



Ежедневный обзор рынка

2 июля
ГК «АЛОР»

Торговые идеи дня

Российский рынок акций в ходе вчерашней сессии демонстрировал резко-негативные настроения, пробив по основным индексам мощные уровни поддержки. Индекс ММВБ на открытии с лёгкостью опустился под уровень 1300 пунктов и с лёгкостью прошёл вниз промежуточные уровни поддержки, завершив сессию в районе 1250 пунктов. Индекс РТС закрылся ниже уровня 1300 пунктов, и следующей поддержкой выступит уровень 1280 пунктов. После окончания сессии на отечественном рынке акций ситуация незначительно стабилизировалась, но мощных фундаментальных поводов для смены настроений не поступало, поэтому стабилизации преимущественно способствовали технические факторы. Старт торгов на отечественном рынке акций в последний торговый день «медвежьей» недели может сопровождаться покупками. Отскок на открытии может быть усилен закрытием коротких позиций. В целом сегодняшняя сессия будет сопровождаться высокой волатильностью, поэтому совершать покупки стоит лишь в рамках дневного отскока и по достижению локальных сопротивлений сокращать позиции. В первой половине сессии ключевыми станут данные по безработице еврозоны, которое окажут серьёзное влияние на пару EUR/USD. Финиш сессии определяют данные по рынку труда в США, негативные данные могут способствовать мощной волне продаж, которую рекомендую использовать для спекулятивных покупок с расчётом на предстоящую неделю. На мой взгляд, американские индексы сегодня вряд ли покажут резко-негативные настроения и снижение на старте. Негативная статистика будет использована с целью закрытия коротких позиций в преддверии долгих выходных. Позитивные данные по рынку труда лишь усилят тенденцию закрытия «шортов», как на отечественном, так и на американском рынке акций.

Техническое сопротивление по ММВБ лежит на уровне 1280 пунктов, вблизи данного уровня рекомендую сокращать позиции внутри дня. Об умеренно-оптимистичном настрое участников отечественного рынка акций свидетельствуют и итоги вечерней сессии на площадке RTS Standard, где индекс прибавил 0,75%.

Большинство сигналов перед открытием указывают на умеренно-позитивный старт. Фьючерсы на индексы США торгуются выше уровней окончания сессии на отечественном рынке акций, отскочив от мощных локальных поддержек. Нефть также постепенно восстанавливает потери, понесённые в ходе вчерашней сессии на фоне негативной статистики по Китаю. В целом для сырьевых площадок позитивные сигналы поступают с валютного рынка, где пара EUR/USD с лёгкостью вернулась к верхней границе нисходящего канала, консолидируясь у уровня 1,25, что связано и со вчерашним удачным днём по возврату европейскими банками ЕЦБ, предоставленных им средств, а также с валютными интервенциями в поддержку европейской валюты, что частично снижает позитив.

Негативным сигналом является динамика китайского индекса, который вновь снижается более чем на 1,5%, но в целом динамика emerging markets не указывает на риски резкого вывода средств, так бразильский индекс по итогам вчерашней сессии прибавил 0,49%.

Лидеры роста

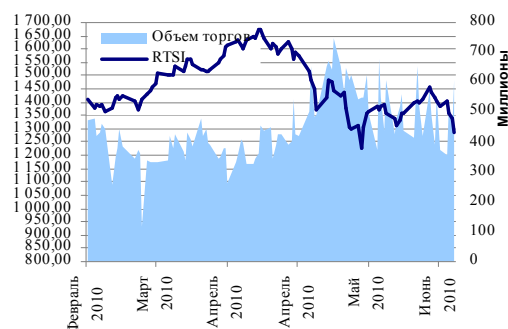
Инструмент	01.07.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
«РОСИНТЕР» - ао	459.00	2.68	1 934 626.17
«ВЕРОФАРМ»	1046.00	2.05	575 469.27
«БашЭнрг» - ао	42.20	0.24	4 904 720.49

Лидеры падения

Инструмент	01.07.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
«ПолосЗолот»	1512.00	-7.24	497 833 091.00
Сбербанк - ап	51.80	-7.00	1 736 875 500.00
«Суринфгз» - ап	12.80	-6.14	231 776 791.00
ВТБ - ао	0.0708	-6.10	2 188 864 517.00
Сбербанк - ао	71.90	-6.01	17 634 127 984.00
«Газпрнефть»	111.41	-5.98	98 078 043.00
«Транснф» - ап	25506.00	-5.80	774 896 451.00

Источник: ММВБ

Динамика индекса РТС



	Последнее значение	Изм-е за день, %
Основные индикаторы		
РТС	1288.72	-3.78
РТС-2	1597.57	-1.47
РТС Standard*	8637.02	0.75
ММВБ	1254.65	-4.17
Курс USD (ЦБ РФ)	31.3703	0.37
Курс EUR (ЦБ РФ)	38.3031	0.24

Сырьевые рынки

Нефть Brent	72.52	0.47
Золото	1207.40	0.59
Серебро	17.89	0.49
Никель	18985.00	-2.95
Медь	6319.00	-2.53
Цинк	1716.00	-1.56

Зарубежные индексы

Dow Jones	9732.53	-0.42
NASDAQ	2100.95	-0.37
S&P500	1027.37	-0.32
Nikkei 225	9181.00	-0.16
Xetra DAX	5860.94	-1.61
Bovespa	62030.00	0.63

АДР, руб. за акцию

GAZP	143.05	-3.51
RTKM	105.36	-3.83
LKOH	1553.20	-3.66
SNGS	26.187	-4.53
MSNG	2.9496	-1.30
GMKN	4346.27	-5.08

Источник: Bloomberg, RTS

* Итоги вечерней сессии

Новости прошедшего дня.

- Индекс производственной активности США ISM Manufacturing в июне снизился до 56.2 пунктов, ожидалось падение до 59 пунктов.
- Заявки на пособие по безработице в США выросли на 13 тыс., ожидалось сокращение на 2 тыс.
- Розничные продажи в Германии в мае выросли на 0.4%, как и ожидалось.
- Индекс деловой активности в производственном секторе Германии за июнь вырос до 58.4 пунктов, изменений не ожидалось.
- Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны за июнь остался без изменений, как и ожидалось.
- «ВЕРОФАРМ» не выплатит дивиденды за 2009 год.
- «Красный котельщик» выплатит дивиденды за 2009 год по «префам» в размере 27.46 коп на одну акцию.
- АФК «Система» выплатит дивиденды за 2009 год в размере 5.5 коп на одну обыкновенную акцию.
- ТГК-9 не выплатит дивиденды за 2009 год.

Ожидаемые статистические данные:

Время	Страна	Статистика
13:00	Еврозона	Уровень безработицы
13:00	Еврозона	Индекс производственных цен
16:30	США	Уровень безработицы
18:00	США	Фабричные заказы

Источник: Reuters

Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию. %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал. %
«Газпром»	GAZP	143.20	-3.96	Покупать	74.58
ГМК «Норильский никель»	GMKN	4368.85	-2.81	Держать	48.78
«ЛУКОЙЛ»	LKOH	1615.00	-2.02	Покупать	54.80
«Татнефть»	TATN	136.19	-2.72	Держать	21.78
«Ростелеком»	RTKM	n/a	n/a	Снята	n/a
«Мобильные ТелеСистемы»	MTSI	227.51	-3.88	Покупать	75.82

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.