Утренний обзор рынков

Будни миллионов

29 декабря 2008 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 750,09	0,12
KOSPI COMPOSITE	1 115,30	-0,23
TSEC WEIGHTED	4 416,16	-0,20
HANG SENG	14 205,25	0,15
США		
DOW JONES IND.	8 515,55	0,56
S&P 500	872,80	0,54
NASDAQ COMPOSITE	1 530,20	0,35
Европа		
FTSE 100	4 216,59	-0,01
CAC 40	3 116,21	-0,39
DAX (23.12.2008)	4 629,38	-0,21
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	36 864,13	1,08
SSE COMPOSITE	1 836,964	-0,79
BSE SENSEX	9 188,78	-1,50
ММВБ	608,55	-3,06
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 879,64	
РТС	644,47	-1,74
Объем, млн. долл.	6,575	
MSCI Russia	404,81	-2,36
MSCI Emerg. Markets	551,58	-0,38
Валюта		
EUR/USD	1,4062	0,34
EUR/RUR	40,7880	1,50
USD/RUR	29,0058	1,16
Сырье, металлы, долл.		
Brent, Feb 09	38,37	4,81
Light, Feb 09	37,71	6,68
Золото	847,10	1,18
Серебро	10,500	1,74
Медь	2 790,00	-1,59
Алюминий	1 500,00	-1,74
Никель	9 500,00	-1,46
Цинк	1 095,00	-3,59

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 26 декабря

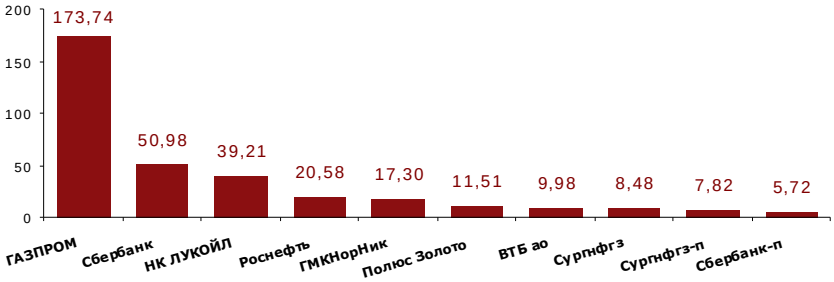
ММВБ, ликвидные акции, %

Рост		Падение	
РБК ИС-ао	27,11	Уркалий-ао	-17,51
Полиметалл	2,97	ФСК ЕЭС ао	-7,46
НЛМК ао	2,15	ЛУКОЙЛ	-5,00
		Сбербанк	-3,62
		ГАЗПРОМ ао	-3,48

РТС, классический и биржевой рынки, %

Рост		Падение	
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-5,80
		Уралкалий, ао (URKA)	-4,60
		Лукойл, ао (LKOH)	-3,21
		ФСК ЕЭС, ао (FEES)	-2,15
		Газпром, ао (GAZP)	-2,14

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **отсутствие значимых экономических событий**

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

Прогноз на сегодня:

сегодня мы вновь ожидаем смешанной динамики российского рынка, хотя открытие может произойти повышением на фоне растущей нефти. По ходу сессии – разнонаправленное движение с незначительным объемом торгов по ее итогам

Факторы внешних рынков

текущее повышение цен на нефть (порядка +2,5 %), снижение фьючерсов на американские индексы (порядка -0,5 %), смешанная динамика азиатских площадок

Итоги предыдущего дня, 26 декабря 2
Календарь событий на сегодня 4
Итоги торгов, ММВБ, 26 декабря 5
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 26 декабря 6

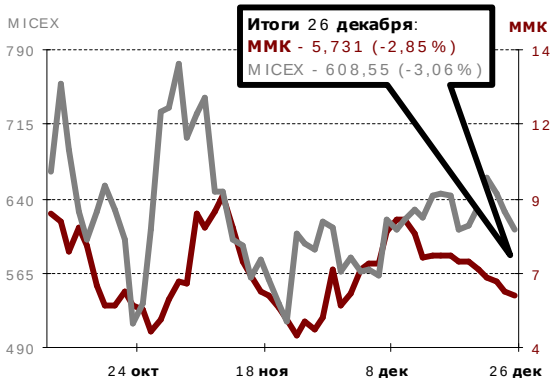
Итоги предыдущего дня, 26 декабря

Российский фондовый рынок

В пятницу на российском рынке акций преобладала смешанная динамика в совокупности с вялым характером торгов. По итогам дня индекс ММВБ потерял 3,06 % с закрытием на уровне 608,55 пунктов, индекс РТС скатился на 1,74 % с закрытием на значении 644,47 пунктов







Макроэкономический фон

По словам Министра финансов РФ А. Кудрина, в 2009 году дефицит бюджета страны может достигнуть 1,5-2,5 трлн. рублей. Покрытие дефицита планируется осуществить за счет средств Резервного фонда.

По оценкам Банка России, рост денежной массы в РФ в 2008 году составит 10 % по сравнению с 47 % годом ранее.

Сегодня Совет Федерации обсудит изменения в федеральный бюджет на 2009 и плановый бюджет на 2010-2011 годы в части дополнительных мер, направленных на поддержку финансового рынка и отраслей отечественной экономики. Вместе с тем верхняя палата Федерального собрания должна утвердить изменения в Федеральный закон «О центральном банке Российской Федерации» в части усиления контроля за использованием кредитными организациями денежных средств, которые выделяет государство для поддержки финансовой системы, а также в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» в части вопросов реорганизации кредитных организаций

Банки

В соответствии с общим направлением рынка банковский сектор закрылся снижением: отраслевой MICEX FNL потерял 1,34 % от предыдущего закрытия и завершил торговый день на значении 2 216,66 пунктов.

Обыкновенные акции Сбербанка подешевели на 3,62 %, Банка Возрождение – 3,32 %. ВТБ показал нулевое изменение к предыдущему закрытию.

Нефть и газ

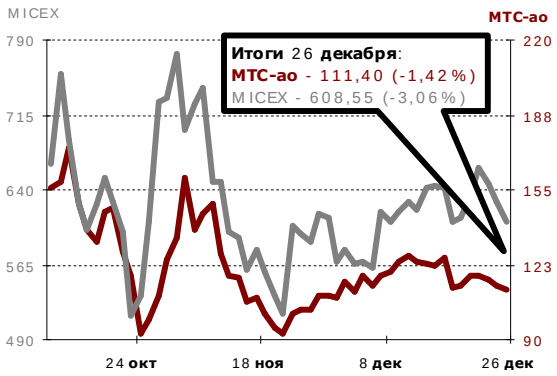
Нефтегазовый сектор в пятницу потерял 2,87 % по отраслевому индексу: все бумаги сектора отторговались в красной зоне. Падения возглавили бумаги Лукойла и Транснефти, потерявшие 5 % и 4,61 % соответственно. Наименьшее снижение отмечено в бумагах Росенефти (-0,88 %).

Металлургия

Бумаги металлургического сектора продемонстрировали наименьшее снижение среди прочих отраслей: индекс отрасли MICEX M&M потерял 0,66 % с закрытием на значении 1 186,32 пункта. В плюсе по итогам дня оказались бумаги Полиметалла и НЛМК – +2,97 % и 0,15 % соответственно. Из ликвидных бумаг наибольшее снижение в акциях ММК: оно составило 2,85 %.

Банк «ВТБ Северо-Запад» предоставил Северстали кредит объе-

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

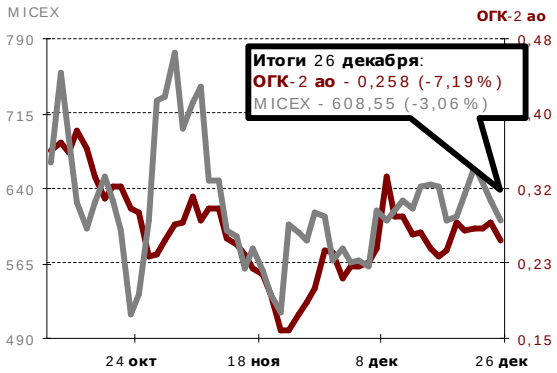


мом 2 млрд. рублей сроком на 1 год в форме невозобновляемой кредитной линии. Цель кредита – пополнение оборотных средств металлопроизводителя

Телекоммуникации

Акции телекоммуникационного сектора наряду с бумагами металлургических компаний смотрелись в пятницу несколько лучше рынка: индекс MICEX TLC снизился по итогам торгов всего на 0,78 %.

Меньше всего просели акции Ростелекома (-0,11 %), и Волгателекома (-0,25 %). Бумаги МРК по-прежнему сильно недооценены рынком



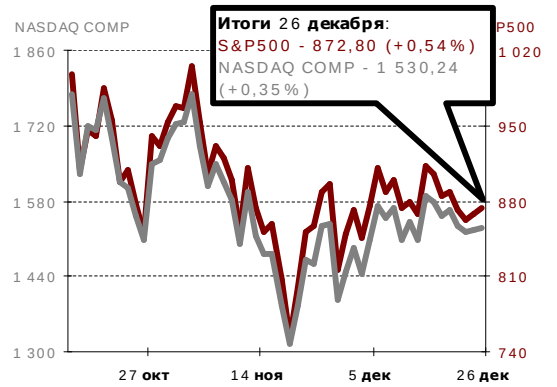
Энергетика

В акциях энергетических компаний наблюдалась смешанная динамика с тенденцией к снижению. Отраслевой индекс MICEX PWR упал по итогам сессии на 2,7 %.

В плюсе смогли закрыться бумаги ТГК-2 (+3,13 %), ТГК-10 (2,82 %), Иркутскэнерго (+0,88 %) и Московской теплосетевой компании (+3,66 %).

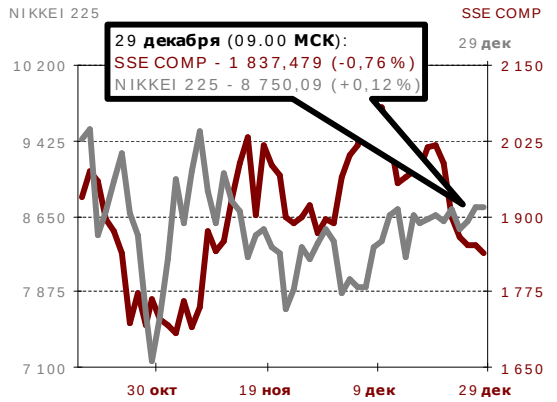
Акции ОГК-6 потеряли в стоимости 5,02 % на фоне публикации финансовой отчетности компании за 9 мес. по МСФО. Чистая прибыль ОГК-6 за период сократилась более чем в 4 раза – до 281,43 млн. руб. Снижение прибылей и получение убытков в ближайшие кварталы станет причиной срыва инвестпланов большинства генерирующих компаний, что негативно скажется и на котировках их акций

Зарубежные фондовые рынки



Американский фондовый рынок после окончания рождественских праздников продемонстрировал небольшой рост: DJIA прибавил 0,56 %, S&P500 – 0,54 %, NASDAQ – 0,35 %. Драйвером роста выступили акции автомобильного сектора США, и в частности акции General Motors, взлетевшие на 12,62 % на новости о получении госпомощи в ближайшее время. Банковское подразделение GM – GMAC LLC получило одобрение ФРС США на преобразование в банковскую холдинговую компанию, что позволит компании получит финансовую помощь от государства в рамках программы поддержки банковского сектора.

Цены на нефть марки WTI выросли в пятницу на 6,7 % до 37,7 долл. за баррель. Положительный отскок котировок был вызван обострением ситуации на Ближнем Востоке: Израиль нанес массовые удары по Сектору Газа.



В Европе продолжилось празднование Рождества: торги не проводились.

Азиатские индексы с утра демонстрируют смешанную динамику: Nikkei 225 подрастает на 0,1 %, KOSPI и SSE COMPOSITE снижаются на 0,2 % и 0,8 % соответственно.

Цены на нефть продолжают двигаться вверх (+2,5 % с утра), фьючерсы на индексы США, наоборот, корректируются вниз (-0,4 % с утра).

До конца года российский рынок продолжит двигаться в боковом тренде; привязанность к внешнему фону может несколько уменьшиться: отечественные инвесторы будут закрывать позиции в преддверии длинных праздников

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

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Отсутствие значимых экономических событий

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

Аналитический отдел
www.bfa.ru

Итоги торгов, ММВБ, 26 декабря:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ									
Газпром	102,6	108,3	102,01	4 833 201	-3,48	-2,38	-13,32	-70,08	
Роснефть	112	114,4	110,11	571 575	-0,88	7,91	3,23	-51,66	
ЛУКОЙЛ	950	1020	947	1 090 488	-5	0,00	7,98	-54,04	
Сургутнефтегаз ао	16,679	17,625	16,501	235 444	-2,46	1,08	-5,23	-43,46	
Сургутнефтегаз ап	5,75	6,497	5,733	217 044	-3,72	-6,66	3,42	-63,02	
Татнефть ао	53,1	55,27	52,66	52 314	-3,07	-11,50	14,94	-64,12	
Татнефть ап3	20,29	20,29	19,88	2 130	0,2	-1,70	-2,73	-76,68	
Газпром нефть	58	61,8	56,13	62 124	-2,52	-5,98	2,51	-62,09	
Металлургия									
Нор.Никель	1901	1939,01	1860	479 820	-0,47	10,78	-5,92	-70,57	
Полюс Золото	786	827	781,82	319 807	-1,01	8,86	52,33	-30,26	
Северсталь	84,35	86,49	83,76	25 330	-1,63	-5,91	-2,18	-84,92	
ММК	5,731	6,08	5,701	5 978	-2,85	-16,69	-13,30	-81,81	
НЛМК	33,05	34,2	32,5	18 326	0,15	-11,94	14,84	-66,79	
Полиметалл	126,39	127,99	123	34 927	2,97	14,90	50,66	-27,03	
Белон	1040	0	0	0	0	0,00	0,00	-54,39	
ТМК	34,1	36,7	34	1 446	-4,48	3,96	38,06	-87,42	
ВСМПО-АВИСМА	897	950	870	531	-0,33	6,85	-10,30	-88,72	
Распадская	30,54	31,8	30,2	4 637	-1,48	-3,51	9,90	-80,67	
Банки									
Сбербанк	22,12	23,3	22,06	1 415 438	-3,62	-0,36	-4,70	-78,31	
Сбербанк ап	9,01	9,3	8,98	158 629	-2,28	-4,86	-9,45	-87,12	
Банк ВТБ	0,0336	0,0339	0,033	276 756	0	4,67	5,99	-73,31	
Банк Москвы	681	699	680	1 238	-2,44	-4,08	-4,08	-48,72	
Банк Возрождение ао	262,01	274	259	1 219	-3,32	-2,96	-17,35	-84,31	
Банк Возрождение ап	94,5	95,9	91,02	275	-0,42	-3,47	-11,60	-88,83	
Телекоммуникации									
МТС	111,4	115,5	111,35	27 156	-1,42	-1,42	2,11	-70,49	
Ростелеком ао	261	270	255,49	8 908	-0,11	-5,08	27,63	-9,57	
Ростелеком ап	14,4	14,77	14,36	28 441	-1,44	-4,76	-4,13	-79,29	
СЗТ ао	6,15	6,45	6,15	1 255	-2,18	-2,84	-9,32	-85,07	
СЗТ ап	5,136	5,14	5,01	815	1,7	3,13	-5,33	-82,91	
Сибирьтелеком ао	0,321	0,324	0,315	3 226	0	-4,75	-14,17	-88,92	
Сибирьтелеком ап	0,227	0,232	0,222	1 281	0,89	1,34	-15,30	-88,55	
Уралсвязьинформ ао	0,302	0,313	0,3	22 858	-2,58	-3,21	-6,79	-79,89	
Уралсвязьинформ ап	0,173	0,176	0,17	965	-0,57	-1,14	-1,70	-82,91	
ВолгаТелеком ао	16,19	16,45	15,9	10 908	-0,25	-4,43	-19,61	-88,73	
ВолгаТелеком ап	13,89	14,4	13,7	1 793	-0,14	-1,14	-14,31	-86,51	
Дальсвязь ао	16,62	17,09	16,46	424	-0,48	-2,81	-6,10	-87,22	
Дальсвязь ап	14	14	13,94	1 958	0	-2,03	-12,50	-87,04	
Центр.телеком ао	3,4	3,52	3,3	538	-0,58	-7,68	-12,82	-84,19	
Центр.телеком ап	2,55	2,696	2,55	196	-1,92	-1,92	-6,39	-83,22	
Энергетика									
ОГК-1	0,339	0,373	0,329	77 291	-1,74	20,21	54,09	-88,92	
ОГК-2	0,258	0,282	0,246	20 778	-7,19	-6,86	5,31	-93,11	
ОГК-3	0,387	0,444	0,385	19 030	-6,52	6,03	20,19	-89,46	
ОГК-4	0,394	0,436	0,391	5 809	-6,86	-7,73	17,26	-87,93	
ОГК-5	1,051	1,098	1,051	2 362	-1,59	-4,37	-16,25	-75,67	
ОГК-6	0,265	0,293	0,261	10 389	-5,02	-8,93	6,00	-92,41	
ТГК-1	0,0034	0,0036	0,0033	1 804	-2,86	-5,56	-10,53	-89,38	
ТГК-2 ао	0,0033	0,0034	0,0031	245	3,13	-2,94	-15,38	-86,36	
ТГК-4 ао	0,0067	0,0069	0,0065	2 280	-1,47	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	0,0044	0,0046	0,0043	679	-4,35	-4,35	-30,16	-79,91
ТГК-6	0,004	0,0041	0,0038	164	-2,44	-4,76	-11,11	-85,51
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0012	0,0012	0,0011	1 464	0	-7,69	-25,00	-84,81
ТГК-10	34,96	35	34	950	2,82	1,39	-23,57	-63,59
ТГК-11	0,0053	0,0057	0,0051	81	-3,64	-8,62	-45,36	-81,72
ТГК-13	0,0286	0,032	0,0286	765	-3,38	20,17	-9,21	-88,56
ТГК-14	0,0024	0,0025	0,0022	426	0	-4,00	-27,27	-71,76
МосЭнерго	0,95	0,98	0,924	6 215	-2,16	-2,56	-18,80	-83,98
ИркЭнерго	7,985	8,139	7,69	211	0,88	-4,37	-19,34	-72,93
ФСК ЕЭС	0,124	0,139	0,122	51 608	-7,46	-22,01	-23,46	-64,97
Русгидро	0,597	0,618	0,594	93 562	-2,45	-12,21	-13,48	-71,63
МОЭСК	1,247	1,365	1,226	3 116	-3,41	-10,29	-4,95	-49,10
Мосэнергосбыт	0,092	0,096	0,088	694	-2,13	-6,12	-12,38	-79,23
Московская теплосетевая компания	0,85	0,86	0,825	5 578	3,66	6,92	40,26	1,92
Машиностроение								
Автоваз ао	7,2	8,49	7,03	5 632	-12,41	10,77	12,50	-84,68
Автоваз ап	1,63	1,7	1,62	915	-4,35	3,16	-17,68	-91,04
КАМАЗ	22,6	24	22	2 863	-3,38	-6,61	-22,07	-82,07
СОЛЛЕРС	124,32	131,5	124	485	-1,88	-0,78	-9,59	-90,73
ОМЗ	36,03	38	35,96	1	11,58	7,55	-6,17	-81,33
ИРКУТ	3,525	3,62	3,347	462	3,68	4,01	23,55	-84,58
Химия								
Уралкалий	49	64,9	45,2	1 097 088	-17,51	-3,16	8,89	-73,37
Акрон	312,58	337	308,06	13823	-4,7	-5,26	3,26	-74,69

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 26 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	15,70	0,00	0,00	0,00	0,00	6,80	-9,25	-72,31	4	112,54
Роснефть	LSE	GDR	3,86	0,00	0,00	0,00	0,00	12,54	-2,77	-60,21	1	110,68
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	5,70	0,00	0,00	0,00	0,00	5,56	-10,80	-53,51	10	16,34
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	6,61	6,66	6,50	19,59	0,76	7,83	-10,43	-75,59	0,1	1895,32
Северсталь	LSE	GDR	3,15	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,32	3,28	-86,42	1	90,32
Мечел	NYSE	ADR	3,93	4,08	3,85	1,36	-2,96	-17,44	-37,32	-87,86	1	112,69
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	110,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,92	-17,29	-70,35	100	31,54
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	27,31	27,42	26,50	3,76	3,02	0,29	-7,86	-73,17	5	156,61
Вымпелком	NYSE	ADR	7,36	7,40	7,01	4,37	3,08	-2,65	-22,53	-82,31	0,05	4220,74
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	26,29	26,60	24,95	0,51	6,01	1,94	10,32	-79,94	1	753,83

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