

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	8 128,37	0,83
KOSPI COMP	1 160,18	6,11
TSEC WEIGHTED (21. 01)	4 247,97	0,13
HANG SENG (23.01)	12 578,60	-0,63
США		
DOW JONES IND.	8 174,73	0,72
S&P 500	845,71	1,09
NASDAQ COMPOSITE	1 504,90	1,04
Европа		
FTSE 100	4 194,41	-0,35
CAC 40	2 954,53	-0,03
DAX	4 323,42	-0,08
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	38 698,92	0,49
SSE COMP (23.01)	1 990,657	-0,71
BSE SENSEX	9 067,71	0,71
ММВБ	602,90	-1,74
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	2 895,93	
РТС	547,04	1,42
Объем, млн. долл.	11,562	
MSCI Russia	358,98	-0,04
MSCI Emerg. Markets	518,93	0,59
Валюта		
EUR/USD	1,3247	2,59
EUR/RUR	43,7123	2,89
USD/RUR	32,9979	0,29
Сырье, металлы, долл.		
Brent	43,73	-6,88
Light	41,58	-9,08
Золото	908,50	1,47
Серебро	12,100	1,42
Медь	3 330,45	-5,35
Алюминий	1 308,75	-2,95
Никель	11 208,50	-5,44
Цинк	1 130,85	-4,81

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 27 января

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
РусГидро	11,70	Аэрофлот	-8,95
ММК	8,58	НЛМК ао	-7,69
Акрон	5,25	Сбербанк	-4,91
ПолюсЗолот	4,69	Роснефть	-3,84
Полиметалл	2,21	ВТБ ао	-3,38
РТС, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
РусГидро, ао (HYDR)	13,58	НК Роснефть, ао (ROSN)	-2,30
Полюс Золото, ао (PLZL)	9,09	МРСК Центра, ао (MRKC)	-0,90
Уфаоргсинтез, ао (UFOS)	8,11	ФСК ЭЭС, ао (FEES)	-0,81
Северсталь, ао (CHMF)	6,12	Сбербанк России, ао (SBER)	-0,50
НОВАТЭК, ао (NVTK)	5,82		

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 18.35 **МСК** – запасы нефти и их изменение в США за неделю до 23 января
- 22.15 **МСК** – решение ФРС США по процентной ставке

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

Прогноз на сегодня:

несмотря на сильное снижение нефти по итогам вчерашнего закрытия, мы все же склоняемся к отсутствию выраженной понижительной динамики российского рынка на открытии и в начале торгов, в большей степени ожидая смешанное движение. Текущий внешний фон положительный, однако по нефти в течение дня возможна корректировка динамики на ожидании обнародования статданных по запасам нефти в США, где наиболее вероятный сценарий – очередной рост

Факторы внешних рынков

рост нефтяных фьючерсов и фьючерсов на индексы фондового рынка США (в пределах +1,5 % и 1,7 %), повышательная динамика азиатских площадок, положительное закрытие США

Итоги предыдущего дня, 27 января	2
Календарь событий на сегодня	5
Итоги торгов, ММВБ, 27 января	6
Итоги торгов российскими ADR/GDR, 27 января	7

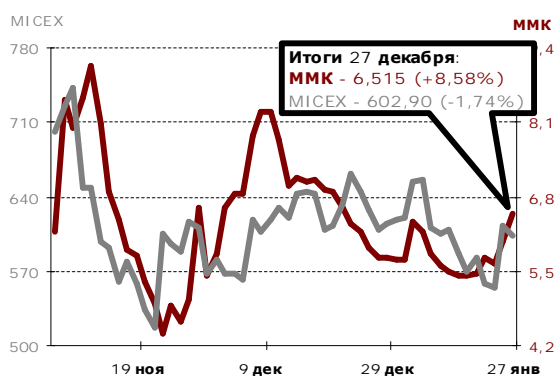
Итоги предыдущего дня, 27 января

Российский фондовый рынок

Во вторник российский рынок акций открылся в зоне снижения, корректируясь после сильного роста в первый день недели. Благоприятный фон на внешних торговых площадках оказал поддерживающий эффект, что сдерживало рынок от сильного падения на фоне фиксации прибыли спекулянтами.

Локальное снижение рынка утром сменилось небольшим ростом. Затем на фоне снижения цены на нефть рынок акций вновь ушел в минус.

По итогам торгов индекс ММВБ снизился на 1,74 %, закрывшись на отметке 602,90 пункта, а индекс РТС, наоборот, закрылся в плюсе на 1,42 %, остановившись на значении 547,04 пункта



Макроэкономический фон

Объем инвестиций в основной капитал в России в 2008 году увеличился на 9,1 % по сравнению с 2007 годом и составил 8 606,7 млрд. руб.

В декабре инвестиции в основной капитал снизились на 2,3 % по сравнению с декабрем 2007 года, до 1 329,8 млрд. руб., что оказалось хуже ожиданий (прогнозировалось снижение на 0,3 %).

Объем Резервного фонда составил на 1 января 4,026 трлн. руб., но с учетом изменения курса валюты его реальный объем превысил 4,7 трлн. руб. Фонд национального благосостояния на данный момент составляет более 2,6 трлн. руб.

Общая численность безработных в России в декабре 2008 года выросла на 511 тыс. человек по сравнению с ноябрем и составила на конец месяца 5,8 млн. человек

Банки

Отраслевой индекс банковского сектора по итогам торговой сессии закрылся в красной зоне, потеряв 1,4 % и достигнув 1 808,64 пункта.

Акции ВТБ и Сбербанка потеряли по итогам торгов 3,38 % и 4,91 % соответственно.

Правительственная комиссия по развитию устойчивости российской экономики на заседании в понедельник обсуждала вопрос выделения дополнительных стабилизационных средств банковскому сектору, в том числе 200 млрд. рублей банку ВТБ.

Сбербанк России за период с 15 по 21 января выдал корпоративным клиентам кредиты на 56,3 млрд. руб., в том числе 45,2 млрд. руб. было выдано территориальными банками для финансирования региональных предприятий

Нефть и газ

Нефтегазовый сектор в очередной раз оказался в лидерах снижения на фоне сильной коррекции цены на нефть, которая снизилась до уровня своих пятничных значений. По итогам торговой сессии индекс отрасли ММВБ O&G снизился на 2,24 %, закрывшись на значении 1 156,81 пункта.

В лидерах падения по итогам торгов оказались акции компаний

Роснефть, Сургутнефтегаз и Татнефть, потерявшие 3,84 %, 3,37 % и 3,09 % соответственно.

Динамику лучше рынка показали акции Газпромнефти, укрепившиеся на 0,76 %

Металлургия

Металлургический сектор, в отличие от других секторов на рынке, по итогам дня закрылся в зоне положительных значений: индекс отрасли MICEX M&M вырос на 0,79 %, закрывшись на отметке 1 261,4 пункта.

Лучше рынка выглядели акции компаний ММК, Мечел и Полюс Золото, подорожавшие на 8,58 %, 6,9 % и 4,69 %.

Поддержку компании Полюс Золото оказали новости о планах создания совместного предприятия с канадской Kinross Gold для освоения Нежданнинского месторождения в Якутии.

Хуже рынка выглядели бумаги компании НЛМК, потерявшие 7,69 % от закрытия предыдущего дня

Телекоммуникации

Сектор телекоммуникаций следовал общему вектору направления российского рынка: отраслевой MICEX TLC снизился по итогам торговой сессии на 0,64 %, закрывшись на уровне 611,53 пункта.

В лидерах падения в секторе были акции Сибирьтелекома, котировки которых снизились на 4,55 %.

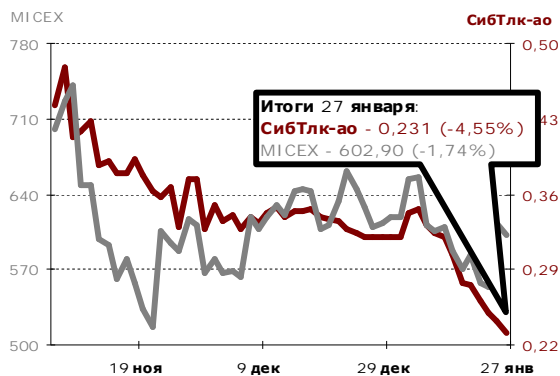
Динамику лучше рынка показали акции компаний Центртелеком и Ростелеком, укрепившиеся на 2,88 % и 1,01 % соответственно

Энергетика

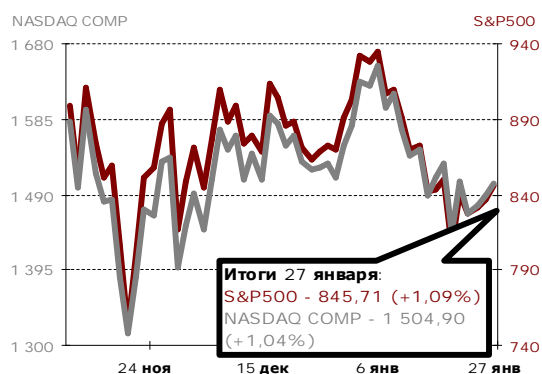
Сектор электроэнергетики также был в минусе: по итогам торгов индекс отрасли MICEX PWR снизился на 0,34 %, закрывшись на отметке 755,81 пункта.

Лучше рынка выглядели акции компании Русгидро, котировки которых выросли на 11,7 %. В лидерах падения были бумаги компаний ТГК-14, ОГК-5 и ОГК-3, акции которых потеряли 8,33 %, 8,3 % и 8,25 % соответственно.

По заявлению заместителя председателя правления НП «Совет рынка» В. Шкатова энергопотребление в РФ в 2009 году может сократиться на 4-8 %.

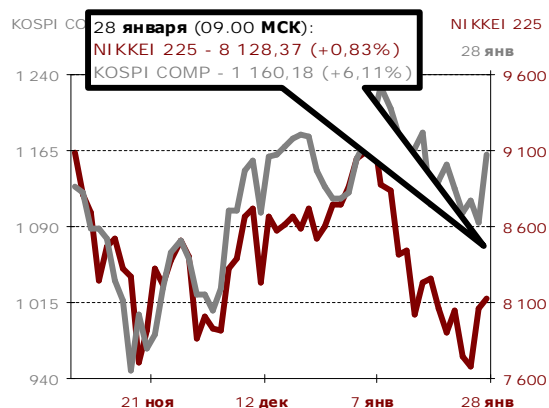
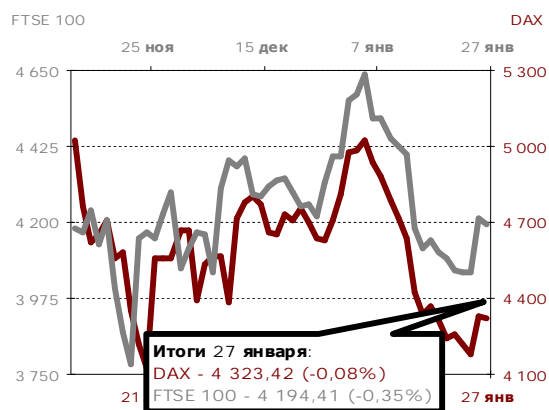


Зарубежные фондовые рынки



Вчера американские инвесторы предпочли проигнорировать очередные негативные данные макростатистики (падение индекса потребительского доверия до нового минимума – 37,7 пункта; снижение цен на жилье в 20 крупнейших городах США в ноябре 2008 г. на 18,2 %) и отыгрывали публикацию позитивных корпоративных отчетов (Texas Instruments, American Express, Travelers). В результате, по итогам торгов американский фондовый рынок продемонстрировал 1 %-ый рост (DJIA+0,72 %, S&P500 +1,09 %, NASDAQ +1,04 %). В ожидании принятия нового плана поддержки финансового сектора США в лидеры роста вчера вышли акции американских банков (S&P BANKS вырос на 4,28 %). Торги в Европе вчера завершились небольшим падением: FTSE 100 просел на 0,35 %, DAX – на 0,08 %.

Цены на нефть в первой половине сессии вчера медленно подрастали, во второй половине, после закрытия торгов в РФ, произошел разворот и нефтяные котировки серьезно просели вниз. По итогам торгов нефть марки Brent потеряла в цене почти 7 % (43,7 долл. за баррель), цена WTI скатилась на 9 % до уровня 41,6 долл. за баррель.



Азия с утра демонстрирует повышательную динамику. Индексы японского и корейского рынка растут (на 0,8 % и 6,1 % соответственно), Китай, Гонконг и Тайвань по-прежнему не торгуют.

Фьючерсы на индексы США с утра дорожают (в пределах 1,5-2 %), нефтяные контракты также торгуются в зеленой зоне (+1,5 %).

Напоминаем, что сегодня состоится заседание ФРС США по процентным ставкам. Поскольку, текущее значение базовой ставки составляет 0,25 % (исторический минимум), вероятность того, что центробанк США пойдет на очередное снижение ставки, которое фактически означает ее обнуление, практически отсутствует. В связи с этим мы не ожидаем сильной реакции рынка на принятие решения ФРС США.

Для российского рынка сейчас, пожалуй, наиболее важным фактором, влияющим на его динамику, является движение нефтяных цен. На фоне вчерашнего обвала на нефтяном рынке акции российской нефтянки могут оказаться сегодня под ударом

Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
	Китай	Национальный праздник					
12.00	Германия	Индекс потребительских цен	Январь	прирост к пред. месяцу, %	-0,3	0,3 (декабрь)	Нейтрально
12.00	Германия	Индекс потребительских цен	Январь	прирост к значению соотв. месяца пред. года, %	1,1	1,1 (декабрь тек. года к декабрю пред. года)	Нейтрально
18.35	США	Запасы нефти: абсолютное значение	Неделя до 23 января	млн. барр.	–	332,7 (неделя до 16 января)	Умеренно отрицательно
18.35	США	Запасы нефти: изменение за неделю	Неделя до 23 января	абсолютное изменение к пред. неделе, млн. барр.	–	6,1 (неделя до 16 января)	Умеренно отрицательно
22.15	США	Заседание ФРС по процентной ставке	–	% (процентные пункты)	0,25	0,25 (текущее значение)	Нейтрально

Итоги торгов, ММВБ, 27 января:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	109,56	112,25	107,21	11 461 976	-1,66	7,95	1,44	1,44
Роснефть	109,64	115,25	109,21	2 149 221	-3,84	6,45	-1,14	-1,14
ЛУКОЙЛ	1105	1187,85	1087,05	6 526 167	-2,59	11,05	14,49	14,49
Сургутнефтегаз ао	14,639	15,449	14,41	895 790	-3,37	6,62	-11,55	-11,55
Сургутнефтегаз ап	6,443	6,59	6,325	182 862	-0,57	6,85	5,99	5,99
Татнефть ао	53,39	55,95	53	169 540	-3,09	4,89	-3,37	-3,37
Татнефть апз	24,15	25,84	22,51	14 266	3,51	12,59	18,67	18,67
Газпром нефть	65,13	67,3	63,01	99 461	0,76	6,77	4,34	4,34
Металлургия								
Нор.Никель	1289,99	1347	1227,77	1 767 260	-1,23	5,74	-35,50	-35,50
Полус Золото	1005	1020	943	1 212 548	4,69	23,51	32,39	32,39
Северсталь	83,5	88,19	81,26	77 403	-2,24	12,58	-1,36	-1,36
ММК	6,515	6,73	5,931	49 039	8,58	15,90	14,10	14,10
НЛМК	35,9	39,88	35,5	46 834	-7,69	2,13	19,07	19,07
Полиметалл	163,53	167	156	33 311	2,21	7,94	26,96	26,96
ТМК	28,55	29,75	26,13	17 739	3,82	11,96	-3,71	-3,71
ВСМПО-АВИСМА	841	894,81	832,63	604	-3,89	2,83	-8,29	-8,29
Распадская	28,4	29,1	27,3	7 880	3,27	7,98	8,15	8,15
Банки								
Сбербанк	16,26	17,25	16,12	4 578 857	-4,91	6,97	-29,30	-29,30
Сбербанк ап	7,55	7,85	7,39	131 616	-3,21	4,72	-16,85	-16,85
Банк ВТБ	0,0229	0,0242	0,0221	510 187	-3,38	3,62	-31,44	-31,44
Банк Москвы	724,96	724,96	709,5	284	1,25	3,42	3,09	3,09
Банк Возрождение ао	225,5	239	223	157	-1,96	-1,96	-16,48	-16,48
Банк Возрождение ап	70	73	70	79	-3,67	-4,11	-24,85	-24,85
Телекоммуникации								
МТС	112,99	113,58	107,71	94 732	0,9	6,58	1,19	1,19
Ростелеком ао	297,99	303,39	285	28 242	1,01	7,77	12,45	12,45
Ростелеком ап	13,39	14	12,96	36 705	-3,04	1,90	-9,40	-9,40
СЗТ ао	5,346	5,55	5,3	4 611	-1	-2,80	-14,31	-14,31
СЗТ ап	5,1	5,146	5,001	1 108	0,2	2,41	-4,14	-4,14
Сибирьтелеком ао	0,231	0,244	0,23	8 595	-4,55	-7,60	-28,04	-28,04
Сибирьтелеком ап	0,206	0,223	0,206	1 768	-5,07	-5,50	-9,25	-9,25
Уралсвязьинформ ао	0,242	0,252	0,235	28 222	-1,22	3,42	-18,24	-18,24
Уралсвязьинформ ап	0,185	0,193	0,182	1 778	-2,12	-0,54	0,00	0,00
ВолгаТелеком ао	14,39	14,7	14,1	730	-1,17	0,14	-10,06	-10,06
ВолгаТелеком ап	13,65	13,96	13,06	525	-1,09	-0,22	-3,67	-3,67
Дальсвязь ао	16,45	16,75	16,3	3 504	-1,5	-0,42	-1,50	-1,50
Дальсвязь ап	13,1	13,35	12,85	216	2,83	4,22	-7,75	-7,75
Центр.телеком ао	3,498	3,498	3,2	12	2,88	12,80	-8,74	-8,74
Центр.телеком ап	2,999	3,05	2,84	598	0,6	6,35	11,07	11,07
Энергетика								
ОГК-1	0,283	0,3	0,28	1 726	-3,08	-0,70	-17,25	-17,25
ОГК-2	0,227	0,236	0,225	3 270	-2,99	-0,87	-12,02	-12,02
ОГК-3	0,267	0,298	0,26	5 020	-8,25	-5,32	25,35	25,35
ОГК-4	0,311	0,336	0,304	4 807	-5,76	-1,89	57,07	57,07
ОГК-5	0,74	0,815	0,728	3 017	-8,3	0,41	-28,71	-28,71
ОГК-6	0,237	0,26	0,231	2 410	-4,82	-0,84	-11,24	-11,24
ТГК-1	0,0027	0,0029	0,0025	1 735	-3,57	3,85	-20,59	-20,59
ТГК-2 ао	0,0023	0,0025	0,0023	75	-4,17	-4,17	-28,13	-28,13
ТГК-4 ао	0,0052	0,0057	0,005	372	-1,89	-1,89	-8,77	-8,77
ТГК-5	0,0031	0,0033	0,0029	2 283	-6,06	3,33	-24,39	-24,39
ТГК-6	0,0028	0,0029	0,0026	260	-3,45	0,00	-26,32	-26,32
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,001	0,001	0,0009	423	0	11,11	-9,09	-9,09
ТГК-10	31	31,85	30	266	0	2,99	0,75	0,75
ТГК-11	0,0046	0,0047	0,0043	36	0	-2,13	-16,36	-16,36

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-13	0,025	0,0262	0,0232	514	-3,1	3,73	-20,63	-20,63
ТГК-14	0,0022	0,0024	0,002	2 479	-8,33	-8,33	-8,33	-8,33
МосЭнерго	0,861	0,901	0,85	3 123	-4,33	6,17	-9,37	-9,37
ИркЭнерго	6,5	6,94	6,135	10 123	3,01	6,52	-15,58	-15,58
ФСК ЕЭС	0,081	0,086	0,079	73 608	-3,57	2,53	-34,68	-34,68
Русгидро	0,611	0,624	0,542	439 006	11,7	20,51	1,16	1,16
МОЭСК	0,786	0,855	0,744	625	-0,51	-1,01	-36,46	-36,46
Мосэнергосбыт	0,072	0,075	0,069	315	-2,7	-1,37	-20,88	-20,88
Московская теплосетевая компания	0,879	0,88	0,874	2 894	0,46	1,03	-1,79	-1,79
Машиностроение								
Автоваз ао	6,09	6,44	5,99	1 036	-1,77	1,00	-14,85	-14,85
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	-3,79	-3,79
КАМАЗ	14,4	14,69	14,2	834	-1,17	-4,64	-35,77	-35,77
СОЛЛЕРС	82,97	87,88	81	1 925	-3,52	-3,52	-45,77	-45,77
ОМЗ	26	36,99	23,99	108	-13,33	-16,59	-10,41	-10,41
ИРКУТ	3,62	3,799	3,52	152	-1,23	-4,76	4,93	4,93
Химия								
Уралкалий	39,5	41,58	38,15	327 489	0,51	6,76	-25,61	-25,61
Акрон	324,7	347,5	305,02	22379	5,25	13,85	8,23	8,23

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 27 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 ак- ции исходя из цены DR, руб.	
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	13,33	13,91	13,00	177,02	-2,37	8,34	-6,48	-6,48	4	109,61
Роснефть	LSE	GDR	3,33	3,56	3,31	33,16	-4,03	6,73	-11,20	-11,20	1	109,56
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4,53	4,83	4,45	10,90	-2,37	6,59	-11,18	-11,18	10	14,90
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	3,87	4,05	3,66	11,15	0,26	10,26	-39,15	-39,15	0,1	1273,30
Северсталь	LSE	GDR	2,56	2,68	2,45	6,80	0,04	15,84	-6,57	-6,57	1	84,23
Мечел	NYSE	ADR	2,95	3,21	2,92	1,02	-4,22	0,00	-26,25	-26,25	1	97,06
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	69,00	70,00	67,00	0,29	0,15	9,52	-31,00	-31,00	100	29,32
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	ADR	24,42	24,95	23,91	10,42	1,37	3,21	-8,47	-8,47	5	160,69
Вымпелком	NYSE	ADR	6,77	7,40	6,76	5,99	-1,88	1,20	-5,45	-5,45	0,05	4454,90
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	26,78	29,36	26,46	0,34	-5,04	1,75	1,79	1,79	1	881,11

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 r.dzugaev@bfa.ru
ведущий аналитик

Плешаков Георгий g.pleshakov@bfa.ru
ведущий аналитик

Микрюкова Мария m.mikryukova@bfa.ru
аналитик

Отдел дилинга

Моржаков Вадим v.morzhaikov@bfa.ru
ведущий специалист по дилерской деятельности

Пашков Алексей a.pashkov@bfa.ru
управляющий портфелем

Управление по работе с клиентами

client@bfa.ru

Константинова Виктория +7 (812) 329-81-91
начальник управления v.konstantinova@bfa.ru

Кукушкина Екатерина +7 (812) 329-81-96
начальник клиентского отдела e.kukushkina@bfa.ru

Щекина Елена +7 (812) 329-81-71
специалист клиентского отдела e.schekina@bfa.ru

Ефанова Александра +7 (812) 329-81-73
специалист клиентского отдела a.efanova@bfa.ru

Отдел брокерских операций

+7 (812) 329-81-95

Шевцов Павел p.shevtsov@bfa.ru
начальник отдела

Тураев Дмитрий d.turaev@bfa.ru
заместитель начальника отдела

Мишарев Андрей a.misharev@bfa.ru
специалист отдела брокерских операций

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