29.12.2008г., понедельник
Курс доллара 29,01руб.
Курс евро 40,96уб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ДНЯ

1. Государственная комиссия по радиочастотам (ГКРЧ) 29 декабря 2008г. проведет заседание. На заседании ГКРЧ планируется обсудить ряд технических вопросов. Последний раз комиссия собиралась 28 апреля 2008г.
2. Состоится пресс-конференция на тему: "Альтернативная антикризисная программа". В пресс-конференции примут участие: - заместитель председателя комитета Госдумы по делам Федерации Ирина Яровая; - член комитета Госдумы по информационной политике Роберт Шлегель; - заместитель председателя комитета Госдумы по обороне Михаил Бабич; - председатель комитета Госдумы по экономической политике Евгений Федоров.
3. Акционеры ОАО "Группа ЛСР" на внеочередном собрании рассмотрят вопрос о досрочном прекращении полномочий членов совета директоров и переизбрании его в новом составе, говорится в официальных документах компании. Также на собрании будет рассматриваться вопрос о количественном составе директоров общества.
4. В США в 18:00 по МСК опубликуют данные о продажах на вторичном рынке жилья - Existing Home Sales (NAR).

РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ			
Индексы	Значение	Изменение,%	Дата
ММВБ	608,55	-3,06%	18:00:00 26.12
РТС	644,47	-1,74%	18:00:00 26.12
РАЗВИТЫЕ РЫНКИ			
Dow Jones	8515,55	0,56%	24.12.08
S&P 500	872,8	0,54%	24.12.08
Nasdaq	1530,24	0,35%	24.12.08
FTSE	4216,59	0,00%	24.12.08
CAC40	3116,21	-0,39%	24.12.08
DAX	4629,38	-0,21%	24.12.08
Nikkei	8743,18	0,04%	08:35:04 29.12
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ			
BSE Sensex	9227,8	-1,08%	08:35:45 29.12
BOVESPA	36470,78	0,00%	08:15:22 29.12
MERVAL	1058,57	-1,54%	23:00:41 26.12
SHANGHAI	1825,85	-1,39%	08:35:49 29.12
HANG SENG	14205,25	0,15%	07:35:20 29.12
KOSPI	1103,63	-1,27%	08:35:44 29.12

Рынок сегодня.

Начало торговой сессии может быть пасмурным, но постепенно власть над рынком, скорее всего, захватят «быки».

С середины прошлой недели мы настойчиво рекомендовали спекулянтам присмотреться к популярным нефтяным акциям, сегодня эти бумаги могут попытаться реализовать накопленный потенциал роста.

Наша стратегия по покупке бумаг «Газпрома», «Роснефти», «Сургутнефтегаза» основывалась не только на ожидании господдержки компаний, но и в основном на том, что мы верили в силу и непоколебимость стратегического уровня 36 долларов за баррель нефти марки Brent. Сейчас уже точно можно констатировать, что этот рубеж устоял, что дает основу для зарождения на нефтяном рынке краткосрочного восходящего движения. Пока любой рост цен на нефть будет восприниматься как коррекция, но нашим просевшим акциям для роста особо мощных стимулов не надо.

О технических целях бумаг нефтегазового сектора мы упоминали еще в пятницу. Для бумаг «Газпрома» технический рубеж – 110 рублей, для акций «ЛУКОЙЛа» - 1040 рублей, для «Роснефти» - 116,2 рублей. Акциям «Сургута» ни одна линия на графике не мешает пойти в район 21,5 -22 рубля, они ограничены только временем.

Цели указанные нами интересны только для спекулянтов, инвесторов они вряд ли устроят, впрочем, им и не нужно спешить фиксировать финансовый результат. На наш взгляд, оптимально под новый год оставить как минимум половину средств в акциях крупных государственных компаний.

В одной старой умной книжке сказано - делай деньги на собственности. Глубокий смысл этой фразы и его актуальность для наших дней мы поняли лишь недавно. Неизвестно, что случится с нашей национальной валютой за длинные праздники, а акции, хотя в текущих условиях это многие забыли, - это «кусочек» собственности и доля в бизнесе предприятия.

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

29.12.2008г., понедельник
Курс доллара 29,01руб.
Курс евро 40,96уб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

АНАЛИЗ СЫРЬЕВОГО РЫНКА

Цены на золото нас удивили мало, мы давно ожидали, что они выйдут из своего бокового диапазона 840 - 860 долларов за унцию вверх. Это не везение и не дар провиденья – это просто жесткий технический анализ. Февральские фьючерсы на золото по итогам торгов на COMEX, подразделении Нью-йоркской товарной биржи, выросли в цене на 23,20 доллара до 871,20 доллара за унцию. Теперь котировки коварного металла будут методично обхаживать отметку 880 долларов за унцию, как проделали это с рубежом 860 долларов.

А вот цены на нефть нас сильно порадовали. Мы видели Сулу уровня поддержки 36 долларов за баррель, но не верили, что под влиянием фундаментального гнета эта отметка сможет устоять. Тем не менее, «техника снова победила. По итогам торгов на Нью-йоркской товарной бирже /New York Mercantile Exchange, NYMEX/ котировки февральских фьючерсов на легкую малосернистую нефть выросли на 2,36 доллара, или на 6,7 проц, до 37,71 доллара за баррель. Котировки февральских фьючерсов на нефть марки Brent в Лондоне на ICE выросли на 1,76 доллара, или на 4,8 проц, до 38,37 доллара за баррель. Ну что ж от этих рубежей теперь и до уровня сопротивления 40 долларов за баррель рукой подать.

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ			
Название	Значение	Изменение,%	Дата
BRENT	39,38	2,63%	08:35:23 29.12
ЗОЛОТО	884,7	1,55%	02:01:58 28.12
ПЛАТИНА	933,9	4,41%	08:34:11 29.12
НИКЕЛЬ	9500	-1,46%	01:03:36 26.12
ПАЛЛАДИЙ	182,9	3,92%	01:03:20 26.12

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

Чистая прибыль группы "ММВБ" за 2008 год, по предварительным данным, составит 3.6 млрд руб., оставшись на уровне 2007 года. Об этом говорится в сообщении биржи.

Совокупный оборот биржевых рынков вырос в 2008 году более чем на 30% по сравнению с 2007 годом, достигнув 143 трлн руб., и стал рекордным показателем за всю историю биржевых торгов на ММВБ. Среднедневной оборот на рынках вырос в 1.4 раза и составил 585 млрд руб. по сравнению с 431 млрд руб. в 2007 году.

Размер доходов в 2008 году увеличился на 10% по сравнению с 2007 годом - с 8.1 млрд руб. до 8.9 млрд руб. в год. Общая экономия расходов по группе ММВБ составила 10%.

Чистые активы за год увеличатся на 26% с 13,3 млрд руб. до 17.2 млрд руб. при ROE в 24.8%.

"Прогнозы на 2009 год в целом по группе ММВБ предусматривают сохранение финансовых показателей на уровне 2008 года и их незначительную коррекцию в границах 3-5% при соответствующем изменении конъюнктуры рынка. Основные ресурсы группы ММВБ будут сконцентрированы на реализации приоритетных проектов, таких как РЕПО с центральной стороной на рынке ценных бумаг и внедрение новой системы управления рисками на валютном и срочном рынках группы ММВБ", - подчеркивается в сообщении.

Группа "ММВБ" - интегрированная биржевая структура, предоставляющая услуги по организации электронной торговли, клирингу, осуществлению расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. В группу входят ЗАО "ММВБ", ЗАО "Фондовая биржа ММВБ", ЗАО "Национальная товарная биржа", ЗАО "Расчетная палата ММВБ", НП "Национальный депозитарный центр", ЗАО АКБ "Национальный клиринговый центр", региональные биржевые центры и региональные расчетные центры.

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

29.12.2008г., понедельник
Курс доллара 29,01руб.
Курс евро 40,96уб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

КОММЕНТАРИЙ К ПРЕДЫДУЩИМ ТОРГАМ

Пятничная торговая сессия мало, чем отличалась на первый взгляд от торговой сессии четверга. Но было одно очень существенное отличие – в четверг индекс РТС худо-бедно держался над уровнем поддержки 650 пунктов, в пятницу индекс оказался под стратегически важным для «быков» рубежом. Пока мы не делаем преждевременных выводов, хотя понимаем, что это привело к потенциальной угрозе отката котировок в район 550 и 535 пунктов. Дадим индексу РТС шанс за короткое время до праздников исправить эту оплошность.

Американцы подпольно вышли торговать в пятницу, хотя увидеть на работе их никто не ожидал. Ни в одном биржевом календаре нельзя было найти достоверную информацию о том, когда наши коллеги будут в состоянии выйти на работу. Выросшая нефть им придала стимул для этого.

По итогам торгов американские индексы оказались в символическом плюсе и вытянули их наверх естественно акции нефтегазовых компаний.

Примечательно, что наши акции не пользовались спросом у заокеанских коллег, но все равно торговались дороже, чем у нас.

Эмитент	Закрытие	Изменение	Открытие	Максимум	Минимум	Объем
+МосЭнерго	0,95	-2,16%	0,98	0,98	0,92	6569200
АВТОВАЗ ао	7,2	-12,41%	8,22	8,49	7,03	725400
АВТОВАЗ ап	1,63	-4,35%	1,68	1,7	1,62	558700
ВТБ ао	0,03	0,00%	0,03	0,03	0,03	8261836000
ГАЗПРОМ ао	102,6	-3,48%	107,6	108,3	102,01	45967782
ГМКНорНик	1901	-0,47%	1921,12	1939,01	1860	252027
Газпрнефть	58	-2,52%	60,03	61,8	56,13	1046912
ИркЭнерго	7,99	0,88%	8,14	8,14	7,69	26900
ЛУКОЙЛ	950	-5,00%	1010,02	1020	947	1106148
ММК	5,73	-2,85%	5,85	6,08	5,7	1014400
МТС-ао	111,4	-1,42%	113,24	115,5	111,35	240670
НЛМК ао	33,05	0,15%	33,5	34,2	32,5	545900
ОГК-3 ао	0,39	-6,52%	0,42	0,44	0,39	45800200
Полиметалл	126,39	2,97%	126,06	127,99	123	277775
ПолюсЗолот	786	-1,01%	807,35	827	781,82	398840
Роснефть	112	-0,89%	113,85	114,4	110,11	5101770
Ростел -ао	261	-0,11%	261,58	270	255,49	33822
Ростел -ап	14,4	-1,44%	14,71	14,77	14,36	1957345
РусГидро	0,6	-2,45%	0,62	0,62	0,59	155574800
Сбербанк	22,12	-3,62%	23,14	23,3	22,06	62528067
Сбербанк-п	9,01	-2,28%	9,3	9,3	8,98	17402265
СевСт-ао	84,35	-1,63%	83,76	86,49	83,76	297820
Сургнфгз	16,68	-2,46%	17,63	17,63	16,5	13781700
Сургнфгз-п	5,75	-3,72%	6,05	6,5	5,73	36167300
ТМК ао	34,1	-4,48%	35	36,7	34	41535
Татнфт 3ао	53,1	-3,07%	55	55,27	52,66	971198
Татнфт 3ап	20,29	0,20%	20,16	20,29	19,88	106061
Транснф ап	7011,11	-4,61%	7400	7450	7011,11	2711
УралСвИ-ао	0,3	-2,58%	0,31	0,31	0,3	74874000
УралСвИ-ап	0,17	-0,58%	0,18	0,18	0,17	5605500

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

29.12.2008г., понедельник
Курс доллара 29,01руб.
Курс евро 40,96уб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

БЛИЖАЙШИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ			ПОГАШЕНИЯ		
Выпуск	Дата	Объем	Выпуск	Дата	Купон
Москва-25059	14.01.09	15000 mln RUR	Жилсоципотека-Финанс-03 *	30.12.08	
А-Финанс-01	0	1500 mln RUR	МПБ-01 *	30.12.08	5,07%
АБ Россия-02	0	3000 mln RUR	РИГрупп-01 *	30.12.08	7,69%
Абсолют Банк-03	0	5000 mln RUR	Ярославская обл-31005	30.12.08	3,76%
Абсолют Банк-04	0	5000 mln RUR	Уралсвязьинформ-22-Е	01.01.09	0,63%
Авеню Финанс-01	0	3500 mln RUR	Барклайс Банк-01 *	05.01.09	2,28%
Авиакомпания Сибирь-02	0	2300 mln RUR	Автомир-Финанс-02 *	11.01.09	5,89%
АвтоВАЗ-БО-11	0	1000 mln RUR	Волжская Текстильная Компания-01 *	12.01.09	7,90%
АвтоВАЗ-БО-12	0	1000 mln RUR	ФинансБизнесГрупп-02 *	12.01.09	5,92%
АвтоВАЗ-БО-13	0	1000 mln RUR	Домоцентр-01 *	13.01.09	5,89%
АвтоВАЗ-БО-14	0	1000 mln RUR			
АвтоВАЗ-БО-15	0	1000 mln RUR			
АвтоВАЗ-БО-05	0	1000 mln RUR			
			* - оферта		

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