15.12.2008г., понедельник
Курс доллара 27,91 руб.
Курс евро 36,90 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ДНЯ

1. На ЕТС с 15 декабря 2008г. продлевается время торгов по евро за российские рубли расчетом today (EURRUB_TOD) до 12:30 мск, по доллару США расчетом today (USDRUB_TOD) - до 15:00 мск.
2. Центральный банк РФ 15 декабря 2008г. проведет на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) аукцион по размещению бескупонных краткосрочных облигаций Банка России (ОБР) выпуска 4-08-21BR0-8 на сумму 100 млрд руб.
3. Банк России проведет на ММВБ аукцион по предоставлению банкам кредитов без обеспечения. Срок предоставления средств - 6 месяцев. Аукционы на срок 1 неделя в декабре 2008г. проводиться не будут. Проведение аукционов на указанный срок планируется продолжить в январе 2009г.
В США
4. В 16:30 мск выйдут декабрьские данные индекса деловой активности.
5. В 17:00 мск - данные федерального казначейства о притоке каптала в октябре.
6. В 17:15 мск - данные об использовании производственных мощностей в ноябре.
7. В 17:15 мск - данные о росте промышленного производства в ноябре.

Рынок сегодня.

Те игроки, которые не испугались американских «гризли» и оставили в пятницу ранее открытые «длинные» позиции или прикупили бумаг под выходные, сегодня могут получить достойную награду за смелость. Биржевые навигаторы – нефть, американцы и азиаты, указывают на то, что российский фондовый рынок взял курс на рост.

Мы ожидаем, в начале нашей торговой сессии гэп вверх на 3 – 4 %. Неприятные сюрпризы в ходе торгов для «быков» не исключены, ведь некоторые акции на открытие должны пробить ближайшие сопротивления, а потом в течение дня могут испытывать нервы инвесторов, прощупывая эти высоты в качестве поддержек. Но локальные откаты котировок - не повод для печали, а возможность для перезахода в акции.

Прежде чем отправиться в район 126 рублей акции «Газпрома» могут неоднократно вернуться к уровню 115,8 рублей. Акции «Полюс Золота» в первые минуты работы бирж могут ринуться вверх, но граница 680 рублей будет тянуть их, так как это не только верхняя граница краткосрочного бокового коридора, но и линия сопротивления среднесрочного восходящего канала. Акции ГМК «Норильский Никель» могут проявить нерешительность у уровня 1950 рублей, так как следующая техническая цель расположена далеко от графика цены на уровне – 2100 - 2120 рублей.

Хотелось бы особо подчеркнуть, что очень сильно среди бумаг «нефтянки» смотрятся акции «ЛУКОЙЛа». В пятницу они закрылись выше уровня сопротивления 987 рублей, образованного локальным максимумом 25 ноября 2008 года и их потенциальная цель 1075 рублей, верхняя граница фактически сквозного гэпа от 11 ноября. А также мощный технический потенциал роста приобрели банковские бумаги в последний рабочий день прошлой недели. Когда бумаги «Сбербанка» пробили уровень сопротивления 22 рубля, они получили заряд энергии роста в район 23,5 – 24 рубля. Технических преград для похода акции ВТБ в район 0,0353 рубля не стало, после того как им сдался рубеж 0,0326.

РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ			
Индексы	Значение	Изменение,%	Дата
ММВБ	620,53	-1,33%	18:00:00 12.12
РТС	652,21	-2,70%	18:00:00 12.12
РАЗВИТЫЕ РЫНКИ			
Dow Jones	8629,68	0,75%	19:35:17 12.12
S&P 500	879,73	0,70%	19:35:41 12.12
Nasdaq	1540,72	2,18%	00:00:23 13.12
FTSE	4280,35	-2,47%	19:46:04 12.12
CAC40	3213,6	-2,80%	19:35:17 12.12
DAX	4663,37	-2,18%	19:35:41 12.12
Nikkei	8681,84	5,42%	08:16:03 15.12
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ			
BSE Sensex	9888,45	2,05%	08:16:41 15.12
BOVESPA	39373,86	2,22%	23:13:33 12.12
MERVAL	1098,2	-1,54%	23:00:54 12.12
SHANGHAI	1964,68	0,54%	08:16:47 15.12
HANG SENG	15210,85	3,07%	07:30:04 15.12
KOSPI	1158,08	4,92%	08:16:45 15.12

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

15.12.2008г., понедельник
Курс доллара 27,91 руб.
Курс евро 36,90 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

АНАЛИЗ СЫРЬЕВОГО РЫНКА

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ			
Название	Значение	Изменение,%	Дата
BRENT	49,08	-1,92%	01:46:30 13.12
ЗОЛОТО	833,2	1,55%	08:16:50 15.12
ПЛАТИНА	851	3,52%	08:13:46 15.12
НИКЕЛЬ	10206,5	10206,5	22:23:17 12.12
ПАЛЛАДИЙ	179,8	3,52%	08:11:50 15.12

Новости о возможном снижении квот добычи нефти странами ОПЕК 17 декабря успели утрамбоваться в ценах сырья. Теперь котировки «черного золота», в отсутствие других ориентиров, полностью во власти «техники».

Котировки цен на нефть с завидным упорством пытаются завоевать уровень 50 долларов за баррель, очевидно, им удастся покорить эту отметку на какое-то время.

Вторая цель – 57 долларов за баррель (проекция вверх долгосрочного нисходящего канала) может быть достигнута в ближайшие дни при удачном стечении обстоятельств. Но если эта цель окажется по зубам «быкам» не факт, что котировки смогут задержаться над этим уровнем. Скорее всего, цены благодаря спекулятивному спросу лишь протестируют указанную отметку, а затем начнут консолидироваться в районе 50 - 48 долларов за баррель, обдумывая дальнейшие действия.

Если до наступления нового года котировки нефти не смогут закрепиться выше рубежа 50 долларов, то целевым уровнем сырья станет поддержка - 35 – 36 долларов.

После того как котировки золота укрепились над психологическим рубежом поддержки 800 долларов за баррель, они отправились покорять высоту 830 – 835 долларов, где располагается уровень сопротивления яркого локального ноябрьского максимума. Пока у нас впечатление, что это сопротивление будет взять, несмотря на то, что следующая цель золота далека от графика 860 долларов за унцию и выглядит пугающе.

КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Германский автоконцерн Daimler AG, ОАО "КАМАЗ", госкорпорация "Ростехнологии" и группа компаний "Тройка Диалог" подписали соглашение, определяющее условия эксклюзивного стратегического партнерства, а также основные принципы и методы сотрудничества между акционерами КАМАЗа. Об этом AK&M стало известно в ходе подписания соглашения.

В соответствии с подписанным соглашением Daimler приобретает у инвесткомпании "Тройка Диалог" 10% акций КАМАЗа. Сумма сделки составляет $250 млн, которые подлежат выплате уже в декабре. В 2012 году при условии положительных результатов финансово-хозяйственной деятельности КАМАЗа дополнительно будет произведен единовременный платеж в размере $50 млн.

В свою очередь Daimler получает одно место в Совете директоров КАМАЗа. Соглашением также определяются и гарантируются прочие права Daimler как миноритарного акционера российского предприятия, имеющего статус эксклюзивного стратегического партнера.

По мнению председателя Совета директоров Тройки Диалога Рубена Варданяна, на сегодняшний день размер продаваемого пакета является наиболее оптимальным, достаточным для того, чтобы Daimler начал работу в России. Цена сделки, по его словам, также соответствует текущей капитализации компании. В дальнейшем при росте показателей предприятия стороны продолжат переговоры о взаимодействии.

Как отмечается в сообщении Daimler, сотрудничество с КАМАЗом предоставляет подразделению германского автоконцерна - Daimler Trucks - возможность усилить свои позиции на российском рынке в рамках стратегической программы для стран БРИК (Бразилия, Россия, Индия, Китай): последовательное воплощение стратегии Global Excellence, которая реализуется Daimler Trucks в течение 4-ех лет. Стратегия базируется на четырех рыночных циклах, оперативном улучшении качества, раскрытии рыночного потенциала и новых рынков - особенно динамично развивающихся стран, таких как, Россия, - а также на разработке новой продукции и технологий.

КАМАЗ и Daimler намерены взаимовыгодно сотрудничать в сфере совместных проектов и обмена технологиями. Daimler Trucks как эксклюзивный стратегический партнер предоставит в распоряжение КАМАЗа передовые технологии. Российскому автопроизводителю будет передана вся необходимая техническая информация по узлам и агрегатам, включая кабину грузового автомобиля Mercedes-Benz Actros второго поколения.

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

15.12.2008г., понедельник
Курс доллара 27,91 руб.
Курс евро 36,90 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

КОММЕНТАРИЙ К ПРЕДЫДУЩИМ ТОРГАМ

Под влиянием негатива подаренного нам американцами, котировки с утра в пятницу падали дружным строем. Мы готовились отмечать пятидесятую остановку торгов с начала падения российского фондового рынка. Но котировки российских акций под конец дня отыграли большую часть своих потерь, позитивный сигнал подали цены, на нефть, отскочив от уровня 48 долларов за баррель.

Открытие торговой сессии в Америки должно было быть ужасающим, судя по тому, как торговались фьючерсы на индексы в течение всего дня. Но, открывшись чуть лучше ожиданий, американские торги очень быстро вышли в плюс. Несмотря на то, что Сенат отказался выделить кредиты General Motors, Ford и Chrysler, министерство финансов налило пару ложек меда в бочку с дегтем и пообещало поддержать автопроизводителей пока сенаторы не придут к консенсусу.

Радости инвесторов мешал только фон, создаваемый новостью об аресте бывшего председателя совета директоров биржи Nasdaq Бернарда Мадоффа, который подозревается в крупном мошенничестве.

Эмитент	Закрытие	Изменение	Открытие	Максимум	Минимум	Объем
МосЭнерго	0,96	-3,80%	0,97	1,01	0,95	9781400
Автоваз	6,25	-2,30%	6,16	6,9	6,1	370300
Автоваз, ап	1,7	-2,64%	1,75	1,75	1,67	890000
ВТБ	0,0339	2,73%	0,0319	0,0345	0,0312	28644827000
Газпром	115,26	0,27%	110,78	115,5	109,02	118798358
ГМКНорНик	1918,9	-0,01%	1820	1929,89	1804,75	642687
Газпронефть	60,66	0,10%	58	65	57,9	5051199
ИркЭнерго	8,51	0,12%	8,51	8,61	8,41	42700
Лукойл	993	2,27%	930	994,96	901,25	5604531
МТС	124,08	-1,55%	122,05	125,75	118,11	508667
Полиметалл	95,91	-1,14%	95,78	96,79	92	33200
ПолюсЗолото	671	-1,47%	650	684	620	264549
Роснефть	110,6	-3,41%	108,53	112,09	104,11	26955124
Ростелеком	242	-0,82%	240	249,79	229,82	134123
Ростелеком, ап	15,05	-4,44%	15,09	15,44	14,5	2638918
Сбербанк	22,07	0,14%	21,02	22,15	20,94	182728432
Сбербанк, ап	9,32	-0,64%	9,1	9,36	9,01	18000878
Северсталь	93,7	-9,90%	98,95	100,02	86,98	2380465
Сургнфгз	17	1,38%	16,04	17,09	15,8	42588000
Сургнфгз, ап	5,52	-4,99%	5,5	5,67	5,36	46971300
Татнефть	52,2	-5,40%	53,94	54,09	49,5	4798801
Татнефть, ап	20,78	-5,50%	21,69	21,69	20,23	462978
Транснефть, ап	7420,1	-4,87%	7400	7688	7237,57	5775
УралСвИ	0,32	-3,31%	0,32	0,33	0,31	234877700
УралСвИ, ап	0,17	-2,79%	0,17	0,18	0,17	18796600

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

15.12.2008г., понедельник
Курс доллара 27,91 руб.
Курс евро 36,90 руб.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

БЛИЖАЙШИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ			ПОГАШЕНИЯ		
Выпуск	Дата	Объем	Выпуск	Дата	Купон
Райффайзенбанк-04	09.12.08	10000 mln RUR	НПО Сатурн-03 *	09.12.08	4,44%
Россельхозбанк-05	09.12.08	10000 mln RUR	Хлебозавод № 28-02	09.12.08	2,99%
Красноярск-34009	10.12.08	200 mln RUR	Матрица Финанс-01	10.12.08	5,98%
Норманн-01	11.12.08	300 mln RUR	Москоммерцбанк-01	10.12.08	4,92%
Банк России-08-БК	15.12.08	100000 mln RUR	Сахатранснефтегаз-01 *	10.12.08	6,47%
А-Финанс-01	0	1500 mln RUR	Белый фрегат-01 *	11.12.08	3,74%
АБ Россия-02	0	3000 mln RUR	ВТБ-2008	11.12.08	3,45%
Авеню Финанс-01	0	3500 mln RUR	МиГ-Финанс-02 *	11.12.08	9,04%
Авиакомпания Сибирь-02	0	2300 mln RUR	Кредит Европа Банк-2008	12.12.08	
АвтоВАЗ-БО-05	0	1000 mln RUR	Мастер-Банк-03 *	12.12.08	6,02%
АвтоВАЗ-БО-06	0	1000 mln RUR	Моссельпром Финанс-01	12.12.08	6,23%
АвтоВАЗ-БО-07	0	1000 mln RUR	ОЗНА-Финанс-01 *	12.12.08	5,32%
АвтоВАЗ-БО-08	0	1000 mln RUR	УРСА Банк-02	12.12.08	1,90%
			* - оферта		

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