

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	7 838,66	-0,45
KOSPI COMP	1 163,06	1,40
TSEC WEIGHTED	4 372,81	2,65
HANG SENG	12 940,98	0,62
США		
DOW JONES IND.	7 936,83	-0,80
S&P 500	825,44	-0,05
NASDAQ COMPOSITE	1 494,40	1,22
Европа		
FTSE 100	4 077,78	-1,73
CAC 40	2 930,05	-1,48
DAX	4 271,04	-1,55
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	38 666,44	-1,61
SSE COMP	2 038,498	1,33
BSE SENSEX	9 067,13	0,00
ММВБ	626,41	0,24
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	н/д	
PTC	508,25	-5,01
Объем, млн. долл.	11,544	
MSCI Russia	332,99	-5,09
MSCI Emerg. Markets	517,14	-2,34

Валюта		
EUR/USD	1,2728	-1,29
EUR/RUR	46,0457	0,84
USD/RUR	36,1767	2,15

Сырье, металлы, долл.		
Brent	43,82	-4,49
Light	40,08	-3,84
Золото	906,70	-2,22
Серебро	12,560	3,46
Медь	3 145,00	0,83
Алюминий	1 316,00	0,00
Никель	11 203,50	0,51
Цинк	1 095,50	1,91

Ликвидность и рынок МБК



Лидеры роста и падения предыдущего дня, 2 февраля

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
ПолюсЗолот	8,90	Уркалий-ао	-11,76
Акрон	8,27	Система ао	-8,85
Полиметалл	7,64	Сбербанк	-3,41
Сургнфгз-п	6,83	Ростел-ао	-2,58
СевСт-ао	5,34	РусГидро	-2,36

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
Акрон, ао (AKRN)	0,99	Сбербанк России, ао (SBER)	-9,57
		Лукойл, ао (LKOH)	-8,75
		РусГидро, ао (HYDR)	-7,65
		МТС, ао (MTSS)	-7,12
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-6,98

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 13.00 **МСК** – индекс цен производителей в еврозоне за декабрь
- 18.00 **МСК** – незавершенные продажи жилья в США за декабрь

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

Прогноз на сегодня:

на сегодняшний день мы вновь констатируем отсутствие четкого фона для формирования однозначной динамики российского рынка как на открытии, так и по ходу сессии. Ожидание разнонаправленного движения, более определенные факторы которого надеемся увидеть в течение дня

Факторы внешних рынков

текущий рост во фьючерсах на американские индексы (+1,4-1,7%), смешанная динамика фьючерсов на фондовые индексы США с преобладанием понижательной (от -0,15% до 0,05%), азиатские рынки закрылись преимущественно в плюсе, преимущественно отрицательное завершение вчерашних торгов в США

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

Итоги предыдущего дня, 2 февраля

Российский фондовый рынок

Начало недели для российского рынка акций проходило в умеренно негативном ключе. Уже на открытии, отыгрывая снижение стоимости на энергоносители, а также падение американских фьючерсов на индексы, российский фондовый индекс показал снижение по всему спектру ценных бумаг в среднем на 0,5 %.

По итогам торговой сессии индекс РТС потерял 5,01 %, закрывшись на отметке 508,25 пункта, а индекс ММВБ отскочил на 0,24 %, поднявшись к значению 626,41 пункта

Макроэкономический фон

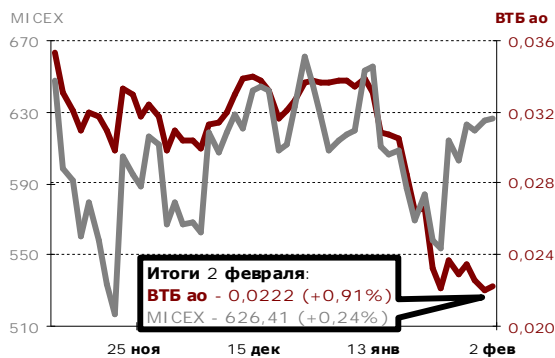
ВВП РФ в 2008 году вырос на 5,6 % по сравнению с 2007 годом. Рост экономики по итогам года оказался значительно ниже ожиданий: величина его ожидалась на уровне 6-6,5 %.

По предварительным расчетам Минэкономразвития, снижение ВВП РФ в декабре 2008 года составило около 1 % по сравнению с декабрем 2007 года, а по итогам 2008 года рост составил около 6 %.

Рост экономики в 2008 году стал минимальным с 2002 года (4,7 %). В 2007 году ВВП РФ повысился на 8,1 %.

В 2009 году, по последнему прогнозу Минэкономразвития, российскую экономику ждет спад на 0,2 %.

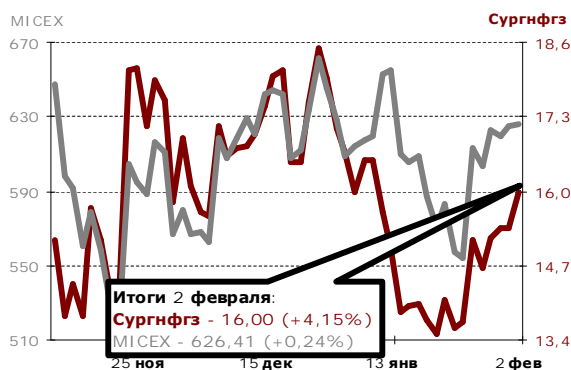
Федеральная таможенная служба РФ за январь перечислила в доход федерального бюджета 196,7 млрд. руб. В январе 2008 года ФТС перечислила в доход бюджета 274,77 млрд. руб. Следовательно, объем перечислений в январе 2009 года, по сравнению с аналогичным периодом 2008 года сократился на 28,4 %



Банки

Финансовый сектор российского рынка акций также показал отрицательный результат, отыгрывая общерыночную конъюнктуру. Индекс отрасли МIСЕХ FNL потерял по итогам торгов 1,26 %, закрывшись на значении 1 778,22 пункта.

Акции Сбербанка снизились за торговую сессию на 3,41 %, тогда как бумаги ВТБ выросли по итогам дня на 0,91 %, причем в зону положительных значений акции банка перешли уже под конец торгового дня



Нефть и газ

Индекс нефтегазового сектора МIСЕХ O&G закрылся по итогам торгов в зеленой зоне, поднявшись на 1,34 %. В лидерах роста в секторе оказались акции компании Сургутнефтегаз, чьи котировки поднялись на 4,15 %.

Хуже рынка выглядели акции компаний Лукойл и Роснефть, подешевевшие на 1,7 % и 0,23 % соответственно. Остальные акции в секторе выросли в среднем на 1,7 %.

Добыча нефти с газовым конденсатом в России в январе 2009 года составила 41,008 млн. тонн, что на 0,9 % ниже показателя за соответствующий период 2008 год.

Объем добычи газа в РФ в январе 2009 года упал на 11,4 % по

сравнению с аналогичным показателем 2008 года и составил 54,687 млрд. кубометров.

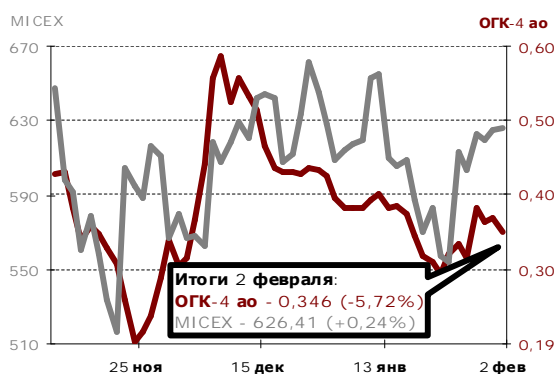
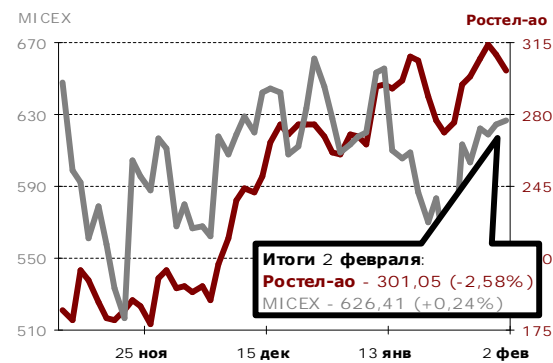
Экспорт российской нефти в страны дальнего зарубежья в январе 2009 года составил 17,501 млн. тонн (4,138 млн. баррелей в сутки), что на 1,5 % ниже аналогичного показателя 2008 года

Металлургия

Сектор металлургии вновь оказался в лидерах роста по итогам первого торгового дня недели: индекс отрасли MICEX M&M вырос на 3,01 %, закрывшись на уровне 1 343,51 пункта.

В лидерах роста оказались акции золотодобывающих компаний, реализую идею защитного актива на фоне снижения стоимости нефти. По итогам торгов акции компаний Полюс Золото и Полиметалл выросли на 8,9 % и 7,64 % соответственно.

Также сильный рост наблюдался в акциях компании Мечел, чьи котировки выросли на 7,11 %. Динамику хуже рынка продемонстрировали акции компаний НЛМК и ММК, подешевевшие за сессию на 1,52 % и 1,1 % соответственно



Телекоммуникации

Акции компаний сектора телекоммуникаций, являясь одними из самых перепроданных активов на российском рынке, продолжили свое нисходящее движение, находясь под давлением общерыночной конъюнктуры: по итогам дня индекс отрасли MICEX TLC снизился на 2,09 %, закрывшись на отметке 613,41 пункта.

В лидерах снижения в секторе были бумаги компаний Ростелеком, Сибирьтелеком и МТС, потерявшие 2,58 %, 2,07 % и 1,98 % соответственно

Энергетика

Сектор электроэнергетики вышли в лидеры падения по результатам торгов в понедельник: индекс отрасли MICEX PWR потерял 2,18 %, закрывшись на отметке 727,79 пункта.

В лидерах падения в секторе были акции компании ТГК-9, потерявшие 10 % от своего закрытия на прошлой неделе.

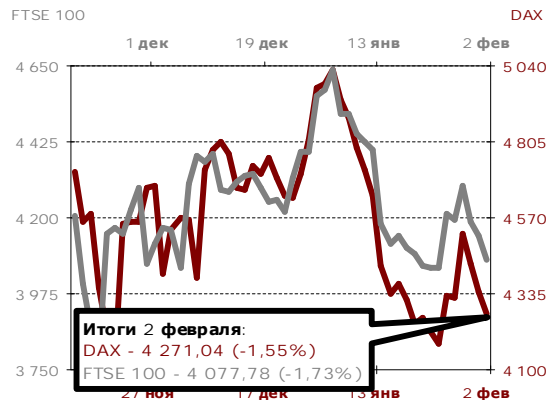
Динамику лучше рынка продемонстрировали акции компании МРСК Северо-Запада и ТГК-10, подорожавшие на 2,42 % и 2,22 % соответственно.

НП «Совет рынка» снизило цену новой мощности ТГК-1 на 2009 год с 370 тыс. рублей за 1 МВт до 170 тыс. рублей за 1 МВт в месяц. Из 4 заявок, поданных генкомпанией на конкурентный отбор мощности, удовлетворена только одна – для турбоагрегата N4 на 100 МВт, вводимого в 2009 году на Выборгской ТЭЦ-17.

По словам министра энергетики С. Шматко, Минэнерго не намерено отказываться от механизма гарантирования инвестиций при строительстве новых энерго мощностей в РФ, однако намерено скорректировать его условия. В этой связи министерство начало работу над поправками в постановление правительства, которое определяет условия работы данного механизма

Зарубежные фондовые рынки

Торги на американском рынке вчера завершились разнонаправленным изменением индексов: DJIA просел на 0,8 %, S&P500 – на 0,05 %, NASDAQ вырос на 1,22 %. Новости, повлиявшие вчера на динамику фондового рынка, носили смешанный характер. С одной стороны, расстроило инвесторов то, что обнародование плана стимулирования экономики США и, в частности, оздоровления финансовой системы, откладывается и состоится только на следующей неделе. Кроме того, Минфин США готовит ряд мер по ужесточению контроля за банками. Не порадовали и данные о



продолжившемся падении потребительских расходов и доходов в США в декабре (на 1 и 0,2 % соответственно). С другой стороны, от более существенного падения рынок удержали данные о неожиданном росте индекса производственной активности в январе до 35,6 пункта (против ожидаемого снижения до 32,5 пункта).

Европейские рынки вчера подверглись более существенному падению, чем американский (FTSE100 -1,73 %, DAX -1,55 %). Акции европейских банков, лидеры прошлой недели, оказались вчера аутсайдерами по итогам торгов: отраслевой индекс Dow Jones Stoxx Banks упал более чем на 5 %. Курс евро вчера стабилизировался и даже немного укрепился по отношению к доллару: 1,285 долл. за евро (против 1,278 долл. за евро на конец прошлой недели).

В красной зоне вчера торговались и нефтяные контракты: нефть марки Brent потеряла в цене 4,5 % и опустилась ниже 44 долл. за баррель, WTI подешевела на 3,8 % до 40 долл. за баррель.

Азиатские индексы с утра преимущественно демонстрируют положительную динамику: SSE COMPOSITE прибавляет 1,3 %, KOSPI – 1,4 %. В минусе торгуется только японский Nikkei225 (-0,5 %), несмотря на информацию о том, что Банк Японии начнет выкуп акций банков на общую сумму в 111 млрд. долл.

Нефтяные котировки сегодня с утра развернулись и пошли вверх (в среднем +1,5 %). На американском рынке нет вразумительной динамики: фьючерсы на индексы США дрейфуют вблизи нулевой отметки (от -0,1 % до +0,1 %).

Второй месяц 2009 г. начался с очередного падения на западных площадках. Поводов для оптимизма по-прежнему нет. В среднесрочной перспективе продажи активов на зарубежных фондовых площадках и, как следствие, отечественном рынке продолжатся

Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
10.00	Германия	Розничные продажи	Декабрь	прирост к пред. месяцу, %	0,5	0,7 (ноябрь к октябрю)	Нейтрально
10.00	Германия	Розничные продажи	Декабрь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	0,5	-3,0 (ноябрь тек. года к ноябрю пред. года)	Нейтрально
13.00	Еврозона	Индекс цен производителей	Декабрь	прирост к пред. месяцу, %	-1,1	-1,9 (ноябрь к октябрю)	Нейтрально
13.00	Еврозона	Индекс цен производителей	Декабрь	прирост к соотв. месяцу пред. года, %	2,1	3,3 (ноябрь тек. года к ноябрю пред. года)	Нейтрально
18.00	США	Незавершенные продажи жилья	Декабрь	прирост к пред. месяцу, %	0,0	-4,0 (ноябрь к октябрю)	Нейтрально

Итоги торгов, ММВБ, 2 февраля:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	116,7	116,78	111,8	7 161 642	1,74	1,74	1,74	8,06
Роснефть	110,9	112,65	107,05	1 048 385	-0,23	-0,23	-0,23	0,00
ЛУКОЙЛ	1147,11	1183,25	1112	3 978 540	-1,7	-1,70	-1,70	18,86
Сургутнефтегаз ао	16	16,199	15,01	627 645	4,15	4,15	4,15	-3,32
Сургутнефтегаз ап	7,79	8,1	7,171	659 405	6,83	6,83	6,83	28,15
Татнефть ао	60	60,2	55,65	92 356	1,71	1,71	1,71	8,60
Татнефть апз	27,7	28,85	25,23	18 627	4,02	4,02	4,02	36,12
Газпром нефть	74,59	78	70	136 281	1,59	1,59	1,59	19,50
Металлургия								
Нор.Никель	1480,88	1523,7	1415	1 497 036	-0,41	-0,41	-0,41	-25,96
Полус Золото	1114	1134,87	1002	1 147 727	8,9	8,90	8,90	46,75
Северсталь	94,85	95,3	87,4	81 294	5,34	5,34	5,34	12,05
ММК	6,5	6,696	6,22	15 055	1,1	1,10	1,10	13,84
НЛМК	32,99	33,5	32,22	37 612	-1,52	-1,52	-1,52	9,42
Полиметалл	169	173	157	80 251	7,64	7,64	7,64	31,21
ТМК	34,29	35,8	33,12	6 301	-0,03	-0,03	-0,03	15,65
ВСМПО-АВИСМА	830	901,08	818	1 231	-4,05	-4,05	-4,05	-9,49
Распадская	30,99	31,24	28,21	11 762	0,94	0,94	0,94	18,01
Банки								
Сбербанк	15,88	16,37	15,35	3 255 978	-3,41	-3,41	-3,41	-30,96
Сбербанк ап	7,46	7,53	7,22	110 528	-0,4	-0,40	-0,40	-17,84
Банк ВТБ	0,0222	0,0222	0,0212	266 785	0,91	0,91	0,91	-33,53
Банк Москвы	704	722	701	1 686	-1,05	-1,05	-1,05	0,11
Банк Возрождение ао	227,79	233,89	220,13	37	-1,39	-1,39	-1,39	-15,63
Банк Возрождение ап	71,49	71,5	69,99	16	0,11	0,11	0,11	-23,25
Телекоммуникации								
МТС	108,8	113,3	107,6	148 924	-1,98	-1,98	-1,98	-2,56
Ростелеком ао	301,05	309,99	292	33 405	-2,58	-2,58	-2,58	13,60
Ростелеком ап	14,17	14,34	13,53	17 341	1,65	1,65	1,65	-4,13
СЗТ ао	5,4	5,489	5,361	144	-1,26	-1,26	-1,26	-13,45
СЗТ ап	5,019	5,24	4,994	2 954	-0,63	-0,63	-0,63	-5,66
Сибирьтелеком ао	0,237	0,246	0,215	2 789	-2,07	-2,07	-2,07	-26,17
Сибирьтелеком ап	0,217	0,218	0,213	996	-0,46	-0,46	-0,46	-4,41
Уралсвязьинформ ао	0,252	0,256	0,242	25 857	-0,4	-0,40	-0,40	-14,86
Уралсвязьинформ ап	0,183	0,183	0,174	3 703	1,67	1,67	1,67	-1,08
ВолгаТелеком ао	15,09	15,3	14,78	1 098	-0,07	-0,07	-0,07	-5,69
ВолгаТелеком ап	13,63	13,63	13,41	251	1,04	1,04	1,04	-3,81
Дальсвязь ао	17,11	17,42	16,71	288	-0,81	-0,81	-0,81	2,46
Дальсвязь ап	14	14,2	13,57	592	0,79	0,79	0,79	-1,41
Центр.телеком ао	3,496	3,496	3,221	8	-1,38	-1,38	-1,38	-8,79
Центр.телеком ап	3	3	2,93	20	-0,33	-0,33	-0,33	11,11
Энергетика								
ОГК-1	0,287	0,307	0,28	4 352	-4,65	-4,65	-4,65	-16,08
ОГК-2	0,245	0,254	0,244	1 480	-3,54	-3,54	-3,54	-5,04
ОГК-3	0,27	0,285	0,265	4 977	-5,59	-5,59	-5,59	26,76
ОГК-4	0,346	0,364	0,331	9 446	-5,72	-5,72	-5,72	74,75
ОГК-5	0,719	0,734	0,708	1 564	-0,55	-0,55	-0,55	-30,73
ОГК-6	0,249	0,26	0,244	1 563	-3,86	-3,86	-3,86	-6,74
ТГК-1	0,0027	0,0027	0,0026	510	0	0,00	0,00	-20,59
ТГК-2 ао	0,0023	0,0023	0,0022	178	0	0,00	0,00	-28,13
ТГК-4 ао	0,0045	0,0048	0,0043	1 505	-4,26	-4,26	-4,26	-21,05
ТГК-5	0,0029	0,003	0,0027	1 123	-3,33	-3,33	-3,33	-29,27
ТГК-6	0,0026	0,0028	0,0025	508	-3,7	-3,70	-3,70	-31,58
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0009	0,001	0,0009	341	-10	-10,00	-10,00	-18,18
ТГК-10	32,2	32,85	30,9	1 608	2,22	2,22	2,22	4,65
ТГК-11	0,0042	0,0046	0,0042	15	-6,67	-6,67	-6,67	-23,64

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-13	0,0226	0,0235	0,0224	552	-2,16	-2,16	-2,16	-28,25
ТГК-14	0,0021	0,0022	0,002	47	0	0,00	0,00	-12,50
МосЭнерго	0,869	0,887	0,856	3 894	-1,36	-1,36	-1,36	-8,53
ИркЭнерго	6,502	6,7	6,26	538	-1,14	-1,14	-1,14	-15,56
ФСК ЕЭС	0,084	0,084	0,08	28 741	-1,18	-1,18	-1,18	-32,26
Русгидро	0,578	0,6	0,557	168 918	-2,36	-2,36	-2,36	-4,30
МОЭСК	0,69	0,721	0,669	650	-4,03	-4,03	-4,03	-44,22
Мосэнергосбыт	0,068	0,071	0,064	345	-2,86	-2,86	-2,86	-25,27
Московская теплосетевая компания	0,87	0,875	0,868	2 751	-0,57	-0,57	-0,57	-2,79
Машиностроение								
Автоваз ао	6,15	6,5	6,1	928	1,23	1,32	1,32	-14,01
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	0,00	-3,79
КАМАЗ	13,39	13,68	13,3	624	-2,76	-2,76	-2,76	-40,28
СОЛЛЕРС	91	91,9	87	703	2,25	2,25	2,25	-40,52
ОМЗ	27	27,5	26,9	0	3,85	3,85	3,85	-6,96
ИРКУТ	3,3	3,569	3,25	103	-0,48	-0,48	-0,48	-4,35
Химия								
Уралкалий	39,75	45,1	38,4	648 974	-11,76	-11,76	-11,76	-25,14
Акрон	386	392,15	360,01	18785	8,27	8,27	8,27	28,67

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 2 февраля:

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	12,89	13,02	12,38	117,80	-0,62	-0,62	-0,62	-9,54	4	114,12
Роснефть	LSE GDR	3,08	3,10	2,98	31,18	-0,96	-0,96	-0,96	-17,87	1	109,08
Сургутнефте- газ ао	LSE ADR	4,54	4,57	4,20	8,86	6,07	6,07	6,07	-10,98	10	16,08
Металлургия											
ГМК Нориль- ский Никель	LSE ADR	4,10	4,14	3,90	7,52	-0,97	-0,97	-0,97	-35,53	0,1	1452,00
Северсталь	LSE GDR	2,74	2,74	2,51	1,70	0,05	5,38	5,38	0,00	1	97,04
Мечел	NYSE ADR	3,28	3,29	3,13	2,22	-3,53	-3,53	-3,53	-18,00	1	116,16
Банки											
Сбербанк	FWB GDR	62,00	66,00	59,00	0,26	-3,88	-3,88	-3,88	-38,00	100	28,31
Телекоммуникации											
МТС	NYSE ADR	19,65	20,73	19,07	14,37	-7,75	-7,75	-7,75	-26,35	5	139,18
Вымпелком	NYSE ADR	5,47	5,97	5,26	19,27	-10,18	-10,18	-10,18	-23,60	0,05	3874,36
Прочие											
Вимм-Билль- Данн	NYSE ADR	24,13	24,74	23,25	0,52	-0,49	-0,49	-0,49	-8,29	1	854,55

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.morzhakov@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