	-7,95	-7,95	-83,30
Центр.телеком ап	2,335	2,487	2,335	603	1,08	-8,04	-8,04	-83,52
Энергетика								
ОГК-1	0,211	0,22	0,187	31 410	0,48	-12,27	-12,27	-93,69
ОГК-2	0,285	0,317	0,251	33 127	0	2,04	2,04	-93,32
ОГК-3	0,38	0,421	0,351	13 546	-2,81	23,29	23,29	-89,18
ОГК-4	0,556	0,634	0,46	49 831	5,9	65,48	65,48	-82,97
ОГК-5	1,182	1,225	1,18	1 402	-2,72	-5,98	-5,98	-72,68
ОГК-6	0,29	0,315	0,265	15 939	-3,33	8,00	8,00	-92,26
ТГК-1	0,0038	0,0038	0,0036	2 163	5,56	-10,53	-10,53	-89,38
ТГК-2 ао	0,0038	0,004	0,0036	300	-2,56	-5,13	-5,13	-84,71
ТГК-4 ао	0,0089	0,0097	0,008	2 111	-7,29	62,90	62,90	-65,99

БФА

Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/

Аналитический отдел
www.bfa.ru

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-5	0,0048	0,0052	0,0046	2 308	-4	-22,22	-22,22	-77,63
ТГК-6	0,0048	0,0052	0,0046	812	-2,04	15,56	15,56	-81,16
ТГК-8	0	0	0	0	0	0,00	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0016	0,0016	0,0014	1 468	6,67	0,00	0,00	-79,75
ТГК-10	37,5	37,84	36,5	667	2,66	-21,29	-21,29	-62,50
ТГК-11	0,0066	0,007	0,0061	141	-4,35	-22,68	-22,68	-75,00
ТГК-13	0,0275	0,0284	0,0259	352	-0,72	-11,75	-11,75	-89,24
ТГК-14	0,0032	0,0032	0,0029	484	3,23	-9,09	-9,09	-64,71
МосЭнерго	1	1,015	0,989	10 181	-0,3	-12,22	-12,22	-82,68
ИркЭнерго	8,5	9,2	8,499	542	-3,4	-5,35	-5,35	-68,23
ФСК ЕЭС	0,122	0,125	0,118	33 025	-1,61	-21,60	-21,60	-64,12
Русгидро	0,645	0,679	0,625	201 430	-4,44	-4,78	-4,78	-68,77
МОЭСК	1,5	1,7	1,46	12 296	-6,72	0,61	0,61	-46,12
Мосэнергосбыт	0,101	0,104	0,098	206	3,06	4,76	4,76	-75,17
Московская теплосетевая компания	0,788	0,81	0,778	5 593	-1,5	30,86	30,86	-4,92
Машиностроение								
Автоваз ао	6,4	6,8	6,13	1 874	0,16	-6,09	-6,09	-87,22
Автоваз ап	1,74	1,84	1,73	1 189	-0,34	-9,09	-9,09	-90,11
КАМАЗ	27,82	29,5	27,25	1 797	-5,31	-10,93	-10,93	-79,51
СОЛЛЕРС	162,49	162,49	125,02	4 895	30	-14,18	-14,18	-91,20
ОМЗ	41,98	41,98	39,95	65	4,95	-11,46	-11,46	-82,38
ИРКУТ	3,2	3,21	2,602	859	3,63	-1,86	-1,86	-87,75
Химия								
Уралкалий	50,84	53,98	50	448 908	-1,36	1,13	1,13	-75,26
Акрон	351	374	333,81	41593	6,2	-14,12	-14,12	-78,95

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 11 декабря:

	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	16,42	16,66	15,65	348,52	2,95	9,69	-5,09	-71,04	4	114,39
Роснефть	LSE	GDR	4,2046	4,35	3,95	82,82	-3,56	22,58	5,91	-56,65	1	117,17
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	5,95	6,04	5,3763	8,22	-0,83	6,44	-6,89	-51,47	10	16,58
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	6,77	6,95	6,51	37,67	3,99	9,90	-8,27	-75,00	0,1	1886,60
Северсталь	LSE	GDR	3,80	4,00	3,77	5,78	-0,04	52,00	24,59	-83,62	1	105,89
Мечел	NYSE	ADR	5,58	5,99	5,50	4,61	-3,79	6,49	-11,00	-82,77	1	155,50
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	120,00	122,00	116,00	1,40	-1,64	15,38	-9,77	-67,65	100	33,44
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	32,27	34,10	31,78	34,29	-1,44	19,43	8,87	-68,30	5	179,85
Вымпелком	NYSE	ADR	8,97	9,77	8,82	21,21	-5,58	6,79	-5,58	-78,44	0,05	4999,36
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	27,29	31,93	26,38	1,50	-13,37	9,20	14,52	-79,17	1	760,49

Задайте Ваш вопрос аналитикам на форуме БФА:
http://www.bfa.ru/bfaforum/

Аналитический отдел
www.bfa.ru

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