



ДНЕВНОЙ ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Российские индексы

| Индекс | Закр. | % |
|----------------|---------|-------|
| РТС | 2283.87 | -0.33 |
| РТС-2 | 2593.47 | 0.23 |
| ММВБ | 1897.07 | -0.54 |
| ММВБ кор.обл. | 99.73 | 0.00 |
| ММВБ кор.обл.к | 156.30 | 0.06 |

Отраслевые индексы РТС

| Индекс | Закр. | % |
|------------------------|--------|-------|
| Нефть и газ | 286.16 | -0.39 |
| Электроэнергетика | 464.89 | 0.16 |
| Телекоммуникации | 323.34 | 0.05 |
| Металлы и добыча | 359.75 | -0.50 |
| Промышленность | 407.38 | 0.21 |
| Потребительские товары | 364.31 | 0.52 |
| Финансы | 789.77 | -0.26 |

Отраслевые индексы ММВБ

| Индекс | Закр. | % |
|------------------|---------|-------|
| Нефть и газ | 2749.78 | -0.19 |
| Энергетика | 3503.63 | -0.24 |
| Телекоммуникации | 2653.22 | -0.43 |
| Металлы и добыча | 3850.55 | 0.13 |
| Машиностроение | 3545.32 | 1.11 |

В пятницу на неоднозначном внешнем фоне российский рынок акций на открытии немного снизился. Американские фондовые индексы накануне закрылись в сильном минусе. Торги на европейских рынках после рождественских праздников завершились ростом. Азиатские площадки вслед за динамикой американского рынка продемонстрировали снижение. На фоне дестабилизации ситуации на Ближнем Востоке из-за убийства Б. Бхутто в Пакистане цены на нефть выросли.

С утра европейские рынки демонстрируют разнонаправленную динамику на признаках замедления американской экономики (Немецкий -0,14%, Английский +0,99% на 15:00 МСК). На фоне сокращения нефтезапасов в США, цены на нефть с утра продолжили движение вверх, но затем на товарных рынках началась небольшая естественная коррекция: к 15:00 МСК нефть марки Brent торговалась на уровне 94,6 долл. за баррель. К 15:00 МСК индекс РТС упал на 0,33% до отметки 2283,87 пунктов, индекс ММВБ упал на 0,54% до отметки 1897,07 пунктов.

На фоне волатильной динамики цен на нефть акции нефтегазовых компаний демонстрируют разнонаправленную динамику: к 15:00 МСК акции Лукойла снизились на 1,22%, акции Сургутнефтегаза на 1,02%, бумаги Татнефти и Газпромнефти подорожали на 1,00% и 1,06% соответственно. Публикация официального сообщения Роснефти об увеличении плановых показателей добычи и переработки нефти в 2008 г. оказала поддержку акциям компании (+0,42% на 15:00 МСК). Добыча нефти и конденсата должна быть увеличена на 10,9% до 111,9 млн. т., а объем переработки нефти – на 44% до 49 млн. т. по сравнению с 2007 г.

Акции Газпрома движутся вслед за рынком (-1,02 на 15:00 МСК). По-видимому, инвесторы еще не успели отыграть вчерашнюю информацию об урегулировании вопроса о цене закупки компанией узбекского газа и о ее намерениях выкупить в феврале 2008 г. с рынка 1,7 млн. своих акций с целью реализации опционной программы. Также в среднесрочной перспективе позитивно должно сказаться на акциях Газпрома и сообщение об увеличении капиталовложений компании в 2008 г. до 19 млрд. долл. (+43% по сравнению с показателем текущего года). На наш взгляд, покупка и сохранение акций Газпрома в инвестиционном портфеле могут стать отличной торговой идеей в 2008 г.

Итоги торгов на ММВБ

| Индекс | Закр. | % |
|--------------------------------|---------|-------|
| Газпром (ОАО) ао | 345.44 | -1.02 |
| ОАО "НК "Роснефть" | 232.3 | 0.42 |
| НК ЛУКОЙЛ (ОАО) - ао | 2078.38 | -1.22 |
| Сургутнефтегаз ОАО акции об. | 29.604 | -1.02 |
| Сургутнефтегаз ОАО ап | 15.66 | -0.58 |
| ОАО "Татнефть" ао | 149.1 | 1.00 |
| ОАО "Татнефть" ап 3 вып. | 84.3 | 1.08 |
| Газпром нефть(ОАО)-ао | 151.9 | 1.06 |
| РАО "ЕЭС России"-ао | 31.851 | -0.51 |
| РАО "ЕЭС России"(ОАО)-ап | 28.18 | -0.52 |
| МосЭнерго акции обыкн. | 5.9 | -2.16 |
| ГМК "Нор.Никель" ОАО ао | 6507.99 | -0.57 |
| Полюс Золото (ОАО) | 1129.99 | -1.14 |
| Северсталь (ОАО)ао | 556 | 0.00 |
| АК Сберегательный банк РФ ао | 103.21 | -0.57 |
| АК Сберегательный банк РФ ап | 69.84 | -0.34 |
| ао ОАО Банк ВТБ | 0.1236 | -2.37 |
| Банк Москвы акции об. | 1318 | -3.44 |
| Ростелеком (ОАО) ао. | 289.4 | -1.04 |
| Ростелеком (ОАО) ап. | 70.69 | -1.75 |
| "Северо-Запад.Телеком" ОАО ао | 42.021 | -1.13 |
| "Северо-Запад. Телеком"ОАО ап | 30.1 | -0.46 |
| Мобильные ТелеСистемы (ОАО) ао | 373 | 1.07 |
| Аэрофлот-росс.авиалин(ОАО)ао | 92.49 | 0.81 |
| РБК Информ. системы ао | 255.56 | -0.95 |
| Магнитогорск.мет.комб ОАО ао | 31.7 | -0.63 |
| ОАО "НЛМК" ао | 99.98 | 1.06 |
| ОАО "Балтика" ао | 1205 | -0.08 |
| ОАО "Балтика" ап | 835 | 0.60 |

Акции ГМК к 15:00 МСК скатились на 0,57%. По-видимому, инвесторов не впечатлила новость о том, что ФАС сможет одобрить сделку по приобретению РусАлом 25% акций ГМК Норильский Никель в феврале 2008 г. После двухдневного роста акции Полюс Золото продолжили корректироваться (-1,14% на 15:00 МСК).

Драйвером рынка к 15:00 МСК выступили акции Иркутскэнерго (+3,18% на 15:00 МСК). По-видимому, причина роста акций в сообщении об увеличении компанией в 2008 г. инвестиций в строительство электросетевых объектов на 20% до 600 млн. руб. В перечень инвестиционной программы вошли 13 объектов. В целом акции компаний электроэнергетики чувствуют себя хуже рынка: обыкновенные акции РАО просели на 0,51%, привилегированные – на 0,52%, бумаги Мосэнерго упали на 2,16%.

Аутсайдерами по итогам торгов могут стать акции банковского сектора: к 15:00 МСК, бумаги ВТБ подешевели на 2,37%, акции Банка Москвы упали на 3,44%, акции Сбербанка на 0,57%. Сегодня глава ВЭБа подтвердил покупку 5% акций EADS у ВТБ.

К 15:00 МСК бумаги компаний телекоммуникаций также торгуются в отрицательной зоне. Неплохо чувствуют себя только акции МТС (+1,07% на 15:00 МСК). В наступающем году, по нашему мнению, акции МТС будут выглядеть привлекательными для инвесторов.

Сегодня мы ожидаем, что индекс РТС закроется на 0,5% ниже уровня предыдущего закрытия.

В первые дни торгов наступающего года динамика отечественного рынка будет определяться, в первую очередь, динамикой зарубежных рынков и нефтяных котировок. Некоторые опасения вызывает выход в первой недели января ряда статистических данных о состоянии экономики США. К открытию торгов на российском рынке может сформироваться не самая благоприятная конъюнктура. Но в среднесрочной перспективе мы ожидаем роста отечественных индексов, т.к. многие российские бумаги выглядят перепроданными.

ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»

197376, Санкт-Петербург, пр. Медиков, 10,
Тел.: + 7 (812) 329-81-81, факс: + 7 (812) 329-81-80
info@bfa.ru
www.bfa.ru

| Управление брокерских и дилерских операций | + 7 (812) 329-81-95 + 7 (812) 329-81-99 |
|---|---|
| Сергей Булгаков, Ведущий специалист по дилерской деятельности | s.bulgakov@bfa.ru |
| Лазарев Игорь, Ведущий специалист по дилерской деятельности | i.lazarev@bfa.ru |
| Сергей Подузов, Начальник Аналитического отдела Управления брокерских и дилерских операций | s.poduzov@bfa.ru |
| Мария Микрюкова, Аналитик Аналитического отдела Управления брокерских и дилерских операций | m.mikryukova@bfa.ru |
| Клиентский отдел (брокерское и депозитарное обслуживание) | client@bfa.ru |
| Виктория Константинова, Начальник клиентского отдела | + 7 (812) 329-81-91 v.konstantinova@bfa.ru |
| Элина Стрельцова | + 7 (812) 329-81-71 e.streltsova@bfa.ru |
| Екатерина Кукушкина | + 7 (812) 329-81-96 e.kukushkina@bfa.ru |
| Елена Багаева | + 7 (812) 329-81-74 e.bagaeva@bfa.ru |

Настоящий обзор был подготовлен отделом информационного сопровождения дилерских операций 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. Мы напоминаем, что любые инвестиции в российские ценные бумаги связаны со значительным риском.