

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 435,34	-4,54
KOSPI COMPOSITE	1 167,39	0,92
TSEC WEIGHTED	4 532,36	1,76
HANG SENG	13 980,91	0,07
США		
DOW JONES IND.	8 473,97	-1,46
S&P 500	870,26	-2,26
NASDAQ COMPOSITE	1 538,80	-2,09
Европа (24.12.2008)		
FTSE 100	4 426,19	-0,50
CAC 40	3 246,12	-1,62
DAX	4 719,62	-1,34
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	39 403,47	-5,24
SSE COMPOSITE	1 872,604	-1,46
BSE SENSEX	9 180,60	0,77
ММВБ	653,28	2,81
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	1 996,94	
PTC	629,49	0,42
Объем, млн. долл.	11,720	
MSCI Russia	452,04	-3,17
MSCI Emerg. Markets	533,68	-0,86
Валюта		
EUR/USD	1,3397	-0,55
EUR/RUR	41,5282	0,97
USD/RUR	30,9981	1,52

Сырье, металлы, долл.		
Brent, Feb 09	42,91	-3,40
Light, Feb 09	37,59	-2,05
Золото	820,30	-3,98
Серебро	11,070	-0,07
Медь	3 364,85	-5,82
Алюминий	1 575,25	-3,91
Никель	10 500,00	-0,47
Цинк	1 270,75	-4,56

Ликвидность и рынок МБК

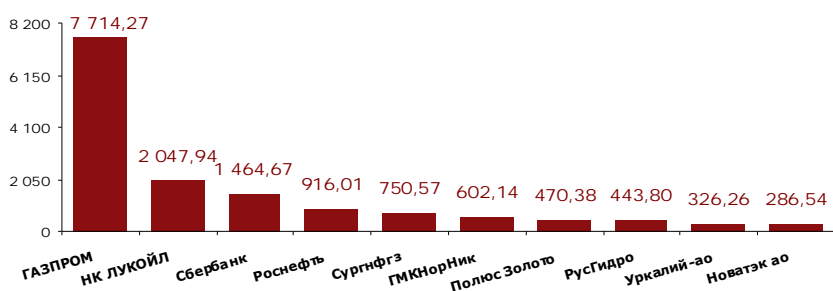


Лидеры роста и падения предыдущего дня, 12 января

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Новатэк ао	17,76	ГМК НорНик	-2,08
РБК ИС-ао	12,24	Сургнфгз	-1,52
РусГидро	7,60	Сбербанк	-0,83
Полиметалл	7,07	Уркалий-ао	-0,41
Ростел-ао	6,91	ВТБ ао	-0,29

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Лукойл, ао (LKOH)	4,82	Сургутнефтегаз, ао (SNGS)	-5,66
РусГидро, ао (HYDR)	4,02		
НК Роснефть, ао (ROSN)	3,20		
МТС, ао (MTSS)	3,12		
Газпром, ао (GAZP)	1,37		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 16.30 МСК – торговый баланс США за ноябрь

* все новости представлены в Календаре событий, расширенная версия – на сайте БФА в разделе «Аналитика / Экономический календарь»

Прогноз на сегодня:

на открытии ожидание понижительной динамики по причине очередного витка снижения цен на углеводородное сырье. на наш взгляд, данная тенденция будет превалировать на протяжении всей торговой сессии

Факторы внешних рынков

текущая восходящая динамика во фьючерсах на американские индексы (в пределах +0,4 %), снижение нефтяных котировок (порядка 2 %), отрицательное закрытие США и Европы, разнонаправленный ход торгов на азиатских площадках

Итоги предыдущего дня, 12 января	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 12 января	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 12 января	7

Итоги предыдущего дня, 12 января

Российский фондовый рынок

Российский рынок акций, открылся в зоне снижения на открытии торгов, отыгрывая снижение на мировых фондовых площадках и очередное падение цен на нефть. Однако вскоре после открытия рынок сменил вектор движения.

В результате очередного ослабления рубля к бивалютной корзине, предпринятого ЦБ РФ, стоимость доллара выросла в понедельник на 45 копеек (до 30,98 руб. – новый максимум с осени 2003г), евро подорожал на 38 копеек (до 41,52 руб.). Бивалютная корзина ЦБ РФ поднялась до 35,76 руб.

По итогам торгов основные индексы российского рынка закрылись в зоне положительных значений. Индексы РТС и ММВБ выросли на 0,42 % и 2,81 %, закрывшись на отметках 629,49 и 653,28 пункта соответственно

Макроэкономический фон

Курсы доллара и евро сильно выросли на ММВБ с утра в понедельник. Итогом индексной сессии для доллара стало повышение курса до 30,9981 руб./долл., на 46,5 копейки по отношению к текущему официальному курсу ЦБ РФ. Рубль с утра ослаб на 1,5 % к бивалютной корзине, с начала года ослабление рубля составило порядка 3 %.

По данным ЦБ, реальный эффективный курс рубля к корзине валют государств – основных торговых партнеров России в 2008 году вырос на 4,5 % по отношению к декабрю 2007 года, при этом реальный курс рубля к доллару США снизился на 0,2 %, к евро – вырос на 5,3 %.

По словам вице-преьера Д. Козака в 2009 году из Инвестфонда будет финансироваться 15 из 21 ранее отобранных проектов. В результате, по словам вице-преьера, объем средств, выделяемых из Инвестфонда, в 2009 году снизится до уровня менее 64 млрд. руб. с планировавшихся ранее 113 млрд. руб.

Правительство РФ в понедельник направило в администрацию президента проект указа о создании национальной зерновой компании. Объединенная зерновая компания, которую намерено создать государство, структурно будет представлять акционерное общество. Основу этой компании будут составлять госпакеты акций порядка 40 предприятий, а затем ее акционерами могут стать частные компании



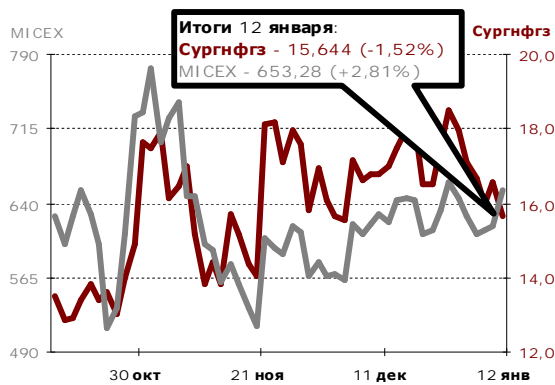
Банки

Отраслевой индекс банковского сектора MICEX FNL вырос по итогам вчерашних торгов на 0,14 %, закрывшись на отметке 2 260,85 пункта, показав самую низкую динамику среди секторов российского фондового рынка.

Акции Банка ВТБ потеряли 0,29 %, а акции Сбербанка стали дешевле на 0,83 %.

Надо сказать, что сильное давление на акции российских банков оказывает и внешняя конъюнктура, в частности известия о том, что американские и европейские банки продолжают демонстрировать слабые финансовые результаты. Так, некоторые иностранные

компании сдвинули дату выхода своей отчетности в плотную к дате инаугурации американского президента, тем самым снизив потенциальное внимание игроков



Нефть и газ

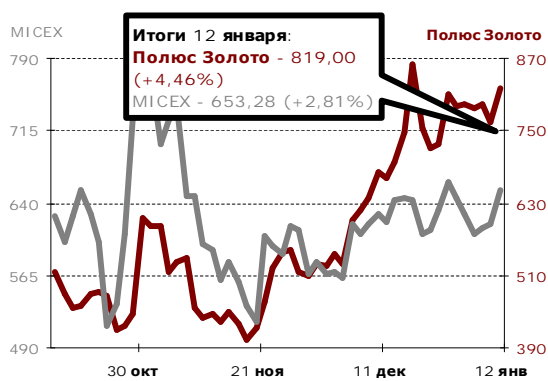
Нефтегазовый сектор стал лидером роста среди секторов на российском рынке акций. Ключевым фактором подъема в секторе стала новость о возможности очередного снижения экспортной пошлины на нефть. Она может быть установлена с 1 февраля на уровне 100-103 долл. за тонну. С 1 января пошлина составляет 119,1 долл. за тонну.

По итогам торгов индекс отрасли MICEX O&G вырос на 3,61 %, закрывшись на отметке 1 181,52 пункта.

В лидерах роста среди нефтяных компаний оказались акции компании Лукойл, котировки которых выросли на 4,17 %.

Компания Новатэк показала самую сильную динамику в секторе, что в первую очередь было связано со слухами о возможном увеличении внутренних тарифов на газ. За день акции компании подорожали на 17,76 %.

Хуже рынка выглядели акции Сургутнефтегаза: по итогам торгов бумаги компании потеряли 1,52 % от своего предыдущего закрытия



Металлургия

Сектор металлургии также закрылся в плюсе по итогам торгов в понедельник. Отраслевой индекс MICEX M&M вырос на 3,24 %, закрывшись на отметке 1 278,65 пункта.

Следует отметить, что акции компаний сектора, растут несмотря на общенегативный внешний фон. Объяснением этому явлению может послужить так называемый «отложенный спрос», относительно которого участники рынка компенсируют длинные выходные.

В лидерах вчерашнего роста оказались Полиметалл и Полюс Золото, чьи акции выросли на 7,07 % и 4,46 % соответственно. Это связано с очередным переходом участников рынка в золото как в защитный инструмент на фоне дешевающей нефти и общенегативного макроэкономического фона.

Хуже рынка были бумаги компании ГКМ Норильский Никель, потерявшие 2,08 %



Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций также находился в зоне роста. По итогам торгов индекс отрасли MICEX TLC укрепился на 3,33 %, закрывшись на отметке 663,35 пункта.

В лидерах роста оказались бумаги компаний Ростелеком и Сибирьтелеком, выросшие на 6,91 % и 5,23 %.

Хуже рынка выглядели бумаги компаний Центртелеком и ЮТК, потерявшие 2,51 % и 0,16 % соответственно.

Компания Сибирьтелеком выплатила дивиденды дивидендов на обыкновенные и привилегированные акции за 2007 год.

Как говорится в сообщении компании, на обыкновенные акции Сибирьтелеком выплатил 421 779 тыс. руб., привилегированные – 238 425 тыс. руб.



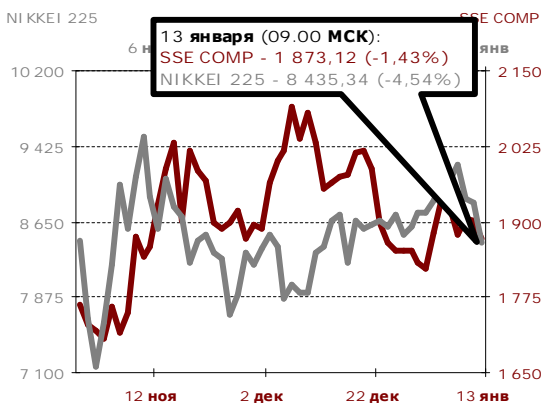
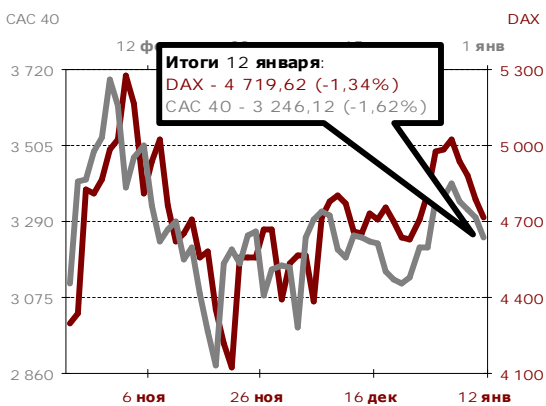
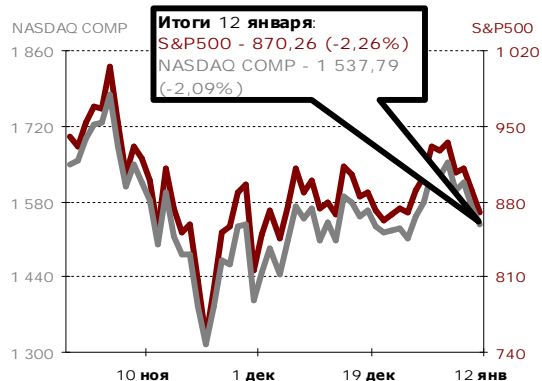
Энергетика

Сектор электроэнергетики также показал рост. По итогам вчерашних торгов индекс отрасли MICEX PWR вырос на 1,15 %, закрывшись на отметке 909,44 пункта.

В лидерах роста оказались акции компаний РусГидро и ТГК-14, подорожавшие на 7,6 % и 7,41 % соответственно.

Хуже рынка были акции компаний ТГК-9 и ТГК-13, потерявшие 8,33 % и 5,56 % соответственно

Зарубежные фондовые рынки



Американский фондовый рынок начал текущую неделю с падения: DJIA просел по итогам торгов на 1,46 %, S&P500 – на 2,26 %, NASDAQ – на 2,09 %. Толчком к снижению послужило очередное падение цен на нефть: нефть марки WTI потеряла на закрытие еще 2 % от своей стоимости, опустившись до отметки 37,6 долл. за баррель. На этом фоне отраслевые индексы металлургического и нефтегазового сектора, рассчитываемые S&P, снизились на 7,14 % и 2,84 % соответственно. Причиной негативных настроений инвесторов стали также негативные ожидания по квартальным корпоративным отчетам компаний, период публикации которых же начался. Вчера стало известно, что избранный президент США Б. Обама обратился к действующему главе государства Дж. Бушу с просьбой обсудить с Конгрессом США выделение оставшихся средств в рамках программы TARP (350 млрд. долл.). Вступление нового президента США в должность, которое состоится уже на следующей неделе, и принятие им первых шагов по спасению экономики страны может вызвать положительный отскок на американском фондовом рынке, но он будет носить краткосрочный характер.

Торги в Европе также завершились в красной зоне: FTSE 100 упал на 0,5 %, DAX – на 1,34 %. Начавшееся еще на прошлой неделе ослабление европейской валюты продолжилось: вчера евро торговался на уровне 1,33 долл. за евро и 119 иен за евро.

В азиатском регионе с утра наблюдается разнонаправленное изменение индексов. Сильнее всего падает японский Nikkei 225 (на 4,5 %) на фоне положительного скачка курса иены по отношению к другим валютам. В минусе торгуется и китайский SSE COMPOSITE (-1,5 %). Остальные фондовые индикаторы региона демонстрируют умеренный рост (+0,5-1,5 %).

Сегодня с утра фьючерсы на индексы США незначительно корректируются вверх после вчерашнего падения (в пределах +0,4 %). На нефтяном рынке тенденция к снижению сохраняется: фьючерсы теряют от 1 до 2 %.

Ухудшение внешнего фона может сегодня подпортить настроение российских инвесторов

Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
12.30	Великобритания	Торговый баланс	Ноябрь	млрд. фунтов стерлингов	-3,700	-3,867 (октябрь)	Нейтрально
12.30	Великобритания	Торговый баланс без учета услуг	Ноябрь	млрд. фунтов стерлингов	-7,550	-7,550 (октябрь)	Нейтрально
16.30	США	Торговый баланс	Ноябрь	млрд. долл.	-52,0	-57,2 (октябрь)	Умеренно положительно

Итоги торгов, ММВБ, 12 января:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	113,85	115,45	110,75	7 720 037	2,03	5,42	5,42	5,42
Роснефть	117,2	120,59	113,36	918 337	2,61	5,68	5,68	5,68
ЛУКОЙЛ	1058,52	1082	1009,49	2 048 452	4,17	9,68	9,68	9,68
Сургутнефтегаз ао	15,644	16,075	15,56	750 994	-1,52	-5,47	-5,47	-5,47
Сургутнефтегаз ап	6,086	6,12	5,93	167 017	2,2	0,12	0,12	0,12
Татнефть ао	57,42	57,66	55,71	62 145	2,92	3,93	3,93	3,93
Татнефть апз	20,7	20,81	20,28	2 556	1,62	1,72	1,72	1,72
Газпром нефть	65,9	67,49	63,7	86 960	2,49	5,58	5,58	5,58
Металлургия								
Нор.Никель	1907,01	1985	1901	602 886	-2,08	-4,65	-4,65	-4,65
Полюс Золото	819	825	788,01	470 789	4,46	7,89	7,89	7,89
Северсталь	89,59	91,04	87,35	49 046	2,28	5,84	5,84	5,84
ММК	6,358	6,549	6,08	16 248	3,97	11,35	11,35	11,35
НЛМК	36,5	38,8	34,5	29 463	2,9	21,06	21,06	21,06
Полиметалл	159	161,7	145	62 809	7,07	23,45	23,45	23,45
ТМК	32,68	34,5	31	4 483	4,18	10,22	10,22	10,22
ВСМПО-АВИСМА	990	990	922,11	307	7,61	7,96	7,96	7,96
Распадская	31,9	31,95	31,06	1 635	0,95	21,48	21,48	21,48
Банки								
Сбербанк	22,79	23,18	22,72	1 472 707	-0,83	-0,91	-0,91	-0,91
Сбербанк ап	9,09	9,24	9,02	63 007	0	0,11	0,11	0,11
Банк ВТБ	0,0339	0,0348	0,0337	183 239	-0,29	1,50	1,50	1,50
Банк Москвы	710,08	719,1	701,4	237	0,94	0,98	0,98	0,98
Банк Возрождение ао	282	289	273,01	494	4,06	4,44	4,44	4,44
Банк Возрождение ап	97,98	98	93,1	6	1,01	5,19	5,19	5,19
Телекоммуникации								
МТС	122,5	124,99	118,7	86 071	2,08	9,71	9,71	9,71
Ростелеком ао	294	323	275	135 755	6,91	10,94	10,94	10,94
Ростелеком ап	15,81	15,85	14,74	75 385	6,32	6,97	6,97	6,97
СЗТ ао	6,43	6,43	6,21	3 893	1,26	3,06	3,06	3,06
СЗТ ап	5,43	5,5	5,371	2 137	1,53	2,07	2,07	2,07
Сибирьтелеком ао	0,342	0,342	0,322	19 191	5,23	6,54	6,54	6,54
Сибирьтелеком ап	0,234	0,235	0,232	3 243	1,74	3,08	3,08	3,08
Уралсвязьинформ ао	0,305	0,309	0,299	53 935	0,99	3,04	3,04	3,04
Уралсвязьинформ ап	0,197	0,2	0,181	4 574	8,84	6,49	6,49	6,49
ВолгаТелеком ао	16,9	17,15	16,37	2 232	3,17	5,62	5,62	5,62
ВолгаТелеком ап	14,5	14,6	14,11	1 132	2,4	2,33	2,33	2,33
Дальсвязь ао	17,4	17,48	17,06	134	1,93	4,19	4,19	4,19
Дальсвязь ап	14,09	14,3	14	4 692	-1,12	-0,77	-0,77	-0,77
Центр.телеком ао	3,694	3,789	3,517	628	-2,51	-3,63	-3,63	-3,63
Центр.телеком ап	3	3	2,855	23	0	11,11	11,11	11,11
Энергетика								
ОГК-1	0,339	0,345	0,331	2 078	-0,59	-0,88	-0,88	-0,88
ОГК-2	0,264	0,267	0,259	5 928	-0,38	2,33	2,33	2,33
ОГК-3	0,364	0,37	0,351	3 478	0,28	70,89	70,89	70,89
ОГК-4	0,39	0,393	0,372	7 889	1,3	96,97	96,97	96,97
ОГК-5	1,059	1,115	1,031	2 735	1,73	2,02	2,02	2,02
ОГК-6	0,265	0,27	0,259	2 489	-0,38	-0,75	-0,75	-0,75
ТГК-1	0,0034	0,0035	0,0033	628	-2,86	0,00	0,00	0,00
ТГК-2 ао	0,0032	0,0033	0,0031	173	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-4 ао	0,007	0,0072	0,0068	2 784	0	22,81	22,81	22,81
ТГК-5	0,0042	0,0042	0,004	247	0	2,44	2,44	2,44
ТГК-6	0,0038	0,0038	0,0036	151	2,7	0,00	0,00	0,00

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0011	0,0012	0,0011	784	-8,33	0,00	0,00	0,00
ТГК-10	31,4	31,7	29	426	1,52	2,05	2,05	2,05
ТГК-11	0,0052	0,0055	0,005	12	-3,7	-5,45	-5,45	-5,45
ТГК-13	0,0289	0,0298	0,0285	191	-5,56	-8,25	-8,25	-8,25
ТГК-14	0,0029	0,003	0,0026	394	7,41	20,83	20,83	20,83
МосЭнерго	0,989	1,009	0,951	6 115	0,71	4,11	4,11	4,11
ИркЭнерго	7,65	7,79	7,3	824	-1,29	-0,65	-0,65	-0,65
ФСК ЕЭС	0,131	0,131	0,125	49 326	2,34	5,65	5,65	5,65
Русгидро	0,651	0,651	0,597	443 816	7,6	7,78	7,78	7,78
МОЭСК	1,146	1,189	1,1	1 948	-4,34	-7,36	-7,36	-7,36
Мосэнергосбыт	0,09	0,094	0,09	210	-1,1	-1,10	-1,10	-1,10
Московская теплосетевая компания	0,888	0,91	0,878	8 530	-0,67	-0,78	-0,78	-0,78
Машиностроение								
Автоваз ао	7,1	7,4	6,87	1 456	0,16	-0,73	-0,73	-0,73
Автоваз ап	1,6	1,63	1,57	1 277	-1,54	-0,68	-0,68	-0,68
КАМАЗ	22,35	22,84	21,5	1 371	-1,72	-0,31	-0,31	-0,31
СОЛЛЕРС	118	122,96	117	4 767	-4,04	-22,88	-22,88	-22,88
ОМЗ	33	33	29,92	6	4,76	13,71	13,71	13,71
ИРКУТ	3,818	3,819	3,5	48	3,19	10,67	10,67	10,67
Химия								
Уралкалий	56,4	59,21	55,5	326 582	-0,41	6,21	6,21	6,21
Акрон	322	324,5	308,01	3496	3,21	7,33	7,33	7,33

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 12 января:

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	14,75	15,11	14,60	106,73	-7,23	-7,23	3,51	3,51	4	112,59
Роснефть	LSE	GDR	3,70	3,87	3,70	25,24	-2,63	-2,63	-1,33	-1,33	1	112,97
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4,54	4,95	4,33	31,47	-2,37	-2,37	-10,98	-10,98	10	13,86
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	5,91	6,39	5,91	15,71	-3,90	-3,90	-7,08	-7,08	0,1	1804,51
Северсталь	LSE	GDR	2,85	2,99	2,84	0,74	-0,10	-9,52	4,01	4,01	1	87,02
Мечел	NYSE	ADR	3,96	4,29	3,90	1,64	-7,26	-7,26	-1,00	-1,00	1	120,91
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	108,00	111,80	103,80	0,57	-4,42	-4,42	8,00	8,00	100	32,98
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	GDR	27,99	29,22	27,55	10,18	-4,76	-4,76	4,91	4,91	5	170,92
Вымпелком	NYSE	ADR	7,77	8,36	7,68	7,16	-6,50	-6,50	8,52	8,52	0,05	4744,84
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	27,88	30,00	27,50	0,36	-5,62	-5,62	5,97	5,97	1	851,26

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

Отдел дилинга

Моржаков Вадим ведущий специалист по дилерской деятельности	v.morzhaikov@bfa.ru
Пашков Алексей управляющий портфелем	a.pashkov@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
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