

04.12.2008г.,четверг
Курс доллара 27,92 руб.
Курс евро 35,44 руб.



ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ДНЯ

1. Премьер-министр правительства РФ Владимир Путин 4 декабря 2008г. ответит на вопросы российских граждан в прямом эфире. Трансляция специальной программы "Разговор с Владимиром Путиным" начнется в 12:00 мск в прямом эфире телеканалов "Россия", "Вести", радиостанций "Маяк" и "Радио России".

2. В 15:00 мск Банк Англии огласит решение по процентной ставке.

В зоне евро

3. В 13:00 мск выйдут данные о приросте ВВП в III квартале еврозоны.

4. В 15:45 мск Европейский центробанк огласит решение по процентной ставке.

5. В 16:30 мск начнется пресс-конференция управляющего ЕЦБ Жана-Клода Трише.

В США

6. В 16:30 мск выйдут данные о количестве первичных обращений за пособием по безработице, за неделю закончившуюся 29 ноября.

7. В 18:00 мск - данные об объеме фабричных заказов.

8. В 19:15 мск начнется выступление главы ФРС Бена Бернанке о ситуации в секторе ипотечного кредитования.

9. В 23:00 мск выйдут данные о притоке капитала по данным казначейства США в ноябре.

Рынок сегодня.

Сегодняшняя торговая сессия рискует стать зеркальной копией вчерашней. На открытие торгов игроки могут попытаться отыграть позитивное закрытие американских фондовых площадок, но в течение всего дня акции будут находиться под гнетом негатива, который обеспечивает очередное мощное снижение цен на нефть.

Позавчера цены на «черное золото» опустились до минимального уровня с апреля 2005 года, казалось бы, здесь котировки могли бы найти точку разворота, но, увы, этот рубеж не устоял, и цены полетели ниже в 2004 год. Следующая видимая поддержка для котировок сырья располагается только в районе 35 долларов за баррель.

Поэтому рекомендуем проявить особенную осторожность, играя на повышение наших бумаг нефтегазового сектора. До ближайших уровней сопротивления бумаги «Газпрома», «Роснефти», «ЛУКОЙЛа» могут дотянуть самостоятельно, то есть подрасти на 1,5 – 2%, но чтобы пойти выше бумагам понадобится господдержка. А у нашего государства «карман» не резиновый, да и весь рынок выкупить невозможно.

Избавившись от «нефтянки» стоит присмотреться к бумагам банков и акциям золотодобывающих компаний.

Играть в «шорт» нельзя, тучи вокруг нефтяных компаний сгущаются, а зарабатывать спекулянтам как-то надо, так что вполне вероятно, что акции «Сбербанка» могут предпринять попытку снова отметиться в районе 22,2 - 22,5 рубля. Эта высота не только верхняя граница краткосрочного бокового коридора, но и отметка, куда тянется линия среднесрочного нисходящего тренда от 17 июля 2008 года. Повторный захват рубежа 0,0315 рубля могут предпринять и акции ВТБ.

Что касается акций золотодобывающих компаний «Полюс Золота» и «Полиметалла», вопреки старым умным книжкам, они хоть и являются представителями второго эшелона, хороши для игры внутри дня. На графике «Полюса» проглядывается четкий краткосрочный восходящий тренд, на графике «Полиметалла» стремление расти отображается длинными нижними тенями двух последних дневных свечей. Дополнительный стимул для покупки этих бумаг, то, что цены на основное добываемое компаниями сырье залеги в боковой канал, но пока, на наш взгляд, имеют все шансы вернуться к сопротивлению 800 долларов за унцию. Интересную динамику мы заметили и на графике расписок «Полюс Золота», которые торгуются в Лондоне. Там сформировался не только краткосрочный восходящий тренд, но и можно нарисовать восходящий канал, линия сопротивления которого пролегает на 20 - 25% выше текущих котировок. Но пока ограничимся более скромными целями по бумагам. В недалеком будущем акции «Полюса» могут вернуться к отметке 548 – 550 рублей, бумаги «Полиметалла» к уровню – 83 - 85 рублей.

РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ			
Индексы	Значение	Изменение, %	Дата
ММВБ	567	-2,23%	18:00:00 03.12
PTC	603,33	-2,41%	18:00:00 03.12
РАЗВИТЫЕ РЫНКИ			
Dow Jones	8591,69	2,05%	19:35:17 03.12
S&P 500	870,74	2,58%	19:35:41 03.12
Nasdaq	1492,38	2,94%	00:00:18 04.12
FTSE	4169,96	1,14%	19:45:33 03.12
CAC40	3166,65	0,44%	19:35:17 03.12
DAX	4567,24	0,78%	19:35:41 03.12
Nikkei	7924,24	-1,00%	09:00:42 04.12
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ			
BSE Sensex	8857,8	1,26%	09:09:43 04.12
BOVESPA	35293,67	0,84%	23:13:03 03.12
MERVAL	970,19	-1,54%	23:01:24 03.12
SHANGHAI	2051,98	4,40%	09:09:48 04.12
HANG SENG	13679,82	0,67%	07:30:02 04.12
KOSPI	1010	-1,24%	09:09:43 04.12

Обзор подготовлен аналитическим отделом ЗАО "ИГ "ВЕЛЬДЕГА"

ЗАО «ИГ «ВЕЛЬДЕГА» не несет ответственности за торговые решения, принятые на основании информации, представленной в аналитических обзорах

04.12.2008г.,четверг
Курс доллара 27,92 руб.
Курс евро 35,44 руб.



АНАЛИЗ СЫРЬЕВОГО РЫНКА

Цены на нефть угрожающими скачками готовы вернуться к уровню 2004 года. Основная причина дикого падения цен на «черное золото» трактуется, как снижение спроса. Значит, в мае 2008 года рецессии мировых экономик еще не было и за полгода все рухнуло? Вряд ли... Мы чего-то не знаем, очевидно, американцы изобрели альтернативный вид топлива и с нами делиться не хотят или откопали нефть на Марсе. Сейчас не время для шуток и для сарказма, но не ужели вы и впрямь верите, что нефть настолько не нужна? По итогам торгов на Нью-Йоркской товарной бирже /New York Mercantile Exchange, NYMEX/ котировки январских фьючерсов на легкую малосернистую нефть упали на 17 центов, или на 0,4 проц, до 46,79 доллара за баррель, причем падение было отмечено четвертую сессию подряд. Котировки фьючерсов на нефть марки Brent на ICE в Лондоне закрылись без изменений, по 45,44 доллара за баррель.

Котировки февральских фьючерсов на золото по итогам торгов на COMEX, подразделении Нью-Йоркской товарной биржи, упали на 12,80 доллара до 770,50 доллара за унцию.

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ			
Название	Значение	Изменение, %	Дата
BRENT	45,44	0,00%	01:15:57 04.12
ЗОЛОТО	770,4	-0,01%	09:09:46 04.12
ПЛАТИНА	807,4	0,29%	09:09:46 04.12
НИКЕЛЬ	9259	9259	23:19:27 03.12
ПАЛЛАДИЙ	174,25	0,29%	08:56:37 04.12

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

ОАО "МДМ-Банк" и ОАО "УРСА Банк" объединяются. Как говорится в совместном сообщении банков, акционеры обеих компаний намерены объединить свои доли для создания одного из ведущих частных универсальных банков России.

После слияния капитал объединенного банка составит 72 млрд руб., активы - 523 млрд руб.

Совместно банки получают значительные преимущества от интеграции коммерческой и финансовой деятельности, а также от существенного эффекта экономии. Объединенный банк будет располагать обширной и диверсифицированной базой пассивов, опираясь на региональную сеть отделений, насчитывающую около 500 точек во всех федеральных округах.

В качестве первого шага в процессе слияния акционеры обеих организаций объединят свои доли в единой холдинговой компании, главной задачей которой будет контроль над процессом интеграции банков. В Совет директоров войдут представители ряда крупных акционеров двух банков, включая IFC и ЕБРР.

Параллельно будет разработан детальный план интеграции с перспективой его полного исполнения и завершения слияния двух банков в течение 12-18 месяцев. На протяжении этого периода банки продолжат функционировать самостоятельно.

Источник информации: <http://www.akm.ru/>

Обзор подготовлен аналитическим отделом ЗАО "ИГ "ВЕЛЬДЕГА"

ЗАО «ИГ «ВЕЛЬДЕГА» не несет ответственности за торговые решения, принятые на основании информации, представленной в аналитических обзорах

04.12.2008г.,четверг
Курс доллара 27,92 руб.
Курс евро 35,44 руб.



КОММЕНТАРИЙ К ПРЕДЫДУЩИМ ТОРГАМ

Вчера ярко выраженная динамика торгов была на фондовом рынке только в первые минуты торгов. Утром акции четко по плану стукнулись в ближайшие уровни сопротивления, реализовав небольшой потенциал роста неисчерпанный вчера, и достаточно резко отскочили от них вниз.

Ближе к обеду котировки залегли в боковые коридоры, и ненадолго выпрыгнули из них вниз в 16:30 по МСК на фоне негативной макроэкономической статистики по США, а после вернулись обратно.

В стране, обрушившей мировую финансовую систему и породившей кризис, вчера на фондовом рынке было все хорошо и вполне предсказуемо. В начале торгов котировки упали, отыгрывая негативные новости с рынка труда. Забавно, что американцы сделали вид, что для них сокращение рабочих мест стало полной неожиданностью. Ближе к середине торговой сессии страхи рассеялись, и все вспомнили, что государство обещало поддержать банки, и все стали их скупать, немного разбавляя портфели акциями ритейла.

Эмитент	Закрытие	Изменение	Открытие	Максимум	Минимум	Объем
МосЭнерго	1,06	2,02%	1,05	1,18	1,03	10159900
Автоваз	6,39	5,99%	6,25	7,8	6,06	132600
Автоваз, ап	1,92	-0,57%	1,98	1,98	1,88	759400
ВТБ	0,0304	-1,94%	0,0313	0,0314	0,0300	7150405000
Газпром	109,8	-3,68%	114	115,25	107,5	99958682
ГМКНорНик	1687	-3,98%	1781,5	1783,5	1655	392218
Газпромнефть	53,97	2,84%	52,99	55,98	50,5	419252
ИркЭнерго	9,2	1,11%	9,11	10	9	54500
Лукойл	800	-0,99%	809,95	820	781,77	1099192
МТС	110,8	-3,64%	114,73	117,5	107,3	742550
Полиметалл	77,94	0,57%	79,18	80	73	40274
ПолусЗолото	527	-0,19%	539,44	543	515	138748
Роснефть	96,62	-2,40%	99,45	99,8	94,55	9270041
Ростелеком	193,73	-1,47%	202	202	191,7	41872
Ростелеком, ап	13,69	-3,39%	14,3	14,3	13,59	1718279
Сбербанк	21,01	-4,72%	22,15	22,2	20,73	145994253
Сбербанк, ап	9,15	-3,68%	9,52	9,59	9,07	13478977
Северсталь	78,3	-2,00%	80,95	80,95	75,13	494131
Сургнфгз	16,1	-4,97%	17	17	15,91	18893300
Сургнфгз, ап	5,14	-2,59%	5,2	5,39	5,07	24008900
Татнефть	50,8	7,60%	47,06	51,5	44,8	1859133
Татнефть, ап	20,74	-1,24%	20,01	20,95	19,65	218021
Транснефть, ап	6728	0,41%	6739,14	6778,99	6551,23	2509
УралСвИ	0,34	-1,18%	0,34	0,36	0,32	319207800
УралСвИ, ап	0,18	1,13%	0,18	0,19	0,17	18359900

Обзор подготовлен аналитическим отделом ЗАО "ИГ "ВЕЛЬДЕГА"

ЗАО «ИГ «ВЕЛЬДЕГА» не несет ответственности за торговые решения, принятые на основании информации, представленной в аналитических обзорах

04.12.2008г.,четверг
Курс доллара 27,92 руб.
Курс евро 35,44 руб.



РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

БЛИЖАЙШИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ			ПОГАШЕНИЯ		
Выпуск	Дата	Объем	Выпуск	Дата	Купон
Банк России-08-БК	- - Дек 2008	100000 mln RUR	Держава-Финанс-01 *	28.11.08	11,25%
А-Финанс-01	0	1500 mln RUR	Севкабель-Финанс-02	28.11.08	0,06%
АБ Россия-02	0	3000 mln RUR	Тверская обл-25003	30.11.08	2,00%
Авеню Финанс-01	0	3500 mln RUR	АИЖК-А1	01.12.08	5,52%
Авиакомпания Сибирь-02	0	2300 mln RUR	Газпромбанк-05 *	01.12.08	3,77%
АвтоВАЗ-БО-05	0	1000 mln RUR	Спецстрой-2-01 *	01.12.08	6,87%
АвтоВАЗ-БО-06	0	1000 mln RUR	Уралсвязьинформ-11-Ч	01.12.08	3,09%
АвтоВАЗ-БО-07	0	1000 mln RUR	Астон-01	02.12.08	0,50%
АвтоВАЗ-БО-08	0	1000 mln RUR	Белгранкорм-01	02.12.08	2,74%
АвтоВАЗ-БО-09	0	1000 mln RUR	Русфинанс Банк-01	02.12.08	3,82%
АвтоВАЗ-БО-10	0	1000 mln RUR	Русфинанс Банк-02	02.12.08	3,74%
АВТОВАЗБАНК-02	0	1500 mln RUR	Свободный сокол-03 *	02.12.08	5,99%
АГАМА ТРЭЙД-01	0	1000 mln RUR	Санвэй-Груп-01	03.12.08	5,61%
			* - оферта		

Обзор подготовлен аналитическим отделом ЗАО "ИГ "ВЕЛЬДЕГА"

ЗАО «ИГ «ВЕЛЬДЕГА» не несет ответственности за торговые решения, принятые на основании информации, представленной в аналитических обзорах