

Индекс	Закр.	Изм.,%
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	9 415,27	13,76
KOSPI COMPOSITE	1 356,18	5,25
TSEC WEIGHTED	5 285,05	5,27
HANG SENG	17 027,83	4,39
США		
DOW JONES IND.	9 387,61	11,08
S&P 500	1 003,35	11,58
NASDAQ COMPOSITE	1 844,3	11,81
Европа		
FTSE 100	4 256,90	8,26
CAC 40	3 531,50	11,18
DAX	5 062,45	11,40
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	40 829,13	14,66
SSE COMPOSITE	2 106,216	1,57
BSE SENSEX	11 767,72	4,06
MMББ	666,37	-4,85
Объем, млн. долл.	761,84	
PTC	791,20	-6,34
Объем, млн. долл.	16,622	
MSCI Russia	517,32	-3,19
MSCI Emerg. Markets	635,66	7,39
Валюта		
EUR/USD	1,3636	0,62
EUR/RUR	35,6051	0,25
USD/RUR	26,1111	-0,37

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	77,46	4,55
Light, Dec 08	81,19	4,49
Золото	838,90	-1,93
Серебро	10,550	-10,79
Медь	5 109,00	6,67
Алюминий	2 211,00	1,38
Никель	12 645,00	5,02
Цинк	1 455,50	1,61

Ликвидность и рынок МБК

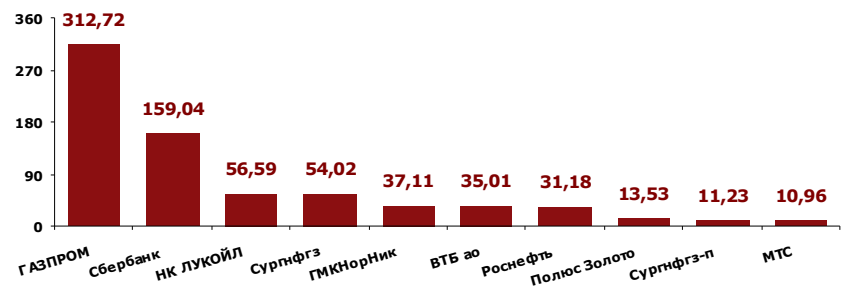


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 13 октября

MMББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Сургнфгз	32,19	ИнтерРАО	-37,31
ПолюсЗолот	8,98	ТГК-4	-30,08
Ростел-ао	3,45	СевСт-ао	-15,06
Сургнфгз-п	2,09	Новатэк ао	-12,69
МТС-ао	1,85	Газпрнефть	-12,00

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
ИНТЕР РАО ЕЭС, ао (ИРАО)	40,00	Северсталь, ао (СНMF)	-20,00
Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	22,50	Уралкалий, ао (URKA)	-16,67
ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	0,82	ЛУКОЙЛ, ао (LKOH)	-12,80
		Татнефть, ао (TATN)	-12,44
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-10,47

Лидеры по объему торгов: MMББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **12.30 МСК** – индекс потребительских цен в Великобритании за сентябрь, месяц к месяцу и год к году
- **13.00 МСК** – промышленное производство в еврозоне за август, месяц к месяцу, год к году

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

на фоне крайне благоприятного внешнего фона российский рынок, безусловно, откроется значительным гэпом вверх по всем бумагам

Факторы внешних рынков

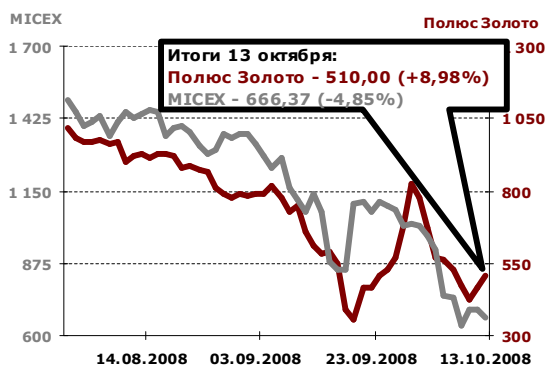
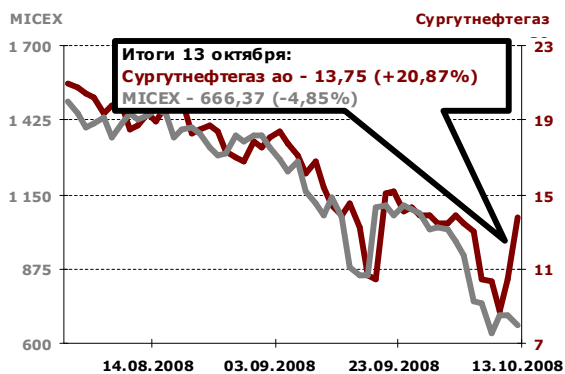
положительное закрытие США и Европы, торги в Азии завершаются также значительном плюсе, рост цен на нефть и металлы, рост котировок по фьючерсам на американские индексы (+2 %), разнонаправленное закрытие российских ADR/GDR

Итоги предыдущего дня, 13 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 13 октября	6
Итоги торгов по российским ADR/GDR, 13 октября	7

Итоги предыдущего дня, 13 октября

Российский фондовый рынок

По итогам торгов на российском рынке основные фондовые индексы вновь закрылись в красной зоне. Индекс ММВБ потерял 4,85 %, закрывшись на отметке 666,37, а индекс РТС ослабил на 6,34 %, опустившись к уровню 791,2. Следует отметить, что на открытии торгов, на фоне хороших новостей с азиатских рынков и растущих фьючерсах на американские индексы индекс ММВБ начал укрепляться, но, так и не успев закрепиться на достигнутых уровнях, снова ушел в красную зону. Основной причиной движения российских индексов вниз является сложные кризисные условия мировой экономики



Макроэкономический фон

Совет федерации на внеочередном заседании в понедельник одобрил закон о повышении уровня страхового возмещения по вкладам с 400 тыс. до 700 тыс. руб. и об усилении защиты интересов вкладчиков. Также, был одобрен закон о предоставлении банкам беззалоговых кредитов.

Объем заявок на предоставление средств для рефинансирования зарубежного долга российских компаний и банков уже превысил 50 млрд. долл. Распределять средства на эти цели будет Внешэкономбанк.

Лимит кредита Банка развития и внешнеэкономической деятельности на рефинансирование внешней задолженности на одного заемщика составляет 100 млн. долл. – минимальный лимит и 2,5 млрд. долл. – максимальный лимит.

Инфляция в РФ в октябре составит 0,8-1 % по сравнению с 1,6 % годом ранее, а за 10 месяцев – 11,5-11,7 % против 9,3 % за аналогичный период прошлого года.

Сальдо внешнеторгового баланса РФ в сентябре текущего года составило 13,73 млрд. долл., что на 25,9 % ниже показателя августа 2008 г. (18,531 млрд. долл.)

Экспорт в сентябре составил 41,337 млрд. долл. (снижение на 9,3 % по сравнению с августом), а импорт – 27,602 млрд. долл., что на 2 % выше показателя августа.

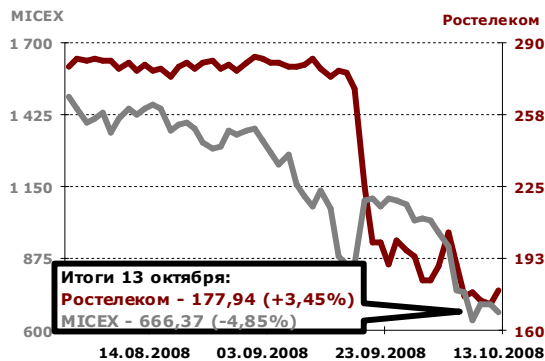
Банки

За вчерашний день отраслевой индекс MICEX FNL потерял 4,07 % от своего значения на предыдущее закрытие. Акции Сбербанка и ВТБ подешевели на 9,32 % и 2,13 %. Снижение в банковском секторе проходит на фоне общемировой негативной ситуации ввиду развивающегося глобального финансового кризиса. С одной стороны: готовность государства и дальше осуществлять стимулирующие действия будет оказывать поддерживающий эффект, с другой – общемировая тенденция и дальше будет придавливать котировки банковских бумаг

Нефть и газ

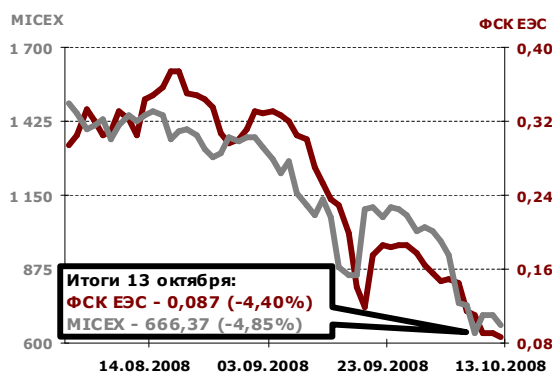
Нефтегазовый сектор также следовал общерыночной тенденции. Отраслевой индекс MICEX O&G потерял 4,61 %, закрывшись на отметке 1 101, 63. По результатам торгов к лидерам падения в

секторе можно отнести бумаги Газпромнефти и Лукойла, которые подешевели на 12 % и 11,02 % соответственно. Остальные бумаги в секторе также закрылись глубоко в красной зоне, показав среднее снижение в 8 %. Также следует отметить и низкую цену на нефть, которая торгуется ниже уровня 85 долл./барр., что выступает ключевым понижательным фактором для бумаг сектора



Металлургия

Отраслевой индекс металлургической отрасли MICEX M&M потерял за вчерашний день 4,56 %. Наибольшее снижение наблюдалось в акциях ММК, которые подешевели на 12 %. Лучше рынка выглядели бумаги ПолусЗолото. По результатам вчерашней торговой сессии акции компании подорожали на 8,98 %



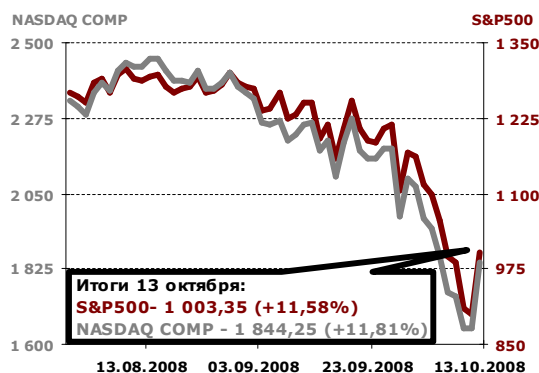
Телекоммуникации

Российский сектор телекоммуникаций также показал отрицательный результат, потеряв за вчерашний день 0,67 %. Среди лидеров падения в отрасли можно выделить бумаги Уралсвязьинформа и Северо-Западного Телекома, которые стали дешевле за сессию на 7,66 % и 4,95 % соответственно. В зоне умеренного роста закрылись бумаги МТС, подорожав на 1,85 %. Акции Ростелекома подросли на 3,45 %

Энергетика

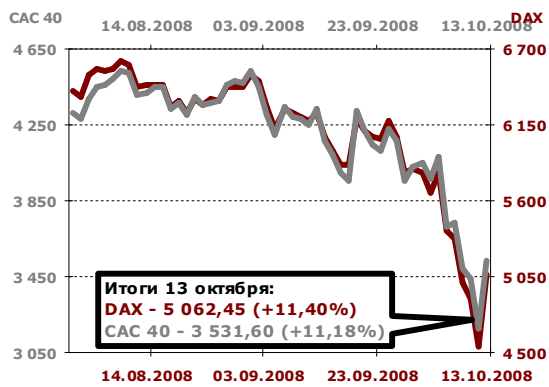
По итогам вчерашнего торгового дня индекс отрасли MICEX PWR упал на 2,32 %. Хуже рынка выглядели бумаги ТГК-4, которые за вчерашний день потеряли треть своей стоимости, закрывшись на отметке 0,026 руб. за акцию. В первую очередь такое снижение было обусловлено сообщением Onexim Holdings Ltd. о невозможности осуществления объявленного ранее обязательного предложения о приобретении акций ОАО «ТГК-4», поскольку Федеральная служба по тарифам включила ТГК-4 в реестр субъектов естественных монополий, в отношении которых осуществляется государственное регулирование и контроль

Зарубежные фондовые рынки



Вчера на западных рынках произошел резкий разворот трендов вверх. В США фондовые индексы взлетели более чем на 11 % (DJIA +11,08 %, S&P500 +11,58 %, NASDAQ +11,81 %), продемонстрировав рекордный рост за последние 70 лет. Сумасшедший оптимизм был спровоцирован разработкой плана по покупке акций крупнейших американских банков. Ожидается, что сегодня правительство США объявит о приобретении привилегированных акций 9 банков (Bank of America Corp., J.P. Morgan Chase, Citigroup, Wells Fargo, Goldman Sachs, Morgan Stanley, Bank of New York Mellon, State Street) на общую сумму около 125 млрд. долл. (из выделяемых на первом этапе реализации плана 250 млрд. долл.).

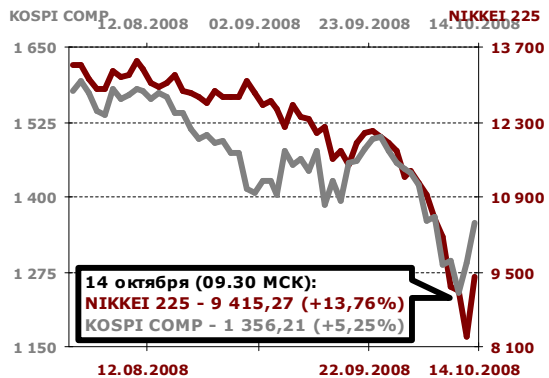
Аналогичные меры вчера были приняты и правительствами ряда европейских стран. Власти Великобритании поддержали программу по вливанию в банковскую систему страны средств объемом до 50 млрд. фунтов, 37 из которых уже решено направить на покупку акций Royal Bank of Scotland, HBOS Plc и Lloyds TSB Group. В рамках общеевропейского плана по госгарантированию банковских кредитов, принятого на экстренном саммите ЕС в воскресенье, ФРГ выделит 400 млрд. евро, Франция – 320 млрд. евро, Испания – 100 млрд. евро. Кроме этого предусматривается и создание специальных фондов для поддержки финансовых институтов. В ближайшее время и другие страны ЕС, вероятно, обнародуют свои программы мер по спасению своих экономик от разразившегося финансового кризиса. Реакция участников рынка на действия ев-



ропейских властей была не менее бурной, чем в США: индекс FTSE100 вырос на 8,26 %, CAC40 – на 11,18 %, DAX – на 11,4 %, причем 2 последних продемонстрировали максимальный рост за всю историю своего существования.

На этом же фоне с утра дорожают и нефтяные фьючерсы (+1,5 %), выросшие вчера на 4,5 % до 81 долл. за баррель (нефть марки WTI), и азиатские индексы (Nikkei225 показывает +13,70 %).

Резкий скачок вверх на мировых фондовых и сырьевых рынках не останется незамеченным отечественными инвесторами, которые сегодня будут открывать длинные позиции и закрывать шорты



Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Великобритания: индекс потребительских цен **12.30 МСК** – индекс потребительских цен в Великобритании за сентябрь, месяц к месяцу и год к году. Прогноз – рост на 0,4 % к значению августа и на 4,5 % к сентябрю предыдущего года. Предыдущее значение (за август) – рост на 0,6 % к июлю и на 4,7 % к августу предыдущего года

Еврозона: промышленное производство **13.00 МСК** – промышленное производство в еврозоне за август, месяц к месяцу, год к году. Предыдущее значение (за июль) – снижение на 0,4 % к значению июня и на 1,9 % к июлю предыдущего года

Корпоративные новости

Аэрофлот: раскрытие финансовых результатов за 1 полугодие 2008 г. по МСФО Сегодня ОАО «Аэрофлот» публикует финансовую отчетность за 1 полугодие 2008 г., подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

Итоги торгов, ММВБ, 13 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	117,18	136,99	115,25	8 278 742	-8,81	-8,81	-40,82	-65,82
Роснефть	94,73	110,48	93,5	836 831	-8,74	-8,74	-44,73	-59,12
ЛУКОЙЛ	1011	1147	1005	1 504 777	-11,02	-11,02	-33,49	-51,09
Сургутнефтегаз ао	13,75	13,75	10,866	1 467 261	32,19	32,19	2,31	-53,39
Сургутнефтегаз ап	6,3	6,839	6,2	294 018	2,09	2,09	-9,97	-59,49
Татнефть ао	52,2	61,99	47,54	91 975	-8,58	-8,58	-42,29	-64,73
Татнефть апЗ	25,87	35,8	24,51	40 953	-21,34	-21,34	-45,48	-70,26
Газпром нефть	57,2	67,8	56	69 956	-12	-12,00	-47,95	-62,61
Металлургия								
Нор.Никель	1595	1739	1485,05	973 041	1,08	1,08	-54,15	-75,31
Полюс Золото	510	546	455	364 533	8,98	8,98	-34,19	-54,75
Северсталь	129,54	158	126,5	115 528	-15,06	-15,06	-52,37	-76,85
ММК	7,25	8,35	7,2	11 870	-12	-12,00	-49,65	-76,98
НЛМК	31,5	33,8	29,5	11 096	-1,53	-1,53	-38,25	-68,34
Полиметалл	80,94	90,47	79,2	3 207	-8,05	-8,05	-34,73	-53,27
Белон	1693,99	2000	1605,03	1 235	-5,26	-5,26	-42,60	-25,70
ТМК	89,9	95,51	81,23	1 657	-10	-10,00	-39,69	-66,83
ВСМПО-АВИСМА	2298,3	2655	2260	6 202	-6,57	-6,57	-15,50	-71,09
Распадская	57,99	70,01	55	14 571	-3,99	-3,99	-45,75	-63,30
Банки								
Сбербанк	28,6	34,47	28,3	4 153 455	-9,32	-9,32	-34,54	-71,96
Сбербанк ап	13,24	14,79	13	272 320	-5,43	-5,43	-46,61	-81,08
Банк ВТБ	0,0321	0,0359	0,0306	929 425	-2,13	-2,13	-36,44	-74,50
Банк Москвы	676	760	675	1 496	-2,59	-2,59	-14,67	-49,10
Банк Возрождение ао	481,01	529,99	472	702	-6,42	-6,42	-34,11	-71,20
Банк Возрождение ап	170,5	184,99	155	826	-5,28	-5,28	-41,00	-79,85
Телекоммуникации								
МТС	158,89	166	151,5	282 946	1,85	1,85	-28,94	-57,91
Ростелеком ао	177,94	179,8	170	53 008	3,45	3,45	-2,77	-38,35
Ростелеком ап	14,73	17	14,5	44 092	-4,54	-4,54	-25,83	-78,81
СЗТ ао	9,98	11,143	9,45	1 804	-4,95	-4,95	-33,47	-75,78
СЗТ ап	9,748	10,489	9	3 073	-3	-3,00	-18,75	-67,56
Сибирьтелеком ао	0,443	0,47	0,421	6 492	2,55	2,55	-41,71	-84,71
Сибирьтелеком ап	0,349	0,425	0,337	3 107	-6,93	-6,93	-47,28	-82,39
Уралсвязьинформ ао	0,253	0,288	0,248	50 724	-7,66	-7,66	-45,59	-83,16
Уралсвязьинформ ап	0,22	0,27	0,212	5 316	-7,56	-7,56	-34,91	-78,26
ВолгаТелеком ао	21,85	23,51	21,85	5 319	-2,63	-2,63	-43,05	-84,78
ВолгаТелеком ап	19,79	22,23	19,7	1 495	-1,54	-1,54	-40,01	-80,79
Дальсвязь ао	24	27,49	20,02	939	-2,04	-2,04	-42,58	-81,54
Дальсвязь ап	25	27,99	23,05	17	-11,82	-11,82	-35,72	-76,85
Центр.телеком ао	5,749	6	5,501	149	-0,03	-0,03	-23,35	-73,26
Центр.телеком ап	4,82	5,047	4,8	243	0,42	0,42	-11,05	-68,29
Энергетика								
ОГК-1	0,349	0,38	0,316	14 409	-3,86	-3,86	-51,53	-88,59
ОГК-2	0,354	0,379	0,331	9 322	-3,28	-3,28	-24,68	-90,55
ОГК-3	0,728	0,769	0,682	12 570	0,28	0,28	-10,23	-80,16
ОГК-4	0,977	1,01	0,923	58 900	-0,31	-0,31	-14,30	-70,08
ОГК-5	1,429	1,607	1,403	2 778	-1,79	-1,79	-12,33	-66,91
ОГК-6	0,353	0,354	0,327	11 486	4,44	4,44	-29,68	-89,89
ТГК-1	0,0042	0,0048	0,0038	1 208	-6,67	-6,67	-53,33	-86,88
ТГК-2 ао	0,015	0,0185	0,0149	330	-23,86	-23,86	-31,51	-38,02

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс.руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-4 ао	0,0165	0,0233	0,0165	32 722	-30,08	-30,08	-32,93	-44,44
ТГК-5	0,0034	0,0039	0,0032	4 633	-8,11	-8,11	-45,16	-84,47
ТГК-6	0,0031	0,004	0,003	2 215	-8,82	-8,82	-48,33	-88,77
ТГК-8	0,0286	0,0294	0,0254	389	-10,06	-10,06	-18,98	-17,10
ТГК-9	0,0013	0,0016	0,0012	1 261	-18,75	-18,75	-48,00	-83,54
ТГК-10	32,87	0	0	0	0	0,00	-23,56	-65,76
ТГК-11	0,012	0,0122	0,012	0	16,5	16,50	-23,57	-60,00
ТГК-13	0,042	0,05	0,038	2 586	-10,64	-10,64	-29,88	-83,74
ТГК-14	0,003	0,0043	0,003	1 452	-21,05	-21,05	-43,40	-64,71
МосЭнерго	1,09	1,179	1	5 554	-0,91	-0,91	-27,81	-81,62
ИркЭнерго	8,013	10,8	7,7	3 728	-16,56	-16,56	-42,35	-72,83
ФСК ЕЭС	0,087	0,094	0,075	19 284	-4,4	-4,40	-44,23	-75,42
Русгидро	0,515	0,55	0,48	75 947	-4,1	-4,10	-41,48	-75,52
МОЭСК	1,385	1,419	1,249	12 274	4,14	4,14	-22,97	-43,47
Мосэнергосбыт	0,104	0,119	0,102	1 428	0	0,00	-36,20	-76,52
Московская теплосетевая компания	0,37	0,495	0,35	8 362	-12,53	-12,53	-24,49	-55,64
Машиностроение								
Автоваз ао	8,2	9,19	7,9	857	-3,53	-3,53	-30,09	-82,56
Автоваз ап	3,51	4	3,5	918	-7,73	-7,87	-34,39	-80,71
КАМАЗ	52	61,94	50,13	422	-11,8	-11,80	-11,71	-58,75
СОЛЛЕРС	499,98	542,48	420	800	-7,41	-7,41	-34,21	-62,72
ОМЗ	110,98	113,99	90,12	38	-8,26	-8,26	-15,92	-42,50
ИРКУТ	5,411	6	5,4	290	-12,73	-12,73	-27,86	-76,33
Химия								
Уралкалий	109,99	117,71	100	113 796	-0,91	-0,91	-29,45	-40,22
Акрон	715	789	700	6 182	1,69	1,69	-28,50	-42,10

Итоги торгов ADR/GDR, 13 октября:

	Биржа	Тип	Закр.	Объем, млн. долл.	Изм., %, день	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.	Кол-во акций в ADR, шт.	Цена 1 акции исходя из цены DR, руб.
Нефть и газ									
Газпром	LSE	ADR	17,01	742,52	-12,50	-45,04	-70,00	4	111,45
Роснефть	LSE	GDR	3,41	146,99	-15,59	-49,26	-64,85	1	89,37
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4	134,80	-0,99	-22,33	-67,37	10	10,48
Металлургия									
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	6,15	70,12	17,14	-55,01	-77,29	0,1	1 611,79
Северсталь	LSE	GDR	6	16,64	-0,01	-42,31	-74,14	1	157,25
Мечел	NYSE	ADR	7,26	10,80	-21,77	-59,58	-77,58	1	190,27
Банки									
Сбербанк	FWB	GDR	137,1	2,72	-15,37	-26,21	-63,05	100	35,93
Телекоммуникации									
МТС	NYSE	GDR	38,98	66,37	3,95	-30,41	-61,71	5	204,32
Вымпелком	NYSE	ADR	12,96	45,28	1,81	-36,16	-68,85	0,05	6 793,11
Прочие									
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	39,65	3,76	0,25	-44,15	-69,74	1	1 039,15

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