12.02.2009г.,
Курс доллара 35.83 руб.
Курс евро 46.33 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ДНЯ

1. Состоится заседание Комитета Государственной Думы по информационной политике, информационным технологиям и связи, посвященное обсуждению проекта Федерального закона "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком".
2. В Нью-Йорке пройдет день инвестора ОАО "Газпром".

В зоне евро

3. В 13:00 мск выйдут данные о промышленном производстве в зоне евро за декабрь.

В США

4. В 16:30 мск будут опубликованы данные о розничных продажах в январе.
5. В 16:30 мск будут опубликованы данные о количестве обращений за пособием по безработице за неделю, закончившуюся 7 февраля.
6. В 18:00 мск выйдут данные об объеме коммерческих запасов в декабре.

В мире

7. Выйдут данные финансовой отчетности следующих компаний: Asustek Computer, Eni S.p.A., Marriott International, Renault S.A., Revlon, Inc., Rio Tinto plc, Rolls-Royce Group plc, SCANA Corporation, The Coca-Cola Company, Total и Viacom.

Рынок сегодня.

РОССИЙСКИЕ ИНДЕКСЫ			
Индексы	Значение	Изменение,%	Дата
ММВБ	726,7	-0,18%	18:44:58 11.02
РТС	620,58	2,94%	18:00:00 11.02
РАЗВИТЫЕ РЫНКИ			
Dow Jones	7939,53	0,64%	00:06:06 12.02
S&P 500	833,74	0,80%	00:10:18 12.02
Nasdaq	1530,5	-2,92%	00:06:06 12.02
FTSE	4234,26	0,50%	00:05:57 12.02
CAC40	3027,72	0,23%	00:05:57 12.02
Nikkei	7719,33	-2,85%	08:33:04 12.02
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ			
BSE Sensex	9504,49	-1,19%	08:33:48 12.02
BOVESPA	40845,62	-0,88%	00:06:01 12.02
MERVAL	1107,98	0,26%	00:06:00 12.02
SHANGHAI	2194,75	-2,92%	08:33:46 12.02
HANG SENG	13233,32	-2,26%	07:35:03 12.02
KOSPI	1172,85	0,38%	08:33:44 12.02

Нас ожидает очередной изменчивый день на фондовом рынке. Вряд ли мы увидим единую динамику котировок даже по отраслям.

Мы наметили следующую торговую тактику на сегодня:

1. Будем присматриваться к акциям «Газпрома». Так как они очень сильно держатся несколько дней подряд в Лондоне и Америке. Но покупать акции, мы планируем лишь в том случае, если они опустятся в район вчерашних минимумов, а еще лучше к уровню поддержки – 118/119,4 рублей. Играть на пробой ближайшего уровня сопротивления 130 рублей, мы считаем не целесообразным, учитывая то, что следующая техническая цель всего - 137,5 рублей. Зная характер «Газпрома», мы понимаем, что овчинка может не стоить выделки, с налету котировки уже не смогли взять рубеж 130.
2. Мы продолжим удерживать акции ГМК «Норильский Никель» в своем портфеле, но поставим защитную приостановку за уровнем 1980 рублей. Краткосрочная цель по акциям «Никеля» - 2260 рублей, цель реализации наверх нарисовавшегося вчера на часовом срезе эмитента «флага». Среднесрочная цель – 2700 рублей.
3. Для спекулятивной игры на небольшую часть портфеля попробуем приобрести обыкновенные акции «Ростелекома». Вчера эти бумаги очень сильно отставали от роста своих привилегированных собратьев. Но образовавшийся дисконт между акциями компании, не единственный стимул купить их. Вчера «обычка» «Ростелекома» стукнулась в линию поддержки среднесрочного восходящего канала от середины декабря 2008 года. Если сегодня она не скатится за уровень 300 рублей, то приобретет стимул не только для похода к недавним максимумам бумаги 330/328 рублей, но и к линии сопротивления указанного канала, которая стремиться в район 350/347 рублей.
4. Особое внимание мы уделим бумагам ФСК «ЕЭС» и «РусГидро». Акции первой компании уже принесли нам хорошую прибыль, но мы жадничаем и планируем частично фиксировать позиции только у сопротивления - 0,11 рубля (линия коррекции по Фибоначчи 38,2% к падению котировок с 22 декабря 2008 по 23 января 2009 года). Акции «РусГидро» пока не могут справиться с сопротивлением отметки 0,651/0,655 рубля. Но при пробое этого уровня целями бумаг станут отметки 0,718 и 0,781 рубля.

Обзор подготовлен аналитическим отделом ЗАО "ИГ "ВЕЛЬДЕГА"

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

12.02.2009г.,
Курс доллара 35.83 руб.
Курс евро 46.33 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

АНАЛИЗ СЫРЬЕВОГО РЫНКА

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ			
Название	Значение	Изменение,%	Дата
BRENT	45,85	-3,72%	05:37:03 11.02
ЗОЛОТО	941	-0,37%	08:30:53 12.02
ПЛАТИНА	1073,9	-0,63%	08:30:47 12.02
НИКЕЛЬ	10546,5	-1,71%	00:05:25 12.02
ПАЛЛАДИЙ	218,3	1,16%	08:18:42 12.02

Вчера на мировых сырьевых рынках цены на нефть негативно отреагировали на отчет Министерства энергетики США, который гласил, что запасы нефти выросли за прошлую неделю на 4.7 млн. баррелей, когда аналитиками ожидался рост на 3.0 млн.

Но уже к утру цены на нефть предприняли попытки восстановиться. Мы заметили, что в последнее время волатильность на рынке нефти существенно возросла, а это может быть признаком приближения смены тренда. Увы, тренд на рынке нефти сейчас по большому счету нейтральный и выход из этого коридора может быть и вверх и вниз. Но мы, видя с каким упорством цены на нефть марки Brent штурмуют линию сопротивления среднесрочного бокового коридора 43,8/43,9 – 48 долларов за баррель, делаем ставку на рост котировок «черного золота». Цель 50/52 доллара за баррель постепенно продолжает приобретать очертаемые реальные формы.

Цены на золото после череды неудач, справились с уровнем сопротивления 900 долларов за унцию, с последней технической преградой на пути металла к уровню 1020 долларов. Сейчас они немного подвисли у психологического рубежа 950 долларов, но угрозы глобального отката от этого уровня нет.

НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ОАО "Северсталь" в 2008 году увеличило производство стали на 10% до 19.217 млн т с 17.463 млн т годом ранее. Об этом говорится в сообщении компании.

В том числе производство стали за IV квартал составило 3.14 млн т, что на 48% меньше, чем в III квартале 2008 года. Производство проката упало на 41% до 2.51 млн т, железорудных окатышей - на 43%, железорудного концентрата - на 24%, добыча угля - на 1%.

Выпуск чугуна в 2008 году возрос на 4% до 13.515 млн т с 12.949 млн т. Добыча угля сократилась на 21% до 7.519 млн т с 9.463 млн т., выпуск железной руды - на 5% до 13.979 млн т с 14.695 млн т, окатышей - на 7% до 9.304 млн т с 10.045 млн т. Производство прокат выросло на 8% до 14.316 млн т с 13.254 млн т. Выпуск золота составил 5.997 тыс. т.

Предприятия Северстали в РФ в 2008 году сократили выпуск стали на 7% до 11.097 с 11.899 млн т., чугуна - на 7% до 8.125 млн т с 8.758 млн т годом ранее.

Северсталь - международная горно-металлургическая компания - концентрирует свое производство на продуктах с высокой добавленной стоимостью. Компания имеет опыт приобретения и интеграции активов в Северной Америке и Европе. Ей также принадлежат горнодобывающие предприятия в России, обеспечивающие сырьем производства компании.

Основным бенефициаром Северстали (82.37% акций) является гендиректор компании Алексей Мордашов. Институциональные инвесторы и сотрудники компании являются держателями остальных 17.63% акций. В настоящее время уставный капитал компании равен 10.077 млн руб., в обращении находятся 1007701355 обыкновенных акций номиналом 0.01 руб. Одна GDR Северстали включает одну обыкновенную акцию.

Чистая прибыль Северстали по МСФО в январе-сентябре 2008 года выросла в 2.1 раза до $3.243 млрд, выручка - до $18.152 млрд с $11.303 млрд, EBITDA - до $4.981 млрд с $2.941 млрд.

По данным ИПС "ДатаКапитал", чистая прибыль Северстали в январе-сентябре 2008 года по РСБУ составила 45.117 млрд руб., что на 35% больше, чем за 9 месяцев 2007 года - 33.444 млрд руб. Выручка увеличилась до 203. 278 млрд руб. с 145.722 млрд руб.

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

12.02.2009г.,
Курс доллара 35.83 руб.
Курс евро 46.33 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

КОММЕНТАРИЙ К ПРЕДЫДУЩИМ ТОРГАМ

Несмотря на то, что фавориты вчерашней рыночной гонки определились сразу после открытия торгов – это бумаги ГМК «Норильский Никель», за «серебро» и «бронзу» бумагам пришлось побороться.

Единства котировок не было даже по отраслям рынка. Среди нефтяных бумаг уверенно держались в течение для лишь акции «Сургутнефтегаза». Остальные бумаги мотало из положительной зоны в отрицательную.

Чудеса на виражах показывали акции банковского сектора. Особенно выделялись бумаги «Сбербанка», порой обгонявшие в течение дня по обороту бумаги «Газпрома».

Кстати, акции «Газпрома» пришли к финишу среди аутсайдеров, потеряв более 2,5% стоимости.

Вчерашнее поведение американских индексов мы воспринимаем как технический отскок котировок. Продолжение роста под вопросом. Индекс Dow Jones по итогам дня не смог закрепиться выше уровня сопротивления 8000 пунктов, остальные индексы не удержались у внутрисессионных максимумов. Пока гадать о развитии событий не будем, предпочитаем выждать время.

Эмитент	Закрытие	Изменение	Открытие	Максимум	Минимум	Объем
+МосЭнерго	0,95	-1,04%	0,95	0,98	0,91	7210000
АВТОВАЗ ао	6,6	1,55%	6,5	6,6	6	269200
ВТБ ао	0,03	-1,17%	0,02	0,03	0,02	68808269000
ГАЗПРОМ ао	124,4	-2,58%	124,99	129,24	121,81	124299957
ГМКНорНик	2025,1	8,47%	1808	2072	1733,34	3205829
Газпрнефть	87,5	-0,63%	86	90,9	85,05	2014851
ИркЭнерго	6,6	-0,74%	6,26	6,7	6,26	250900
ЛУКОЙЛ	1267	-1,17%	1250	1318	1222	4631079
МТС-ао	139	3,35%	131,4	143	128,5	2004986
Полиметалл	192	1,97%	188,4	200	183,1	324971
ПолюсЗолот	1267,01	3,69%	1221	1301	1220	1067092
Роснефть	129,4	0,31%	125	133,3	121,64	23157210
Ростел -ао	312,65	-3,50%	319	328	304,13	353766
Ростел -ап	20,77	16,75%	17,52	21,26	17,12	14062594
РусГидро	0,64	2,72%	0,62	0,66	0,61	659726500
Сбербанк	18,55	1,98%	17,35	19,45	17,13	843691819
Сбербанк-п	9,3	-0,85%	9	9,84	8,81	81075245
СевСт-ао	137,97	-6,90%	144,99	148	136,66	2772068
Сургнфгз	20,9	2,10%	19,95	21,43	19,29	67878000
Сургнфгз-п	7,93	-1,12%	7,85	8,18	7,74	77516300
Татнфт 3ао	71,5	1,71%	66,87	72,99	66,87	3115695
Татнфт 3ап	32,82	-0,76%	32,9	33	31,62	253467
Транснф ап	7699	-1,92%	7363,18	7899	7363,18	7190
УралСвИ-ао	0,32	6,40%	0,29	0,33	0,29	448308600
УралСвИ-ап	0,23	2,70%	0,22	0,24	0,21	31079100

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

12.02.2009г.,
Курс доллара 35.83 руб.
Курс евро 46.33 руб.

ВЕЛЬДЕГА
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРУППА

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

БЛИЖАЙШИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ			ПОГАШЕНИЯ		
Выпуск	Дата	Объем	Выпуск	Дата	Купон
А-Финанс-01	0	1500 mln RUR	БПФ-01	12.02.09	2,87%
АБ Россия-02	0	3000 mln RUR	ГАЗ-финанс-01 *	12.02.09	4,69%
Абсолют Банк-03	0	5000 mln RUR	Комплекс Финанс-01 *	12.02.09	8,03%
Абсолют Банк-04	0	5000 mln RUR	Банк Москвы-02 *	13.02.09	4,07%
Авеню Финанс-01	0	3500 mln RUR	Инком-Лада-02 *	13.02.09	3,12%
Авиакомпания Сибирь-02	0	2300 mln RUR	РК-ТЕРМИНАЛ 1-01 *	13.02.09	5,61%
АвтоВАЗ-БО-11	0	1000 mln RUR	ТГК-10-02 *	13.02.09	4,92%
АвтоВАЗ-БО-12	0	1000 mln RUR	Росбанк-01	15.02.09	3,86%
АвтоВАЗ-БО-13	0	1000 mln RUR	Банк Зенит-02	16.02.09	4,21%
АвтоВАЗ-БО-14	0	1000 mln RUR			
АвтоВАЗ-БО-15	0	1000 mln RUR			
АвтоВАЗ-БО-05	0	1000 mln RUR			
АвтоВАЗ-БО-06	0	1000 mln RUR			
			* - оферта		

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

12.02.2009г.,
Курс доллара 35.83 руб.
Курс евро 46.33 руб.



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