

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 745,90	-3,14
KOSPI COMPOSITE	1 111,18	2,44
TSEC WEIGHTED	4 870,66	3,99
HANG SENG	14 116,75	-1,49
США		
DOW JONES IND.	9 180,69	2,11
S&P 500	954,09	2,58
NASDAQ COMPOSITE	1 698,5	2,49
Европа		
FTSE 100	4 291,65	1,16
CAC 40	3 407,82	0,15
DAX	4 869,30	1,26
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	37 448,77	7,47
SSE COMPOSITE	1 746,207	-0,99
BSE SENSEX	9 717,72	7,44
ММВБ	727,39	19,46
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	3 666,81	
PTC	758,71	17,81
Объем, млн. долл.	23,978	
MSCI Russia	528,48	22,21
MSCI Emerg. Markets	561,34	10,60
Валюта		
EUR/USD	1,3203	3,91
EUR/RUR	35,0447	1,78
USD/RUR	26,5430	-2,05

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	63,71	-2,69
Light, Dec 08	65,96	-2,28
Золото	752,80	1,83
Серебро	9,810	11,55
Медь	4 194,00	-9,81
Алюминий	2 018,00	-4,36
Никель	11 762,00	-12,84
Цинк	1 137,00	-8,29

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 30 октября

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
ПолусЗолот	36,03	МРСК СК	-4,49
Сбербанк	29,53	ТГК-8	-0,29
Сбербанк-п	28,11		
Роснефть	27,55		
НЛМК ао	25,63		

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Сбербанк России, ао (SBER)	26,83		
Газпром, ао (GAZP)	25,13		
Транснефть, ап (TRNFP)	25,00		
Уралкалий, ао (URKA)	24,32		
НК Роснефть (ROSN)	23,56		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **13.00 МСК** – уровень безработицы в еврозоне за сентябрь
- **14.00 МСК** – индекс потребительских цен в еврозоне за октябрь, предварительное значение
- **18.00 МСК** – индекс потребительского доверия Мичиганского университета в США за октябрь, окончательное значение

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

внешний фон сегодня достаточно неоднозначный: вновь снижаются сырьевые рынки. Не исключаем, что это станет сигналом к фиксации прибыли инвесторами на отечественном фондовом рынке. Вместе с тем ожидаем продолжение роста, темпы которого, скорее, будут меньше по сравнению с предыдущими днями

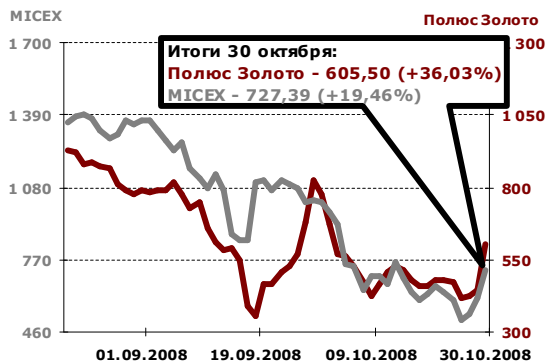
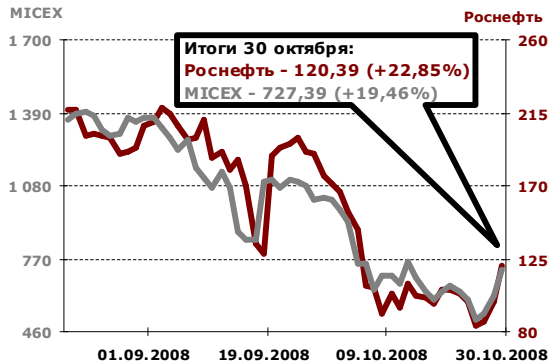
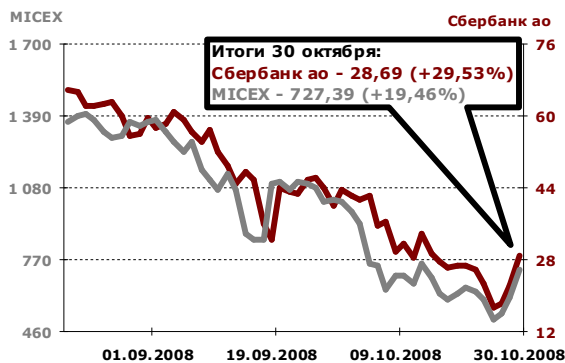
Факторы внешних рынков

снижение цен на нефть (в настоящий момент порядка 2,5%), снижение цен на технические металлы, отрицательная динамика фьючерсов на американские индексы (снижение свыше 1%), положительное закрытие США и Европы, смешанная динамика торгов в Азии (Япония и Китай – снижение), по BRIC в целом положительно

Итоги предыдущего дня, 30 октября	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 30 октября	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 30 октября	7

Итоги предыдущего дня, 30 октября

Российский фондовый рынок



Российский рынок акций демонстрирует уверенный рост второй день подряд, поднявшись к уровням двухнедельной давности благодаря положительному внешнему фону. К новостям, в наибольшей степени определившим положительную динамику, можно отнести снижение ставки ФРС США и данные о ВВП США за 3 квартал, оказавшиеся несколько лучше ожиданий (снижение на 0,3 %, ожидалось -0,5 %). По итогам торгов индексы РТС и ММВБ выросли на 17,81 % и 19,46 % до уровней 758,71 и 727,39 соответственно

Макроэкономический фон

Снижение международных резервов России за неделю с 17 по 24 октября 2008 года составило 31,0 млрд. долл., или 6,0 % – до 484,7 млрд. долл. Это снижение наиболее значительное за все время изменения показателя. Прежнее рекордное снижение резервов было зафиксировано тремя неделями раньше – в период с 26 сентября по 3 октября, на 16,7 млрд. долл.

МЭРТ прогнозирует, что инфляция в РФ по итогам 2008 г. превысит 13 %. По его оценкам, инфляция в октябре 2008 г. составит 0,9 %, в ноябре – 0,8 %, в декабре – 0,7 %. Таким образом, по итогам 2008 г. инфляция может составить примерно 13,2-13,3 %.

Отток вкладов населения из банков в октябре превысит сентябрьский уровень в 1,5 %

Банки

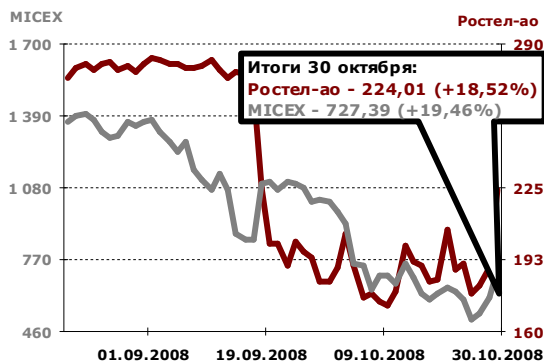
Банковский сектор, на фоне положительной внешней конъюнктуры и общего роста российского рынка показал на торгах в четверг уверенный рост. По итогам сессии отраслевой индекс финансового сектора MICEX FNL поднялся к отметке 2 579,76, укрепившись на 15,4 %. Сильный рост наблюдался в акциях Сбербанка, которые по итогам дня выросли на 29,53 %, показав наилучшую динамику в секторе. Вследствие сильного роста торги по бумагам Сбербанка приостановлены до 1 ноября. Акции ВТБ выросли за прошедший день на 13,28 %

Нефть и газ

Российская нефтегазовая отрасль в очередной раз показала сильную положительную динамику за прошедшую торговую сессию. Отраслевой индекс MICEX O&G вырос на 19 %, поднявшись к отметке 1 239,11. Следует отметить, что отрицательная динамика цены на нефть к концу дня не оказала сильного давления на котировки компаний.

Лидером роста в отрасли стали бумаги Роснефти, которые укрепились на 27,55 %. Менее сильную динамику показали бумаги компании Лукойл, которые выросли за день на 15,02 %. Акции Газпрома выросли на 18,12 % на фоне общего роста, вместе с тем поддержку бумагам оказали новости об увеличении экспортной выручки Газпрома до уровня 75-77 млрд. долл. В июне Газпром заявлял о планах по увеличению валютной выручки от продаж газа на экспорт в 2008 г. до 71,6 млрд. долл. – на 60 %. В целом,





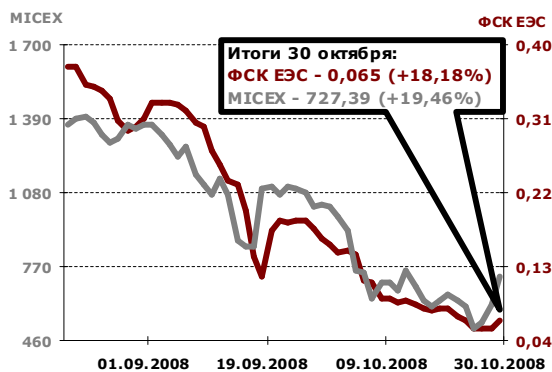
выручка Газпрома от продажи газа составит 100 млрд. долл., что примерно равнозначно капитализации компании на данный момент

Металлургия

По итогам прошедших торгов металлургическая отрасль оказалась в лидерах роста. Отраслевой индекс MICEX M&M вырос на 18,42 %, закрывшись на отметке 1 166,8. В лидерах роста оказались бумаги Полюс Золота, НЛМК и ГКМ Норильский Никель: за день их акции выросли на 36,03 %, 25,63 % и 24,17 % соответственно

Телекоммуникации

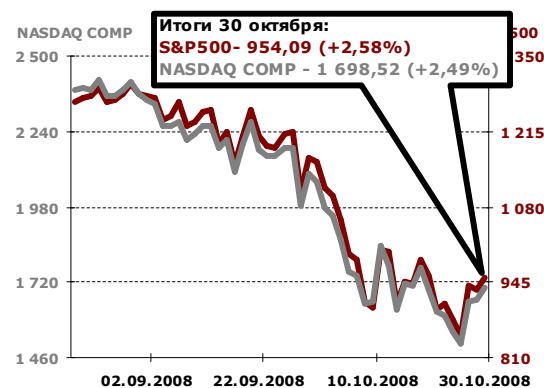
Отрасль телекоммуникаций также была в плюсе по итогам торгов. Отраслевой индекс MICEX TLC вырос на 11,29 %. В лидерах роста оказались бумаги компаний Ростелеком и МТС, которые выросли на 18,52 % и 14,37 % соответственно. С худшим результатом закрылись бумаги Северо-Западного Телекома и ЦентрТелекома, которые выросли на 0,29 % и 0,94 %



Энергетика

Отраслевой индекс отрасли электроэнергетика также закрылся в зеленой зоне. По итогам вчерашних торгов индекс MICEX PWR закрылся на отметке 789,61, укрепившись на 4,02 %. В лидерах вчерашнего роста оказались бумаги компаний ТГК-9, МОЭСК и ТГК-13, которые подорожали на 25 %, 21,10 % и 18,35 % соответственно. Хуже рынка выглядели бумаги ТГК-11, потерявшие за сессию 17,48 %

Зарубежные фондовые рынки



Американский рынок вчера нашел в себе силы вырасти: DJIA прибавил в стоимости 2,11 %, S&P 500 поднялся на 2,58 %, NASDAQ – на 2,49 %. Стимулом к росту стали данные о менее значительном, чем ожидалось, снижении ВВП США в 3 кв. (-0,3 %). В небольшом минусе вчера закрылись только акции американских банков: S&P BANKS просел на 0,44 %.

Вчера в первой половине торговой сессии цены на нефть сильно росли на фоне падения курса доллара из-за снижения накануне ФРС США базовой процентной ставки на 50 б.п. до 1,0 %. Нефть WTI поднималась выше отметки 70 долл. за баррель. Однако во второй половине дня начался откат вниз нефтяных котировок на возобновившихся опасениях сокращения спроса на нефть из-за рецессии в мировой экономике. По итогам торгов нефть марки WTI потеряла в цене 3 %, закрывшись на уровне 66 долл. за баррель.

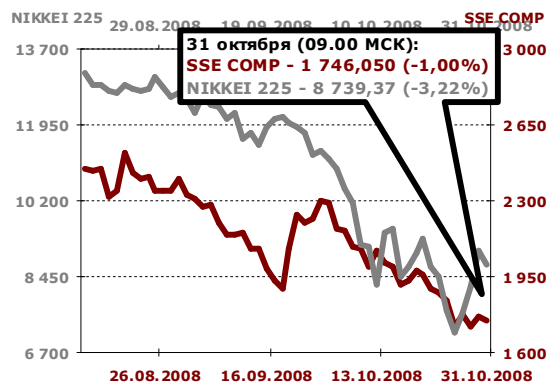
Умеренный рост наблюдался вчера на торгах в Европе: FTSE 100 подорожал на 1,16 %, DAX – на 1,26 %.



Азиатские индексы с утра демонстрируют разнонаправленную динамику. Японский Nikkei 225 падает почти на 5 %: участников рынка разочаровало решение банка Японии о сокращении процентной ставки всего на 20 б.п. до 0,3 %, в то время как они ожидали снижения на 25 б.п. На этом фоне курс иены вновь начал укрепляться к доллару и евро.

В красной зоне с утра торгуются нефтяные фьючерсы и фьючерсы на индексы США: -2,5 % и -1 % соответственно.

Похоже, что мера по смягчению денежно-кредитной политики в США не оправдала ожидания ФРС. По крайней мере, перелома негативной тенденции на фондовом рынке США, на который, по видимому, надеялся Центробанк, не произошло. В ближайшее время повышенная волатильность на западных площадках сохранится



Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Еврозона: уровень безработицы	13.00 МСК – уровень безработицы в еврозоне за сентябрь. Прогноз – сохранение уровня 7,5 % от общей численности трудоспособного населения. Значение за предыдущий месяц – уровень 7,5 % от общей численности трудоспособного населения
Еврозона: индекс потребительских цен, предварительное значение	14.00 МСК – индекс потребительских цен в еврозоне за октябрь, предварительное значение. Прогноз – значение на уровне 3,3 % к октябрю предыдущего года. Значение за предыдущий период (сентябрь) – рост потребительских цен на 3,6 % к сентябрю предыдущего года
США: личные доходы	16.30 МСК – личные доходы в США за сентябрь. Прогноз – рост на 0,1 % к значению августа. Итоги предыдущего периода (августа) – рост на 0,5 % к значению июля
США: личные расходы	16.30 МСК – личные расходы в США за сентябрь. Прогноз – сокращение на 0,2 % к значению августа. Итоги предыдущего периода (августа) – отсутствие изменений значению июля
США: индекс потребительского доверия Мичиганского университета, окончательное значение	18.00 МСК – индекс потребительского доверия Мичиганского университета в США за октябрь, окончательное значение. Прогноз – значение уровне 58,0 (предварительное значение за октябрь – 57,5). Итоги предыдущего периода (сентября) – значение индекса (окончательное) на уровне 70,3

Площадки

РТС

Сегодня в ОАО «РТС» будет осуществлен допуск к торгам в разделе Списка «Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга» обыкновенных акций ОАО «ЮГК ТГК-8» (код на Классическом рынке – TGKH, на Биржевом рынке – TGKHG), которые переводятся из Котировального списка «Б»

Итоги торгов, ММВБ, 30 октября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	129,99	133,72	114,27	17 843 234	18,12	50,10	-34,35	-62,09
Роснефть	125	126,5	103,05	2 035 907	27,55	48,81	-27,07	-46,05
ЛУКОЙЛ	1026	1067	920	2 513 097	15,02	38,61	-32,50	-50,37
Сургутнефтегаз ао	17,66	18,199	15,05	1 146 899	18,51	35,86	31,40	-40,14
Сургутнефтегаз ап	6,04	6,191	5,55	378 267	13,32	33,01	-13,69	-61,16
Татнефть ао	40,74	41,54	33,62	216 512	21,61	45,81	-54,96	-72,47
Татнефть апЗ	21,5	22,06	19,05	7 572	13,28	26,47	-54,69	-75,29
Газпром нефть	57	60,25	49,21	150 434	17,38	41,97	-48,13	-62,75
Металлургия								
Нор.Никель	2385,21	2385,2 1	1982	1 907 864	24,17	51,92	-31,44	-63,08
Полюс Золото	605,5	615	455,05	357 427	36,03	44,17	-21,87	-46,27
Северсталь	89,05	93,96	77,51	188 116	17,33	12,71	-67,26	-84,08
ММК	6,19	6,4	5,7	16 513	10,54	37,22	-57,01	-80,35
НЛМК	25	26,66	20	22 859	25,63	38,81	-50,99	-74,88
Полиметалл	81,48	82,1	75	19 128	9,46	15,57	-34,29	-52,96
Белон	1000	1050	565	1 682	11,37	38,89	-66,11	-56,14
ТМК	52,51	61	50,06	405	0,98	9,37	-64,77	-80,62
ВСМПО-АВИСМА	1470	1537,7	1450	1 916	0,75	-18,20	-45,96	-81,51
Распадская	52,05	54	42,09	13 391	20,85	40,68	-51,31	-67,06
Банки								
Сбербанк	28,69	28,69	22,67	6 579 644	29,53	63,94	-34,33	-71,87
Сбербанк ап	12,17	12,22	9,69	797 399	28,11	54,05	-50,93	-82,61
Банк ВТБ	0,0418	0,0447	0,0385	2 389 133	13,28	39,80	-17,23	-66,80
Банк Москвы	688,97	750	660	2 023	4,39	14,45	-13,04	-48,12
Банк Возрождение ао	305	329,44	255	3 562	17,31	8,93	-58,22	-81,74
Банк Возрождение ап	94	98,97	90	1 041	4,44	10,59	-67,47	-88,89
Телекоммуникации								
МТС	125,1	126,97	112	209 464	14,37	34,68	-44,05	-66,86
Ростелеком ао	224,01	241,77	193,22	33 596	18,52	26,56	22,41	-22,39
Ростелеком ап	16,1	16,29	14,83	49 208	12,2	12,75	-18,93	-76,84
СЗТ ао	7	7,4	6,999	10 562	0,29	-3,45	-53,33	-83,01
СЗТ ап	7,33	7,45	7,102	2 858	4,86	1,66	-38,91	-75,61
Сибирьтелеком ао	0,44	0,451	0,405	32 938	9,18	2,80	-42,11	-84,81
Сибирьтелеком ап	0,335	0,342	0,305	1 719	8,06	2,13	-49,40	-83,10
Уралсвязьинформ ао	0,36	0,378	0,344	186 471	5,57	15,02	-22,58	-76,03
Уралсвязьинформ ап	0,253	0,262	0,232	5 311	4,12	8,58	-25,15	-75,00
ВолгаТелеком ао	19,5	19,9	17,54	17 341	9,37	7,62	-49,18	-86,42
ВолгаТелеком ап	16,22	16,94	15,83	1 557	2,98	2,72	-50,83	-84,25
Дальсвязь ао	18,07	18,28	17,01	784	4,15	19,43	-56,77	-86,10
Дальсвязь ап	17	17	15,5	582	6,72	21,43	-56,29	-84,26
Центр.телеком ао	4,29	4,668	4,017	329	0,94	0,94	-42,80	-80,05
Центр.телеком ап	3,749	3,798	3,155	48	9,84	7,11	-30,82	-75,34
Энергетика								
ОГК-1	0,188	0,214	0,173	7 758	6,21	10,59	-73,89	-93,86
ОГК-2	0,275	0,3	0,256	4 979	7	14,58	-41,49	-92,66
ОГК-3	0,344	0,39	0,325	2 487	4,88	4,24	-57,58	-90,63
ОГК-4	0,45	0,499	0,42	2 856	-0,22	-12,45	-60,53	-86,22
ОГК-5	1,2	1,538	1,156	10 755	1,44	2,65	-26,38	-72,22
ОГК-6	0,243	0,25	0,22	10 486	13,02	23,98	-51,59	-93,04
ТГК-1	0,0031	0,0031	0,0027	3 331	14,81	24,00	-65,56	-90,31
ТГК-2 ао	0,0062	0,0071	0,006	388	6,9	-4,62	-71,69	-74,38

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-4 ао	0,01	0,0114	0,01	178	1,01	-5,66	-59,35	-66,33
ТГК-5	0,0037	0,0038	0,0032	15 950	12,12	19,35	-40,32	-83,11
ТГК-6	0,0033	0,0033	0,003	1 185	10	6,45	-45,00	-88,04
ТГК-8	0,034	0,0347	0,032	15 579	-0,29	7,26	-3,68	-1,45
ТГК-9	0,0015	0,0015	0,0012	2 573	25	15,38	-40,00	-81,01
ТГК-10	42,75	42,91	38,03	786	6,61	70,73	-0,58	-55,47
ТГК-11	0,0085	0,0125	0,0085	13	-17,48	4,94	-45,86	-71,67
ТГК-13	0,0445	0,0509	0,0375	1 296	18,35	10,42	-25,71	-82,77
ТГК-14	0,0017	0,0019	0,0016	1 306	0	-15,00	-67,92	-80,00
МосЭнерго	0,851	0,88	0,747	23 759	15,16	23,15	-43,64	-85,65
ИркЭнерго	9,8	10,1	8,418	7 634	13,95	17,21	-29,50	-66,77
ФСК ЕЭС	0,065	0,065	0,056	78 884	18,18	20,37	-58,33	-81,64
Русгидро	0,489	0,517	0,465	184 956	8,43	19,56	-44,43	-76,76
МОЭСК	0,769	0,8	0,6	4 211	21,1	-2,04	-57,23	-68,61
Мосэнергосбыт	0,088	0,09	0,077	2 204	17,33	22,22	-46,01	-80,14
Московская теплосетевая компания	0,59	0,609	0,531	22 691	9,46	7,27	20,41	-29,26
Машиностроение								
Автоваз ао	7,1	7,78	6,01	12 167	15,45	20,34	-39,47	-84,90
Автоваз ап	2,98	2,98	2,58	3 599	14,62	34,84	-44,30	-83,63
КАМАЗ	38	40,47	36	3 415	-2,36	2,70	-35,48	-69,85
СОЛЛЕРС	251,92	268	231,18	844	6,66	-0,08	-66,85	-81,21
ОМЗ	55	65,31	47	824	-20,46	-27,49	-58,33	-71,50
ИРКУТ	3,95	4,188	3,795	952	12,86	12,86	-47,34	-82,72
Химия								
Уралкалий	116,02	125	112,2	205 950	6,44	31,86	-25,58	-36,94
Акрон	434,5	435	400,02	13 096	8,63	-0,53	-56,55	-64,81

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 30 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 исходя из цены DR, руб.	
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	19,60	20,01	12,80	774,85	20,25	63,33	-36,67	-65,43	4	132,78
Роснефть	LSE	GDR	4,75	4,75	4,00	118,46	28,38	81,30	-29,32	-51,03	1	128,72
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	6,65	6,65	5,83	54,34	17,91	24,30	29,13	-45,76	10	18,02
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	9,20	9,20	7,65	139,74	26,55	89,69	-32,70	-66,02	0,1	2493,01
Северсталь	LSE	GDR	3,45	3,50	3,01	9,86	0,28	6,81	-66,83	-85,13	1	93,49
Мечел	NYSE	ADR	9,08	9,17	6,61	17,02	59,86	68,15	-49,44	-71,96	1	246,05
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	155,00	175,00	132,70	6,15	23,51	86,75	-16,58	-58,22	100	42,00
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	38,79	38,84	34,45	70,10	22,99	75,05	-30,74	-61,89	5	210,23
Вымпелком	NYSE	ADR	14,03	14,03	12,64	64,86	15,57	89,85	-30,89	-66,27	0,05	7603,67
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	43,57	43,57	39,09	3,59	19,37	28,30	-38,63	-66,75	1	1180,66

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