Утренний обзор рынков

Будни миллионов

9 февраля 2009 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	7 969,03	-1,33
KOSPI COMP	1 202,52	-0,64
TSEC WEIGHTED	4 494,59	0,52
HANG SENG	13 747,78	0,68
США		
DOW JONES IND.	8 280,59	2,70
S&P 500	868,60	2,69
NASDAQ COMPOSITE	1 591,70	2,94
Европа		
FTSE 100	4 291,87	1,49
CAC 40	3 122,79	1,84
DAX	4 644,63	2,97
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	42 755,50	4,01
SSE COMP	2 235,460	2,49
BSE SENSEX	9 402,64	1,09
ММВБ	656,09	5,28
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	1 928,84	
РТС	520,91	1,52
Объем, млн. долл.	3,678	
MSCI Russia	344,74	3,21
MSCI Emerg. Markets	557,53	3,91
Валюта		
EUR/USD	1,2776	-0,44
EUR/RUR	46,4788	-0,24
USD/RUR	36,3798	0,19
Сырье, металлы, долл.		
Brent	46,21	-0,54
Light	40,17	-2,43
Золото	913,90	0,03
Серебро	12,750	2,25
Медь	3 440,00	4,33
Алюминий	1 422,00	0,44
Никель	11 499,00	0,99
Цинк	1 135,00	1,32

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 6 февраля

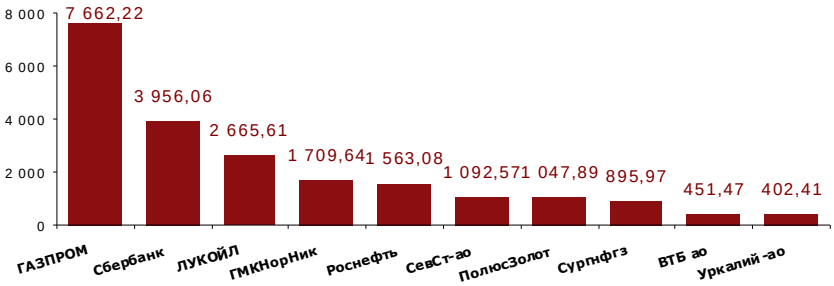
ММВБ, ликвидные акции, %

Рост		Падение	
СевСт-ао	22,41		
НЛМК ао	21,54		
ГМК НорНик	12,97		
МТС-ао	12,15		
ММК	11,64		

РТС, классический и биржевой рынки, %

Рост		Падение	
Северсталь, ао (CHMF)	9,38	Сургутнефтегаз, ап (SNGSP)	-0,46
Распадская, ао (RASP)	6,29		
ФСК ЕЭС, ао (FEES)	4,44		
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	4,21		
МТС, ао (MTSS)	3,28		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 10.00 **МСК** – торговый баланс Германии за декабрь

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

Прогноз на сегодня:

на достаточно неопределенном внешнем фоне предполагаем смешанную динамику российского рынка, которая обозначится с открытия. По итогам прошедшей недели мы стали свидетелями сильного роста по сырьевым товарам – нефти и металлам. На текущей неделе ожидаем некоторого охлаждения, с утратой выраженной растущей динамики российских площадок, имевшей место во второй половине минувшей недели

Факторы внешних рынков

отсутствие выраженной динамики нефтяных фьючерсов, отрицательное движение фьючерсов на американские индексы (-1,1-1,5 %), смешанная динамика азиатских площадок, положительное закрытие рынков США по итогам пятницы

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

Итоги предыдущего дня, 6 февраля

Российский фондовый рынок

Улучшение мировой конъюнктуры на фоне ожиданий увеличения господдержки банковского сектора (американские фондовые индексы накануне выросли благодаря повышению котировок акций банков и розничных компаний), стал ключевым фактором открытия торгов на российских рынках в положительной зоне.

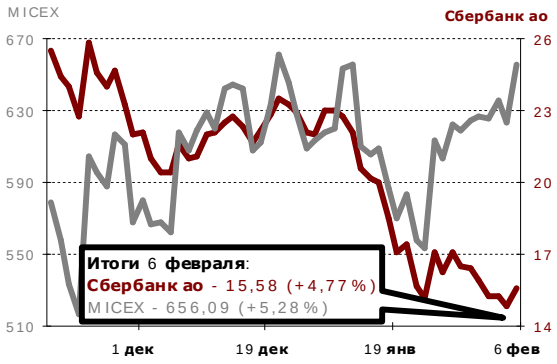
К середине торгов рынок не растерял своего оптимизма, но рост акций немного приостановился. По итогам торгов индекс РТС вырос на 1,52 %, закрывшись на отметке 520,91 пункт, а индекс ММВБ поднялся к отметке 656,09 пункта, взлетев на 5,28 %

Макроэкономический фон

Объем денежной базы в узком определении в России на 2 февраля составил 3 755,4 млрд. руб. Между тем на 26 января денежная база в России составляла 3 896,1 млрд. руб., таким образом, за неделю она уменьшилась на 140,7 млрд. руб. или 3,61 %.

Объем международных резервов РФ в январе снизился на 40,186 млрд. долл. или на 9,4 %: до 386,894 млрд. долл. с 427,080 млрд. долл.

Резервы снижаются шестой месяц подряд, за этот период они уменьшились на 209,672 млрд. долл. или на 35,1 %, с 596,566 млрд. долл. на 1 августа





Банки

Подъем спроса на бумаги финансового сектора на внешних рынках стал ключевым драйвером роста и для акций российских банков: по итогам торгов индекс отрасли MICEX FNL вырос на 3,49 %, закрывшись на отметке 1 791,86 пункта.

Акции ВТБ и Сбербанка выросли на 4,48 % и 4,77 % соответственно.

По общению главы ВЭБа В. Дмитриева, Внешэкономбанк заработал по итогам 2008 года 9,5 млрд. руб. чистой прибыли.

Он отметил, что основные балансовые показатели не соответствуют тому, что было запланировано в стратегии на 2008-2012 годы с учетом участия в реализации целого ряда антикризисных мер. Кредитный портфель ВЭБа по итогам 2008 года составил 270 млрд. руб., прирост –102 млрд. руб.

ВЭБ также получил по итогам 2008 года убыток в 0,46 % на управляемые им пенсионные накопления. Как свидетельствуют данные о доходности управления пенсионными накоплениями, госбумаги и депозиты не смогли защитить его портфель пенсионных накоплений, составляющий более 343 млрд. руб.

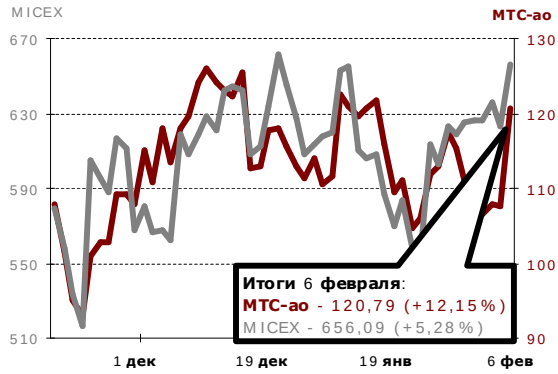
Нефть и газ

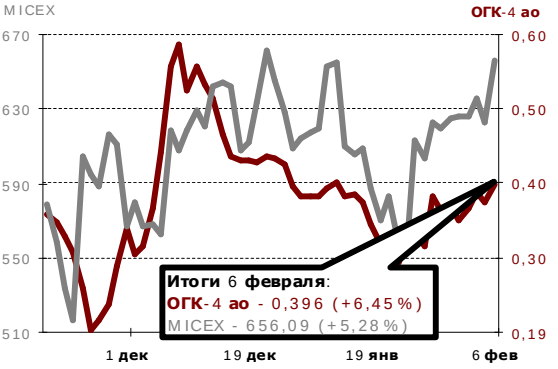
Нефтегазовый сектор также показывал хорошую положительную динамику на последней торговой сессии недели. По итогам дня индекс отрасли вырос на 5,56 %, закрывшись на отметке 1 301,13 пункта.

В лидерах роста оказались бумаги компаний Новатэк и Газпромнефть, подорожавшие на 8,9 % и 8,52 % соответственно. Также

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







сильный рост наблюдался в акциях компаний Татнефть и Сургутнефтегаз, которые в среднем выросли на 7,3 %.

Экспорт нефти из России в дальнее зарубежье в 2008 году сократился на 7,4 % по сравнению с 2007 годом и составил 204,877 млн. тонн. Между тем стоимостной объем экспорта нефти в эту группу стран в прошлом году увеличился за счет роста средних экспортных цен на нефть на 43,5 %.

Газпром допускает снижение добычи газа в 2009 году по сравнению с 2008 годом в интервале до 10 %. Если в 2008 году компания добыла более 550 млрд. кубометров газа, то возможный уровень добычи в 2009 году находится в интервале между 500 и 550 млрд. кубометров

Металлургия

Металлургический сектор в очередной раз показал сильную динамику, отыгрывая рост металлов на товарных площадках. По итогам торгов отраслевой индекс вырос на рекордные 12,04 %, закрывшись на отметке 1 633,69 пункта.

В лидерах роста оказались бумаги компаний Северсталь и НЛМК, подорожавшие на 22,41 % и 21,54 % соответственно.

Более умеренную динамику показали акции золотодобывающих компаний Полюс Золото и Полиметалл, подорожавшие на 2,03 % и 7,38 % соответственно

Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций по итогам пятничных торгов также вырос в значительной мере: индекс отрасли MICEX TLC укрепился на 4,82 %, закрывшись на значени 687,58 пункта. В лидерах роста в секторе были акции компаний МТС и Центртелеком, подорожавшие на 12,15 % и 8,29 %. Хуже рынка выглядели акции компании ЮТК, потерявшие 0,16 % по итогам закрытия

Энергетика

Сектор электроэнергетики показал самый умеренный рост по сравнению с другими секторами на российском рынке акций. По итогам торговой сессии индекс отрасли MICEX PWR вырос на 1,91 %, закрывшись на отметке 762,35 пункта.

В лидерах роста оказались акции компаний МРСК Волги, ТГК-1 и ТГК-2, поднявшиеся на 16,43 %, 13,33 % и 12,5 % соответственно. Хуже рынка были акции ТГК-10 и Холдинг МРСК, ставшие дешевле на 0,8 % и 0,15 %.

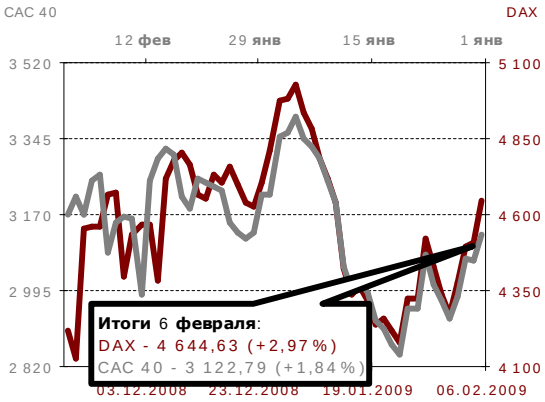
Темпы падения потребления на энергорынке РФ в первую неделю февраля 2009 года замедлились по сравнению с январем. Если с 23 по 29 января потребление снизилось на 7 % по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, то с 30 января по 5 января снижение составило 5,5 % – до 19,67 млн. МВт.ч

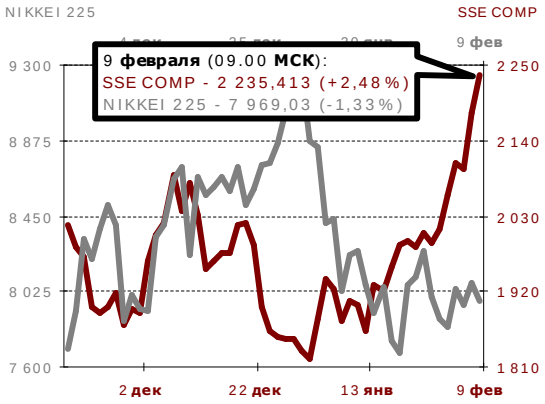
Зарубежные фондовые рынки

Американский фондовый рынок завершил неделю ростом. Поддержку рынку оказали, прежде всего, ожидания скорейшего принятия нового плана поддержки американской экономики. Негативные статданные по безработице в США (безработица выросла в январе до 7,6% – максимума с 1992 г.; число рабочих мест за тот же период уменьшилось на 598 тыс. — минимум за 35 лет), вышедшие в пятницу, только усилили эти ожидания. В лидерах роста оказались банки: отраслевой индекс S&P BANKS взлетел на 13,81 %. Все дело в том, что финансовый сектор должен стать первым получателем дополнительной финансовой помощи в рамках нового плана стимулирования экономики. Обнародование программы поддержки именно банковского сектора ожидается

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







сегодня.

Торги в Европе также завершились по итогам пятницы на мажорной ноте: FTSE вырос на 1,49 %, DAX – на 2,97 %. Евро совершил в конце недели скачок вверх и закрепился выше уровня 1,29 долл. за евро.

На нефтяном рынке в пятницу наблюдалась негативная динамика: нефть Brent потеряла в цене всего 0,5 % и закрылась на отметке чуть выше 46 долл. за баррель, WTI просела значительно больше – на 2,4 % до 40 долл. за баррель.

Азиатские рынки с утра демонстрируют смешанную динамику: Nikkei 225 и KOSPI теряют 1,3 % и 0,6 % соответственно, SSE COMPOSITE растет на 2,5 %.

Сегодня с утра фьючерсы на индексы США корректируются после пятничного роста (в среднем на 1,5 %), фьючерсы на нефть дрейфуют около нулевой отметки.

Никаких значимых макроданных из США сегодня не ожидается. Динамика американского рынка будет во многом зависеть от выхода информации по плану стимулирования экономики США

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

Аналитический отдел
www.bfa.ru

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	Торговый баланс	Декабрь	млрд. евро	8,2	9,7 (ноябрь)	Нейтрально
10.00	Германия	Баланс счета текущих операций	Декабрь	млрд. евро	7,5	8,6 (ноябрь)	Нейтрально

БФА

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

Аналитический отдел
www.bfa.ru

Итоги торгов, ММВБ, 6 февраля:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	117	117,35	113	7 676 268	2,91	2,01	2,01	8,33
Роснефть	111,99	112,5	108,6	1 564 918	4,17	0,75	0,75	0,98
ЛУКОЙЛ	1151	1158,55	1122	2 678 545	3,42	-1,37	-1,37	19,26
Сургутнефтегаз ао	17,7	17,755	16,665	897 423	7,23	15,22	15,22	6,95
Сургутнефтегаз ап	7,829	8,04	7,7	314 399	2,5	7,36	7,36	28,79
Татнефть ао	60,75	62	57	101 136	7,41	2,98	2,98	9,95
Татнефть ап3	31,99	32,9	29,6	9 767	8,44	20,13	20,13	57,20
Газпром нефть	81,39	81,98	75,62	89 563	8,52	10,86	10,86	30,39
Металлургия								
Нор.Никель	1583,89	1591,05	1426	1 710 776	12,97	6,52	6,52	-20,81
Полюс Золото	1255	1265	1220	1 049 809	2,03	22,68	22,68	65,32
Северсталь	142	142,67	120,49	1 093 474	22,41	57,71	57,71	67,75
ММК	8,15	8,39	7,4	120 222	11,64	26,77	26,77	42,73
НЛМК	44,52	45	36,5	237 788	21,54	32,90	32,90	47,66
Полиметалл	196,5	198,85	183,22	52 219	7,38	25,16	25,16	52,56
ТМК	44	44,2	37,4	27 001	18,28	28,28	28,28	48,40
ВСМПО-АВИСМА	884,99	900	852,02	3 952	5,36	2,31	2,31	-3,49
Распадская	34,36	34,45	31,9	41 203	9,25	11,92	11,92	30,85
Банки								
Сбербанк	15,58	15,67	14,87	3 960 613	4,77	-5,23	-5,23	-32,26
Сбербанк ап	7,73	7,8	7,48	161 802	4,32	3,20	3,20	-14,87
Банк ВТБ	0,0233	0,0236	0,0221	451 974	4,48	5,91	5,91	-30,24
Банк Москвы	704	709	704	81	0,39	-1,05	-1,05	0,11
Банк Возрождение ао	229,88	230	216	900	4,49	-0,48	-0,48	-14,86
Банк Возрождение ап	71,9	71,97	69,5	45	2,71	0,69	0,69	-22,81
Телекоммуникации								
МТС	120,79	121,5	109,44	313 242	12,15	8,82	8,82	8,18
Ростелеком ао	320	333	305,5	96 767	4,92	3,56	3,56	20,75
Ростелеком ап	18,14	18,46	17,14	112 109	2,49	30,13	30,13	22,73
СЗТ ао	5,886	5,886	5,7	1 001	3,81	7,62	7,62	-5,66
СЗТ ап	5,64	5,655	5,358	1 844	2,92	11,66	11,66	6,02
Сибирьтелеком ао	0,28	0,281	0,269	3 425	4,09	15,70	15,70	-12,77
Сибирьтелеком ап	0,265	0,269	0,255	8 084	4,74	21,56	21,56	16,74
Уралсвязьинформ ао	0,282	0,286	0,275	57 294	2,92	11,46	11,46	-4,73
Уралсвязьинформ ап	0,205	0,208	0,196	6 524	3,02	13,89	13,89	10,81
ВолгаТелеком ао	17,17	17,2	16,67	1 445	1	13,71	13,71	7,31
ВолгаТелеком ап	16,08	16,4	15,1	2 906	0,82	19,20	19,20	13,48
Дальсвязь ао	19,71	20,6	19,36	494	1,13	14,26	14,26	18,02
Дальсвязь ап	16,01	16,43	15,43	1 270	3,29	15,26	15,26	12,75
Центр.телеком ао	3,79	3,79	3,399	1 327	8,29	6,91	6,91	-1,12
Центр.телеком ап	3,87	3,9	3,112	358	15,52	28,57	28,57	43,33
Энергетика								
ОГК-1	0,275	0,285	0,26	21 284	5,77	-8,64	-8,64	-19,59
ОГК-2	0,267	0,268	0,255	6 098	5,53	5,12	5,12	3,49
ОГК-3	0,272	0,278	0,266	8 616	2,26	-4,90	-4,90	27,70
ОГК-4	0,396	0,409	0,374	6 580	6,45	7,90	7,90	100,00
ОГК-5	0,726	0,775	0,693	20 032	0,83	0,41	0,41	-30,06
ОГК-6	0,273	0,273	0,259	2 411	5,41	5,41	5,41	2,25
ТГК-1	0,0034	0,0034	0,0029	1 927	13,33	25,93	25,93	0,00
ТГК-2 ао	0,0027	0,0027	0,0024	241	12,5	17,39	17,39	-15,63
ТГК-4 ао	0,0041	0,0044	0,0039	188	0	-12,77	-12,77	-28,07
ТГК-5	0,0032	0,0032	0,0029	3 174	6,67	6,67	6,67	-21,95
ТГК-6	0,0028	0,0028	0,0026	1 375	3,7	3,70	3,70	-26,32
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0009	0,001	0,0009	124	0	-10,00	-10,00	-18,18
ТГК-10	34,85	35,61	33,54	117	-0,8	10,63	10,63	13,26
ТГК-11	0,0042	0,0042	0,004	1	5	-6,67	-6,67	-23,64

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-13	0,0227	0,0233	0,0203	650	6,07	-1,73	-1,73	-27,94
ТГК-14	0,0022	0,0022	0,002	177	4,76	4,76	4,76	-8,33
МосЭнерго	0,946	0,96	0,879	6 616	4,99	7,38	7,38	-0,42
ИркЭнерго	6,5	6,599	6,18	1 773	2,64	-1,17	-1,17	-15,58
ФСК ЕЭС	0,088	0,088	0,082	57 521	4,76	3,53	3,53	-29,03
Русгидро	0,611	0,621	0,603	106 631	0,83	3,21	3,21	1,16
МОЭСК	0,75	0,769	0,736	125	0,27	4,31	4,31	-39,37
Мосэнергосбыт	0,073	0,074	0,067	308	7,35	4,29	4,29	-19,78
Московская теплосетевая компания	0,886	0,889	0,882	1 630	0,34	1,26	1,26	-1,01
Машиностроение								
Автоваз ао	6,12	6,17	5,71	2 518	-0,16	0,82	0,82	-14,43
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	0,00	-3,79
КАМАЗ	12,6	12,8	12,03	2 953	2,86	-8,50	-8,50	-43,80
СОЛЛЕРС	99	99,96	94,8	1 100	5,34	11,24	11,24	-35,29
ОМЗ	25,23	28,49	25,23	41	-6,56	-2,96	-2,96	-13,06
ИРКУТ	3,447	3,549	3,118	551	7,72	3,95	3,95	-0,09
Химия								
Уралкалий	35,99	37,45	35,1	402 535	2,1	-20,11	-20,11	-32,22
Акрон	403,75	404	364,51	29408	2,47	13,25	13,25	34,58

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 6 февраля:

	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	12,99	12,99	12,47	157,26	4,00	0,15	0,15	-8,84	4	117,92
Роснефть	LSE	GDR	3,14	3,142	3,01	19,99	3,97	0,96	0,96	-16,27	1	114,01
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4,88	4,98	4,63	22,92	6,32	14,02	14,02	-4,31	10	17,72
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	4,31	4,312	3,95	31,59	10,80	4,11	4,11	-32,23	0,1	1564,94
Северсталь	LSE	GDR	3,91	3,96	3,25	17,79	0,20	50,38	50,38	42,70	1	141,97
Мечел	NYSE	ADR	4,45	4,48	3,96	9,07	19,95	30,88	30,88	11,25	1	161,58
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	56,50	60,00	53,50	1,40	-4,24	-12,40	-12,40	-43,50	100	26,32
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	ADR	23,16	23,47	21,81	27,35	8,73	8,73	8,73	-13,19	5	168,19
Вымпелком	NYSE	ADR	5,75	5,92	5,65	13,08	5,70	-5,58	-5,58	-19,69	0,05	4175,59
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	28,63	28,75	24,52	0,98	17,05	18,06	18,06	8,82	1	1039,54

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