

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	9 065,49	5,62
KOSPI COMPOSITE	1 154,51	1,76
TSEC WEIGHTED	4 740,27	-0,04
HANG SENG	14 726,59	3,39
США		
DOW JONES IND.	8 943,81	2,85
S&P 500	930,99	2,89
NASDAQ COMPOSITE	1 647,4	2,41
Европа		
FTSE 100	4 364,96	2,17
CAC 40	3 469,12	2,42
DAX	4 938,46	2,59
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	36 665,11	0,83
SSE COMPOSITE	1 830,210	4,72
BSE SENSEX	10 209,57	2,46
ММВБ	725,93	3,62
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 793,25	
PTC	760,62	-2,17
Объем, млн. долл.	7,035	
MSCI Russia	527,57	0,96
MSCI Emerg. Markets	564,76	1,27
Валюта		
EUR/USD	1,2280	-4,62
EUR/RUR	34,5112	-0,40
USD/RUR	27,0041	0,34

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Dec 08	57,35	-0,14
Light, Dec 08	61,04	0,44
Золото	733,20	0,27
Серебро	10,060	-3,83
Медь	3 734,50	-1,44
Алюминий	1 910,75	-4,02
Никель	10 826,00	-3,81
Цинк	1 066,00	-0,40

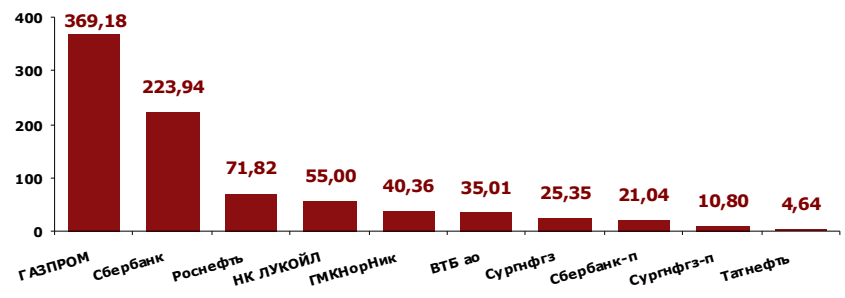


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 7 ноября

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
ФСК ЭЭС ао	15,79	Уркалий-ао	-10,89
Сбербанк	10,34	Роснефть	-1,06
Сбербанк-п	8,22		
ИнтерРАО	7,69		
Татнфт Зао	7,09		

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
РусГидро, ао (HYDR)	3,86	МТС, ао (MTSS)	-9,42
Сбербанк России, ао (SBER)	2,49	НК Роснефть, ао (ROSN)	-5,68
		Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	-3,97
		Газпром, ао (GAZP)	-3,07
		Лукойл, ао (LKOH)	-0,51

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. долл.



Главные новости сегодня*:

- **12.00 МСК** – торговый баланс Великобритании за сентябрь

* все новости представлены в Календаре событий

Прогноз на сегодня:

хороший внешний фон определит открытие в плюсе и положительную динамику торгов в начале сессии. Дальнейшая динамика в течение сессии может быть разнонаправленной. Ожидаем продолжение покупок ВЭБом в бумагах госкомпаний, что, скорее, вновь выступит фактором роста. Динамику хуже рынка вновь ожидаем в металлургии: фундаментально отрасль испытывает проблемы, связанные с кризисом и вынужденным снижением производства (в связи со снижением экспорта). И динамика по бумагам отрасли в последние дни свидетельствует о негативных ожиданиях инвесторов. Значимой статистики и, следовательно, ее влияния на ход торгов, по ходу сессии сегодня не будет

Факторы внешних рынков

положительное закрытие американских и европейских площадок, положительная динамика торгов в Азии, рост цен на нефть и фьючерсы на американские индексы (текущие уровни порядка 4 % и 1,5 % соответственно), снижение цен на металлы

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

Итоги предыдущего дня, 7 ноября

Российский фондовый рынок

На фоне отката на мировых фондовых площадках и падающей нефти российский рынок акций открылся в красной зоне, но утреннее падение в течение сессии было отыграно. По итогам торгов индекс РТС закрылся в красной зоне, потеряв 2,17 %, тогда как индекс ММВБ на 3,62 % оказался выше своего предыдущего закрытия.

Коррекцию российского рынка вверх спровоцировала позитивная динамика американских фондовых фьючерсов после падения рынка накануне

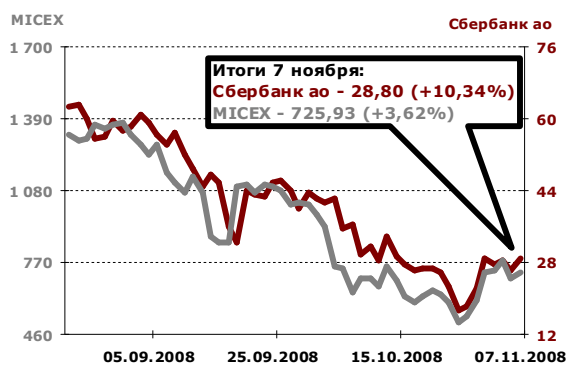
Макроэкономический фон

Положительное сальдо внешнеторгового баланса России в январе-сентябре 2008 г.а достигло 169 млрд. долл. За 9 месяцев 2008 г. внешнеторговый оборот России составил 573 млрд. долл. и по сравнению с январем-сентябрем 2007 г.а увеличился на 50,7 %.

Российский ВВП-индикатор упал до 5 % в октябре. Как в промышленности, так и в секторе услуг наблюдалось ухудшение ситуации. Российский ВВП-индикатор – комбинированный показатель, выводимый на базе данных исследований индекса менеджеров по снабжению по российской промышленности и сектору услуг, указал на резкое снижение экономического роста в начале 4 квартала. Индикатор, составивший 5 %, указал на самые низкие темпы роста ВВП в годовом исчислении с мая 1999 г. Более того, результаты последнего исследования свидетельствуют о широкомасштабном снижении в обоих секторах. Тем временем, ценовое давление снизилось как по показателям цен на факторы производства, так и готовой продукции. Значение ВВП-индикатора в сентябре составило 6,4 %.

Поставщики российских товаров получают ценовые преференции при госзаказе от 5 % до 25 %. Согласно постановлению, будут установлены «ценовые преференции (от 5 до 25 %) для поставщиков российских товаров при размещении государственного заказа (до 31 декабря 2010 г.)».

Федеральная служба по тарифам в пятницу опубликовала параметры индексации оптовых цен на газ для населения и промышленности, добываемый компанией Газпром в 2009 году. Параметры роста цен для населения и промышленности установлены в соответствии с прогнозом социально-экономического развития России на 2009-2011 гг. Среднегодовые темпы роста оптовых цен на газ для населения составят 25 %, для прочих потребителей – 19,6 %



Банки

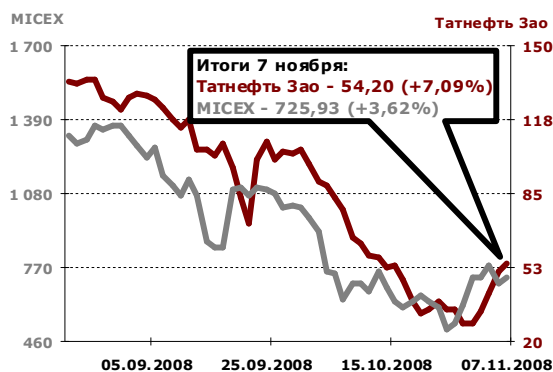
По итогам торгов в пятницу отраслевой индекс финансового сектора MICEX FNL показал плюс, закрывшись на отметке 2 623,55 пункта и показав рост на 5,03 %. Акции Сбербанка и ВТБ выросли на 10,73 % и 3,92 % соответственно.

На прошлой неделе Федеральная антимонопольная служба направила в Правительство РФ предложения об изменении критериев допуска кредитных организаций к аукционам Минфина РФ по размещению временно свободных средств бюджета на банковские

депозиты. ФАС предлагает отказаться от ограничений по собственному капиталу банков и наличию рейтинга. Главным требованием к банку должна быть его финансовая устойчивость. Ранее сообщалось, что, согласно правилам размещения средств федерального бюджета на банковские депозиты, кредитная организация, в которой на депозитах могут размещаться средства федерального бюджета, должна иметь собственные средства в размере не менее 5 млрд. руб. по имеющейся у ЦБ РФ отчетности на день проверки соответствия кредитной организации предъявляемым требованиям.

Кроме того, она должна иметь рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «BB-» по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings или Standard & Poor's либо не ниже уровня «Ba3» по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service.

Банк также должен участвовать в системе обязательного страхования вкладов физических лиц и не иметь просроченной задолженности по банковским депозитам, ранее размещенным в нем за счет средств федерального бюджета



Нефть и газ

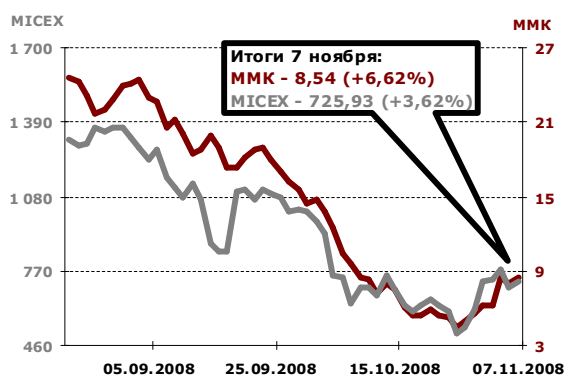
Нефтегазовая отрасль по итогам пятничной сессии тоже показала положительный результат. По итогам закрытия отраслевой индекс MICEX O&G вырос на 3,85 %. В лидерах роста оказались бумаги компаний Татнефть и Газпромнефть, чьи акции выросли на 7,09 % и 6,11 % соответственно.

Поддержку отрасли, в первую очередь оказала положительная динамика цены на нефтяные фьючерсы.

Акции Лукойла по итогам дня выросли на 3,91 %. Одной из главных новостей внутри компании было сообщение о завершении формирования сети АЗС в Санкт-Петербурге. Сеть АЗС Лукойла, по данным компании, является в настоящее время самой крупной на Северо-Западе России и насчитывает 193 станции. В Санкт-Петербурге действуют 129 АЗС, 13 из которых были введены в эксплуатацию в текущем году.

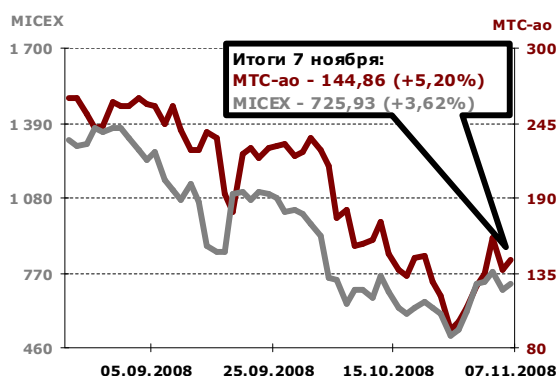
Другой важной новостью в секторе стало известие о снижении добычи нефти на 2,3 % – до 63 млн. тонн в 2008 г. компанией Сургутнефтегаз. Вместе с тем было отмечено, что в 2009 г. компания намерена увеличивать бурение.

Экспорт нефти из России в дальнее зарубежье в январе-сентябре 2008 г. сократился на 7,3 % по сравнению с аналогичным периодом 2007 г. и составил 153,14 млн. тонн. Между тем стоимостной объем экспорта нефти в эту группу стран за 9 месяцев увеличился на 57,9 % за счет роста средних экспортных цен на нефть на 70,4 %



Металлургия

Сектор российской металлургии также показал умеренный рост. По результатам закрытия индекс отрасли MICEX M&M вырос на 2 %. В лидерах роста внутри отрасли стали компании НЛМК и ММК, чьи акции выросли на 6,86 % и 6,62 % соответственно



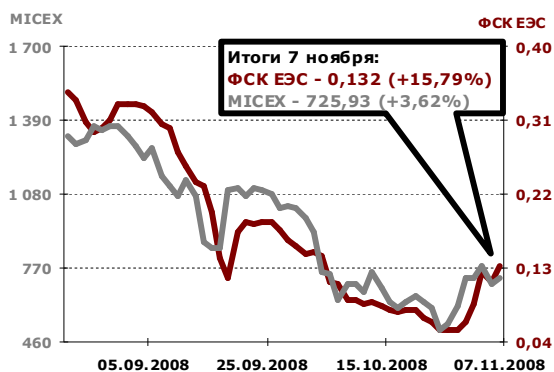
Телекоммуникации

Отрасль телекоммуникаций закрылась в зеленой зоне, следуя общерыночной тенденции. По итогам торгов отраслевой индекс MICEX TLC вырос на 2,52 %, закрывшись на отметке 726,09.

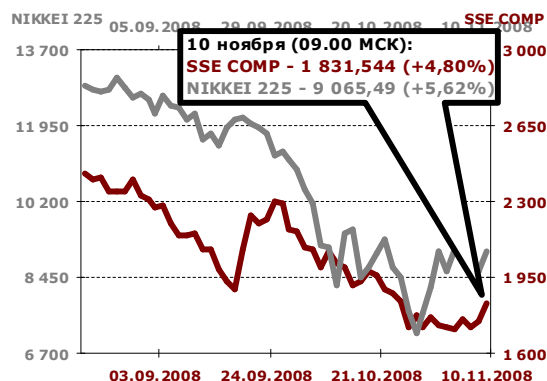
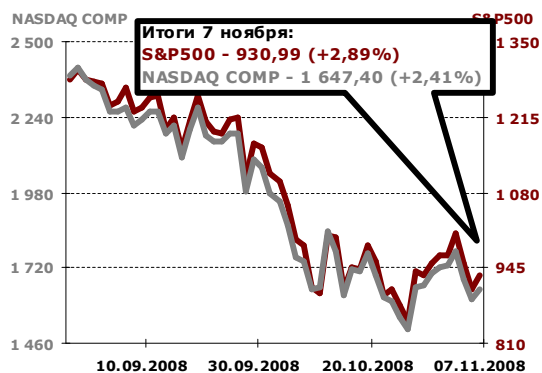
В лидерах роста в секторе оказались бумаги компаний Северо-Западный Телеком, Центртелеком и Волгателеком, которые подорожали за сессию на 7,14 %, 6,95 % и 6,48 % соответственно

Энергетика

Отрасль электроэнергетики также показала положительную динамику по итогам прошлого торгового дня. Отраслевой индекс MICEX PWT вырос на 5,71 %, показав самый сильный результат среди отраслевых индексов. В лидерах роста в секторе по итогам торгов оказались бумаги компаний МОЭСК, ТГК-10 и ТГК-6, их акции выросли на 23,5 %, 22,8 % и 13,2 % соответственно



Зарубежные фондовые рынки



Американские фондовые индексы продемонстрировали в пятницу неплохой рост: DJIA прибавил в стоимости 2,85 %, S&P 500 вырос на 2,89 %, NASDAQ – на 2,41 %. Позитивному настрою инвесторов способствовало не только желание отыграть сильное падение предыдущих дней, но и ожидания дальнейшего снижения ставки ФРС США. Надежды участников рынка на смягчение денежно-кредитной политики в США крепнут на фоне выхода данных макростатистики, свидетельствующих об ухудшении ситуации в американской экономике (безработица в октябре выросла на 0,4 % до 6,5 %, достигнув максимального уровня с 1994 г.; число рабочих мест сократилось на 240 тыс., что превысило прогнозы аналитиков). В пятницу стало известно, что один из крупнейших автопроизводителей США GM, обратившийся к правительству за поддержкой, объявил о получении в 3 квартале операционного убытка в размере 4,2 млрд. долл. из-за падения продаж на 21 %. На этом фоне котировки компании потеряли по итогам торгов более 9 %.

Торги в Европе завершились примерно с теми же результатами, что и в США: FTSE 100 вырос на 2,17 %, DAX – на 2,59 %.

Цены на нефть в пятницу не могли определиться с направлением движения. В результате, нефть марки WTI практически не изменилась в цене, закрывшись чуть выше 61 долл. за баррель.

В азиатском регионе с утра наблюдается преимущественно положительная динамика: сильнее всего растет японский рынок (Nikkei 225 +5,62 %).

На торгах в США и на нефтяном рынке с утра царит оптимизм: фьючерсы на американские индексы торгуются в 1,5 %-ом плюсе, нефтяные фьючерсы – в 4 %-ом.

Волатильность на американском рынке, по-прежнему, сохраняется, и, следовательно, стабилизации российских индексов в краткосрочной перспективе вблизи каких-либо уровней ждать не приходится

Календарь событий на сегодня:

Макроэкономика

Великобритания: торговый баланс

12.30 МСК – торговый баланс Великобритании за сентябрь. Прогноз – отрицательное сальдо на уровне 8,1 млрд. фунтов стерлингов. Значение за предыдущий месяц (август) – отрицательное сальдо на уровне 8,198 млрд. фунтов стерлингов

Итоги торгов, ММВБ, 7 ноября:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., % день	Изм., % нач.нед.	Изм., % нач.мес.	Изм., % нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	132,78	133	122,74	10 000 664	4,12	-5,10	-0,54	-61,28
Роснефть	113,29	117,37	110,15	1 945 784	-1,06	-9,73	-8,34	-51,10
ЛУКОЙЛ	1063	1071,91	987	1 490 698	3,91	-3,45	2,90	-48,58
Сургутнефтегаз ао	16,45	16,85	15,555	686 735	1,85	-7,07	-6,00	-44,24
Сургутнефтегаз ап	5,88	5,88	5,33	292 963	5,95	-10,38	-4,30	-62,19
Татнефть ао	54,2	54,3	45,67	126 198	7,09	1,35	33,04	-63,38
Татнефть апЗ	25,29	25,5	22,3	2 593	2,89	1,28	12,00	-70,93
Газпром нефть	66	66	58,2	57 743	6,11	-1,05	7,49	-56,86
Металлургия								
Нор.Никель	2731,01	2820	2591	1 098 379	1,15	-1,76	0,79	-57,72
Полюс Золото	534	547,1	485,01	121 595	3,37	-12,31	-9,85	-52,62
Северсталь	95,49	101,5	90,11	96 786	0,17	-12,04	6,11	-82,93
ММК	8,54	8,54	7,51	6 102	6,62	19,64	38,21	-72,89
НЛМК	25,22	25,96	22,51	16 234	6,86	-19,94	0,88	-74,66
Полиметалл	79,6	81,99	77	921	2,04	-10,55	-6,39	-54,04
Белон	1040	0	0	0	0	0,00	0,00	-54,39
ТМК	46,33	50,99	45,2	962	-5,45	-14,20	-7,34	-82,90
ВСМПО-АВИСМА	1510	1590	1470	1 280	0,6	-7,93	0,67	-81,01
Распадская	54,9	55	50,01	2 966	0,29	-12,86	-3,70	-65,25
Банки								
Сбербанк	28,8	28,9	25,05	6 068 094	10,34	1,44	3,71	-71,76
Сбербанк ап	12,77	12,77	11,2	569 958	8,22	-1,69	5,89	-81,75
Банк ВТБ	0,0398	0,0402	0,037	949 186	3,92	-7,23	-5,01	-68,39
Банк Москвы	733	735	699	1 037	2,94	0,69	4,71	-44,80
Банк Возрождение ао	315	341	300	641	-7,08	-1,57	0,32	-81,14
Банк Возрождение ап	117	127,9	111,2	344	3,54	17,12	23,94	-86,17
Телекоммуникации								
МТС	144,86	144,98	130	114 472	5,2	0,25	8,10	-61,63
Ростелеком ао	200,44	205,1	191,11	21 078	1,23	-8,94	-9,06	-30,55
Ростелеком ап	16,35	16,66	15,47	25 769	2,96	-3,82	2,25	-76,48
СЗТ ао	7,5	7,73	7,098	3 661	7,14	-1,72	7,14	-81,80
СЗТ ап	7,279	7,477	7,022	1 764	3,99	-2,95	-0,27	-75,78
Сибирьтелеком ао	0,418	0,444	0,4	21 513	1,21	-12,92	-5,64	-85,57
Сибирьтелеком ап	0,32	0,39	0,319	8 003	-11,36	-11,36	-11,11	-83,85
Уралсвязьинформ ао	0,343	0,369	0,318	102 805	2,69	-5,25	-4,46	-77,16
Уралсвязьинформ ап	0,239	0,246	0,227	3 355	2,58	-8,08	-6,64	-76,38
ВолгаТелеком ао	21,7	21,78	20,51	5 590	6,48	3,43	9,54	-84,89
ВолгаТелеком ап	15,4	16,6	15,32	20 533	-3,75	-14,92	-13,43	-85,05
Дальсвязь ао	19,11	19,5	15	695	3,58	5,29	4,77	-85,30
Дальсвязь ап	17,59	17,77	17,1	298	3,47	1,97	5,58	-83,71
Центр.телеком ао	4,599	4,872	4,199	320	6,95	4,52	4,52	-78,61
Центр.телеком ап	3	4,592	2,97	3 158	-16,78	-18,48	-18,23	-80,26
Энергетика								
ОГК-1	0,239	0,243	0,225	1 189	0,84	-0,42	19,50	-92,19
ОГК-2	0,292	0,297	0,272	7 467	4,29	-3,31	5,42	-92,20
ОГК-3	0,408	0,413	0,37	2 050	6,81	-1,21	16,57	-88,88
ОГК-4	0,427	0,429	0,4	1 755	0,47	-0,23	4,40	-86,92
ОГК-5	1,214	1,215	1,141	1 143	3,5	-0,82	2,97	-71,89
ОГК-6	0,281	0,289	0,261	3 369	1,08	-1,06	14,23	-91,95
ТГК-1	0,0037	0,0039	0,003	2 562	15,63	12,12	27,59	-88,44
ТГК-2 ао	0,0067	0,0069	0,0061	182	-1,47	-2,90	13,56	-72,31
ТГК-4 ао	0,0108	0,0111	0,0097	156	3,85	0,93	2,86	-63,64

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., % день	Изм., % нач.нед.	Изм., % нач.мес.	Изм., % нач.год.
ТГК-5	0,0046	0,0046	0,0039	12 530	12,2	21,05	27,78	-79,00
ТГК-6	0,0043	0,0047	0,0036	1 414	13,16	22,86	34,38	-84,42
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	-7,25
ТГК-9	0,0013	0,0015	0,0013	3 565	0	-7,14	-7,14	-83,54
ТГК-10	65,1	69,02	47	1 637	22,83	41,49	58,66	-32,19
ТГК-11	0,01	0,0105	0,0093	94	-9,09	-2,91	-2,91	-66,67
ТГК-13	0,042	0,0432	0,0401	21	2,94	-1,18	6,33	-83,74
ТГК-14	0,0026	0,0026	0,0023	940	13,04	30,00	36,84	-69,41
МосЭнерго	1,003	1,01	0,921	14 270	3,94	10,83	16,63	-83,09
ИркЭнерго	9,25	9,6	8,8	285	-2,63	-2,53	-7,50	-68,64
ФСК ЕЭС	0,132	0,144	0,108	188 205	15,79	38,95	51,72	-62,71
Русгидро	0,564	0,578	0,51	142 266	5,42	3,30	10,59	-73,19
МОЭСК	1,099	1,099	0,9	12 483	23,48	45,56	54,14	-55,14
Мосэнергосбыт	0,1	0,1	0,091	847	5,26	-6,54	2,04	-77,43
Московская теплосетевая компания	0,624	0,655	0,608	2 157	-4,73	3,83	5,05	-25,18
Машиностроение								
Автоваз ао	7,97	8	6,85	1 233	0,01	4,87	9,18	-83,05
Автоваз ап	2,62	2,68	2,39	902	1,51	-16,83	-14,66	-85,60
КАМАЗ	41,84	42	38,51	869	2,55	-7,02	-16,32	-66,81
СОЛЛЕРС	265,3	278,9	250,19	676	0,11	-7,88	0,12	-80,22
ОМЗ	48,55	48,55	47,71	1	-6,62	-19,47	-19,47	-74,84
ИРКУТ	4,29	4,349	3,98	57	7,25	-5,19	10,00	-81,23
Химия								
Уралкалий	94,99	118	86,9	487 744	-10,89	-20,31	-15,60	-48,37
Акрон	449,98	461	435,12	4 356	-1,34	-12,62	-1,10	-63,56

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 7 ноября:

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	19,56	19,68	18,21	301,14	2,41	-6,46	-1,56	-65,50	4	131,61
Роснефть	LSE	GDR	4,06	4,30	3,71	68,59	0,25	-29,02	-11,32	-58,14	1	109,27
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	6,00	6,30	5,80	39,74	-0,17	-20,95	-6,98	-51,06	10	16,15
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	10,20	10,30	9,50	31,03	7,94	-27,19	1,90	-62,33	0,1	2745,29
Северсталь	LSE	GDR	3,16	3,60	2,98	4,63	-0,04	-29,31	-8,41	-86,38	1	85,05
Мечел	NYSE	ADR	6,99	7,41	6,64	1,87	1,90	-22,42	-23,77	-78,41	1	188,13
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	153,10	155,00	145,00	1,94	9,36	-8,87	7,67	-58,73	100	41,21
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	42,39	43,02	38,68	27,67	9,88	-9,46	8,28	-58,36	5	228,18
Вымпелком	NYSE	ADR	15,93	15,93	13,99	30,47	14,36	-15,67	9,86	-61,71	0,05	8574,99
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	37,80	38,35	35,27	0,75	6,09	-18,73	-13,97	-71,15	1	1017,37

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