



# Утренний обзор

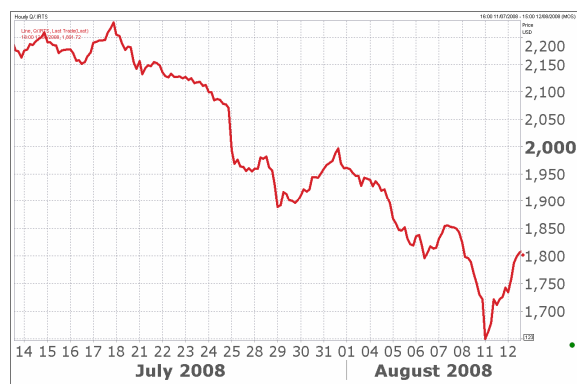
рынка акций  
13.08.2008



## Основные фондовые индексы

Индекс	Закр.	%
РТС	1803.82	3.49
ММВБ	1449.34	2.63
DJIA	11642.47	-1.19
NASDAQ	2430.61	-0.38
NIKKEI 225	13051.56	-1.89

## Индекс РТС за месяц



## Товары

Товар	Закр.	%	% с нач год.
<b>Нефть</b>			
BRENT сент.	111.22	0.06	18.5
WTI сент.	113.16	0.13	17.9
<b>Металлы</b>			
Золото	819.70	0.63	-1.8
Медь	7191.00	-3.24	7.1
Свинец	1747.00	-9.60	-31.0
Никель	18060.00	0.73	-30.6
Алюминий	2722.00	-2.21	13.2
Цинк	1605.75	-4.39	-31.1

## Долги

Облигация	Закр.	%	УТМ, %	Сред к UST-10
UST-10	100.83	0.81	3.91	0
RUS-30	112.15	0.13	5.66	249.7

## Валюта на сегодня

Валюта	Курс	Изм.
USD ЦБ РФ	24.34	-0.23
EUR ЦБ РФ	36.19	-0.60
EUR/USD	1.4865	-0.01

## На рынке

На фоне ослабления напряженности в грузино-осетинском конфликте отечественные инвесторы, по-видимому, сегодня переключат свое внимание на динамику мировых фондовых и сырьевых рынков

[Подробнее на стр. 3](#)

## Главные новости

Президент РФ Дмитрий Медведев заявил, что принял решение о прекращении операции по принуждению к миру в Южной Осетии

Чистая прибыль МТС по GAAP выросла во II квартале на 30%, до 659 млн. долл., превысив прогноз

## Сегодня

Данные об объеме коммерческих запасов в США

Источники: Reuters, Interfax



# На рынке

Во вторник в условиях нейтральной внешней конъюнктуры российский рынок акций открылся небольшим снижением цен. Накануне американские и европейские индексы закрылись в плюсе. На рынке нефти наблюдалась отрицательная динамика.

После открытия российский фондовый рынок некоторое время колебался, то подрастая, то снижаясь. Однако, заявление Д. Медведева о принятии решения по "прекращению операции по принуждению к миру в Южной Осетии" буквально взорвало рынок, и отечественные индексы резко подскочили вверх. По итогам торгов индекс РТС вырос на 3,49% до отметки 1803,82 пункта, индекс ММВБ – на 2,63% до отметки 1449,34 пункта. Объемы торгов на РТС составили 54,9 млн. долл., на ММВБ – 63,6 млрд. руб.

Нефтяные котировки вчера с утра демонстрировали отскок вверх. Однако, в связи с завершением военной операции России в Южной Осетии и вследствие со снижением рисков нарушения поставок из каспийского региона цены на нефть начали снижаться. По итогам торгов нефть марки Brent просела до 111 долл. за баррель.

Акции нефтегазового сектора вчера росли очень хорошими темпами. Акции Роснефти прибавили в цене 1,65%, бумаги Лукойла и Сургутнефтегаза подорожали на 1,92% и 3,46% соответственно, акции Газпромнефти выросли на 2,92%.

Капитализация Газпрома выросла на 2,80%. Основные покупки в бумагах газового монополиста все же наблюдались накануне вторника.

Одними из лидеров роста стали акции МТС (+4,41%), которые выросли после публикации позитивного финансового отчета. Чистая прибыль компании во 2-ом кв. 2008 г. по US GAAP увеличилась на 30% до 659 млн. долл., что превзошло прогнозы аналитиков, которые в среднем ожидали рост показателя на 23%. На этом фоне неплохо смотрелись и акции СЗТ (+4,36%), бумаги Волгателекома (+2,59%) и акции Сибирьтелекома (+2,27%).

Вчера появилось сообщение о том, что ВТБ, владелец 97% акций ВТБ С.-З., выставил принудительную оферту миноритариям ВТБ С.-З с целью приобретения 100% акций банка. Цена выкупа была определена на уровне 45 руб. за акцию, что превышало более чем на 15% текущую рыночную цену акций ВТБ С.-З. (на закрытие 11.08.2008 г.). Котировки акций ВТБ не прореагировали на эту новость (+0,51%), зато бумаги ВТБ С.-З. подорожали аж на 14%.

Американские фондовые индексы закрылись в минусе (DJI -1,19%, S&P500 -1,21%, NASD -0,38%) на возобновившихся опасениях усиления проблем в банковской сфере США. Развивающиеся рынки также продемонстрировали смешанную динамику: Мексиканский -0,72%, Турецкий -0,65%, Бразильский -0,40%.

Японский фондовый индекс с утра просел на 1,80%. Фьючерсы на американские индексы с утра стоят на месте. Нефтяные котировки марки Brent с утра находятся на отметке 111,2 долл. за баррель.

Сегодня мы ожидаем, что на негативном внешнем фоне российский рынок акций откроется с некоторым понижением к уровню предыдущего закрытия. На фоне ослабления напряженности в грузино-осетинском конфликте отечественные инвесторы, по-видимому, сегодня переключат свое внимание на динамику мировых фондовых и сырьевых рынков.

*Мария Микрюкова, m.mikryukova@bfa.ru*



# Основные события и новости

- **Президент РФ Дмитрий Медведев заявил, что принял решение о прекращении операции по принуждению к миру в Южной Осетии.** "На основании вашего доклада я принял решение о завершении операции по принуждению грузинских властей к миру", - заявил Д.Медведев на встрече с министром обороны РФ Анатолием Сердюковым и главой Генштаба РФ Николаем Макаровым во вторник. По словам Д.Медведева, "цель операции достигнута". "Безопасность наших миротворческих сил и гражданского населения восстановлена", - сказал президент.
- **Президенты России и Франции приняли совместное заявление,** в котором призвали стороны грузино-осетинского конфликта не прибегать к использованию силы и прекратить все военные действия. В заявлении, оглашенном президентом РФ Дмитрием Медведевым на пресс-конференции в Москве, обозначены шесть принципов урегулирования конфликтов. Главы государств призвали соответствующие стороны подписаться под этими принципами. "Первый: не прибегать к использованию силы. Второй: окончательно прекратить все военные действия. Третий: свободный доступ гуманитарной помощи", - говорится в заявлении. "Четвертый - вооруженные силы Грузии возвращаются в места их постоянной дислокации. Пятый - вооруженные силы РФ выводятся на линию, предшествующую началу боевых действий", - заявил Д.Медведев. "Шестой - начало международного обсуждения будущего статуса Южной Осетии и Абхазии и путей обеспечения их прочной безопасности", - отметил российский президент.
- **Грузия покидает состав СНГ,** заявил во вторник на митинге перед парламентом Грузии президент Михаил Саакашвили. По его словам, он дал соответствующие указания. "Мы окончательно покидаем СНГ и предлагаем другим странам покинуть это объединение, которым управляет Россия", - заявил М.Саакашвили.
- **BP-Azerbaijan приостановила прокачку нефти по нефтепроводу Баку-Супса,** связывающему Азербайджан с грузинским побережьем Черного моря, сообщили агентству "Интерфакс-Азербайджан" в пресс-службе компании. "Мы приостановили прокачку в качестве меры предосторожности в связи с событиями в Грузии. Мы внимательно отслеживаем ситуацию, и в зависимости от ее нормализации будет принято решение о возобновлении прокачки", - заявили в компании. Компания продолжает экспорт нефти с азербайджанских месторождений Азери-Чираг-Гюнешли по альтернативным маршрутам: по нефтепроводу Баку-Новороссийск и по железной дороге до Батуми.
- **ВТБ 11 августа направил в ОАО "Банк Северо-Запад" требование о выкупе акций банка "ВТБ Северо-Запад" с целью доведения своей доли в нем до 100%,** говорится в пресс-релизе ВТБ. В рамках выкупа ВТБ приобретает у акционеров "ВТБ Северо-Запад" акции номинальной стоимостью 1 рубль по цене 45 рублей за одну обыкновенную акцию. Как отмечается в сообщении, эта цена превышает рыночную стоимость акций, определенную независимым оценщиком.
- **Чистая прибыль МТС по GAAP выросла во II квартале на 30%, до \$659 млн., превысив прогноз.** Выручка возросла на 34%, до \$2,635 млрд, OIBDA увеличилась на 32%, до \$1,349 млрд, рентабельность OIBDA составила 51,2% против 51,7% во II квартале 2007 года. Опубликованные результаты существенно превысили ожидания аналитиков, которые прогнозировали чистую прибыль в среднем на уровне \$625,2 млн (рост на 23%), выручку - \$2,603 млрд (32,2%), OIBDA - \$1,325 млрд (30%), рентабельность - 50,9%.

(Новости подготовлены на основе данных ИА "Интерфакс", "РБК")

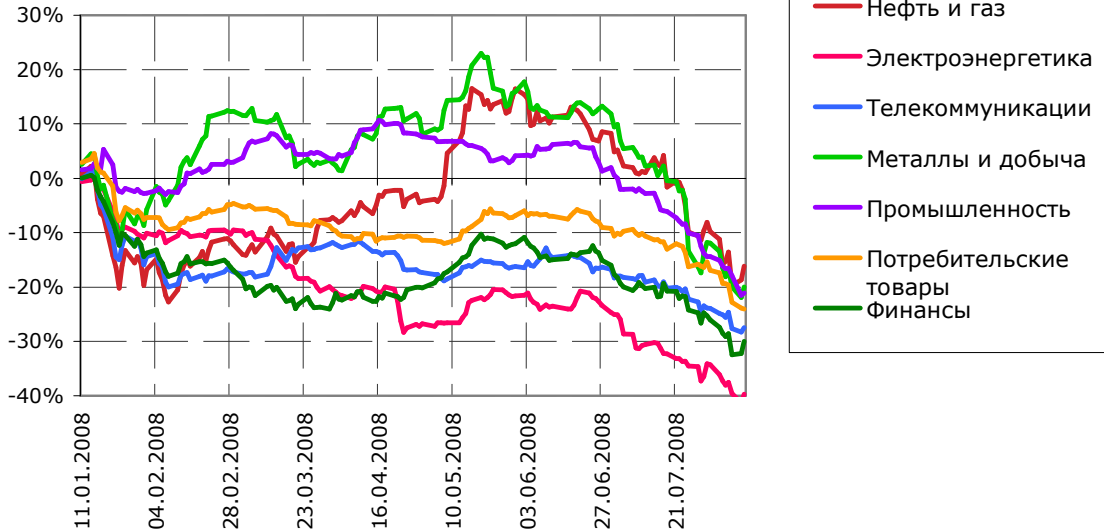


# Индексы

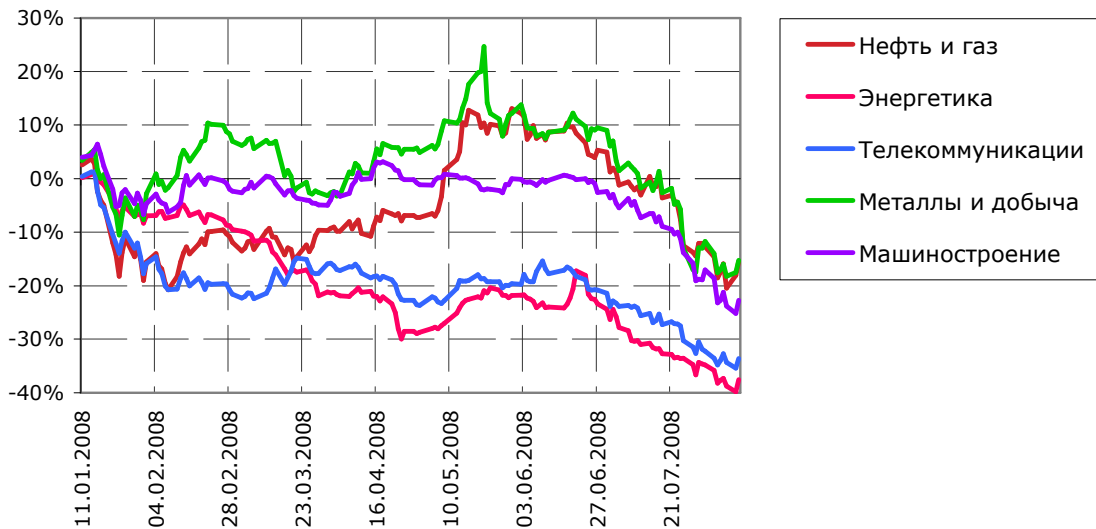
Индекс	Закр.	%	% с нач. мес.	% с нач. года
<b>Мировые индексы</b>				
PTC	1803.82	3.49	-8.28	-21.25
PTC-2	2061.64	0.83	-8.48	-21.60
ММВБ	1449.34	2.63	-3.08	-23.27
Индекс Корп. Обл. ММВБ	97.67	-0.05	-0.43	-2.37
Индекс Корп. Обл. ММВБ куп.	99.69	-0.03	-0.41	-1.95
DJ INDU AVERAGE	11642.47	-1.19	2.32	-12.23
S&P 500 INDEX	1289.59	-1.21	1.75	-12.17
NASDAQ	2430.61	-0.38	4.52	-8.36
DAX - COMPOSITE	586.21	-0.36	1.32	-18.20
FTSE 100 IND	5534.46	-0.13	2.26	-14.55
BVSP BOVESPA IND	54502.97	-0.40	-8.41	-14.69
ISE NATIONAL 100	41461.84	-0.65	-1.75	-25.35
MXSE MEXICO INDX	1491.84	-0.72	-2.64	-10.58
KOSPI	1562.36	-0.94	-0.43	-17.65
NIKKEI 225 INDEX	13051.56	-1.89	-0.24	-14.74
SSE COMPOSITE	2393.14	-2.61	-12.30	-54.52
HANG SENG INDEX	21493.97	-0.68	-3.54	-22.72
<b>Отраслевые индексы РТС</b>				
Нефть и газ	240.68	3.15	-8.73	-16.12
Электроэнергетика	281.70	2.75	-8.47	-39.65
Телекоммуникации	235.42	1.20	-4.66	-27.42
Металлы и добыча	288.36	2.50	-9.23	-19.94
Промышленность	321.01	0.44	-7.90	-21.14
Потребительские товары	280.69	-0.20	-10.18	-24.04
Финансы	554.80	3.41	-6.25	-29.95
<b>Отраслевые индексы ММВБ</b>				
Нефть и газ	2315.55	3.28	-3.73	-15.38
Энергетика	2188.48	3.88	-4.42	-37.51
Телекоммуникации	1754.80	2.86	-2.46	-33.56
Металлы и добыча	3264.09	2.80	-2.60	-15.23
Машиностроение	2721.91	3.31	-4.70	-22.71

# Динамика рынка по отраслям

Динамика отраслевых индексов РТС, %



Динамика отраслевых индексов ММВБ, %



# Итоги торгов на ММВБ

Бумага	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. руб.	%	% с нач. нед.	% с нач. мес.	% с нач. года
<b>Нефть и газ</b>								
Газпром	269.00	274.40	255.55	21187.3	2.80	10.52	-3.20	-21.55
Роснефть	217.03	222.00	205.34	3221.7	1.65	5.47	-12.28	-6.33
ЛУКОЙЛ	1960.00	1989.61	1859.00	8185.2	1.92	6.70	1.98	-5.18
Сургутнефтегаз ао	19.37	19.38	18.20	1624.1	3.46	4.69	-6.53	-34.35
Сургутнефтегаз ап	9.64	9.68	8.90	766.4	6.05	7.18	5.59	-38.01
Татнефть ао	139.27	139.88	133.00	340.0	2.70	6.03	-0.63	-5.90
Татнефть ап3	69.50	70.00	68.50	3.3	1.02	3.73	-1.82	-20.11
Газпром нефть	137.60	139.50	132.00	120.4	2.92	5.44	-7.18	-10.07
<b>Металлургия</b>								
Нор.Никель	4499.00	4567.00	4305.55	7170.4	0.38	-0.79	-9.40	-30.36
Полус Золото	924.96	939.54	890.00	296.8	0.32	3.12	-6.11	-17.93
Северсталь	448.00	455.00	422.02	222.3	4.18	8.16	1.36	-19.93
ММК	22.82	23.40	22.01	61.0	0.58	2.11	-9.15	-27.55
НЛМК	104.11	105.00	99.05	53.1	3.58	5.11	-0.66	4.62
<b>Банки</b>								
Сбербанк	67.33	69.73	63.90	13165.0	2.33	12.69	-2.55	-33.99
Сбербанк ап	39.45	40.56	36.61	716.5	5.48	10.81	-2.83	-43.62
Банк ВТБ	0.080	0.082	0.077	2660.8	0.51	5.16	-0.63	-36.85
Банк Москвы	1111.01	1120.00	1101.57	3.2	0.09	0.63	-0.31	-16.34
<b>Телекоммуникации</b>								
МТС	273.87	281.50	259.15	727.0	4.41	4.69	3.43	-27.45
Ростелеком ао	277.72	286.85	277.14	594.6	-0.74	0.26	-1.48	-3.78
Ростелеком ап	33.66	34.49	32.52	201.2	1.42	-1.00	-11.75	-51.58
СЗТ ао	23.90	23.95	21.60	5.9	4.36	4.36	6.69	-41.99
СЗТ ап	15.80	15.87	15.20	1.4	3.28	1.04	7.48	-47.42
Сибирьтелеком ао	1.67	1.69	1.59	14.4	2.27	1.71	-2.91	-42.35
Сибирьтелеком ап	1.09	1.10	1.04	0.9	1.87	2.16	-4.47	-45.06
Уралсвязьинформ ао	0.99	1.03	0.96	288.4	0.71	-1.20	-11.52	-34.02
Уралсвязьинформ ап	0.65	0.66	0.63	2.7	1.26	0.16	-5.15	-36.26
ВолгаТелеком ао	79.10	80.50	76.11	13.1	2.59	2.08	-4.62	-44.92
ВолгаТелеком ап	51.85	52.85	49.15	2.6	5.19	7.66	-0.27	-49.66
МГТС ао5	730.00	0.00	0.00	0.0	0.00	-0.68	-5.20	-13.81
МГТС ап4	650.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	-6.47	-15.69
ЮТК ао	2.85	0.00	0.00	0.0	0.00	-3.36	-4.36	-40.63
ЮТК ап	1.82	1.98	1.80	0.6	-7.57	-1.62	-13.33	-47.70
Дальсвязь ао	82.78	83.44	79.05	0.9	1.27	-2.59	-4.00	-36.34
Дальсвязь ап	67.97	68.49	61.16	0.7	0.12	-2.62	-2.90	-37.06
Центр.телеком ао	12.00	13.30	11.15	4.2	2.78	-2.09	-3.23	-44.19
Центр.телеком ап	7.67	7.70	7.50	1.1	-0.36	0.25	-7.71	-49.55
Таттелеком ао	0.21	0.21	0.20	0.1	2.39	1.42	-2.73	-25.95
Башинформсвязь ао4	3.21	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.06	-23.19

# Итоги торгов на ММВБ

## (продолжение)

Бумага	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. руб.	%	% с нач. нед.	% с нач. мес.	% с нач. года	1Квт, долл.
<b>Энергетика</b>									
ОГК-1	1.555	1.660	1.425	16.8	4.64	0.32	-7.44	-49.18	297
ОГК-2	1.336	1.410	1.262	25.8	3.01	-2.62	-15.97	-64.33	205
ОГК-3	1.700	1.748	1.651	18.3	3.03	-5.76	-12.82	-53.68	387
ОГК-4	1.180	1.220	1.080	8.5	7.27	0.85	-14.49	-63.86	352
ОГК-5	2.345	2.420	2.185	24.0	4.27	3.35	-12.50	-45.71	388
ОГК-6	1.060	1.080	1.000	20.9	3.41	-3.20	-24.82	-69.63	153
ТГК-1	0.020	0.023	0.019	6.9	3.14	-2.48	-34.33	-38.44	378
ТГК-2 ао	0.024	0.024	0.024	12.4	0.00	1.27	20.00	-0.83	412
ТГК-2 ап	0.008	0.009	0.008	0.0	-2.41	-2.41	-19.00	-47.06	
ТГК-4 ао	0.026	0.026	0.026	5.7	0.39	0.39	-13.33	-12.46	424
ТГК-4 ап	0.009	0.011	0.008	0.0	9.88	0.00	-11.00	-54.36	
ТГК-5	0.014	0.015	0.012	17.3	11.29	10.40	38.00	-36.99	276
ТГК-6	0.017	0.017	0.016	0.5	1.78	1.78	-14.00	-37.68	291
ТГК-8	0.039	0.039	0.039	9.6	0.00	0.52	-3.00	12.46	604
ТГК-9	0.004	0.004	0.004	5.7	5.26	5.26	-20.00	-49.37	281
ТГК-10	108.010	109.000	107.340	2.6	-0.11	-0.66	-0.37	12.50	678
ТГК-11	0.016	0.017	0.016	0.1	-6.43	-5.33	-20.00	-46.67	133
ТГК-13	0.134	0.138	0.125	2.2	7.20	-0.74	-10.67	-48.12	282
ТГК-14	0.007	0.007	0.007	1.4	1.52	0.00	-33.00	-21.18	352
МосЭнерго	2.960	2.990	2.799	12.5	3.86	0.51	-5.43	-50.08	321
ИркЭнерго	16.200	16.445	15.400	17.6	3.22	2.21	-0.55	-45.08	244



# 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**

<b>Аналитический отдел</b>	<b>+ 7 (812) 329-81-81</b>
Мария Микрюкова, Специалист аналитического отдела	<b>m.mikryukova@bfa.ru</b>
<b>Управление по работе с клиентами</b>	<b>client@bfa.ru</b>
Виктория Константинова, Начальник управления	<b>+ 7 (812) 329-81-91</b> <b>v.konstantinova@bfa.ru</b>
Элина Стрельцова	<b>+ 7 (812) 329-81-71</b> <b>e.streltsova@bfa.ru</b>
Екатерина Кукушкина	<b>+ 7 (812) 329-81-96</b> <b>e.kukushkina@bfa.ru</b>
Елена Багаева	<b>+ 7 (812) 329-81-74</b> <b>e.bagaeva@bfa.ru</b>

*Настоящий обзор был 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. Мы напоминаем, что любые инвестиции в российские ценные бумаги связаны со значительным риском.*

