16.12.2008г., вторник
Курс доллара 27,82 руб.
Курс евро 37,43 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ДНЯ

1. Пройдет конференция "ОАО "Мосэнергосбыт"- открытая компания". В рамках конференции выступит генеральный директор компании Петр Синютин, а также ее топ-менеджеры. Мероприятие состоится в Центральном офисе ОАО "Мосэнергосбыт".
2. Банк "Санкт-Петербург" объявит о финансовых результатах за III квартал 2008г. по международным стандартам финансовой отчетности.
3. 16 декабря 2008г. на Московской межбанковской валютной бирже будут проведены аукционы для кредитных организаций по предоставлению Банком России кредитов без обеспечения.
В США
4. В 16:30 мск выйдут данные стержневого индекса потребительских цен в ноябре.
5. В 16:30 мск - данные об объемах нового строительства ноябре.
6. В 16:30 мск - данные о выданных разрешениях на строительство ноябре.
7. В 22:15 мск будет объявлено решение ФРС по процентной ставке.
8. Выйдут данные финансовой отчетности компаний : Adobe Systems и Goldman Sachs.

РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ			
Индексы	Значение	Изменение,%	Дата
ММВБ	642,08	3,47%	18:00:00 15.12
РТС	689,17	5,67%	18:00:00 15.12
РАЗВИТЫЕ РЫНКИ			
Dow Jones	8564,53	-0,76%	20:40:12 15.12
S&P 500	868,57	-1,27%	20:40:25 15.12
Nasdaq	1508,34	-2,10%	00:00:17 16.12
FTSE	4277,56	-0,07%	20:40:10 15.12
CAC40	3185,66	-0,87%	20:40:12 15.12
DAX	4654,82	-0,18%	20:40:25 15.12
Nikkei	8575,79	-1,03%	08:42:03 16.12
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ			
BSE Sensex	9859,99	0,28%	08:42:41 16.12
BOVESPA	38320,19	-2,68%	23:14:34 15.12
MERVAL	1115,04	-1,54%	23:01:09 15.12
SHANGHAI	1937,45	-1,37%	08:42:43 16.12
HANG SENG	15082,04	0,23%	07:30:03 16.12
KOSPI	1161,95	0,33%	08:42:44 16.12

Рынок сегодня.

Российские игроки еще вчера под вечер предприняли слабые попытки зафиксировать прибыль по «длинным» позициям, сегодня в первой половине дня они могут продолжить распродавать бумаги. Благо и поводы для отрицательной коррекции есть.

В первую очередь негативный внешний фон обеспечивают цены на нефть, которые не смогли долго продержаться над стратегически важным уровнем 50 долларов за баррель. Признаться честно, мы ужаснулись, увидев утром часовой график нефти марки Brent. От отметки 52,6 доллара за баррель котировки очень быстро проделали путь вниз почти до линии поддержки 45 долларов, которая некогда была долгосрочным нисходящим трендом. На попытку ретеста пройденного уровня это движение не похоже, поздновато цены спохватились. Вдобавок, они точно не пришли к цели, а залегли в боковой коридор 46 – 47 долларов. Такие «боковики» часто превращаются в фигуры продолжения движения «флаги». Если наш «флаг» реализуется вниз, то он может утащить котировки нефти в район 41 – 41,5 долларов.

Второй негативный фактор обеспечивают американские индексы, которые закрылись в легком минусе в пределах 1,5 – 2%, но нам этого часто бывает достаточно, чтобы развить драму.

Мы бы не особо доверяли американцам, возможно, их индексы готовят ловушку для наивных российских «медведей». Индекс Dow Jones закрепился над уровнем поддержки 8500 пунктов и, похоже, готовит себе фундамент для еще одного отскока в районе 8900 пунктов. Индекс S&P500 залег в краткосрочном боковом диапазоне, но с большей вероятностью можно предположить, что он выйдет из него вверх в район 900 – 920 пунктов, потому что сегодня будет оглашена основная ставка ФРС США, и вряд ли руководители страны захотят огорчить инвесторов перед праздниками.

Учитывая все выше сказанное, можно подвести итог, что особую осторожность нужно проявить с бумагами нефтегазового сектора, так как на графике основного добываемого ими сырья явно не «бычья» картинка. А основную ставку можно сделать на акции банковского сектора и неплохо скорректировавшиеся бумаги сектора энергетики.

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

16.12.2008г., вторник
Курс доллара 27,82 руб.
Курс евро 37,43 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

АНАЛИЗ СЫРЬЕВОГО РЫНКА

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ			
Название	Значение	Изменение,%	Дата
BRENT	47,14	-3,95%	02:00:02 16.12
ЗОЛОТО	838,1	0,19%	08:42:48 16.12
ПЛАТИНА	839,9	0,08%	08:29:26 16.12
НИКЕЛЬ	10104	10104	22:44:13 15.12
ПАЛЛАДИЙ	177,8	0,08%	07:49:41 16.12

Как мы предполагали ранее, котировкам нефти удалось на какое-то время завоевать уровень 50 долларов за баррель. Но «быки» выдохлись очень быстро. По итогам торгов на Нью-йоркской товарной бирже /New York Mercantile Exchange, NYMEX/ котировки январских фьючерсов на легкую малосернистую нефть снизились на 1,77 доллара, или на 3,8 проц, до 44,51 доллара за баррель. Котировки январских фьючерсов на нефть марки Brent на ICE Futures в Лондоне снизились на 1,81 доллара до 44,60 доллара за баррель.

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

Чистая прибыль ОАО "Газпром нефть" по US GAAP в январе-сентябре 2008 года увеличилась на 84.5% до $5.201 млрд с $2.819 млрд за аналогичный период прошлого года. Об этом говорится в сообщении компании.

Выручка выросла на 86% до $27.315 млрд с $14.678 млрд, в том числе выручка от продаж на экспорт - на 86.2% до $16.874 млрд с $9.061 млрд, на внутренний рынок - в 1.9 раза до $8.676 млрд с $4.506 млрд, в страны СНГ - на 58.9% до $1.765 млрд с $1.111 млрд. Показатель EBITDA вырос на 73.04% до $7.761 млрд с $4.485 млрд.

Прибыль до налогообложения в годовом исчислении выросла на 81.1% до $6.752 млрд с $3.729 млрд, операционная прибыль - на 87.3% до $6.255 млрд с $3.34 млрд.

Объем краткосрочной задолженности по состоянию на 30 сентября 2008 года увеличился в 2.4 раза до $571 млн с $241 млн, а долгосрочной сократился на 12.7% до $1.818 млрд с $2.083 млрд по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Чистая прибыль "Газпром нефти" в III квартале выросла на 66.56% до 1.594 млрд с 957 млн, выручка - на 77.33% до 9.638 млрд с 5.435 млрд, показатель EBITDA - на 70.12% до $2.642 с $1.553 млрд.

Как уточняется в сообщении, рост чистой прибыли в III квартале и за 9 месяцев связан, в первую очередь, с ростом цен на внутреннем и внешнем рынках (средняя спотовая цена Urals за 9 месяцев составила $108.12 по сравнению с $63.89 за аналогичный период 2007 года). Кроме того, за 9 месяцев 2008 года компания увеличила долю переработки на 8.4%, а также объемы реализации нефти и нефтепродуктов на 8.2% и 7.4% соответственно.

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

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

16.12.2008г., вторник
Курс доллара 27,82 руб.
Курс евро 37,43 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

КОММЕНТАРИЙ К ПРЕДЫДУЩИМ ТОРГАМ

Вчера на российских торговых площадках царил оптимизм. Источником энергии для роста наших котировок является в первую очередь то, что цены на нефть перебрались за уровень сопротивления 50 долларов за баррель, и тем самым сделали заявку на поход к отметке 57 долларов.

Легко догадаться, что в лидерах роста замечены акции нефтегазового сектора. Акции «Газпрома» с трудом, но завоевали уровень сопротивления 115,8 рублей, а бумаги «ЛУКОЙЛа» без особых усилий отметились у уровня сопротивления 1075 рублей, далеко от пятничных цен убежали акции «Роснефти» и «Газпромнефти».

В отсутствие знаковых новостей торги на фондовом рынке США проходили не уверенно, котировки индексов несколько раз меняли вектор движения. Но по итогам дня индексам не удалось выйти в плюс. Основной урон индексам причинили акции промышленных компаний, но не в фаворе были и банки. Сегодня с технической точки зрения у индексов есть шанс наверстать вчерашние потери, но ход торговой сессии определит решение ФРС США по ставке.

Эмитент	Закрытие	Изменение	Открытие	Максимум	Минимум	Объем
МосЭнерго	0,99	2,81%	1	1,02	0,97	8531300
Автоваз	6,3	0,75%	6,5	6,5	6,25	233400
Автоваз, ап	1,7	0,06%	1,75	1,75	1,66	445900
ВТБ	0,0340	0,30%	0,0345	0,0362	0,0338	30940540000
Газпром	116,8	1,34%	116,3	118,86	115,8	98797634
ГМКНорНик	1917	-0,10%	1980	2018	1895	546380
Газпронефть	65,9	8,64%	63,62	67	63,3	3823073
ИркЭнерго	8,3	-2,47%	8,5	8,51	8,17	73400
Лукойл	1072	7,96%	1023	1088	1020	3250067
МТС	123	-0,87%	126,01	128,88	121,67	552341
Полиметалл	96,98	1,12%	96	101	96	44128
ПолюсЗолото	696,5	3,80%	695	707	684	336498
Роснефть	114,95	3,93%	114	117,65	113,7	16584704
Ростелеком	249,88	3,26%	251	261	246,5	173450
Ростелеком, ап	14,93	-0,80%	15,21	15,53	14,93	3433999
Сбербанк	22,49	1,90%	22,65	23,75	22,37	221590783
Сбербанк, ап	9,56	2,58%	9,55	9,88	9,39	32601518
Северсталь	96,5	2,99%	97	103	95,53	1550910
Сургнфгз	17,5	2,94%	17,35	17,88	17,26	25616800
Сургнфгз, ап	5,77	4,58%	5,69	5,86	5,6	43593100
Татнефть	58,5	12,07%	54	59,89	53,8	4692930
Татнефть, ап	21,79	4,86%	21	22,1	21	147017
Транснефть, ап	7570	2,02%	7594,5	7778	7430	6845
УралСвИ	0,32	-0,62%	0,33	0,34	0,32	295097500
УралСвИ, ап	0,17	0,00%	0,18	0,18	0,17	28841100

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

16.12.2008г., вторник
Курс доллара 27,82 руб.
Курс евро 37,43 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

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