

Индекс	Закр.	Изм.,%
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	10 984,96	-1,52
KOSPI COMPOSITE	1 419,65	-1,39
TSEC WEIGHTED	5 704,37	0,01
HANG SENG	17 824,80	-2,12
США		
DOW JONES IND.	10 482,85	-3,22
S&P 500	1 114,28	-4,03
NASDAQ COMPOSITE	1 976,7	-4,48
Европа		
FTSE 100	4 870,34	-1,80
CAC 40	3 963,28	-2,25
DAX	5 660,63	-2,51
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	46 145,10	-7,34
SSE COMPOSITE	2 293,784	-0,16
BSE SENSEX	12 881,71	-1,33
MMББ	976,12	-4,04
Объем, млн. долл.	793,14	
PTC	1 152,70	-3,06
Объем, млн. долл.	31,030	
MSCI Russia	833,11	-3,16
MSCI Emerg. Markets	607,87	-1,29
Валюта		
EUR/USD	1,3826	0,26
EUR/RUR	35,9458	-0,57
USD/RUR	28,8213	0,86

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Nov 08	90,56	-4,88
Light, Nov 08	93,97	-4,63
Золото	884,10	5,58
Серебро	11,140	1,83
Медь	846,10	0,21
Алюминий	15 115,00	-4,12
Никель	1 680,00	-2,61
Цинк	2 260,00	-4,77



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 2 октября

MMББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Ростел-ао	8,20	ПолюсЗолот	-15,26
РусГидро	5,52	Уркалий-ао	-13,65
ОГК-4 ао	2,13	Роснефть	-7,79
ФСК ЕЭС ао	2,04	СевСт-ао	-7,58
Ростел-ап	1,25	ГМК НорНик	-6,88
PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	0,76	Северсталь, ао (CHMF)	-12,15
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-9,77
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-5,32
		МТС, ао (MTSS)	-3,29
		Газпром, ао (GAZP)	-3,27

Лидеры по объему торгов: MMББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **12.30 МСК** – индекс деловой активности в непроизводственной сфере в еврозоне за сентябрь
- **16.30 МСК** – число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора в США за сентябрь

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

В течение дня ожидание негативного давления на российский рынок. Как следствие, ожидаем просадку – до 3-4 %, которая возникнет еще на открытии, но, возможно, в течение второй половины сессии снивелируется. Серьезной статистики по США и Европе сегодня не ожидается, а голосование в Конгрессе по «плану Полсона» и, надеемся, окончательное понимание по этому вопросу возникнет после закрытия торговой сессии. Отчетность НорНикеля по итогам полугодия незначительно ниже ожиданий, негатива по этой причине на металлургии не ждем

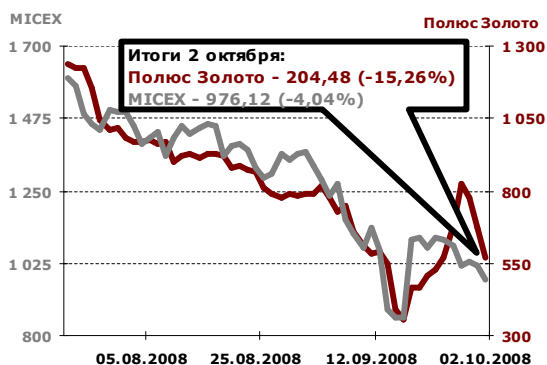
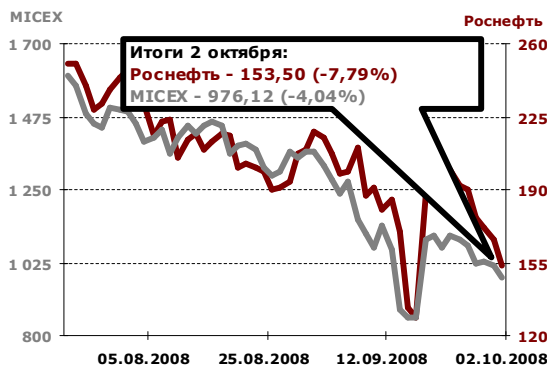
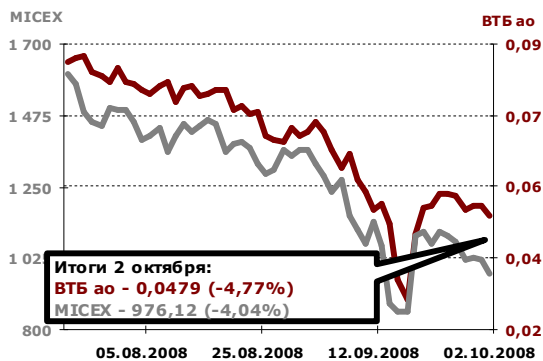
Факторы внешних рынков

снижение сырьевых рынков (нефть и металлы), закрытие США в красной зоне, негативное движение по Азии, фьючерсы на американские индексы растут

Итоги предыдущего дня, 2 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 2 октября	6

Итоги предыдущего дня, 2 октября

Российский фондовый рынок



По итогам вчерашних торгов российские фондовые индексы закрылись в красной зоне. Основная волна снижения пришлась на конец торговой сессии в момент начала торгов на американских рынках, тогда как в течение дня рынок шел в боковом коридоре. Индексы ММВБ и РТС снизились на 4,04 % и 3,06 % соответственно, закрывшись на отметках 976,12 и 1 152,7. Следует отметить, что психологический барьер в 1 000 по индексу ММВБ был пробит уже в конце торговой сессии

Макроэкономический фон

Денежная база в РФ на 29 сентября снизилась до 4 433,8 млрд. руб. с 4 459,1 млрд. руб. на 22 сентября.

Рост деловой активности в секторе услуг РФ в сентябре продолжил замедляться. Значение индекса ИМС-Сервис в сентябре составило 55,5 и, хотя и осталось выше критической отметки в 50, было одним из самых низких за всю семилетнюю историю исследования.

Международные резервы России по состоянию на 26 сентября составили 562,8 млрд. долл. Между тем по состоянию на 19 сентября их объем был равен 559,4 млрд. долл., таким образом, за неделю международные резервы выросли на 0,61 %.

Банки

По результатам закрытия торговой сессии индекс отрасли МІСЕХ FNL потерял 2,91 %. ВТБ и Сбербанк подешевели на 4,77 % и 1,47 %. Как уже отмечалось ранее, основным движением бумаг банков будут движения на внешних рынках и реакция правительства РФ в качестве поддержания российского рынка

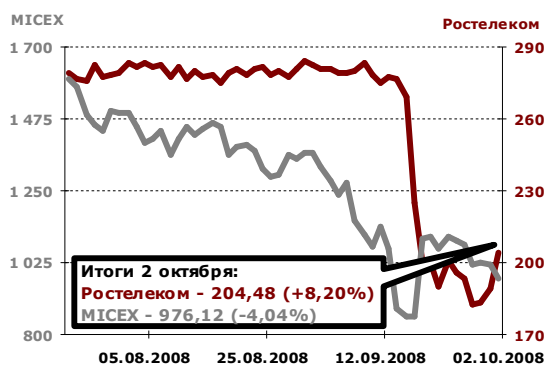
Нефть и газ

Отраслевой индекс нефтегазовой отрасли также оказался в красной зоне на момент закрытия, став одним из лидеров вчерашнего падения и потеряв 4,89 % (на закрытие 1 567,19). Больше всех в отрасли пострадали бумаги Татнефти и Роснефти, которые стали дешевле на 6,21 % и 7,79 %. Основными причинами снижения для отрасли послужили негативные данные макростатистики и дешевеющая на этом фоне нефть. Ввиду того, что цена нефти упала до уровня 94 долл. за барр. следует ожидать реакции со стороны стран членов ОПЕК, которые сообщали о своей готовности и дальше сокращать добычу при снижении цены на нефть ниже 95 долл. за барр. РФ снизила добычу нефти на 0,5 % за период с января по сентябрь, тогда как добыча газа увеличилась на 3,5 % за тот же период

Металлургия

Индекс сектора металлургия стал лидером вчерашнего падения, потеряв 8,05 % от своего закрытия прошлого дня, закрывшись на отметке 2 015,17.

Если основные бумаги сектора в среднем подешевели на 6,5 %, то бумаги ПолюсЗолота просели на 15,26 % с ценой на закрытие 573,61 руб. Отрицательная динамика в бумагах ПолюсЗолота, в первую очередь, была связана с высокой долей спекулятивных

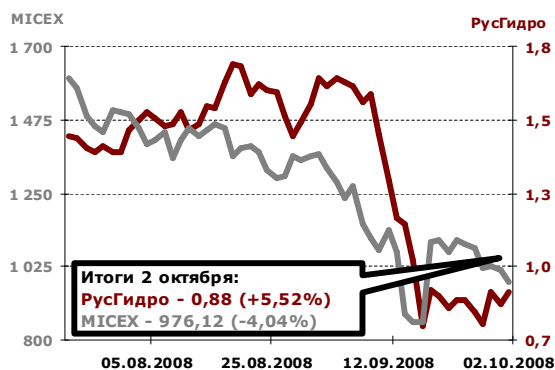


операций

Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций также шел вместе с общерыночной тенденцией, оказывая небольшое сопротивление в некоторых бумагах. По итогам торгов индекс потерял 1,34 %, закрывшись на отметке 1 068,16. Лучше рынки выглядели бумаги Ростелеком, подорожавшие на 8,2 %.

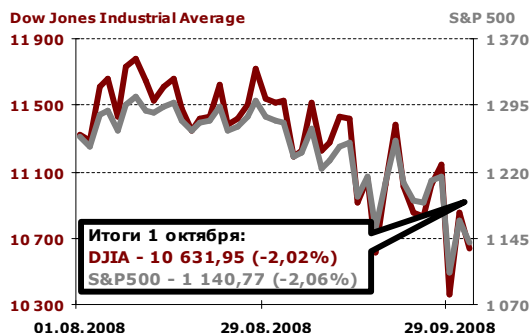
В среднем падение в секторе составило 3,37 %, наибольшее падение наблюдалось в бумагах ЮТК, которые потеряли 11,01 % своей стоимости



Энергетика

Отраслевой индекс MICEX PWR окреп на 0,59 %, закрывшись на отметке 1 395,71. Внутри сектора наблюдалась разнонаправленная динамика: бумаги РусГидро и ТГК-14 выросли на 5,52 % и 7,55 %, тогда как в красной зоне закрылись бумаги ТГК-1, ТГК-6 и ТГК-9 потерявшие 7,32 %, 6,45 % и 7,69 % соответственно

Зарубежные фондовые рынки



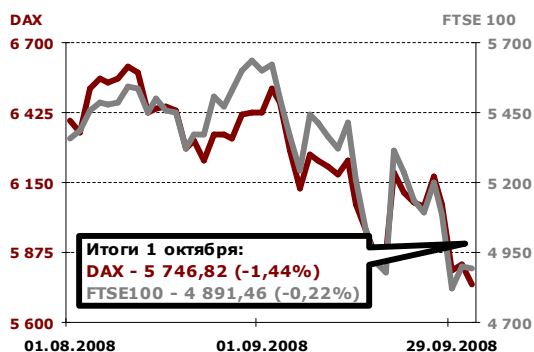
Американский рынок, по-прежнему, лихорадит. Фондовые индексы США по итогам пятницы закрылись в сильном минусе (DJIA - 3,22 %, S&P500 -4,03 %, NASDAQ -4,48 %) на фоне выхода негативных данных макростатистики и росту ставок на МБК. Так, 3-х-месячная ставка LIBOR выросла вчера до 4,21 % – максимального уровня с начала года. Данные о росте числа заявок на пособие по безработице на прошлой неделе в США на 1 тыс. (вместо ожидавшегося снижения показателя на 18 тыс.) также не порадовали инвесторов.

Отрицательная динамика наблюдалась на европейских рынках: FTSE100 упал на 1,8 %, DAX – на 2,51 %. Вчера ЕЦБ на очередном заседании принял решение о сохранении процентной ставки на уровне 4,25 %. Однако глава ЕЦБ Ж.К. Трише намекнул на то, что возможность снижения ставки в ближайшее время сохраняется.

Сырьевые рынки также негативно реагируют на события в мировой экономике: опасения сокращения спроса в условия рецессии растут. Вчера нефть марки WTI потеряла в цене более 4,5 долл. и в моменте опускалась ниже 93 долл. за баррель. Фьючерсы на металлы на LME также упали в среднем на 3-5 %.

В красной зоне торгуются и азиатские фондовые индексы: Nikkei225 снижается на 1,50 %, KOSPI и HANG SENG – на 1,30 % и 2,10 % соответственно.

Фьючерсы на американские индексы с утра немного подрастают (в пределах 0,5 %) в ожидании судьбоносного голосования в палате представителей США. Сегодня должно состояться решающее голосование по поводу принятия «плана Полсона», от результатов которого зависит, в первую очередь, поведение американского фондового рынка в кратко- и среднесрочном периоде. Напомним, что поправки, внесенные конгрессменами, предусматривают расширение программы финансирования экономики США на 150 млрд. долл. – до 700 млрд. долл. Принятие плана спасения с точки зрения долгосрочного влияния на экономику страны весьма спорно и





вызывает опасения: существует высокая вероятность дальнейшего усиления инфляции и проявления деструктивных сдвигов в различных секторах экономики. Однако, с позиций психологического воздействия на настроения участников рынка оно становится необходимым: неодобрение программы мер вызовет сильнейшую панику на фондовом рынке и коллапс финансовой системы США. Не стоит забывать, что «взрывная волна» достигнет и остальные рынки

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Еврозона: индекс деловой активности в непроизводственной сфере**12.30 МСК** – индекс деловой активности в непроизводственной сфере в еврозоне за сентябрь. Прогнозный уровень – 48,2. Значение за август – уровень 48,5**Еврозона: розничные продажи****13.00 МСК** – данные о розничных продажах в еврозоне за август, год к году и месяц к месяцу. Прогноз: снижение на 0,1 % к предыдущему месяцу (июлю) и на 3,0 % к августу предыдущего года. Значение за июль – рост на 0,4 % к предыдущему месяцу (июню) и снижение на 2,7 % к июлю предыдущего года**США: число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора****16.30 МСК** – число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора в США за сентябрь. Прогноз – снижение на 90 тыс. к августу. Значение по итогам августа – снижение на 84 тыс. к июлю

Рынок облигаций (корпоративный сектор, публичные размещения)

Оферты (досрочный выкуп)

«АвтоВАЗбанк» (ОАО), 1

Последний день приема заявок на выкуп и дата оферты. Дата выкупа – 09.10.2008 г. по цене 100 % от номинала. Сведения о выпуске: номинальный объем – 800 млн. руб., срок обращения – 3 года (дата размещения – 06.04.2007 г.), периодичность выплаты купонов – 4 раза в год

Купоны

«АвтоВАЗбанк» (ОАО), 1

Выплата по 6 купону, ставка 12,95 %. Размер дохода к выплате составляет 25,832 млн. руб. или 32,29 руб. на одну облигацию

Итоги торгов, ММВБ, 2 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	191,09	199,99	190	6 717 204	-3,49	-7,29	-3,49	-44,27
Роснефть	153,5	167,44	152,3	1 249 979	-7,79	-19,21	-10,44	-33,75
ЛУКОЙЛ	1454	1523	1450,5	1 910 770	-3,1	-6,98	-4,34	-29,66
Сургутнефтегаз ао	13,446	14,205	13,3	420 106	-3,12	-3,26	0,04	-54,42
Сургутнефтегаз ап	6,866	7,097	6,801	110 181	-1,66	-4,64	-1,89	-55,85
Татнефть ао	83	89,35	82,92	229 172	-6,21	-20,57	-8,24	-43,92
Татнефть апЗ	45,46	46	43	4 237	-3,05	-9,03	-4,19	-47,75
Газпром нефть	102,99	109	101,58	87 885	-5,51	-14,07	-6,29	-32,69
Металлургия								
Нор.Никель	3300	3630	3267	2 197 345	-6,88	-10,81	-5,15	-48,92
Полюс Золото	572	670,98	558,58	413 373	-15,26	-15,78	-26,19	-49,25
Северсталь	251,49	275	250,04	124 201	-7,58	-22,59	-7,54	-55,05
ММК	13,75	15,5	13,62	57 485	-6,65	-15,25	-4,51	-56,35
НЛМК	47,76	50,99	47,5	23 030	-6,33	-15,02	-6,37	-52,00
Полиметалл	114,85	124,96	112,11	19 830	-4,41	-17,08	-7,38	-33,69
Белон	2900	2950	2800	2 072	-3,33	-13,04	-1,73	27,19
ТМК	131	143,16	131	2 145	-10,24	-10,27	-12,12	-51,66
ВСМПО-АВИСМА	2720	2753	2681	14 688	0	-2,86	0,00	-65,79
Распадская	100,5	107,5	98,51	17 735	-8,64	-19,60	-5,99	-36,39
Банки								
Сбербанк	41,45	43,9	40,63	4 776 849	-1,47	-5,32	-5,13	-59,36
Сбербанк ап	22,26	23,89	21,95	457 369	-6,55	-10,85	-10,24	-68,19
Банк ВТБ	0,0479	0,0513	0,0478	896 423	-4,77	-9,62	-5,15	-61,95
Банк Москвы	798,97	798,97	789,89	3 549	0,63	-6,00	0,85	-39,84
Банк Возрождение ао	650	700	631	1 402	-8,45	-14,02	-10,96	-61,08
Банк Возрождения ап	255	268,98	240,11	134	-5,2	-13,27	-11,76	-69,86
Телекоммуникации								
МТС	224,99	234,88	222,1	238 155	-4,06	-1,76	0,62	-40,40
Ростелеком ао	204,48	228	184,25	66 397	8,2	5,67	11,74	-29,15
Ростелеком ап	20,25	21,39	19,78	110 481	1,25	-1,27	1,96	-70,87
СЗТ ао	14,672	14,999	14,5	77	-1,4	-1,40	-2,19	-64,39
СЗТ ап	11,249	11,997	11,146	895	-4,26	-5,87	-6,24	-62,57
Сибирьтелеком ао	0,755	0,82	0,755	24 424	-1,56	-10,33	-0,66	-73,94
Сибирьтелеком ап	0,601	0,639	0,6	1 475	-5,8	-11,62	-9,21	-69,68
Уралсвязьинформ ао	0,453	0,491	0,45	77 319	-4,43	-5,43	-2,58	-69,84
Уралсвязьинформ ап	0,32	0,342	0,315	2 672	-4,76	-8,05	-5,33	-68,38
ВолгаТелеком ао	37,38	39,44	36,32	11 133	-4,42	-14,79	-2,58	-73,97
ВолгаТелеком ап	31	32,87	30,25	584	-4,44	-8,45	-6,03	-69,90
Дальсвязь ао	39,8	41,99	39	254	-2,97	-12,53	-4,78	-69,39
Дальсвязь ап	38,48	38,48	38	90	-1,21	-6,15	-1,05	-64,37
Центр.телеком ао	7,55	8	7,55	281	-4,73	-6,33	0,67	-64,88
Центр.телеком ап	5,36	5,529	5,331	2 292	-3,42	-2,19	-1,09	-64,74
Энергетика								
ОГК-1	0,618	0,644	0,516	14 083	-4,33	-6,36	-14,17	-79,80
ОГК-2	0,455	0,508	0,448	16 061	-3,19	1,11	-3,19	-87,85
ОГК-3	0,901	0,93	0,83	4 360	4,52	13,76	11,10	-75,45
ОГК-4	1,149	1,159	1,051	76 212	2,13	6,39	0,79	-64,81
ОГК-5	1,674	1,727	1,611	2 297	0,24	-2,67	2,70	-61,24
ОГК-6	0,46	0,524	0,439	6 368	-8,73	2,22	-8,37	-86,82
ТГК-1	0,0076	0,0078	0,0064	5 220	-7,32	7,04	-15,56	-76,25
ТГК-2 ао	0,0221	0,0226	0,0219	40 621	0,45	-2,64	0,91	-8,68

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-4 ао	0,0251	0,0255	0,0243	8 990	3,29	0,80	2,03	-15,49
ТГК-5	0,0059	0,0063	0,0057	3 879	-4,84	-4,84	-4,84	-73,06
ТГК-6	0,0058	0,0062	0,0057	495	-6,45	-6,45	-3,33	-78,99
ТГК-8	0,035	0,0356	0,0341	1 736	-0,28	-4,11	-0,85	1,45
ТГК-9	0,0024	0,0028	0,0024	5 967	-7,69	-11,11	-4,00	-69,62
ТГК-10	44,44	51,5	40,02	2 920	-1,24	-14,54	3,35	-53,71
ТГК-11	0,0125	0,0128	0,0115	60	-3,85	-20,38	-20,38	-58,33
ТГК-13	0,0578	0,062	0,0558	4 272	-1,2	-1,87	-3,51	-77,62
ТГК-14	0,0057	0,0064	0,0052	2 605	7,55	3,64	7,55	-32,94
МосЭнерго	1,474	1,5	1,43	9 663	-1,47	5,29	-2,38	-75,14
ИркЭнерго	13,301	13,977	13,3	686	-4,23	-1,47	-4,31	-54,90
ФСК ЕЭС	0,15	0,151	0,131	64 408	2,04	-15,25	-3,85	-57,63
Русгидро	0,88	0,882	0,79	98 292	5,52	9,32	0,00	-58,17
МОЭСК	1,7	1,799	1,512	14 222	-5,45	12,21	-5,45	-30,61
Мосэнергосбыт	0,159	0,169	0,155	1 089	0	-6,47	-2,45	-64,11
Московская теплосетевая компания	0,475	0,546	0,412	783	3,26	-15,18	-3,06	-43,05
Машиностроение								
Автоваз ао	11,5	12,5	11,36	1 360	-5,65	-20,42	-1,96	-75,54
Автоваз ап	5,1	5,35	5,1	4 152	-4,46	-1,35	-4,67	-71,98
КАМАЗ	54,25	58,8	54	458	-9,05	-8,05	-7,89	-56,96
СОЛЛЕРС	680	744,87	679,99	509	-9,69	-16,05	-10,53	-49,29
ОМЗ	129,8	134	110	43	-3,13	-7,28	-1,66	-32,75
ИРКУТ	7,999	8	7,85	36	1,38	-0,01	6,64	-65,01
Химия								
Уралкалий	128,65	152,3	125	155 261	-13,65	-24,76	-17,48	-30,08
Акрон	905	970	890	6 066	-2,69	-16,20	-9,50	-26,71

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

+7 (812) 329-81-81

Дзугаев Роман

ведущий аналитик

r.dzugaev@bfa.ru

Плешаков Георгий

ведущий аналитик

g.pleshakov@bfa.ru

Микрюкова Мария

специалист аналитического отдела

m.mikryukova@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) 329-81-81 (доб. 1173)
e.schekina@bfa.ru

Вящеславова Вероника

специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-81 (доб. 2209)
v.vyascheslavova@bfa.ru

Ефанова Александра

специалист клиентского отдела

+7 (812) 329-81-81 (доб. 1023)
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