

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225, закр. на 10.10.2008 г.	8 276,43	-9,62
KOSPI COMPOSITE	1 281,51	3,23
TSEC WEIGHTED	5 012,58	-2,30
HANG SENG	15 275,67	3,24
США		
DOW JONES IND.	8 451,19	-1,49
S&P 500	899,22	-1,18
NASDAQ COMPOSITE	1 649,5	0,27
Европа		
FTSE 100	3 932,06	-8,85
CAC 40	3 176,49	-7,73
DAX	4 544,31	-7,01
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	35 609,54	-3,97
SSE COMPOSITE	1 966,055	-1,73
BSE SENSEX	10 879,71	3,34
MMББ, на 09.10.2008	700,37	0,00
Объем, млн. долл.	0	
PTC, на 09.10.2008	844,75	0,00
Объем, млн. долл.	0	
MSCI Russia	534,39	-0,55
MSCI Emerg. Markets	591,90	-4,36
Валюта		
EUR/USD	1,3552	-0,99
EUR/RUR	35,5171	-0,47
USD/RUR	26,2080	0,53

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	74,09	-10,37
Light, Dec 08	77,70	-10,27
Золото	883,10	-2,21
Серебро	11,820	0,88
Медь	4 869,50	-9,40
Алюминий	2 159,00	-4,21
Никель	11 960,00	-9,43
Цинк	1 418,50	-3,55

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 10 октября

MMББ, ликвидные акции, %	
Рост	Падение

PTC, классический и биржевой рынки, %	
Рост	Падение

Лидеры по объему торгов, 9 октября: ММББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- отсутствие значимых новостей

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

на ММББ и PTC торги сегодня начнутся в обычном режиме. Внешний фон по-прежнему в большей степени негативный: серьезное падение цен на нефть и металлы. С большей вероятности в поведении инвесторов будет преобладать негатив, что вновь отразится в серьезном понижательном движении. Правительство сегодня начинает вливание в российские бумаги до 175 млрд. руб.: ждем реакции рынка

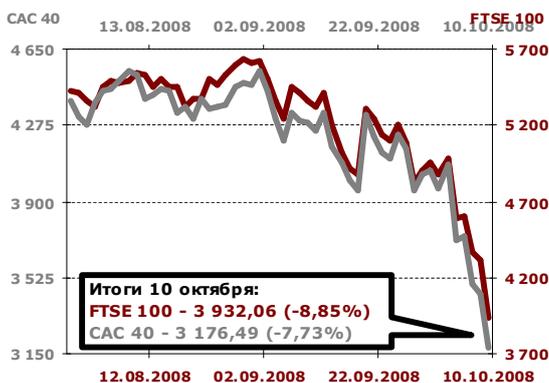
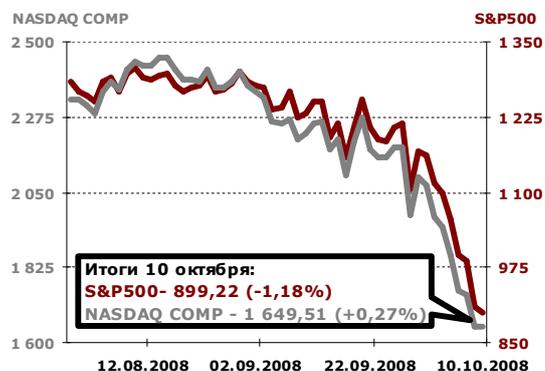
Факторы внешних рынков

значительное снижение цен на нефть и металлы, отрицательное закрытие США, разнонаправленная динамика по Европе, фьючерсы на американские индексы значительно растут (в среднем на 4 %)

Итоги предыдущего дня, 10 октября	2
Значимые новости предыдущего дня	3
Календарь событий на сегодня	5

Итоги предыдущего дня, 10 октября

Зарубежные фондовые рынки



Падение на американском рынке в пятницу несколько замедлилось: по итогам торгов DJIA снизился на 1,49 %, S&P500 – на 1,18 %, NASDAQ смог удержаться в зеленой зоне и завершил торговую сессию на 0,27 % выше уровня предыдущего закрытия. На фоне заявлений главы ФРБ Далласа о готовности поддержать финансовый рынок любыми способами выросли акции банковского сегмента: индекс S&P BANKS взмыл вверх на 7,30 %.

А вот на нефтяном рынке паника только усилилась: цены на нефть в пятницу просели более чем на 10 %, откатившись к уровню годичной давности. На закрытие нефть марки WTI стоила 74 долл. за баррель.

В Европе в пятницу также преобладали крайне негативные настроения: немецкий DAX обвалился на 7,01 %, британский FTSE100 – на 8,85 %. В воскресенье в Париже состоялось экстренный саммит 15 стран Евросоюза, на котором было принято решение о введении системы госгарантий для кредитов, привлекаемых банками, а также о финансировании европейских институтов, нуждающихся в помощи. Так, сегодня британское правительство должно объявить о деприватизации крупнейших банков Англии путем вхождения государства в их капитал. Предполагается, что RBS получит 12 млрд. фунтов, HBOS – 10 млрд. фунтов, Lloyds TSB – 7 млрд. фунтов и Barclays – 3 млрд. фунтов. В результате, 70 % акций HBOS и до 50 % акций RBS перейдут в распоряжение правительства Англии. Аналогичные меры предпримет и Германия, которая сегодня должна раскрыть детали программы мер по поддержке финансовой системы на 400 млрд. евро. На этом фоне мы ожидаем открытия торгов в Европе со значительным гэпом вверх.

Позитивные ожидания по финансированию европейских банков и по принятию решительных мер ФРС США толкают фьючерсы на американские индексы вверх, которые демонстрируют с утра 4 %-ый рост. Однако, этот позитив если и будет отыгрываться американскими инвесторами, то только завтра: сегодня в США выходной день в связи с празднованием Дня Колумба.

В плюсе с утра торгуется и Азия: KOSPI растет на 3,20 %, HANG SENG – на 3,20 %.

Несмотря на вливания средств в мировую банковскую систему и ослабление денежно-кредитной политики рядом стран, наш краткосрочный прогноз по развитию событий на западных рынках, по-прежнему, негативный

Значимые новости предыдущего дня:

Макроэкономика

С этой недели Правительство начнет размещение 175 млрд. руб. бюджетных средств в российские ценные бумаги. В бюджете на 2009 г. на эти же цели будет заложено также не менее 175 млрд. руб.

На текущей неделе в качестве дальнейших шагов по стабилизации ситуации на финансовых рынках начинается размещение бюджетных средств в ценные бумаги на отечественном фондовом рынке. Общая сумма инвестиций составит не менее 175 млрд. руб. Агентом по размещению бюджетных денег выступит Внешэкономбанк. Наряду с этим в федеральном бюджете на 2009 г. на цели поддержки фондового рынка предполагается запланировать аналогичную сумму

Мнение аналитика:

С целью поддержки фондового рынка в кризисные дни сентября правительство уже вливало госсредства, однако точную сумму таких инвестиций определить не представляется возможным. Что касается нынешнего шага, то следует понимать, что прежде всего на поддержку могут претендовать бумаги компаний с государственным участием. Нерыночный характер данной меры вновь будет проявляться в том, что ликвидность будет оставаться именно в этих бумагах, ну а ключевой вес бумаг нефтегазового сектора (где участие государства весьма значительно) в индексах будет создавать видимость стабильности рынка.

С позиций ожидания динамики рынка новость должна оказать достаточно сильный поддерживающий эффект, поскольку частные инвесторы получают понимание того, что государство готово поддерживать фондовый рынок, с огромным упреждением отреагировавший на негативное развитие событий на зарубежных финансовых рынках

Металлургия

Северсталь снижает производство на своих предприятиях в России и за рубежом в связи со снижением мирового спроса на сталь

В пятницу компания обнародовала сообщение о снижении производства стали в связи с сокращением спроса на продукцию. Выпуск на Череповецком металлургическом комбинате сократится примерно на 25 %, на заводах в США и Италия – в пределах 30 %.

Мнение аналитика:

Северсталь – крупнейший российский экспортер стальной продукции. Мы уже отмечали возможность того, что на фоне замедления экономического роста в развитых экономиках и сопряженного с этим спада производства отечественные компании металлургического сектора будут вынуждены сократить физические объемы выпуска продукции. Несколько позже сегодня Северсталь сообщила о пересмотре прогноза производственных показателей по итогам 2008 г.: ранее ожидался рост производства проката на 64,7 % к концу года. С новыми прогнозами пока существует неопределенность.

Мы ожидаем дальнейшие сокращения физических объемов выпуска по отрасли, фактором которых станет именно сокращение мирового спроса на продукцию сектора. Сохранение же уровня производства за счет переориентирования экспортных потоков на внутренний рынок в кратко-среднесрочной перспективе абсолютно исключается: внутренний рынок окажется не способным переварить предложение, тем более замедление роста по отдельным отраслям реального сектора заметно уже сейчас и в России – в частности, в строительстве.

Данная новость уже в краткосрочном периоде определит понижающую динамику котировок бумаг металлургии: в случае, если на

российском рынке торги были бы открыты в пятницу, мы стали свидетелями такого падения уже в тот же день

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

отсутствие значимых макроэкономических новостей

Площадки

РТС

Сегодня в RTS Board приостанавливается котирование обыкновенных и привилегированных акций ОАО «НПО "Взлет» (коды в RTS Board – vzlt и vzltp) на основании информации о предъявлении требования акционера о выкупе указанных ценных бумаг в соответствии со ст. 84.8 ФЗ "Об акционерных обществах". Ориентировочная дата, на которую будет составляться список владельцев выкупаемых ценных бумаг – 24 октября 2008 г.

Рынок облигаций (корпоративный сектор, публичные размещения)

Оферты (досрочный выкуп)

«Амазонит» (ЗАО), 1

Последний день приема заявок на выкуп и дата оферты. Дата выкупа – 17.10.2008 г. по цене 100 % от номинала. Сведения о выпуске: номинальный объем – 100 млн. руб., срок обращения – 3 года (дата размещения – 16.04.2007 г.), периодичность выплаты купонов – 2 раза в год

Купоны

«Амазонит» (ЗАО), 1

Выплата по 3 купону, ставка 15 %. Размер дохода к выплате составляет 7,479 млн. руб. или 74,79 руб. на одну облигацию

«Арктел-Инвест» (ООО), 2

Выплата по 1 купону, ставка 13,75 %. Размер дохода к выплате составляет 48,036 млн. руб. или 65,56 руб. на одну облигацию

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 ведущий аналитик	r.dzugaev@bfa.ru
Плешаков Георгий ведущий аналитик	g.pleshakov@bfa.ru
Микрюкова Мария аналитик	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) 329-81-71 e.schekina@bfa.ru
Вящеславова Вероника специалист клиентского отдела	+7 (812) 329-81-71 v.vyascheslavova@bfa.ru
Ефанова Александра специалист клиентского отдела	+7 (812) 329-81-73 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