



Ежедневный обзор рынка

1 июля
ГК «АЛОР»

Торговые идеи дня

Накануне на отечественном рынке акций преобладали продажи, в результате индекс ММВБ закрыл сессию недалеко от мощного уровня поддержки, проходящего в районе 1300 пунктов. После окончания сессии ситуация на внешних рынках ухудшилась, поэтому на старте торговой сессии продажи продолжатся. Индекс ММВБ на открытии может опуститься под уровень 1300 пунктов, и следующим мощным уровнем поддержки выступит отметка 1280 пунктов, от которой можно спекулятивно формировать позиции на покупку. На мой взгляд, от уровня 1280 пунктов может начаться закрытие коротких позиций, что приведёт к отскоку от данного уровня. Закрывать Лонги рекомендую при возврате к уровню 1300 пунктов.

Негативные сигналы перед открытием сессии поступают абсолютно со всех площадок. Накануне американские индексы пробили ключевые поддержки и закрылись процентным снижением, в результате по итогам квартала рынок скорректировался на 10%. Основное давление в ходе вчерашней сессии оказала новость о возможном пересмотре рейтинга Испании агентством Moody's, в результате S&P500 ушел ниже уровня 1040 пунктов, и цели движения вниз по индексу S&P500 теперь расположены в диапазоне 950 - 880 пунктов, т.е. потенциал снижения составляет порядка 10%, а ближайшей поддержкой по индексу выступит уровень 1000 пунктов, от которой вероятен разворот при позитивных фундаментальных сигналах, в частности завтрашних данных по безработице в США.

На азиатских площадках преобладают негативные настроения. Помимо американского негатива давление на индексы оказывает и макроэкономическая статистика по Китаю. Индекс производственной активности в Китае в июне вновь оказался хуже прогнозов, демонстрируя снижение второй месяц подряд. Индекс упал до 52,1 пункта с 53,9 в мае, ожидалось, что значение индикатора составит 53,2. Напомню, что в прошлом месяце негатив по Китаю оказал серьезное давление на сырьевые площадки, поэтому на старте торгов хуже могут выглядеть акции российского металлургического и нефтегазового сектора.

Для акций «нефтянки» негативным является динамика стоимости «чёрного золота», так фьючерс на Brent опустился под уровень \$75 за баррель. Дополнительное давление на сырьё окажет и ситуация на Forex, где пара EUR/USD на очередных опасениях торгуется в отрицательной зоне. Технически по акциям российского нефтегазового сектора сформирована локальная перепроданность, поэтому при стабилизации ситуации в течение сессии стоит присмотреться к покупкам.

Лучше рынка на открытии будут выглядеть акции золотодобывающих компаний, но утренний рост стоит использовать с целью фиксации прибыли, в частности по акциям «Полос Золота» сопротивлением выступит уровень 1680 руб.

Лидеры роста

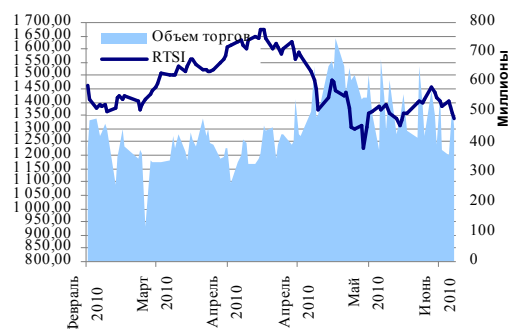
Инструмент	30.06.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
ФСК ЕЭС - ао	0.343	4.57	642 500 905.00
«ПолосЗолот»	1629.99	3.23	559 115 485.00
МТС - ао	236.70	1.15	232 619 477.00
«Сургнфгз» - ап	13.637	1.01	291 222 471.00
НЛМК - ао	82.00	0.87	41 857 772.00

Лидеры падения

Инструмент	30.06.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
«ГМКНорНик»	4495.00	-4.77	4 555 209 693.00
«МосЭнерго»	2.90	-4.26	101 295 602.00
«РусГидро»	1.52	-3.07	1 487 970 565.00
«СевСт» - ао	307.94	-2.24	622 472 173.00
«ХолМРСК» - ао	3.299	-2.11	333 322 829.00

Источник: ММВБ

Динамика индекса РТС



	Последнее значение	Изм-е за день, %
Основные индикаторы		
РТС	1339.35	-1.23
РТС-2	1621.37	-0.53
РТС Standard*	8936.67	-0.47
ММВБ	1309.31	-1.06
Курс USD (ЦБ РФ)	31.2554	0.19
Курс EUR (ЦБ РФ)	38.2097	0.06

Сырьевые рынки

Нефть Brent	74.45	-0.27
Золото	1240.70	-0.12
Серебро	18.565	-0.24
Никель	19560.00	1.83
Медь	6483.00	0.67
Цинк	1743.00	1.28

Зарубежные индексы

Dow Jones	9774.02	-0.98
NASDAQ	2109.24	-1.21
S&P500	1030.71	-1.01
Nikkei 225	9216.00	-1.71
Xetra DAX	5956.95	-0.13
Bovespa	61640.00	-1.67

АДР, руб. за акцию

GAZP	149.16	-0.21
RTKM	110.22	-0.53
LKOH	1622.03	-1.52
SNGS	27.596	-1.23
MSNG	2.9483	-4.35
GMKN	4517.16	-4.45

Источник: Bloomberg, RTS

* Итоги вечерней сессии

Новости прошедшего дня.

- Запасы нефти в США за неделю сократились на 2 млн баррелей, ожидалось сокращение на 0.9 млн баррелей.
- Запасы бензина в США за неделю выросли на 0.5 млн баррелей, ожидалось сокращение на 0.5 млн баррелей.
- Индекс деловой активности в США за июнь упал до 59.1 пункта, ожидалось снижение до 59 пунктов.
- Изменение числа занятых от ADP в США за июнь составило 13 тыс., в то время как ожидался рост до 60 тыс.
- Потребительские цены в еврозоне в июне выросли на 1.4%, ожидалось повышение на 1.5%.
- Безработица в Германии в июне осталась на уровне 7.7%, как и ожидалось.
- Число безработных в Германии упало в июне на 21 тыс., ожидалось снижение на 30 тыс.
- «РусГидро» не выплатит дивиденды по итогам 2009 года.
- ТГК-5 не выплатит дивиденды за 2009 год.
- Дивиденды «ЮТэйр» по итогам 2009 года составят 11 коп на акцию.
- «Аптечная сеть 36,6» привлекла 930 млн руб. в результате размещения допэмиссии.
- Прибыль «Уралсвязьинформа» за I квартал 2010 года составила 1.953 млрд руб.

Ожидаемые статистические данные:

Время	Страна	Статистика
11:55	Германия	Индекс деловой активности в производственном секторе
12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе
12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в производственном секторе
16:30	США	Количество заявок на пособие по безработице
18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе
18:00	США	Незавершенные сделки по продаже жилья

Источник: Reuters

Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию. %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал. %
«Газпром»	GAZP	149.10	-0.50	Покупать	67.67
ГМК «Норильский никель»	GMKN	4495.00	-4.77	Держать	44.61
«ЛУКОЙЛ»	LKOH	1615.00	-2.02	Покупать	54.80
«Татнефть»	TATN	140.00	0.43	Держать	18.47
«Ростелеком»	RTKM	n/a	n/a	Снята	n/a
«Мобильные ТелеСистемы»	MTSI	236.70	1.15	Покупать	68.99

Источник: ММВБ, ГК «АЛОР»

Управление клиентского сервиса ГК «АЛОР»

Аналитики:

Люканова Анна Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2228)
Лесина Наталья Тел: (495) 980-24-98 (доб. 1443)

Консультанты:

Архипов Дмитрий Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2213)

Данный обзор подготовлен специалистами отдела «Персонального клиентского сервиса». За более подробной информацией по услуге «Консультационное обслуживание» обращайтесь в офисы компании. Ваши вопросы Вы также можете оставлять на нашем сайте в разделе «Консультационного обслуживания»: <http://www.alor.ru/services/consult/ask/> или прислать по электронной почте consult@alor.ru

Представленные в документе мнения выражены с учетом ситуации на дату выхода материала. Документ носит исключительно ознакомительный характер; он не является предложением или советом по покупке либо продаже ценных бумаг и не должен рассматриваться как рекомендация подобного рода действий. Мы не утверждаем, что приведенная информация и мнения верны либо представлены полностью, хотя они базируются на данных, полученных из надежных источников. Принимая во внимание вышесказанное, не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению независимого анализа. Аналитический отдел компании ГК «АЛОР» и ее аффилированные члены не несут ответственности за использование данной информации. Инвестиции в российскую экономику и ценные бумаги сопряжены с большим риском. Исходя из этого, инвесторам рекомендуется проводить тщательную проверку финансово-экономической деятельности эмитентов перед принятием инвестиционного решения. Несанкционированное копирование, распространение, а также публикация этого документа в любых целях запрещены.