

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	10 420,39	-4,73
KOSPI COMPOSITE	1 356,95	-4,42
TSEC WEIGHTED	5 530,66	-3,68
HANG SENG	17 089,57	-3,35
США		
DOW JONES IND.	10 325,38	-1,50
S&P 500	1 099,23	-1,35
NASDAQ COMPOSITE	1 947,4	-1,48
Европа		
FTSE 100	4 980,25	2,26
CAC 40	4 080,75	2,96
DAX	5 797,03	2,41
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	44 517,32	-3,53
SSE COMPOSITE	2 210,079	-3,65
BSE SENSEX	12 159,15	-2,93
MMББ	924,55	-5,28
Объем, млн. долл.	949,25	
PTC	1 070,98	-7,09
Объем, млн. долл.	11,338	
MSCI Russia	830,53	-0,31
MSCI Emerg. Markets	598,83	-1,49
Валюта		
EUR/USD	1,3605	-0,23
EUR/RUR	35,8757	-0,20
USD/RUR	28,8993	0,30

Сырье, металлы, долл.

Brent, Nov 08	90,25	-0,34
Light, Nov 08	93,88	-0,10
Золото	834,10	-0,84
Серебро	11,130	-0,80
Медь	834,90	0,20
Алюминий	14 965,00	-0,99
Никель	1 707,50	1,64
Цинк	2 298,75	1,71

Ликвидность и рынок МБК

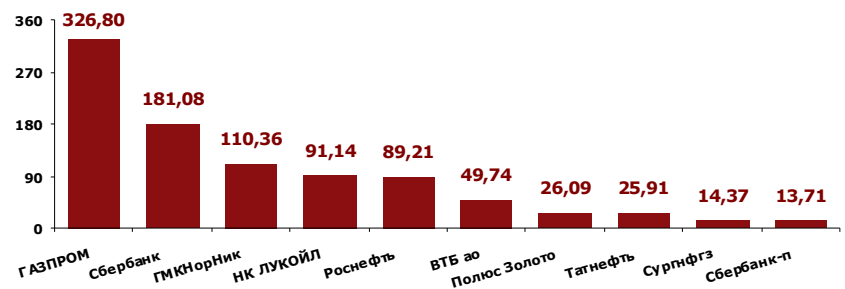


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 3 октября

MMББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Сбербанк	1,57	ГМК НорНик	-18,21
НЛМК ао	0,63	ММК	-9,09
		УралСви-ао	-8,83
		РусГидро	-7,95
		Ростел-ао	-7,08

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-14,85
		Северсталь, ао (CHMF)	-10,11
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-10,00
		Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	-9,43
		Газпром, ао (GAZP)	-7,03

Лидеры по объему торгов: MMББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*: отсутствие значимых новостей

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

на фоне неблагоприятного внешнего фона ожидаем продолжение снижения, которое на волне удешевления сырья на мировых рынках побудит инвесторов вновь избавляться от сырьевых бумаг. Ожидаемый уровень снижения по индексам до 6-7 %

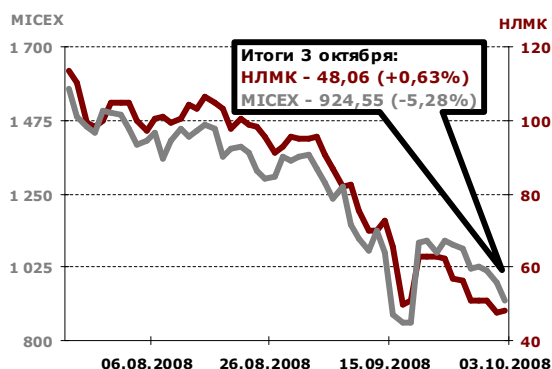
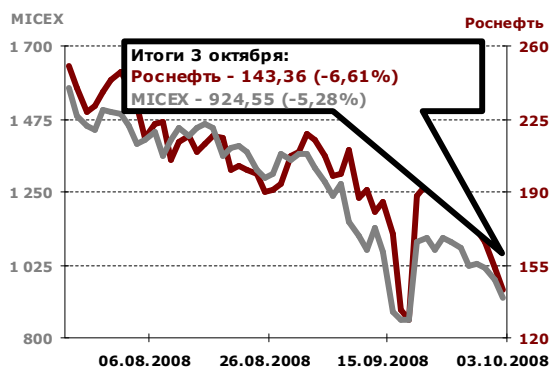
Факторы внешних рынков

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

Итоги предыдущего дня, 3 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 3 октября	6

Итоги предыдущего дня, 3 октября

Российский фондовый рынок



В последний день недели, на фоне продолжающейся тенденции к выводу нерезидентами оставшихся средств с российского рынка, основные индексы глубоко ушли в красную зону, рухнув к минимальным уровням середины сентября. Несомненно, основной причиной сложившейся ситуации стал финансовый кризис, который, преодолев океан, навис над европейской экономикой. Индекс ММВБ и РТС потеряли 5,28 % и 7,09 %, оказавшись у отметок 924,55 и 1 070,98 соответственно

Макроэкономический фон

Чистый отток капитала из РФ в сентябре 2008 г. составил около 24,6 млрд. долл., по итогам периода июль-сентябрь - 16,7 млрд. долл. Ранее сообщалось, что в первом полугодии 2008 г. чистый приток капитала составил 17,5 млрд. долл. Исходя из этого, по итогам 9 месяцев чистый приток капитала составил 800 млн. долл. Также ранее сообщалось, что чистый приток капитала в Россию за 8 месяцев 2008 г. составил 25,4 млрд. долл. Иными словами, в сентябре произошел отток капитала в размере порядка 24,6 млрд. долл.

Положительное сальдо счета текущих операций платежного баланса России в январе-сентябре 2008 г. составило, по оценке ЦБ РФ, 91,2 млрд. долл., что на 74,4 % выше, чем в январе - сентябре 2007 г. (52,3 млрд. долл.)

Госдума на пленарном заседании в пятницу приняла в первом чтении законопроект «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы РФ», подготовленный в качестве меры по стабилизации финансовой системы.

Банки

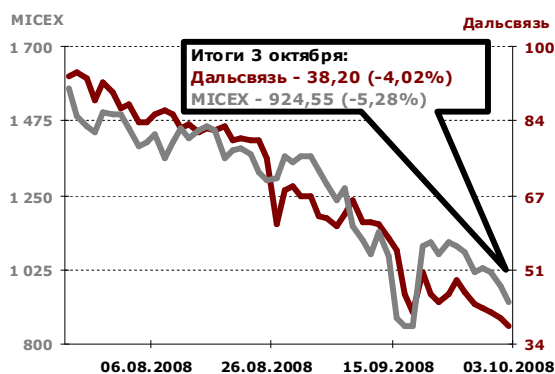
Отраслевой индекс ММВБ FNL потерял 2,04 %, закрывшись на отметке 3 095,39. Акции ВТБ стали дешевле на 4,59 %, тогда как акции Сбербанка были лучше рынка и закрылись на отметке 42,1 руб. по обыкучаю, став дороже на 1,57 %. Следует отметить, что Сбербанк подписал соглашение о трехлетнем синдицированном кредите на 1,2 млрд. долл. Ранее банк сообщал, что ставка по кредиту составляет LIBOR+0,85 % годовых. Синдикация была запущена в сентябре

Нефть и газ

Отраслевой индекс нефтегазовой промышленности по итогам последних торгов потерял 5,29 % от своего предыдущего уровня закрытия.

Бумаги Роснефти и Татнефти потеряли 6,61 % и 6,02 % соответственно. В меньшей степени пострадали бумаги Сургутнефтегаза и Газпромнефти, подешевевшие на 3,09 % и 4,85 % соответственно. Основным поводом для снижения снова стала отрицательная динамика цены на нефть, которая относительно июльских уровней уже на 37 % дешевле.

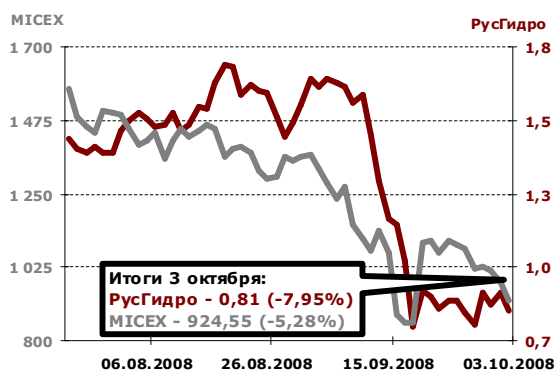
Министерство энергетики прогнозирует добычу нефти в 2008 г. на уровне прошлого года. В 2007 г. в РФ было добыто 490,7 млн. тонн нефти. Последний официальный прогноз правительства со-



ставлял 492 млн. тонн

Металлургия

По результатам торгов в пятницу отраслевой индекс MICEX M&M ослабился на 6,06 %, закрывшись на отметке 1 893,07. Акции ГКМ НорНикеля вновь оказались в лидерах падения. Основным поводом к снижению котировок стала негативная отчетность компании за первое полугодие, которая была хуже прогнозов (чистая прибыль ГКМ упала на 33,2 % - до 2,682 млрд. долл., тогда как ожидаемый уровень был в 3,808 млрд. долл.). Остальные бумаги сектора показали менее сильное падение, в среднем снизившись на 2-3 %



Телекоммуникации

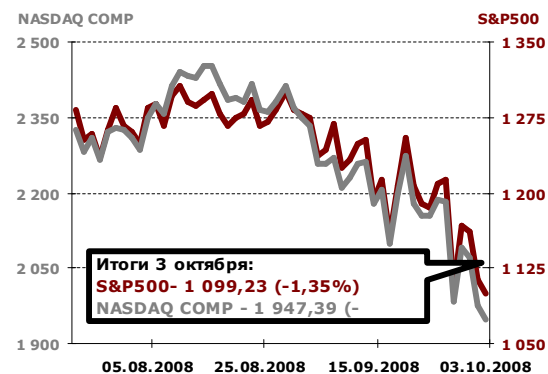
Индекс телекоммуникаций также показал сильное снижение. По результатам закрытия MICEX TLC потерял 5,07 %, закрывшись на отметке 1 007,32.

В лидерах падения внутри отрасли стали бумаги Ростелекома и Уралсвязьинформа, потерявшие 7,08 % и 8,83 %. Акции других телекоммуникационных компаний тоже были в глубоком минусе

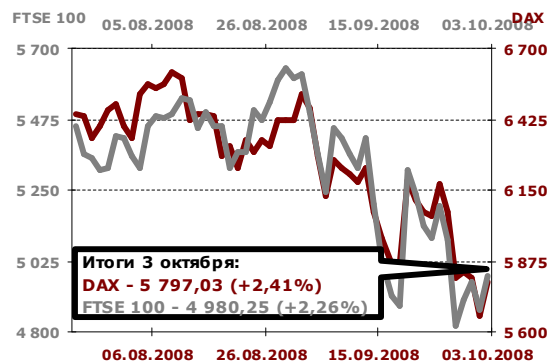
Энергетика

Отраслевой индекс MICEX PWR потерял к предыдущему закрытию 2,76 %, закрывшись на отметке 1 357,17. Ликвидность в секторе по-прежнему низкая

Зарубежные фондовые рынки



Оптимизм, наблюдавшийся на американском рынке в пятницу в первой половине торговой сессии, сменился негативными настроениями, несмотря на то, что «план Полсона» все же был принят. 263 конгрессмена проголосовали за принятие пакета мер на 700 млрд. долл., 171 – против. Сразу же после одобрения законопроекта палатой представителей документ был отправлен Дж. Бушу и подписан им. Однако, законодательное закрепление «плана Полсона» не смогло предотвратить падение американских индексов: DJIA упал на 1,50 %, S&P500 – на 1,35 %, NASDAQ – на 1,48 %. Вероятно, участники рынка не верят в то, что финансовая поддержка со стороны Правительства США сможет предотвратить разрастание системного кризиса в американской экономике. К тому же в целях обеспечения контроля за программой средства будут выделяться частями: сначала 250 млрд. долл., затем по запросу президента – еще 100 млрд. долл., а вот оставшиеся 350 млрд. долл. вообще могут быть заблокированы решением Конгресса. Некоторый негатив, по-видимому, внесла и публикация данных макростатистики по рынку труда в США: число рабочих мест в сентябре сократилось на 159 тыс. (максимальное падение за 5 лет) вместо ожидавшегося снижения показателя на 105 тыс.

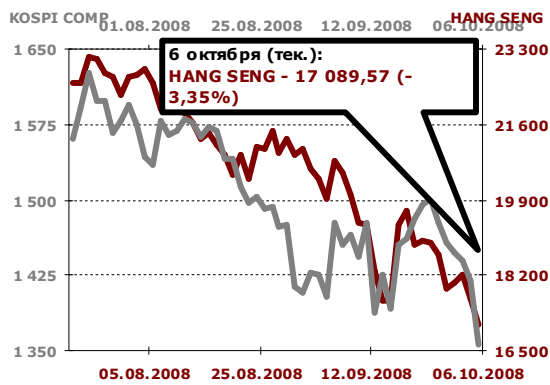


Против рынка в пятницу двигались акции американских банков: индекс S&P BANKS по итогам торгов прибавил 0,73 %. В пятницу американский банк Wells Fargo & Co. объявил о приобретении Wachovia Corp. за 15,1 млрд. долл. Однако, сегодня утром стало известно, что суд временно заблокировал эту сделку на основании иска Citigroup, который ранее уже договорился о покупке банковских операций Wachovia за 2,16 млрд. долл.

Нефтяной рынок продолжает испытывать давление со стороны негатива с фондовых рынков. Цены на нефть опускались ниже отметки 92 долл. за баррель на опасениях углубления кризиса в мировой экономике.

Торги в Европе, закончившиеся еще до голосования в США, за-





вершились в положительной области. Немецкий DAX вырос на 2,41 %, британский FTSE100 – на 2,26 %. Продолжающийся рост ставок на европейском рынке МБК (в пятницу трехмесячный EURIBOR подскочил до нового рекорда - 5,34 % годовых) вызывает серьезные опасения по поводу развития событий в финансовом секторе. По-видимому, в ближайшее время мы можем стать свидетелями волны банкротств в европейском банковском секторе.

Сегодня с утра азиатские фондовые индексы и фьючерсы на индексы США торгуются в красной зоне: Азия снижается в среднем на 3-4,5%, Америка – на 1,5 %.

Привязка отечественного рынка к внешней конъюнктуре сохраняется: фаза падения российских акций продолжается

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

отсутствие значимых макроэкономических событий

Площадки

РТС

Сегодня в РТС начинаются торги следующими ценными бумагами, которые включаются в раздел Списка «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга»: обыкновенными акциями ОАО «КуйбышевАзот» (код на Классическом рынке – KAZT, код на Биржевом рынке – KAZTG), привилегированными акциями ОАО «КуйбышевАзот» (код на Классическом рынке – KAZTP, код на Биржевом рынке – KAZTPG), обыкновенными акциями ОАО «Банк Москвы» (код на Классическом рынке – MMBM, код на Биржевом рынке – MMBMG), обыкновенными именными акциями ОАО «ППГХО» (код на Классическом рынке – PGHO, код на Биржевом рынке – PGHOG). В связи с допуском указанных ценных бумаг к торгам в РТС из RTS Board они исключаются

Сегодня в RTS Board приостанавливается котирование привилегированных акций ОАО «Михайловский ГОК» (код в RTS Board – mgoкp) в связи с регистрацией дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества (государственный регистрационный номер 1-01-00081-A-003D от 30.09.2008 г.), размещаемых путем конвертации в них привилегированных акций типа А, конвертируемых в обыкновенные акции

Сегодня в RTS Board добавляются обыкновенные акции ОАО «Селигдар» (код в РТС – selg)

Сегодня в RTS Board приостанавливается котирование обыкновенных акций ОАО «Меткомбанк» (код в RTS Board – mtkb) в связи с конвертацией обыкновенных акций Общества в акции той же категории с большей номинальной стоимостью. Котирование обыкновенных акций Общества будет возобновлено после получения информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска

Корпоративные события

ОГК-3: итоги 1 полугодия по МСФО

ОАО «ОГК-3» раскрывает финансовые результаты за 1 полугодие 2008 г. по МСФО

Рынок облигаций (корпоративный сектор, публичные размещения)

Размещения

«Газпромбанк» (ОАО), 3

Размещение на ФБ ММББ, открытая подписка. Способ размещения – аукцион по купону. Сведения о выпуске: номинальный объем – 10 млрд. руб., срок обращения – 3 года, периодичность выплаты купонов – 4 раза в год

Купоны

«Баренцев-Финанс» (ООО), 1

Выплата по 1 купону, ставка 16 %. Размер дохода к выплате составляет 31,912 млн. руб. или 39,89 руб. на одну облигацию

Итоги торгов, ММВБ, 3 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	180	190,4	176,01	8 185 249	-5,8	-12,67	-9,09	-47,50
Роснефть	143,36	152,99	138	2 233 034	-6,61	-24,55	-16,35	-38,13
ЛУКОЙЛ	1371	1452	1349	2 282 478	-5,71	-12,29	-9,80	-33,68
Сургутнефтегаз ао	13,03	13,79	12,579	359 701	-3,09	-6,25	-3,05	-55,83
Сургутнефтегаз ап	6,727	7,345	6,55	144 317	-2,02	-6,57	-3,87	-56,74
Татнефть ао	78	84,7	72,5	648 307	-6,02	-25,36	-13,76	-47,30
Татнефть апЗ	45,8	45,97	41,2	2 320	0,75	-8,35	-3,48	-47,36
Газпром нефть	98	104,49	96,99	113 105	-4,85	-18,23	-10,83	-35,95
Металлургия								
Нор.Никель	2699	3300	2685,8	2 762 692	-18,21	-27,05	-22,42	-58,22
Полюс Золото	559	644,99	541,5	653 267	-2,27	-17,70	-27,87	-50,40
Северсталь	237,58	248	223	124 976	-5,53	-26,87	-12,65	-57,54
ММК	12,5	13,609	12,2	30 751	-9,09	-22,96	-13,19	-60,32
НЛМК	48,06	48,45	41	22 031	0,63	-14,48	-5,78	-51,70
Полиметалл	111,98	114	104,52	16 007	-2,5	-19,15	-9,69	-35,35
Белон	2899,99	2900	2599,99	3 216	0	-13,04	-1,73	27,19
ТМК	128	134,34	120	3 343	-2,29	-12,33	-14,13	-52,77
ВСМПО-АВИСМА	2665	2720	2600	6 200	-2,02	-4,82	-2,02	-66,48
Распадская	97,43	99,2	92,3	9 050	-3,05	-22,06	-8,86	-38,34
Банки								
Сбербанк	42,1	42,79	39,5	4 533 390	1,57	-3,84	-3,64	-58,73
Сбербанк ап	21,6	22,3	20,87	343 211	-2,96	-13,50	-12,90	-69,13
Банк ВТБ	0,0457	0,0479	0,0446	1 246 722	-4,59	-13,77	-9,50	-63,70
Банк Москвы	784	795	760	3 611	-1,87	-7,76	-1,04	-40,96
Банк Возрождение ао	635	659,5	612,21	1 681	-2,31	-16,01	-13,01	-61,98
Банк Возрождение ап	258	259,99	240	142	1,18	-12,24	-10,73	-69,50
Телекоммуникации								
МТС	214	221,11	211	214 444	-4,88	-6,56	-4,29	-43,31
Ростелеком ао	190	214,9	185,73	40 943	-7,08	-1,81	3,83	-34,17
Ростелеком ап	19,9	20,41	19,28	64 246	-1,73	-2,97	0,20	-71,38
СЗТ ао	14,03	15	12,042	2 334	-4,38	-5,71	-6,47	-65,95
СЗТ ап	10,8	11,28	10,33	1 829	-3,99	-9,62	-9,98	-64,06
Сибирьтелеком ао	0,702	0,769	0,686	9 507	-7,02	-16,63	-7,63	-75,77
Сибирьтелеком ап	0,565	0,67	0,551	759	-5,99	-16,91	-14,65	-71,49
Уралсвязьинформ ао	0,413	0,455	0,388	191 458	-8,83	-13,78	-11,18	-72,50
Уралсвязьинформ ап	0,305	0,339	0,3	5 007	-4,69	-12,36	-9,76	-69,86
ВолгаТелеком ао	34,98	36,85	34	4 765	-6,42	-20,26	-8,84	-75,64
ВолгаТелеком ап	29	30,99	28,35	2 263	-6,45	-14,35	-12,09	-71,84
Дальсвязь ао	38,2	40,4	36,1	479	-4,02	-16,04	-8,61	-70,62
Дальсвязь ап	34,78	35,5	31,31	6 747	-9,62	-15,17	-10,57	-67,80
Центр.телеком ао	7,225	7,55	7,2	392	-4,3	-10,36	-3,67	-66,40
Центр.телеком ап	5,1	5,47	5	44	-4,85	-6,93	-5,89	-66,45
Энергетика								
ОГК-1	0,58	0,75	0,532	6 202	-6,15	-12,12	-19,44	-81,05
ОГК-2	0,462	0,472	0,41	4 650	1,54	2,67	-1,70	-87,66
ОГК-3	0,822	0,9	0,815	4 318	-8,77	3,79	1,36	-77,60
ОГК-4	1,12	1,142	1,07	5 704	-2,52	3,70	-1,75	-65,70
ОГК-5	1,71	1,95	1,501	7 499	2,15	-0,58	4,91	-60,41
ОГК-6	0,449	0,455	0,416	3 799	-2,39	-0,22	-10,56	-87,13
ТГК-1	0,0073	0,0077	0,0064	2 741	-3,95	2,82	-18,89	-77,19
ТГК-2 ао	0,0227	0,023	0,0219	6 009	2,71	0,00	3,65	-6,20

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-4 ао	0,0255	0,0257	0,0245	12 937	1,59	2,41	3,66	-14,14
ТГК-5	0,0059	0,0061	0,0046	2 598	0	-4,84	-4,84	-73,06
ТГК-6	0,0055	0,0058	0,0053	734	-5,17	-11,29	-8,33	-80,07
ТГК-8	0,0346	0,0362	0,0303	2 013	-1,14	-5,21	-1,98	0,29
ТГК-9	0,0022	0,0025	0,0021	1 833	-8,33	-18,52	-12,00	-72,15
ТГК-10	43	44,02	40	1 114	-3,24	-17,31	0,00	-55,21
ТГК-11	0,012	0,012	0,01	234	-4	-23,57	-23,57	-60,00
ТГК-13	0,056	0,06	0,0504	2 099	-3,11	-4,92	-6,51	-78,32
ТГК-14	0,0055	0,006	0,0054	1 896	-3,51	0,00	3,77	-35,29
МосЭнерго	1,46	1,498	1,375	16 574	-0,95	4,29	-3,31	-75,38
ИркЭнерго	13	13,2	12,5	1 097	-2,26	-3,70	-6,47	-55,92
ФСК ЕЭС	0,144	0,145	0,134	25 126	-4	-18,64	-7,69	-59,32
Русгидро	0,81	0,846	0,755	152 392	-7,95	0,62	-7,95	-61,50
МОЭСК	1,643	1,78	1,486	5 171	-3,35	8,45	-8,62	-32,94
Мосэнергосбыт	0,155	0,161	0,15	410	-2,52	-8,82	-4,91	-65,01
Московская теплосетевая компания	0,44	0,519	0,424	564	-7,37	-21,43	-10,20	-47,24
Машиностроение								
Автоваз ао	11,98	11,99	10,72	1 533	4,21	-17,09	2,13	-74,52
Автоваз ап	5,05	5,23	4,8	1 450	-0,88	-2,32	-5,61	-72,25
КАМАЗ	52	58	50	428	-4,15	-11,86	-11,71	-58,75
СОЛЛЕРС	590	700	564,99	1 655	-13,24	-27,16	-22,37	-56,00
ОМЗ	129,46	129,5	104,62	27	-0,26	-7,52	-1,92	-32,92
ИРКУТ	7,98	7,98	7,5	26	-0,24	-0,25	6,39	-65,09
Химия								
Уралкалий	122	128	108,55	228 705	-5,17	-28,65	-21,74	-33,69
Акрон	910,99	917	830	7 411	0,66	-15,65	-8,90	-26,23

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