

**БФА***Будни миллионов*

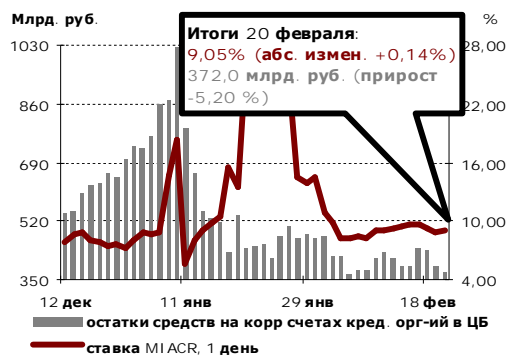
Утренний обзор рынков

24 февраля 2009 г.

Индекс	Закр.	Изм., %
Акции		
Азия		
NIKKEI 225	7 248,71	-1,73
KOSPI COMP	1 065,21	-3,12
TSEC WEIGHTED	4 430,18	-1,06
HANG SENG	12 713,64	-3,50
США		
DOW JONES IND.	7 114,78	-3,41
S&P 500	743,33	-3,47
NASDAQ COMPOSITE	1 387,70	-3,71
Европа		
FTSE 100	3 850,73	-0,99
CAC 40	2 727,87	-2,09
DAX	3 936,45	-1,95
Россия и BRIC		
IBOVESPA SAO PAULO	38 714,64	-2,56
SSE COMP	2 229,354	-3,31
BSE SENSEX	8 686,54	-1,77
ММВБ (20.02.2009)	631,66	-2,30
Объем, Фондовый рынок, млн. долл.	1 961,81	
PTC (20.02.2009)	517,22	-5,82
Объем, млн. долл.	2,890	
MSCI Russia	329,52	-0,50
MSCI Emerg. Markets	510,14	1,52
Валюта		
EUR/USD	1,2587	-0,03
EUR/RUR	45,4089	-0,07
USD/RUR	36,0760	-0,04

Сырье, металлы, долл.		
Brent	40,99	-2,15
Light	38,44	-3,97
Золото	994,60	-0,72
Серебро	14,490	3,98
Медь	3 115,70	0,01
Алюминий	1 261,25	-0,63
Никель	9 506,50	0,92
Цинк	1 085,75	0,77

Ликвидность и рынок МБК



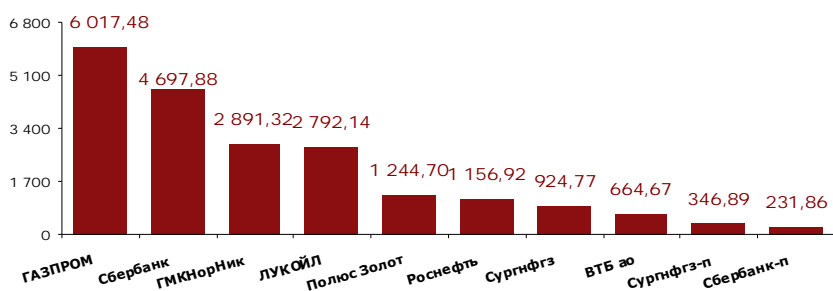
* ставка MIACR – средневзвешенная (по объемам фактических сделок) ставка предоставления межбанковских кредитов коммерческими банками

Лидеры роста и падения предыдущего дня, 20 февраля

ММВБ, ликвидные акции, %			
Рост		Падение	
Полиметалл	10,06	Сбербанк-п	-6,23
ПолусЗолот	2,85	НЛМК ао	-5,73
		Мечел ао	-5,63
		Транснф-ап	-5,19
		Сбербанк	-5,14

PTC, классический и биржевой рынки, %			
Рост		Падение	
		ГМК Норильский никель, ао (GMKN)	-10,31
		Сбербанк России, ао (SBER)	-10,12
		Газпром, ао (GAZP)	-7,93
		Распадская, ао (RASP)	-7,73
		Лукойл, ао (LKOH)	-7,64

Лидеры по объему торгов: ММВБ, млн. руб.



Главные новости сегодня*:

- 18.00 МСК – индекс потребительского доверия в США за февраль

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

Прогноз на сегодня (аналитический отдел):

по причине нерабочего дня отечественный рынок вчера не отыгрывал отрицательное движение зарубежных площадок. Это означает, что открытие произойдет в отрицательной зоне. Ситуацию усугубляет и текущая негативная конъюнктура по нефти. С открытием европейских площадок, ситуация, на наш взгляд, значительно не изменится. Угрозу для Европы сегодня формирует статистика по деловому климату в Германии (12.00 МСК): рынок весьма чувствителен к этой цифре

Факторы внешних рынков

понижительная динамика по нефти (до -1 %), растущее движение по американским фьючерсам (+0,7-0,8 %), отрицательная динамика азиатских рынков, отрицательное закрытие США

К открытию (отдел дилинга)

мы полагаем, что сегодня разумно ожидать открытия отечественного фондового рынка в отрицательной зоне, также не исключаем, что закрытие большинства ликвидных фишек произойдет в минусе (11.10 – 11.30 – *говорим об открытии + торговая идея*)

Подробнее:

- ☛ Итоги предыдущего дня: что ждать с открытия 2
- ☛ Календарь событий на сегодня 3
- ☛ Итоги торгов, ММВБ, 19 февраля 4
- ☛ Итоги торгов российскими ADR/GDR, 19 февраля 5

В течение дня:

- ☛ 10.05 – 10.15 **Итоги предыдущего дня**
- ☛ 11.15 – 11.30 **Говорим об открытии + торговая идея**
- ☛ **По ходу сессии Актуальные комментарии по новостям и событиям**
- ☛ 16.00 – 16.45 **Говорим о рынке во второй половине сессии**

Итоги предыдущего дня: что ждать с открытия

Зарубежные фондовые рынки



С началом новой недели пессимистические настроения на американском фондовом рынке не исчезли. Очередные опасения углубления рецессии в США сделали свое черное дело: индексы DJIA и NASDAQ упали на 3,41 % и 3,71 %, S&P 500 скатился на 3,47 % – до минимума с 1997 г. Лидерами снижения на американском рынке вчера выступили акции металлургических компаний (S&P METAL MINING -7,30 %), которые корректировались вниз после пятничного роста на фоне положительной динамики цен на металлы, и, в частности – пробития золотом отметки в 1 000 долл. за унцию. Остальные компании на рынке также просели вниз на 2-5 %. Исключением стали только бумаги банков и автопрома, которые прибавили в среднем 2 и 7 % соответственно. Финансовый сектор вырос вчера на информации о том, что в ближайшее время будут выявлены банки, нуждающиеся в дополнительном капитале, и будет решаться вопрос о выделении им необходимых средств. Уже на этой неделе начнется масштабная правительственная проверка 20 крупнейших банков США на предмет их финансовой устойчивости.

На европейских рынках такого сильного падения как в США не наблюдалось: основные фондовые индексы потеряли от 1 до 2 % (FTSE 100 -0,99 %, DAX -1,95 %).

На нефтяном рынке неделя также началась с падения: цены на нефть марки Brent снизились на 2,2 % до 41 долл., WTI – на 4 % до 38,4 долл. за баррель.

Азиатские индексы сегодня с утра также демонстрируют негативную динамику: Nikkei 225 -1,7 %, KOSPI -3,1 %, SSE COMPOSITE -3,3 %. Инвесторы распродают акции на общем негативном фоне, и, в частности, на ожиданиях снижения корпоративных прибылей крупнейших компаний региона.

Фьючерсы на индексы США утра отрастают (в пределах 1 %), нефть продолжает падать (на 0,7-0,8 %).

Эта неделя вновь будет насыщена важными макроэкономическими данными из США. Несмотря на то, что эти новости могут, как всегда, подпортить настроение участникам рынка, рынок США может продемонстрировать локальный отскок вверх, поскольку падение американских индексов наблюдается уже больше недели

Календарь событий на сегодня:

Время, МСК	Регион	Событие	За период	Единица измерения, база для сравнения	Прогноз	Предыдущее (за период)	Влияние на рынок
12.00	Германия	Индекс делового климата IFO	Февраль	пункты	83,1	83,0	Нейтрально
12.00	Германия	Индекс текущей экономической ситуации IFO	Февраль	пункты	84,9	86,8	Нейтрально
12.00	Германия	Индекс экономических ожиданий IFO	Февраль	пункты	81,2	79,4	Нейтрально
18.00	США	Индекс потребительского доверия	Февраль	пункты	36,0	37,7	Нейтрально

Итоги торгов, ММВБ, 20 февраля:

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
Нефть и газ								
Газпром	111,65	113,3	109,5	6 028 169	-1,54	-11,75	-2,66	3,38
Роснефть	112,5	114	110	1 159 401	-1,76	-13,79	1,21	1,44
ЛУКОЙЛ	1091	1103	1062	2 796 986	-2,15	-14,16	-6,51	13,04
Сургутнефтегаз ао	17,4	18,239	17,008	926 634	-2,31	-18,96	13,27	5,14
Сургутнефтегаз ап	7,899	8,169	7,777	347 108	-1,27	-5,17	8,32	29,94
Татнефть ао	64,64	66,7	63,33	76 462	-3,92	-15,05	9,58	17,00
Татнефть ап3	29,62	30,78	29	3 350	-2,47	-9,61	11,23	45,55
Газпром нефть	71,71	75,79	71,1	68 096	-1,91	-16,81	-2,33	14,88
Металлургия								
Нор.Никель	1628	1674,99	1560	2 894 570	-4,29	-24,24	9,48	-18,60
Полус Золото	1223,92	1239	1152	1 247 549	2,85	8,46	19,64	61,22
Северсталь	119,11	122,5	115,81	121 718	-4,67	-12,87	32,29	40,71
ММК	6,919	6,98	6,61	7 947	-0,73	-12,18	7,62	21,17
НЛМК	36,35	38,49	35,3	31 758	-5,73	-16,40	8,51	20,56
Полиметалл	222	223	195,72	155 024	10,06	19,35	41,40	72,36
ТМК	36,76	38	35,33	4 935	-2,1	-17,58	7,17	23,98
ВСМПО-АВИСМА	761,99	802,75	746	2 615	-5,4	-15,80	-11,91	-16,90
Распадская	32,84	34	32	8 916	-4,37	-11,84	6,97	25,06
Банки								
Сбербанк	14,4	14,77	14	4 713 681	-5,14	-24,17	-12,41	-37,39
Сбербанк ап	7,68	8,08	7,58	232 682	-6,23	-16,97	2,54	-15,42
Банк ВТБ	0,0199	0,0206	0,0194	666 952	-3,4	-21,65	-9,55	-40,42
Банк Москвы	709,99	739,84	701	3 312	-2,73	-5,33	-0,21	0,97
Банк Возрождение ао	202	206	200	281	-2,88	-9,42	-12,55	-25,19
Банк Возрождение ап	78,5	79,9	74	76	-1,88	-2,10	9,93	-15,73
Телекоммуникации								
МТС	121,15	123,45	117,03	77 106	-1,9	-11,22	9,14	8,50
Ростелеком ао	297,95	305	294	42 387	-1,14	-3,89	-3,58	12,43
Ростелеком ап	17,75	18,21	17,26	60 336	-4,05	-18,80	27,33	20,09
СЗТ ао	5,845	6,19	5,75	8 183	-4,16	-11,04	6,88	-6,32
СЗТ ап	5,819	6,2	5,74	9 153	-5,2	-7,47	15,20	9,38
Сибирьтелеком ао	0,338	0,345	0,324	4 729	-1,74	-0,59	39,67	5,30
Сибирьтелеком ап	0,31	0,317	0,3	681	-1,59	-2,82	42,20	36,56
Уралсвязьинформ ао	0,304	0,312	0,293	45 961	-4,4	-7,32	20,16	2,70
Уралсвязьинформ ап	0,218	0,22	0,214	888	-2,24	-3,54	21,11	17,84
ВолгаТелеком ао	18,2	18,79	17,85	4 652	-3,81	-4,71	20,53	13,75
ВолгаТелеком ап	17,35	17,79	16,95	3 090	-0,86	-1,36	28,61	22,44
Дальсвязь ао	20,43	20,97	20	1 082	1,14	-7,77	18,43	22,34
Дальсвязь ап	18,07	19,18	17,66	1 490	0,89	1,29	30,09	27,25
Центр.телеком ао	3,78	3,9	3,605	300	-3,05	-7,58	6,63	-1,38
Центр.телеком ап	3,51	3,67	3,499	81	-5,9	-5,14	16,61	30,00
Энергетика								
ОГК-1	0,28	0,285	0,275	2 523	-1,75	-4,44	-6,98	-18,13
ОГК-2	0,264	0,271	0,259	2 969	-2,22	-7,69	3,94	2,33
ОГК-3	0,31	0,318	0,3	4 469	-0,32	-2,82	8,39	45,54
ОГК-4	0,414	0,427	0,404	3 226	-0,96	-3,72	12,81	109,09
ОГК-5	0,718	0,744	0,693	3 723	-1,91	-4,65	-0,69	-30,83
ОГК-6	0,27	0,272	0,26	3 740	0,75	-5,26	4,25	1,12
ТГК-1	0,0029	0,0031	0,0028	2 911	-3,33	-12,12	7,41	-14,71
ТГК-2 ао	0,0025	0,0026	0,0025	205	-3,85	-13,79	8,70	-21,88
ТГК-4 ао	0,0038	0,004	0,0037	279	-5	-13,64	-19,15	-33,33
ТГК-5	0,0029	0,0031	0,0028	3 791	-3,33	-12,12	-3,33	-29,27
ТГК-6	0,003	0,0037	0,0029	4 414	-3,23	0,00	11,11	-21,05
ТГК-8	0,032	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
ТГК-9	0,0009	0,0009	0,0008	499	0	0,00	-10,00	-18,18
ТГК-10	49,99	54,44	45,1	2 669	-8,39	19,65	58,70	62,46
ТГК-11	0,0041	0,0043	0,0039	28	-4,65	-2,38	-8,89	-25,45

	Закр.	Макс.	Мин.	Объем, тыс. руб.	Изм., %, день	Изм., %, нач.нед.	Изм., %, нач.мес.	Изм., %, нач.год.
ТГК-13	0,0229	0,0245	0,022	334	-4,58	-19,93	-0,87	-27,30
ТГК-14	0,002	0,0021	0,0018	1 065	-4,76	-9,09	-4,76	-16,67
МосЭнерго	0,863	0,906	0,83	6 731	-4,22	-9,63	-2,04	-9,16
ИркЭнерго	6,111	6,641	5,999	674	-4,52	-7,41	-7,09	-20,64
ФСК ЕЭС	0,1	0,103	0,098	106 014	-4,76	-18,03	17,65	-19,35
Русгидро	0,588	0,599	0,573	91 167	-2,97	-14,91	-0,68	-2,65
МОЭСК	1,045	1,1	0,95	5 355	-0,48	26,36	45,34	-15,52
Мосэнергосбыт	0,075	0,078	0,07	219	-2,6	-5,06	7,14	-17,58
Московская теплосетевая компания	0,777	0,8	0,635	827	-12	-15,17	-11,20	-13,18
Машиностроение								
Автоваз ао	6,12	6,5	6,1	857	-3,79	-15,47	0,82	-14,43
Автоваз ап	1,55	0	0	0	0	0,00	0,00	-3,79
КАМАЗ	17,25	17,93	16,51	1 598	-5,01	-14,98	25,27	-23,06
СОЛЛЕРС	105	109,76	100	585	-4,63	-13,92	17,98	-31,37
ОМЗ	21	21,64	20,12	152	-13,69	-16,90	-19,23	-27,64
ИРКУТ	3,348	3,359	3,013	115	-0,36	-3,12	0,97	-2,96
Химия								
Уралкалий	43,14	44,09	41,91	230 028	-3,81	-3,06	-4,24	-18,76
Акрон	474,99	495	460,21	9570	-3,26	0,00	33,24	58,33

Итоги торгов российскими ADR/GDR, 20 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 акции ис- ходя из цены DR, руб.
Нефть и газ												
Газпром	LSE	ADR	12,39	13,19	12,39	44,22	-0,08	-15,43	-4,47	-13,05	4	111,75
Роснефть	LSE	GDR	3,16	3,31	3,16	20,35	0,96	-15,96	1,61	-15,73	1	114,00
Сургутнефтегаз ао	LSE	ADR	4,79	5,23	4,79	4,52	-0,62	-22,24	11,92	-6,08	10	17,28
Металлургия												
ГМК Норильский Никель	LSE	ADR	4,35	4,70	4,35	8,79	-1,36	-30,40	5,07	-31,60	0,1	1569,31
Северсталь	LSE	GDR	3,29	3,50	3,29	0,50	-0,02	-17,75	26,54	20,07	1	118,69
Мечел	NYSE	ADR	3,24	3,85	3,19	3,57	-8,73	-27,03	-4,71	-19,00	1	116,89
Банки												
Сбербанк	FWB	GDR	54,00	58,10	54,00	0,62	-6,90	-18,31	-16,28	-46,00	100	24,52
Телекоммуникации												
МТС	NYSE	ADR	21,49	23,23	21,39	7,56	-4,32	-18,66	0,89	-19,45	5	155,05
Вымпелком	NYSE	ADR	5,21	5,75	5,17	5,20	-7,30	-19,97	-14,45	-27,23	0,05	3759,12
Прочие												
Вимм-Билль-Данн	NYSE	ADR	25,17	27,51	25,00	1,07	-7,02	-20,80	3,79	-4,33	1	908,03

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