

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 248,31	0,22
KOSPI COMPOSITE	1 152,52	1,53
TSEC WEIGHTED	4 366,76	0,02
HANG SENG	13 245,70	-0,07
США		
DOW JONES IND.	8 281,22	0,84
S&P 500	850,12	0,76
NASDAQ COMPOSITE	1 529,30	1,16
Европа		
FTSE 100	4 147,06	0,63
CAC 40	3 016,75	0,70
DAX	4 366,28	0,68
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	39 341,54	0,49
SSE COMPOSITE	1 981,487	1,38
BSE SENSEX	9 311,18	-0,13
ММВБ	608,63	0,49
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 038,59	
PTC	566,77	-0,41
Объем, млн. долл.	10,868	
MSCI Russia	363,88	-0,60
MSCI Emerg. Markets	537,84	2,13
Валюта		
EUR/USD	1,3225	0,52
EUR/RUR	43,0800	1,64
USD/RUR	32,5747	1,12

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Feb 09	46,57	4,21
Light, Feb 09	36,51	3,14
Золото	839,30	4,04
Серебро	10,420	-0,31
Медь	3 345,25	2,99
Алюминий	1 445,25	-0,04
Никель	10 754,00	1,21
Цинк	1 245,35	0,49

Ликвидность и рынок МБК

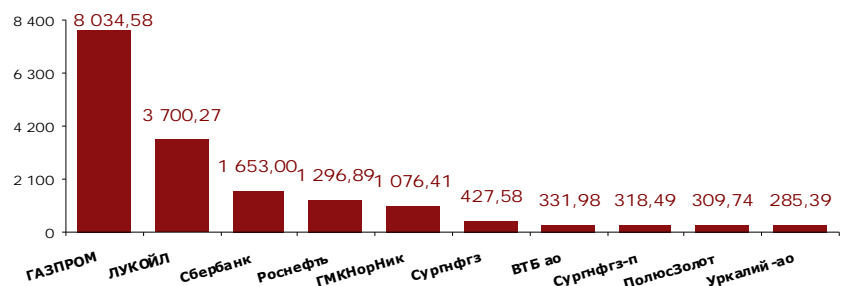


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 16 января

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост	Падение		
Ростел-ао	3,92	ФСК ЕЭС ао	-3,54
Новатэк ао	3,62	Сургнфгз-п	-2,90
Полиметалл	3,53	Уркалий-ао	-2,64
ПолюсЗолот	3,07	ММК	-1,79
ЛУКОЙЛ	1,87	Сбербанк	-1,04

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост	Падение		
Лукойл, ао (LKOH)	1,89	ФСК ЕЭС, ао (FEES)	-5,70
НК Роснефть, ао (ROSN)	1,79	Аэрофлот, ао (AFLT)	-4,71
Акрон, ао (AKRN)	0,99	Сбербанк России, ао (SBER)	-2,36
		Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	-2,27
		МТС, ао (MTSS)	-1,83

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:

положительная динамика фьючерсов на фондовые индексы США и повышательное движение азиатских площадок располагает к положительному открытию отечественного рынка. Однако это вовсе не означает сохранения данной динамики в течение дня

Факторы внешних рынков

положительная динамика фьючерсов на фондовые индексы США и повышательное движение азиатских площадок располагает к положительному открытию отечественного рынка. Однако это вовсе не означает сохранения данной динамики в течение дня

Итоги предыдущего дня, 16 января	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 16 января	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 16 января	7

Итоги предыдущего дня, 16 января

Российский фондовый рынок

На фоне благоприятного внешнего фона, а также очередного ослабления национальной валюты к бивалютной корзине российский рынок акций открылся в зоне роста.

По итогам последнего дня недели индекс ММВБ вырос на 0,49 %, закрывшись на отметке 608,63 пункта, а индекс РТС потерял 0,41 %, опустившись к отметке 566,77 пункта

Макроэкономический фон

Объем денежной базы в узком определении в России на 1 января 2009 года составил 4 391,7 млрд. руб. На 29 декабря 2008 года денежная база составляла 4 283,1 млрд. руб., увеличение за неделю на 108,6 млрд. руб. или на 2,54 %.

Государственная дума РФ на пленарном заседании в пятницу приняла в первом чтении и в целом закон «О порядке применения статей 132 и 139 Бюджетного кодекса РФ», направленный на уточнение порядка предоставления субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ. Закон также касается предоставления субсидий из бюджетов субъектов РФ местным бюджетам в 2009 году в целях реализации мер по поддержке рынка труда и отраслей экономики РФ.

В соответствии с законом «О федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов» правительству РФ предоставлено право направить в 2009 году средства федерального бюджета в размере до 325 млрд. руб. на реализацию мер по поддержке финансового рынка, рынка труда и отраслей экономики РФ.

Министр финансов А. Кудрин заявил, что рост экономики России составит в текущем году 0-2 % против 6 % в прошлом году. При этом правительству, возможно, придется выделить еще 40 млрд. долл. на поддержку банковской системы

Банки

Банковский сектор в большей степени находился под давлением внешней конъюнктуры, а также ожидания плохих отчетностей за предыдущий квартал.

Индекс финансового сектора MICEX FNL потерял по итогам торгового дня 0,7 %, закрывшись на отметке 2 092,7 пункта.

Акции ВТБ и Сбербанка стали дешевле на 0,65 % и 1,04 % соответственно.

По словам Председателя правления ВТБ А. Костина, в 2009 году банк ожидает роста кредитного портфеля не менее чем на 33 %. По его словам, несмотря на финансовый кризис, предпосылки для такого роста есть, поскольку ВТБ собирается стать центром перераспределения финансовых ресурсов и активно кредитовать реальный сектор экономики

Нефть и газ

Нефтегазовый сектор также отыгрывал внешнюю конъюнктуру. По итогам торгов индекс отрасли MICEX O&G укрепился на 0,94 %,



закрывшись на отметке 1 107,37 пункта.

В лидерах пятничного роста были акции компаний Новатэк и Лукойл, подорожавшие на 3,62 % и 1,87 % соответственно.

Худшую динамику в секторе показали бумаги Сургутнефтегаза, которые укрепились на 0,16 %

Металлургия

Металлургический сектор по итогам пятничных торгов оказался в лидерах падения: за сессию индекс отрасли MICEX M&M потерял 1,05 %, закрывшись на значении 1 188,15 пункта.

В лидерах падения оказались бумаги компании НЛМК, которые стали дешевле на 8,26 %.

Лучше рынка выглядели бумаги Полиметалла и ПолюсЗолота, подорожавшие на 3,53 % и 3,07 % соответственно. Сильную поддержку акциям данных компаний оказала динамика цены на золото

Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций показал лучшую положительную динамику среди секторов на рынке акций: по итогам дня индекс отрасли MICEX TLC вырос на 1,97 %, закрывшись на значении 662,74 пункта.

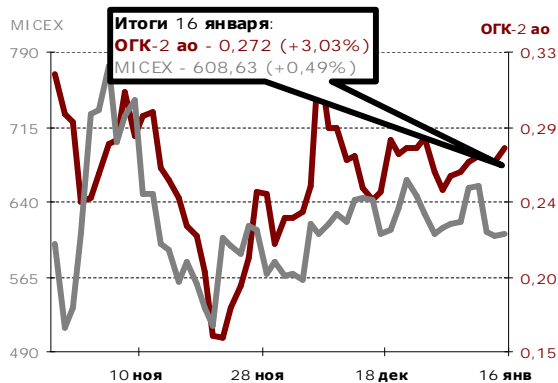
В лидерах роста на рынке были бумаги Ростелекома и Дальсвязи, чьи котировки поднялись на 3,92 % и 1,96 % соответственно.

Хуже рынка по итогам дня оказались акции компаний Сибирьтелеком и Уралсвязьинформ, потерявшие 0,93 % и 0,34 %

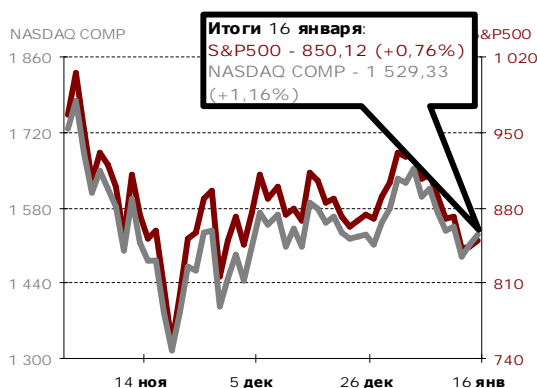
Энергетика

Индекс отрасли электроэнергетики MICEX PWR также закрылся с положительным результатом, поднявшись на 0,86 % и завершив день на отметке 864,85 пункта.

В лидерах роста были акции ТГК-9, поднявшиеся на 20 %. Динамику хуже рынка показали бумаги компаний ОГК-3, ТГК-6 и ТГК-11: за день их котировки снизились на 5,86 %, 5,71 % и 3,85 % соответственно



Зарубежные фондовые рынки



Торги на американском фондовом рынке в пятницу завершились в небольшом плюсе: DJIA прибавил 0,84 %, S&P500 – 0,76 %, NASDAQ – 1,16 %. Настроение инвесторов в пятницу определяли смешанные данные макростатистики: расстроили участников рынка данные о чистом оттоке средств нерезидентов из активов США (в ноябре 21,7 млрд. долл.), о превысившем прогноз падении промышленного производства (по итогам декабря на 2 %), порадовали данные о неожиданном росте индекса потребительского доверия к американской экономике (до 61,9 пункта). Также были опубликованы итоговые данные по инфляции за год: индекс потребительских цен в США по итогам 2008 г. вырос на 0,1 % – минимальный рост с 1954 г. Риск дефляции в американской экономике усилится в 2009 г.

Торги в Европе также носили умеренно-позитивный характер: DAX подрос на 0,68 %, FTSE 100 – на 0,63 %.

С большим оптимизмом, чем на фондовых рынках, проходили торги на нефтяном рынке: по итогам сессии нефть марки WTI выросла на 4,2 % (до 46,7 долл. за баррель), Brent – на 3,1 % до 36,5 долл. за баррель.

На азиатских рынках с утра наблюдается разнонаправленное изменение котировок: Nikkei 225 подрастает на 0,2 %, SSE COMPOSITE – на 1,4 %, HANG SENG INDEX снижается в пределах -0,1 %.



Фьючерсы на индексы США сегодня с утра демонстрируют неплохой рост (на 1-1,2 %). Сегодня торги в США будут закрыты в связи с празднованием Дня Мартина Лютера Кинга. На сырьевом рынке – небольшая коррекция после пятничного роста: фьючерсы на нефть снижаются на 0,5 %.

Положительное закрытие основных мировых фондовых площадок и рост цен на нефть, по-видимому, позволят сегодня российскому рынку акций выйти в плюс



Календарь событий на сегодня:

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

Отсутствие значимых экономических событий

Итоги торгов, ММВБ, 16 января:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	107,9	111,71	107,5	8 045 512	0,68	-0,09	-0,09	-0,09
Роснефть	109,88	113,39	108,04	1 298 938	0,53	-0,92	-0,92	-0,92
ЛУКОЙЛ	1033,99	1064,4	1020	3 708 057	1,87	7,14	7,14	7,14
Сургутнефтегаз ао	14,02	14,319	13,851	430 411	0,16	-15,29	-15,29	-15,29
Сургутнефтегаз ап	5,923	6,333	5,861	318 837	-2,9	-2,57	-2,57	-2,57
Татнефть ао	50,5	51,89	49,2	137 023	1,16	-8,60	-8,60	-8,60
Татнефть ап3	21,31	22,43	21,17	7 392	1,48	4,72	4,72	4,72
Газпром нефть	63,77	66,25	63,51	82 118	0,85	2,16	2,16	2,16
Металлургия								
Нор.Никель	1565	1649	1536	1 078 292	-0,95	-21,75	-21,75	-21,75
Полюс Золото	807,02	824	792,12	310 597	3,07	6,31	6,31	6,31
Северсталь	83,87	85,36	82,95	31 049	0,81	-0,92	-0,92	-0,92
ММК	5,5	5,968	5,499	12 802	-1,79	-3,68	-3,68	-3,68
НЛМК	32,33	36,95	32	31 533	-8,26	7,23	7,23	7,23
Полиметалл	157,89	159,19	153,4	15 408	3,53	22,59	22,59	22,59
ТМК	32,49	39,9	31,4	29 169	-7,54	9,58	9,58	9,58
ВСМПО-АВИСМА	924,73	968	913	3 625	-2,14	0,84	0,84	0,84
Распадская	29,79	30,18	29,34	2 479	2,09	13,44	13,44	13,44
Банки								
Сбербанк	19,99	20,69	19,82	1 653 913	-1,04	-13,09	-13,09	-13,09
Сбербанк ап	8,73	8,9	8,65	62 558	0,11	-3,85	-3,85	-3,85
Банк ВТБ	0,0305	0,0317	0,0301	332 081	-0,65	-8,68	-8,68	-8,68
Банк Москвы	707	720	703	79	-0,1	0,54	0,54	0,54
Банк Возрождение ао	249,98	268	247,5	1 903	-5,31	-7,41	-7,41	-7,41
Банк Возрождение ап	85	88,99	85	103	-0,62	-8,75	-8,75	-8,75
Телекоммуникации								
МТС	121,78	124,13	120	67 816	1,02	9,06	9,06	9,06
Ростелеком ао	308,65	313	296,01	44 064	3,92	16,47	16,47	16,47
Ростелеком ап	15,16	15,32	15	19 286	0,93	2,57	2,57	2,57
СЗТ ао	6,298	6,3	6,15	503	0,13	0,95	0,95	0,95
СЗТ ап	5,362	5,49	5,251	915	0,45	0,79	0,79	0,79
Сибирьтелеком ао	0,32	0,33	0,316	4 513	-0,93	-0,31	-0,31	-0,31
Сибирьтелеком ап	0,237	0,24	0,232	1 725	0,85	4,41	4,41	4,41
Уралсвязьинформ ао	0,29	0,298	0,286	14 172	-0,34	-2,03	-2,03	-2,03
Уралсвязьинформ ап	0,203	0,212	0,196	1 437	-0,49	9,73	9,73	9,73
ВолгаТелеком ао	16,59	16,9	16,2	1 746	0,67	3,69	3,69	3,69
ВолгаТелеком ап	14,4	15	14,3	1 217	0,14	1,62	1,62	1,62
Дальсвязь ао	17,71	18,25	17,22	1 029	1,96	6,05	6,05	6,05
Дальсвязь ап	13,92	14,09	13,92	2 312	-0,5	-1,97	-1,97	-1,97
Центр.телеком ао	3,5	3,625	3,5	141	0	-8,69	-8,69	-8,69
Центр.телеком ап	3,047	3,049	2,8	889	12,73	12,85	12,85	12,85
Энергетика								
ОГК-1	0,344	0,365	0,33	17 593	0,88	0,58	0,58	0,58
ОГК-2	0,272	0,274	0,258	9 685	3,03	5,43	5,43	5,43
ОГК-3	0,305	0,341	0,291	6 504	-5,86	43,19	43,19	43,19
ОГК-4	0,37	0,4	0,368	7 798	-2,89	86,87	86,87	86,87
ОГК-5	1,016	1,07	0,983	2 307	0	-2,12	-2,12	-2,12
ОГК-6	0,272	0,274	0,259	9 905	1,87	1,87	1,87	1,87
ТГК-1	0,0034	0,0034	0,0032	1 448	3,03	0,00	0,00	0,00
ТГК-2 ао	0,003	0,0031	0,0029	288	0	-6,25	-6,25	-6,25
ТГК-4 ао	0,0068	0,0069	0,0063	10 144	1,49	19,30	19,30	19,30

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-5	0,0037	0,0039	0,0036	2 941	-2,63	-9,76	-9,76	-9,76
ТГК-6	0,0033	0,0035	0,0031	312	-5,71	-13,16	-13,16	-13,16
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0012	0,0012	0,001	415	20	9,09	9,09	9,09
ТГК-10	30,7	31,98	29,28	365	-0,39	-0,23	-0,23	-0,23
ТГК-11	0,005	0,0051	0,005	51	-3,85	-9,09	-9,09	-9,09
ТГК-13	0,0275	0,0275	0,0257	311	2,61	-12,70	-12,70	-12,70
ТГК-14	0,0028	0,0028	0,0027	16	0	16,67	16,67	16,67
МосЭнерго	0,929	0,951	0,92	3 901	-1,28	-2,21	-2,21	-2,21
ИркЭнерго	7,21	7,64	7,19	1 942	-1,9	-6,36	-6,36	-6,36
ФСК ЕЭС	0,109	0,117	0,106	96 041	-3,54	-12,10	-12,10	-12,10
Русгидро	0,605	0,63	0,601	144 333	1	0,17	0,17	0,17
МОЭСК	1,078	1,135	1,001	238	0,09	-12,85	-12,85	-12,85
Мосэнергосбыт	0,084	0,087	0,083	133	-3,45	-7,69	-7,69	-7,69
Московская теплосетевая компания	0,881	0,885	0,871	10 407	0,11	-1,56	-1,56	-1,56
Машиностроение								
Автоваз ао	6,3	6,8	6,17	818	-3,08	-11,91	-11,91	-11,91
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	-3,79	-3,79	-3,79
КАМАЗ	19,6	21,06	19,4	1 784	-2,97	-12,58	-12,58	-12,58
СОЛЛЕРС	113,86	115	110	435	0,32	-25,58	-25,58	-25,58
ОМЗ	31,53	31,53	30	0	1,87	8,65	8,65	8,65
ИРКУТ	4,4	4,499	4,2	105	7,34	27,54	27,54	27,54
Химия								
Уралкалий	50,62	54,2	49,83	285 549	-2,64	-4,67	-4,67	-4,67
Акрон	334,39	340,9	327,6	5197	3,53	11,46	11,46	11,46

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 16 января:

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	13,00	13,80	12,99	138,89	-2,11	-18,24	-8,77	-8,77	4	104,69
Роснефть	LSE	GDR	3,30	3,49	3,21	30,66	1,54	-13,16	-12,00	-12,00	1	106,30
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4,25	4,35	4,10	10,75	0,24	-8,60	-16,67	-16,67	10	13,69
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	4,67	5,03	4,50	19,66	-2,71	-24,07	-26,57	-26,57	0,1	1504,37
Северсталь	LSE	GDR	2,55	2,61	2,42	2,99	0,01	-19,05	-6,93	-6,93	1	82,14
Мечел	NYSE	ADR	3,27	3,50	3,07	2,09	1,55	-23,42	-18,25	-18,25	1	105,34
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	96,00	96,80	95,00	0,84	1,05	-15,04	-4,00	-4,00	100	30,92
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	23,44	25,68	23,29	21,37	-7,93	-20,24	-12,14	-12,14	5	151,02
Вымпелком	NYSE	ADR	6,69	7,49	6,56	8,62	-7,72	-19,49	-6,56	-6,56	0,05	4310,17
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	24,59	25,60	24,00	0,72	-4,54	-16,76	-6,54	-6,54	1	792,13

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.morzhaikov@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