

Индекс	Закр.	Изм.,%
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 626,46	-9,65
KOSPI COMPOSITE	1 227,86	-8,39
TSEC WEIGHTED	5 074,99	-3,26
HANG SENG	14 785,60	-7,58
США		
DOW JONES IND.	8 577,91	-7,87
S&P 500	907,84	-9,03
NASDAQ COMPOSITE	1 628,3	-8,47
Европа		
FTSE 100	4 079,59	-7,16
CAC 40	3 381,07	-6,82
DAX	4 861,63	-6,49
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	36 833,02	-11,39
SSE COMPOSITE	1 921,284	-3,68
BSE SENSEX	10 289,17	-4,81
MMББ	689,71	-8,67
Объем, млн. долл.	643,83	
PTC	788,98	-9,26
Объем, млн. долл.	9,479	
MSCI Russia	517,12	-10,42
MSCI Emerg. Markets	623,30	-7,49
Валюта		
EUR/USD	1,3614	-0,07
EUR/RUR	35,5798	-0,07
USD/RUR	26,1347	0,00

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	70,80	-5,00
Light, Dec 08	74,54	-5,20
Золото	835,50	-0,10
Серебро	10,320	-6,34
Медь	4 914,00	-7,20
Алюминий	2 130,50	-5,02
Никель	11 740,00	-7,05
Цинк	1 287,25	-7,02

Ликвидность и рынок МБК

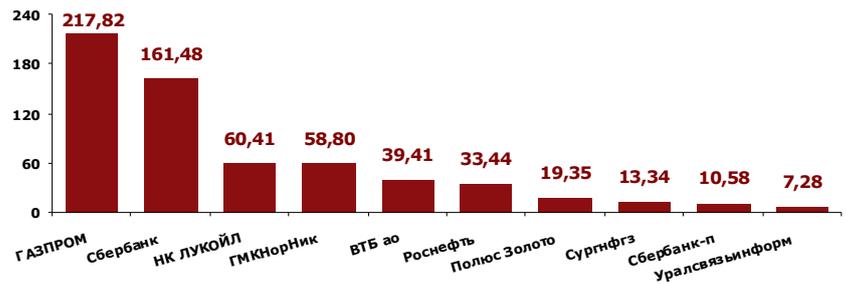


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 15 октября

ММББ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
УралСви-ао	7,14	РусГидро	-18,91
		СевСт-ао	-15,64
		МТС-ао	-13,87
		ИнтерРАО	-13,76
		Сбербанк	-13,68

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
		Сбербанк России, ао (SBER)	-15,19
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-11,11
		НК Роснефть, ао (ROSN)	-10,59
		Газпром, ао (GAZP)	-10,00
		ЛУКОЙЛ, ао (LKOH)	-9,79

Лидеры по объему торгов: ММББ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **16.30 МСК** – количество обращений за пособиями по безработице в США (первичная безработица) за неделю до 11 октября
- **16.30 МСК** – индекс потребительских цен в США за сентябрь
- **17.15 МСК** – промышленное производство в США за сентябрь

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

итоги извне вновь обуславят крайне негативную динамику рынка в случае открытия торгов. Хотя до 10.30 МСК мы ожидаем увидеть распоряжение ФСФР, предписывающее торги не открывать. Как и раньше, в условиях такого внешнего фона инвесторы начнут массовую распродажу бумаг, которая обусловит молниеносные темпы снижения рынка

Факторы внешних рынков

итоги торгов в США и Европе крайне негативные, торги в Азии также завершаются значительным снижением, снижение цен на нефть и металлы, снижение фьючерсов на американские индексы, снижение котировок российских ADR/GDR

Итоги предыдущего дня, 15 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 15 октября	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 15 октября	7

Итоги предыдущего дня, 15 октября

Российский фондовый рынок

По результатам вчерашних торгов, на фоне неблагоприятной внешней конъюнктуры российский рынок вновь ушел в красную зону. По итогам торговой сессии российские индексы РТС и ММВБ снизились на 9,26 % и 8,67 %. Так, индекс ММВБ опустился к уровню 689,71, преодолев отметку в 700 пунктов, а индекс РТС, преодолев 800 пунктов, закрылся на отметке 788,98.

Усиленное давление внешних рынков, а также дешевеющее на фоне спада производства сырье и дальше будут поводом к закрытию российских торговых площадок в отрицательной зоне

Макроэкономический фон

Рост промышленного производства в России в сентябре 2008 года ускорился до 6,3 % в годовом сравнении против 4,7 % в августе и 3,2% в июле. За 9 месяцев 2008 года рост промпроизводства составил 5,4 % против повышения на 6,6 % в январе-сентябре 2007 года, в том числе в сентябре 2007 года - на 2,9 %.

Инфляция в России за неделю с 7 по 13 октября составила 0,2 %. С 1 по 13 октября рост цен равен 0,4 %. В 2007 году инфляция с начала месяца по 13 октября составляла 0,9 %, с начала года - 8,5 %, в целом за октябрь - 1,6 %.

Минфин РФ в среду разместил на недельных депозитах 23,534 млрд. рублей бюджетных средств из максимально возможных 250 млрд. рублей. Средневзвешенная ставка составила 8,05 % годовых, ставка отсечения установлена на уровне 8,0 % годовых.

Госдума РФ на пленарном заседании в среду приняла в первом чтении законопроект, отменяющий исключительное право экспорта платины и металлов платиновой группы.

Законопроект направлен на совершенствование государственной политики в области производства и обращения драгоценных металлов. С этой целью предлагается отменить монополию ФГУП «ВО «Алмазювелирэкспорт» на экспорт платины и металлов платиновой группы



Банки

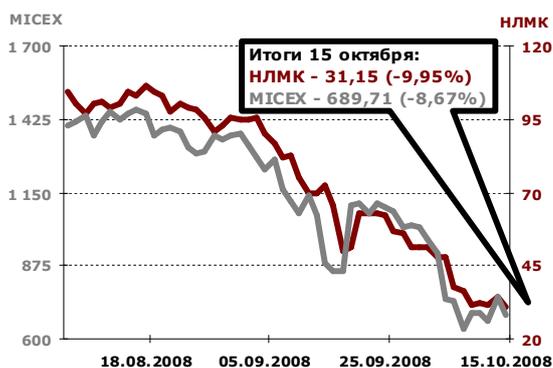
По результатам торгов отраслевой индекс ММВБ FNL снизился на 9,66 %, в очередной раз став лидером падения. Акции Сбербанка и ВТБ стали дешевле на 13,68 % и 10,79 %.

На данный момент, ввиду тяжелейших кризисных условий, как на внешнем, так и на внутреннем рынке, динамика котировок банковских бумаг будет зависеть от эффективности предпринимаемых действий со стороны международного экономического сообщества, а также решения внутренних проблем, в первую очередь, связанных с доверием к финансовой системе и нехваткой ликвидности



Нефть и газ

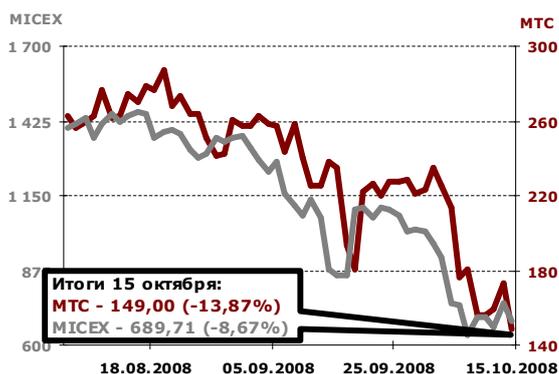
Отраслевой индекс ММВБ O&G также показал сильное падение, потеряв 7,9 % от своего предыдущего закрытия, достигнув отметки 1 123,19. Наиболее пострадавшими от очередной понижательной волны стали бумаги Лукойла, Татнефти и Газпромнефти, которые подешевели на 11,82 %, 11,45 % и 10,16 % соответственно.



Незначительную поддержку бумагам Роснефти оказали известия о том, что ее инвестиции в 2009 году могут превысить показатели 2008 года. При этом в числе приоритетов на 2009 год компания видит инвестиции в добывающие проекты - в первую очередь, «Юганскнефтегаза», «Самаранефтегаза», «Пурнефтегаза» и «Ванкорнефти». Кроме того, в числе приоритетов - реализация Юрубчено-Тажомского проекта, геологоразведочное бурение и утилизация попутного нефтяного газа. По результатам торгов бумаги Роснефти потеряли 6,56 %

Металлургия

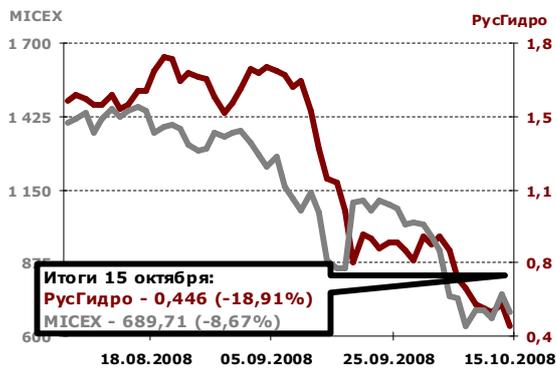
По итогам закрытия прошлой сессии, отраслевой индекс МІСЕХ М&М потерял 5,18 %. И если бумаги ГК Норильский Никель, в течение дня показывавшие сильную отрицательную динамику (снизились на 15 %), к концу дня отскочили в зеленую зону, укрепившись на 0,62 %, то бумаги НЛМК и ММК, следуя общерыночной тенденции, потеряли 9,95 % и 7,13 % соответственно. Волатильность бумаг ГК Норильский Никель, в первую очередь, связана с небольшими объемами торгов, что и позволяет совершать котировкам компании сильные колебания



Телекоммуникации

Отраслевой индекс телекоммуникационного сектора МІСЕХ TLC по итогам вчерашних торгов скорректировался вниз на 5,59 %, закрывшись на отметке 774,34. В секторе наблюдалось разнонаправленное движение, что, опять же не связано с фундаментальной составляющей или новостным фоном, а является результатом торгов на низких объемах

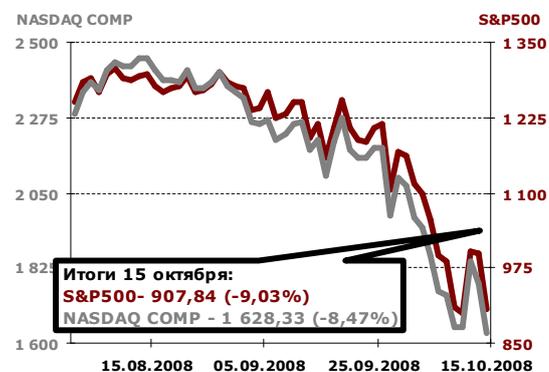
Акции компаний Уралсвязьинформ и ЮТК закрылись по результатам торгов оказались в зеленой зоне, укрепившись на 7,14 % и 6,93 %. Акции МТС, следуя за рынком, скорректировались вниз на 13,87 %



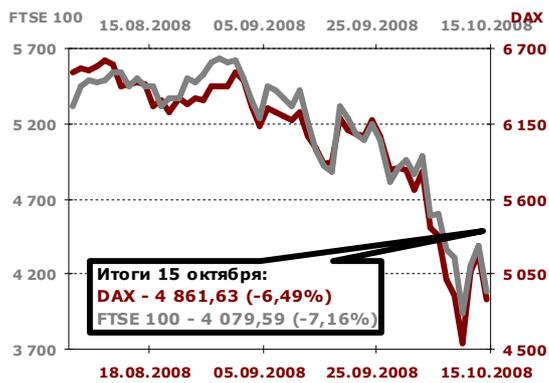
Энергетика

Индекс электроэнергетической отрасли также завершил свое движение в красной зоне, по результатам торгов он упал на 4,88 %. В лидерах падения внутри отрасли были бумаги РусГидро и ТГК-14, которые подешевели на 18,91 % и 17,65 % соответственно. Лучшие рынка выглядели бумаги ТГК-9, выросшие на 7,14 %. Разнонаправленное движение внутри отрасли также является, в большей степени, результатом торговли на низких объемах. Причем следует отметить, что ликвидность в электроэнергетике является самой низкой на российском рынке

Зарубежные фондовые рынки



Через обвалов на мировых фондовых рынках продолжается. Вчера американские индексы скатились на 8-9 %, продемонстрировав максимальное падение за последние 20 лет. DJIA упал на 7,87 %, S&P500 – на 9,03 %, NASDAQ – на 8,47 %. Причиной панических распродаж стала публикация негативных данных макростатистики: объем розничных продаж в США в сентябре снизился на рекордное значение за 3 года – на 1,2 %, что существенно превысило прогноз (-0,7 %), а запасы товаров на складах в США увеличились по итогам августа на меньшую величину, чем ожидалось (+0,3 % против +0,5 %). Уменьшение продаж товаров означает не только реальное ухудшение финансового положения потребителей, но и падение их доверия, что в дальнейшем только усугубит проблемы в экономике. Основные продажи на американском рынке вчера наблюдались в бумагах нефтегазовых и металлургических компаний (S&P OIL&GAS просел на 15,04 %, S&P METAL MINING – на 44,89 %), что подтверждает факт расползания кризиса



са в производственном секторе экономики.

Немного меньше потеряли вчера на торгах и европейские индексы: FTSE 100 снизился на 7,16 %, DAX – на 6,49 %. Давление на рынки оказала все та же макростатистика из США, а также плохие данные по безработице из Великобритании (в сентябре число граждан, получающих пособие по безработице, достигло 939,9 тыс. – максимального значения с ноября 2006 г.).

Нефтяные котировки вчера также продолжили демонстрировать отрицательную динамику, потеряв еще 5 % стоимости: нефть марки WTI упала до уровня 74,5 долл. за баррель.

В красной зоне с утра находятся и индикаторы азиатских фондовых рынков: сильнее всего падает японский Nikkei 225 (-9,60 %). Значительное снижение демонстрируют с утра и американские фьючерсы (в среднем -1,5 %).

Если еще полгода назад речь шла только о рецессии в США, то теперь кредитный кризис носит общемировой характер, подрывая состояние экономики и развитых, и развивающихся стран. Наши ожидания по-прежнему негативны: зарубежные и отечественные фондовые рынки в среднесрочной перспективе не смогут выйти из фазы падения

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

США: количество обращений за пособиями по безработице	16.30 МСК – количество обращений за пособиями по безработице в США (первичная безработица) за неделю до 11 октября. Значение за предыдущую неделю (до 3 октября) – 482,5 тыс. заявок
США: индекс потребительских цен	16.30 МСК – индекс потребительских цен в США за сентябрь. Прогноз – отсутствие изменений к значению предыдущего месяца (августу). Предыдущее значение (за август) – снижение на 0,1 % к июлю
США: индекс потребительских цен без учета продовольствия и топлива	16.30 МСК – индекс потребительских цен без учета продовольствия и топлива в США за сентябрь. Прогноз – рост на 0,2 % к значению предыдущего месяца (августу). Предыдущее значение (за август) – рост на 0,2 % к значению июля
США: промышленное производство	17.15 МСК – промышленное производство в США за сентябрь. Прогноз – снижение на 0,8 % к значению августа. Предыдущее значение (за август) – снижение на 1,1 % к значению июля

Площадки

РТС

Сегодня в ОАО «РТС» прекращаются торги обыкновенными акциями ОАО «Новошип» (код на Классическом рынке - NOMP, код на Биржевом рынке – NOMPГ) в связи с исключением бумаг из раздела Списка «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга». Ценные бумаги исключаются по заявлению эмитента

Итоги торгов, ММВБ, 15 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	122	131,5	120,52	5 580 669	-8,21	-5,06	-38,38	-64,42
Роснефть	102,5	107,76	98	857 005	-6,56	-1,25	-40,19	-55,76
ЛУКОЙЛ	1030	1149	1020,1	1 548 132	-11,82	-9,35	-32,24	-50,17
Сургутнефтегаз ао	13,5	14,65	13,13	341 786	-8,29	29,78	0,45	-54,24
Сургутнефтегаз ап	6,2	6,615	6,18	143 244	-7,28	0,47	-11,40	-60,13
Татнефть ао	47,11	53,19	47,02	61 942	-11,45	-17,50	-47,92	-68,17
Татнефть ап3	24	28	24	16 535	-12,76	-27,03	-49,42	-72,41
Газпром нефть	52,1	56,99	51,01	75 089	-10,16	-19,85	-52,59	-65,95
Металлургия								
Нор.Никель	1935	1997,99	1657	1 508 283	-0,62	22,62	-44,38	-70,05
Полюс Золото	516,01	579,8	510	496 611	-2,1	10,26	-33,42	-54,21
Северсталь	132,36	155,42	127,33	61 199	-15,64	-13,21	-51,34	-76,34
ММК	7,43	8,001	7,207	12 900	-7,13	-9,82	-48,40	-76,41
НЛМК	31,15	36,1	30,55	15 937	-9,95	-2,63	-38,93	-68,70
Полиметалл	78,1	82,47	75	3 150	-4,41	-11,28	-37,02	-54,91
Белон	1427	1619,9	1417,11	875	-13,93	-20,19	-51,64	-37,41
ТМК	82,95	85,77	77	1 006	-2,64	-16,96	-44,36	-69,39
ВСМПО-АВИСМА	2200	2278,9	2100	9 744	-1,12	-10,57	-19,12	-72,33
Распадская	57	61	57	8 054	-4,36	-5,63	-46,68	-63,92
Банки								
Сбербанк	29,35	34	28,84	4 137 693	-13,68	-6,94	-32,82	-71,23
Сбербанк ап	13,49	15,5	13,33	271 853	-12,12	-3,64	-45,60	-80,72
Банк ВТБ	0,0339	0,0386	0,0335	1 011 434	-10,79	3,35	-32,87	-73,07
Банк Москвы	715	775	711	11 356	-7,14	3,03	-9,75	-46,16
Банк Возрождение ао	425	510	410,02	2 773	-15,17	-17,32	-41,78	-74,55
Банк Возрождение ап	156	177,9	156	57	-11,36	-13,33	-46,02	-81,56
Телекоммуникации								
МТС	149	171,99	148	91 575	-13,87	-4,49	-33,36	-60,53
Ростелеком ао	191,39	215	175,51	30 353	-3,59	11,27	4,58	-33,69
Ростелеком ап	15,51	16,87	15,3	34 752	-3,06	0,52	-21,90	-77,69
СЗТ ао	10,1	11,4	9,78	4 122	-4,72	-3,81	-32,67	-75,49
СЗТ ап	9,611	10,485	9,499	1 954	-6,19	-4,36	-19,89	-68,02
Сибирьтелеком ао	0,508	0,569	0,49	9 462	0,4	17,59	-33,16	-82,46
Сибирьтелеком ап	0,4	0,429	0,365	4 439	0,5	6,67	-39,58	-79,82
Уралсвязьинформ ао	0,3	0,331	0,272	186 337	7,14	9,49	-35,48	-80,03
Уралсвязьинформ ап	0,248	0,275	0,238	3 561	1,22	4,20	-26,63	-75,49
ВолгаТелеком ао	22,78	25,99	22,5	8 799	-2,65	1,52	-40,63	-84,14
ВолгаТелеком ап	19,58	21,75	19,02	1 756	-4,02	-2,59	-40,65	-80,99
Дальсвязь ао	25,93	27	24,02	686	-1,93	5,84	-37,97	-80,06
Дальсвязь ап	21,47	22,98	20	529	-6,61	-24,27	-44,79	-80,12
Центр.телеком ао	5,36	5,59	5,36	564	-6,86	-6,80	-28,53	-75,07
Центр.телеком ап	4,71	5	4,71	29	-4,07	-1,88	-13,08	-69,01
Энергетика								
ОГК-1	0,318	0,342	0,258	11 442	-7,83	-12,40	-55,83	-89,61
ОГК-2	0,359	0,371	0,345	2 471	-5,03	-1,91	-23,62	-90,41
ОГК-3	0,65	0,67	0,585	3 706	-6,47	-10,47	-19,85	-82,29
ОГК-4	0,902	1	0,85	164 590	-8,89	-7,96	-20,88	-72,37
ОГК-5	1,463	1,587	1,415	1 476	-4,63	0,55	-10,25	-66,13
ОГК-6	0,323	0,379	0,306	1 378	-11,26	-4,44	-35,66	-90,74
ТГК-1	0,0039	0,0046	0,0034	4 236	-13,33	-13,33	-56,67	-87,81

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-2 ао	0,0143	0,0143	0,01	744	0	-27,41	-34,70	-40,91
ТГК-4 ао	0,0112	0,017	0,0105	31 268	-7,44	-52,54	-54,47	-62,29
ТГК-5	0,0036	0,0038	0,003	5 670	0	-2,70	-41,94	-83,56
ТГК-6	0,0032	0,0035	0,0026	755	0	-5,88	-46,67	-88,41
ТГК-8	0,0264	0,029	0,025	1 476	-1,12	-16,98	-25,21	-23,48
ТГК-9	0,0015	0,0015	0,0012	3 333	7,14	-6,25	-40,00	-81,01
ТГК-10	32,87	0	0	0	0	0,00	-23,56	-65,76
ТГК-11	0,0134	0	0	0	0	30,10	-14,65	-55,33
ТГК-13	0,0427	0,0476	0,0427	881	-7,38	-9,15	-28,71	-83,47
ТГК-14	0,0028	0,004	0,0026	428	-17,65	-26,32	-47,17	-67,06
МосЭнерго	1,06	1,145	1,047	12 586	-4,5	-3,64	-29,80	-82,12
ИркЭнерго	9,005	0	0	0	0	-6,23	-35,22	-69,47
ФСК ЕЭС	0,083	0,089	0,08	14 283	-6,74	-8,79	-46,79	-76,55
Русгидро	0,446	0,563	0,44	92 792	-18,91	-16,95	-49,32	-78,80
МОЭСК	1,54	1,559	1,3	1 124	-1,22	15,79	-14,35	-37,14
Мосэнергосбыт	0,099	0,111	0,097	1 782	-10	-4,81	-39,26	-77,65
Московская теплосетевая компания	0,54	0,554	0,455	3 649	22,73	27,66	10,20	-35,25

Машиностроение								
Автоваз ао	8,2	8,97	8	1 882	-8,54	-3,53	-30,09	-82,56
Автоваз ап	3,8	3,98	3,7	1 510	0,34	-0,26	-28,97	-79,12
КАМАЗ	47,98	54,5	46,4	417	-8,61	-18,62	-18,54	-61,94
СОЛЛЕРС	400,1	475	400	501	-11,97	-25,91	-47,36	-70,16
ОМЗ	102,96	102,96	96,25	3	-1	-14,89	-21,99	-46,65
ИРКУТ	5,877	6	5,877	1	-2,05	-5,21	-21,65	-74,29
Химия								
Уралкалий	120,51	127,2	116,92	164 522	-3,01	8,57	-22,70	-34,50
Акрон	653	720	649,99	3 653	-9,62	-7,13	-34,70	-47,12

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 15 октября:

Биржа	Тип	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, млн. долл.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.	Кол-во акций в ADR, шт.	Цена 1 акции ис- ходя из цены DR, руб.	
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	18,58	20,71	18,45	395,187	-9,76	9,23	-39,97	-67,23	4	121,40
Роснефть	LSE	GDR	3,85	4,25	3,66	48,920	-9,41	12,90	-42,71	-60,31	1	100,62
Сургутнефте- газ ао	LSE	ADR	5,15	5,33	4,95	28,752	-8,53	28,75	0,00	-57,99	10	13,46
Металлургия												
ГМК Нориль- ский Никель	LSE	ADR	7,25	7,65	5,80	88,075	-2,42	38,10	-46,96	-73,22	0,1	1 894,77
Северсталь	LSE	GDR	4,80	6,00	4,77	3,389	-0,20	-20,00	-53,85	-79,31	1	125,45
Мечел	NYSE	ADR	9,26	9,75	8,71	9,688	-18,13	27,55	-48,44	-71,40	1	242,01
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	138,00	166,00	133	3,759	-11,54	0,66	-25,73	-62,80	100	36,07
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	42,10	44,55	41,26	67,318	-12,22	8,00	-24,83	-58,64	5	220,05
Вымпелком	NYSE	ADR	13,78	15,80	13,32	27,756	-17,58	6,33	-32,12	-66,88	0,05	7 202,72
Прочие												
Вимм-Билль- Данн	NYSE	ADR	52,39	60,63	45,65	13,286	-16,18	32,13	-26,21	-60,02	1	1 369,20

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