Утренний обзор рынков

Будни миллионов

24 декабря 2008 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 530,72	-2,21
KOSPI COMPOSITE	1 129,53	-1,29
TSEC WEIGHTED	4 423,09	0,39
HANG SENG	14 184,14	-0,26
США		
DOW JONES IND.	8 419,49	-1,18
S&P 500	863,16	-0,97
NASDAQ COMPOSITE	1 521,50	-0,71
Европа		
FTSE 100	4 255,98	0,16
CAC 40	3 128,41	-0,73
DAX	4 629,38	-0,21
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	36 470,78	-3,05
SSE COMPOSITE	1 872,843	-1,29
BSE SENSEX	9 609,55	-0,80
ММВБ	661,33	4,37
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	3 497,25	
РТС	682,37	3,84
Объем, млн. долл.	8,803	
MSCI Russia	441,08	5,30
MSCI Emerg. Markets	555,82	-2,03
Валюта		
EUR/USD	1,3999	-0,38
EUR/RUR	39,6674	-0,15
USD/RUR	28,3359	0,24
Сырье, металлы, долл.		
Brent, Feb 09	40,36	-2,63
Light, Feb 09	38,98	-2,33
Золото	837,20	-1,06
Серебро	10,830	0,09
Медь	2 850,35	-2,52
Алюминий	1 506,40	-0,99
Никель	9 699,00	-4,78
Цинк	1 132,50	-2,16

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 23 декабря

ММВБ, ликвидные акции, %

Рост		Падение	
ПолюсЗолот	11,28	ТМК ао	-5,26
Уркалий- ао	10,71	ММК	-3,92
ЛУКОЙЛ	6,82	СЗТелек-ао	-2,78
Полиметалл	6,23	СибТлк-ао	-2,09
Роснефть	6,13	НЛМК ао	-1,78

АВТОВАЗ ао

Рост		Падение	
Лукойл, ао (LKOH)	9,20		
ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	7,54		
НК Роснефть, ао (ROSN)	6,52		
Газпром, ао (GAZP)	5,79		
Сбербанк России, ао (SBER)	3,12		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- 16.30 **МСК** – заказы на товары длительного пользования в США за ноябрь
- 18.35 **МСК** – запасы нефти в США и их изменение за неделю до 19 декабря

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

Прогноз на сегодня:

внешний фон на сегодняшний день достаточно неопределенный: ни фьючерсы на фондовые индексы США, ни нефть не демонстрируют внятную динамику. Преобладание отрицательного хода торгов на азиатских площадках в совокупности с данной неопределенностью, на наш взгляд, традиционно определит минусовое открытие отечественного рынка. Факторов для изменения движения и выхода в зеленую зону в течение дня не наблюдается. Дополнительное давление на нефтяные котировки и, следовательно, отечественный рынок (но уже завтра) окажет статистика по запасам нефти в США (сегодня в 18.35 МСК): скорее всего, они вновь вырастут

Факторы внешних рынков

повышательная динамика фьючерсов на американские индексы (порядка 0,2 %), снижение нефти (на уровне 0,2 %), преобладание отрицательного хода торгов на азиатских рынках, отрицательное закрытие США, разнонаправленное закрытие Европы

Итоги предыдущего дня, 23 декабря 2
Календарь событий на сегодня 5
Итоги торгов, ММВБ, 23 декабря 6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 23 декабря 7

Итоги предыдущего дня, 23 декабря

Российский фондовый рынок

Во вторник утром российский рынок открылся в зоне снижения, отыгрывая очередное падение цен на нефть и снижение на мировых фондовых площадках, однако после вмешательства Внешэкономбанка основные российские индексы вышли в плюс. Некоторую поддержку рынок получил и после открытия европейских площадок, которые открылись в плюсе.

По итогам дня основные индексы российского рынка ММВБ и РТС выросли на 4,37 % и 3,84 %, закрывшись на отметках 661,33 пункта и 682,37 пункта соответственно

Макроэкономический фон

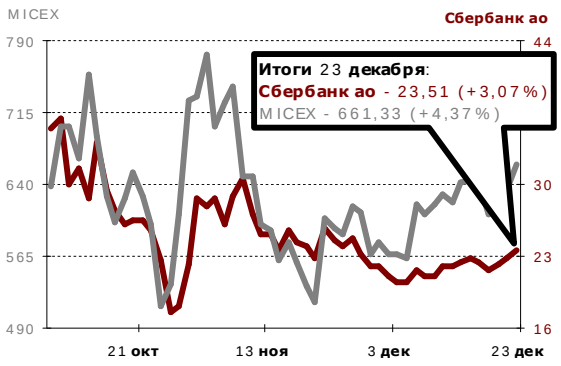
Федеральная таможенная служба РФ выполнила годовой контрольный показатель по перечислению средств в бюджет. Как говорится в сообщении ФТС, общая сумма перечисленных платежей в доход федерального бюджета составила 4,616 трлн. руб. Плановое задание для таможенных органов составляет 4,611 трлн. руб.

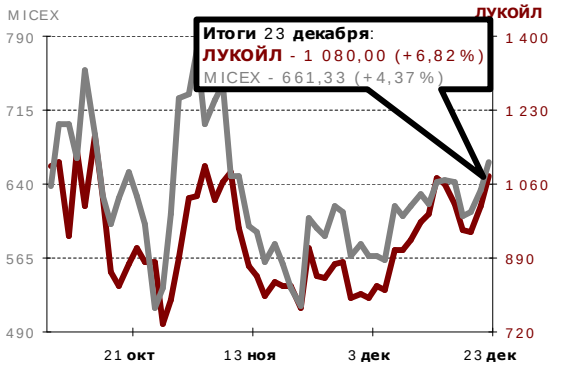
Банки

Банковский сектор также показал положительный результат по итогам закрытия: индекс отрасли MICEX FNL вырос по итогам дня на 2,07 %, закрывшись на значении 2 278,39 пункта.

Акции Сбербанка и ВТБ выросли на 3,07 %.

Следует отметить, что Сбербанк снизил прогноз чистой прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета за 2008 год и планирует по итогам года получить чистую прибыль не ниже 113 млрд. руб., ранее прогнозировался уровень в 130 млрд. руб.





Нефть и газ

Лидером вчерашнего роста оказались бумаги компаний нефтегазового сектора, которые шли в противовес падающей цене на нефть. Такая разнонаправленная динамика наглядно отражает действия ВЭБа по поддержке российского рынка акций. По итогам торговой сессии отраслевой индекс MICEX O&G вырос на 4,09 %, закрывшись на отметке 1 213,13 пункта.

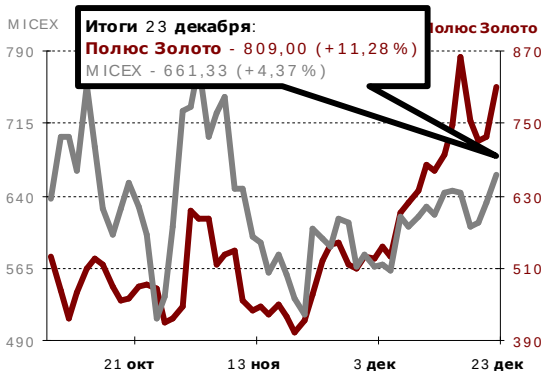
В лидерах роста оказались бумаги компаний Лукойл, Роснефть и Сургутнефтегаз, чьи акции выросли на 6,82 %, 6,13 % и 5,41 % соответственно.

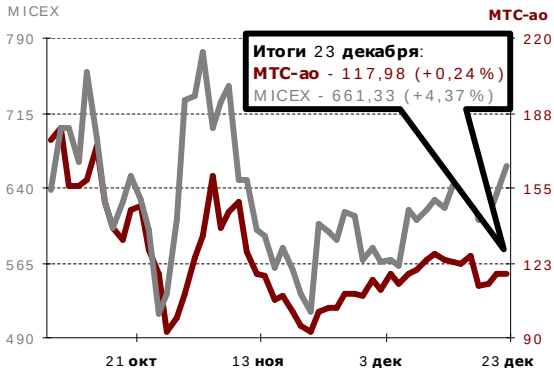
Худшую динамику в секторе показали и бумаги Газпромнефти и Татнефти, которые укрепились на 2,6 % и 1,03 % соответственно.

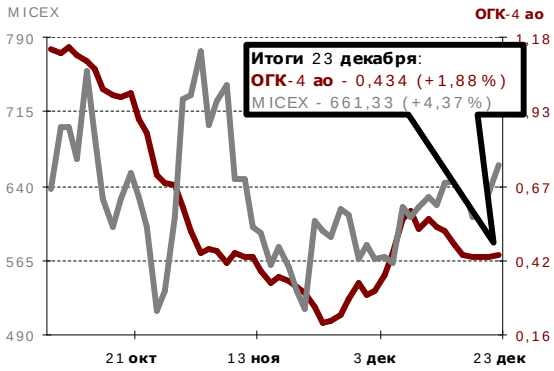
Газпромнефть в ближайшие 3 года планирует инвестировать в обновление существующих и строительство новых производственных мощностей 74 млн. долл., цель инвестирование – продвижение смазочных продуктов.

Совет директоров «Газпрома» на заседании во вторник утвердил инвестиционную программу на 2009 год в размере 920,44 млрд. руб., что на 12 % выше объема программы текущего года. Капитальные вложения компании вырастут на 32 % – до 699,88 млрд. руб., долгосрочные финансовые вложения сократятся на 24 % – до 220,56 млрд. руб.

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







Металлургия

Металлургический сектор также показал закрытие в зоне положительных значений: по итогам дня индекс отрасли вырос на 2,38 %, закрывшись на отметке 1 235,35 пункта.

В лидерах роста оказались акции компании Полюс Золото, подорожавшие за день на 11,28 %. Также хорошую положительную динамику показали и акции Полиметалла, укрепившиеся на 6,23 %.

Продажи серебра у компании сохранились на уровне первого полугодия прошлого года – 8,4 млн. унций, средняя цена реализации при этом повысилась на 90 % – до 17,1 долл. за унцию.

Первое полугодие 2008 года стало первым в публичной истории «Полиметалла» периодом, когда финансовые результаты не были подвержены отрицательному влиянию соглашений о хеджировании, так как все форвардные продажи серебра были завершены к началу года.

Себестоимость реализованной продукции по полугодию выросла на 15 % – до 119,8 млн. долл.. Затраты на сырье, материалы и услуги подрядчиков выросли на 24 % – до 52,3 млн. долл., затраты на персонал – на 9 %, до 23,6 млн. долл.

Телекоммуникации

Отраслевой индекс сектора телекоммуникаций потерял по итогам торгов на 0,18 %, закрывшись на уровне 646,46 пункта.

В лидерах падения оказались бумаги компании Центртелеком, которые потеряли 5,68 %. В зеленой зоне торговались бумаги Ростелекома и МТС: они подорожали на 0,22 % и 0,24 % соответственно

Энергетика

Сектор электроэнергетики был в плюсе на фоне общего роста на российском фондовом рынке: по итогам сессии индекс отрасли MICEX PWR вырос на 0,15 %, закрывшись на отметке 950,15 пункта.

В лидерах роста были акции компаний ОГК-1 и МРСК Волги, котировки которых выросли на 15,25 % и 11,82 % соответственно.

В лидерах падения оказались акции компании ТГК-9, потерявшие за день 14,29 % от своего предыдущего закрытия

Зарубежные фондовые рынки

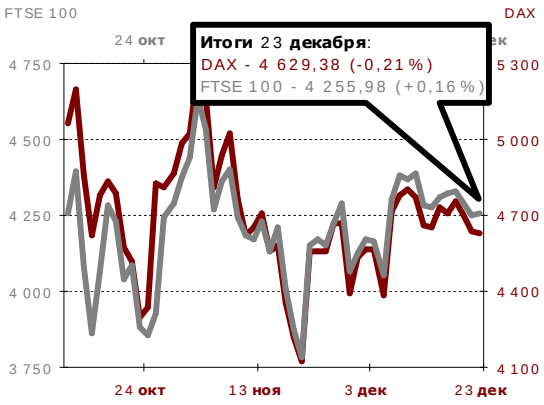


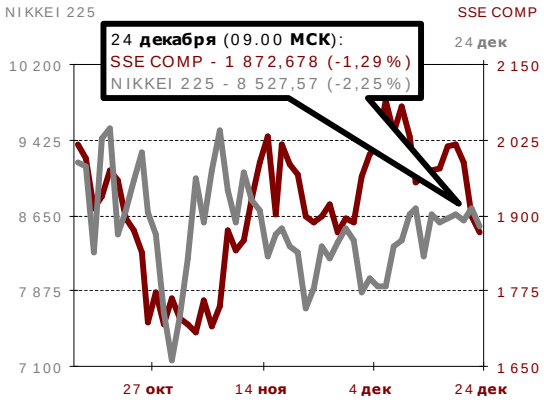
Американский фондовый рынок второй день подряд продемонстрировал снижение: DJIA просел на 1,18 %, S&P500 – на 0,97 %, NASDAQ – на 0,71 %. Причиной снижения индексов стали негативные статданные о состоянии рынка жилья: продажи новостроек в США в ноябре упали на 2,9 % по сравнению октябрем 2008 г. (минимума за 17 лет) до 407 тыс. домов в годовом исчислении. Окончательная оценка изменения ВВП США в 3 квартале осталась без изменений: показатель снизился на 0,5 %, что совпало с прогнозами; эта информация не оказала влияния на рынок.

На торгах в Европе не было единой динамики: FTSE 100 подрос на 0,16 %, DAX опустился вниз на 0,21 %. Празднование Рождества в ЕС уже начинается: сегодня биржи будут закрыты в Германии, а завтра к ним присоединится и торговые площадки Великобритании.

Падение на нефтяном рынке несколько замедлилось: вчера цены на нефть WTI просели чуть более чем на 2 % – ниже 39 долл. за баррель. Следует отметить, что отрицательный спрэд между WTI и

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





Brent по-прежнему сохраняется как в ближних, так и дальних фьючерсах.

Азиатские рынки с утра находятся преимущественно в красной зоне: Nikkei 225 снижается на 2,20 %, KOSPI – на 1,20 %, SSE COMPOSITE – на 1,20 %. Давление на регион оказывает плохие статданные из США.

Фьючерсы на нефть с утра незначительно припадают (в пределах 0,2 %), фьючерсы на американские индексы, напротив, вышли в положительную область и торгуются в небольшом плюсе (+0,2 %).

Приближение Рождества дает о себе знать: волатильность на мировых рынках снизилась. По крайне мере, до конца недели вялая динамика на рынках сохранится.

Российский рынок ввиду поддержки ВЭБа менее чувствительно реагирует на изменения внешней конъюнктуры. С завтрашнего дня основные торговые площадки в США и ЕС будут закрыты, и российские инвесторы вообще будут предоставлены сами себе

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

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика	
США: заказы на товары длительного пользования	16.30 **МСК** – заказы на товары длительного пользования в США за ноябрь. Прогноз – снижение на 3,0 % к уровню предыдущего месяца (октября). Значение за октябрь – снижение на 6,2 % к уровню сентября
США: базовый индекс потребительских расходов	16.30 **МСК** – базовый индекс потребительских расходов в США за ноябрь, месяц к месяцу и год к году. Прогноз – нулевое изменение по ноябрю к октябрю и значение на уровне 2 % в годовом исчислении. Значение за предыдущий период (октябрь) – нулевое изменение по октябрю к сентябрю и значение на уровне 2,1 % в годовом исчислении
США: дефлятор потребительских расходов	16.30 **МСК** – дефлятор потребительских расходов в США за ноябрь, месяц к месяцу и год к году. Прогноз – значение на уровне 1,5 % (ноябрь текущего года к ноябрю предыдущего). Значение за предыдущий период (октябрь) – значение на уровне 3,2 % в годовом исчислении
США: запасы нефти и их изменение за неделю	18.35 **МСК** – запасы нефти в США и их изменение за неделю до 19 декабря. Значение за предыдущий период (за неделю до 12 декабря) – 321,3 млн. барр., рост к значению предыдущей недели на 0,5 млн. барр.

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

Итоги торгов, ММВБ, 23 декабря:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., % день	Изм., % нач.нед.	Изм., % нач.мес.	Изм., % нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	115,03	115,74	107,4	12 959 176	4,67	9,45	-2,81	-66,45
Роснефть	115,05	115,68	105,3	2 319 541	6,13	10,85	6,04	-50,35
ЛУКОЙЛ	1080	1084	975	3 804 363	6,82	13,68	22,76	-47,75
Сургутнефтегаз ао	18,5	18,749	17,02	1 724 855	5,41	12,11	5,11	-37,29
Сургутнефтегаз ап	6,379	6,461	6,056	208 029	2,62	3,56	14,73	-58,98
Татнефть ао	60,67	61,65	58,41	175 996	1,03	1,12	31,32	-59,01
Татнефть ап3	21,4	21,55	20,06	4 888	3,58	3,68	2,59	-75,40
Газпром нефть	64,3	65,97	60,73	130 435	2,6	4,23	13,64	-57,97
Металлургия								
Нор.Никель	1907	1917	1758,5	1 672 576	5,94	11,13	-5,62	-70,48
Полюс Золото	809	812,4	715	1 209 425	11,28	12,05	56,78	-28,22
Северсталь	91,45	92,9	88,5	126 970	-0,44	2,01	6,05	-83,65
ММК	6,341	6,61	6,113	26 122	-3,92	-7,82	-4,07	-79,87
НЛМК	36,5	37,9	35,22	37 031	-1,78	-2,74	26,82	-63,32
Полиметалл	121	122,85	106,01	57 954	6,23	10,00	44,24	-30,14
Белон	1040	0	0	0	0	0,00	0,00	-54,39
ТМК	35,15	38,69	31,02	14 888	-5,26	7,16	42,31	-87,03
ВСМПО-АВИСМА	922,9	930	883	304	-2,34	9,93	-7,71	-88,39
Распадская	32	32,29	31,09	4 092	-0,93	1,11	15,15	-79,75
Банки								
Сбербанк	23,51	23,65	22,3	4 519 585	3,07	5,90	1,29	-76,95
Сбербанк ап	9,56	9,66	9,26	238 058	0,84	0,95	-3,92	-86,34
Банк ВТБ	0,0336	0,0338	0,032	478 127	3,07	4,67	5,99	-73,31
Банк Москвы	715	715	700	1 418	0,7	0,71	0,70	-46,16
Банк Возрождение ао	272,32	289	262,01	913	-0,97	0,86	-14,09	-83,69
Банк Возрождение ап	95,5	96	92	90	0	-2,45	-10,66	-88,71
Телекоммуникации								
МТС	117,98	121,69	112,45	95 761	0,24	4,41	8,14	-68,75
Ростелеком ао	275,6	278	269,62	22 859	0,22	0,23	34,77	-4,51
Ростелеком ап	15,46	15,64	15,11	32 714	0,06	2,25	2,93	-77,76
СЗТ ао	6,222	6,498	6,212	18 207	-2,78	-1,71	-8,26	-84,90
СЗТ ап	5,039	5,09	4,98	9 629	-0,02	1,18	-7,12	-83,23
Сибирьтелеком ао	0,328	0,336	0,323	12 074	-2,09	-2,67	-12,30	-88,68
Сибирьтелеком ап	0,229	0,229	0,221	6 903	1,78	2,23	-14,55	-88,45
Уралсвязьинформ ао	0,316	0,321	0,31	95 287	-0,32	1,28	-2,47	-78,96
Уралсвязьинформ ап	0,179	0,18	0,175	2 570	1,7	2,29	1,70	-82,31
ВолгаТелеком ао	16,89	17,18	16,55	6 822	0,24	-0,30	-16,14	-88,24
ВолгаТелеком ап	13,89	14,15	13,87	3 229	-1,84	-1,14	-14,31	-86,51
Дальсвязь ао	16,87	18,49	16,71	782	-1,06	-1,35	-4,69	-87,03
Дальсвязь ап	14,1	14,15	13,87	1 882	0	-1,33	-11,88	-86,94
Центр.телеком ао	3,49	3,65	3,49	3 940	-5,68	-5,24	-10,51	-83,77
Центр.телеком ап	2,6	2,748	2,6	2 412	-3,31	0,00	-4,55	-82,89
Энергетика								
ОГК-1	0,325	0,339	0,256	99 186	15,25	15,25	47,73	-89,38
ОГК-2	0,272	0,28	0,254	40 781	1,12	-1,81	11,02	-92,74
ОГК-3	0,367	0,372	0,352	5 741	-1,34	0,55	13,98	-90,00
ОГК-4	0,434	0,435	0,411	9 444	1,88	1,64	29,17	-86,71
ОГК-5	1,104	1,127	1,041	7 193	1,66	0,45	-12,03	-74,44
ОГК-6	0,288	0,295	0,251	24 326	0,35	-1,03	15,20	-91,75
ТГК-1	0,0035	0,0035	0,0033	413	0	-2,78	-7,89	-89,06
ТГК-2 ао	0,0034	0,0035	0,003	824	0	0,00	-12,82	-85,95
ТГК-4 ао	0,0067	0,0075	0,0063	3 237	3,08	1,52	8,06	-77,44

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	0,0047	0,0048	0,0045	2 090	0	2,17	-25,40	-78,54
ТГК-6	0,0043	0,0046	0,004	737	4,88	2,38	-4,44	-84,42
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0012	0,0014	0,0012	3 871	-14,29	-7,69	-25,00	-84,81
ТГК-10	34,71	34,8	33,56	93	0,2	0,67	-24,11	-63,85
ТГК-11	0,0059	0,0063	0,0055	247	-4,84	1,72	-39,18	-79,66
ТГК-13	0,027	0,0275	0,0231	1 046	3,45	13,45	-14,29	-89,20
ТГК-14	0,0024	0,0024	0,0022	856	0	-4,00	-27,27	-71,76
МосЭнерго	0,995	1,009	0,974	11 703	1,12	2,05	-14,96	-83,22
ИркЭнерго	8,299	8,4	7,444	1 619	-0,86	-0,61	-16,17	-71,86
ФСК ЕЭС	0,148	0,154	0,143	117 137	-0,67	-6,92	-8,64	-58,19
Русгидро	0,669	0,679	0,646	169 868	0	-1,62	-3,04	-68,20
МОЭСК	1,488	1,59	1,44	39 714	-0,47	7,05	13,41	-39,27
Мосэнергосбыт	0,098	0,099	0,095	491	-2	0,00	-6,67	-77,88
Московская теплосетевая компания	0,811	0,811	0,797	5 566	2,01	2,01	33,83	-2,76
Машиностроение								
Автоваз ао	8,1	0	0	0	0	24,62	26,56	-82,77
Автоваз ап	1,82	1,89	1,75	3 230	-3,6	15,19	-8,08	-90,00
КАМАЗ	25,38	25,99	25,02	2 872	-0,47	4,88	-12,48	-79,87
СОЛЛЕРС	131,99	133,9	120,49	785	1,45	5,34	-4,01	-90,16
ОМЗ	37,9	40	37,9	29	-4	13,13	-1,30	-80,36
ИРКУТ	3,41	3,446	3,27	97	3,33	0,62	19,52	-85,08
Химия								
Уралкалий	58,9	60,41	51,26	971 901	10,71	16,40	30,89	-67,99
Акрон	353,77	359	331,06	12465	3,17	7,23	16,87	-71,35

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 23 **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	16,07	16,11	15,00	142,95	6,42	9,32	-7,11	-71,66	4	113,57
Роснефть	LSE	GDR	4,00	4,02	3,65	22,36	9,59	16,62	0,76	-58,76	1	113,07
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	5,7481	6,56	5,55	47,31	2,83	6,45	-10,05	-53,12	10	16,25
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	6,56	6,65	6,13	17,85	7,36	7,01	-11,11	-75,77	0,1	1854,39
Северсталь	LSE	GDR	3,40	3,43	3,05	1,96	0,03	7,59	11,48	-85,34	1	96,11
Мечел	NYSE	ADR	4,15	4,38	4,01	1,08	-2,35	-12,82	-33,81	-87,18	1	117,31
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	110,00	115,00	104,50	0,18	5,77	0,92	-17,29	-70,35	100	31,10
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	28,04	28,26	26,85	9,29	6,45	2,97	-5,40	-72,45	5	158,53
Вымпелком	NYSE	ADR	7,94	7,99	7,42	11,57	5,03	5,03	-16,42	-80,91	0,05	4488,99
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	23,50	27,34	23,50	0,61	-6,00	-8,88	-1,38	-82,07	1	664,30

БФА
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