



# Ежедневный обзор рынка

5 июля  
ГК «АЛОР»

## Торговые идеи дня

Прошлую неделю на отечественном рынке акций преобладали негативные настроения. Незначительно исправить ситуацию смогла последняя сессия недели, когда на рынке был сформирован отскок вверх, который позволил индексам удержать годовые минимумы. После окончания торгов в пятницу ситуация на внешних рынках существенно не изменилась. Открытие недели ожидается нейтральным, в районе уровней окончания прошлой недели. Технически коридором движения по индексу ММВБ сегодня выступит диапазон 1280-1300 пунктов. В отсутствии важных макроэкономических данных и торгов в США, в связи с празднованием Дня независимости, активность будет достаточно низкой.

Пятницу американские индексы завершили на отрицательной территории, но падение замедлилось, а полноценный отскок не был сформирован в преддверии долгих выходных. В целом в США была проигнорирована достаточно разочаровывающая статистика по числу занятых вне с/х, а отреагировали на снижение безработицы с 9,7% до 9,5%. Пройгнорировать негативные данные по объему промышленных заказов, согласно которым снижение составило 1,5%, против ожидавшегося снижения на 0,5%, не удалось, что приостановило тенденцию закрытия коротких позиций и увело индексы в минус. Фьючерсы на индексы США перед стартом торгов торгуются в нулях, что также способствует боковой динамике, а выход фьючерсов в плюс может способствовать возврату ММВБ к уровню 1300 пунктов.

На азиатских площадках не наблюдается единой динамики, и индексы торгуются разнонаправленно. Преимущественно преобладают позитивные настроения, несмотря на негативное закрытие торгов в США. Хуже выглядит китайский индекс, теряющий порядка 1,5%, но динамика развивающихся рынков в целом соответствует динамике развитых рынков, в частности бразильский индекс пятницы закрыл на положительной территории, что является позитивным сигналом для российского рынка акций.

Фьючерс на Brent с утра демонстрирует позитивную динамику после мощного снижения на прошлой неделе, но коррекционные настроения по паре EUR/USD, которая взяла курс на поддержку 1,25, могут способствовать смене настроений на сырьевых площадках. Поддержать стоимость «чёрного золота» могут опасения, связанные с надвигающимся со стороны Мексиканского залива на США ураганом Алексом. Технически же по нефти сохраняется потенциал движения вниз, который может быть реализован при пробитии уровня \$70 за баррель. Акции российского нефтегазового сектора сегодня скорее будут демонстрировать общерыночную динамику.

Лучше сегодня могут выглядеть акции российской электроэнергетики, существенно перепроданные за время коррекции, поэтому с утра рекомендуем присмотреться к покупкам данных бумаг.

С целью на старт сезона отчетности интересны акции банковского сектора. В частности акциям ВТБ поддержку могут оказать новости относительно опционной программы, так на прошлой неделе председатель правления банка Андрей Костин заявил о том, что ВТБ намерен просить правительство принять опционную программу до конца 2010 года.

Из макроэкономической статистики сегодня стоит выделить данные по розничным продажам еврозоны, которые могут оказать влияние на курс евро.

## Лидеры роста

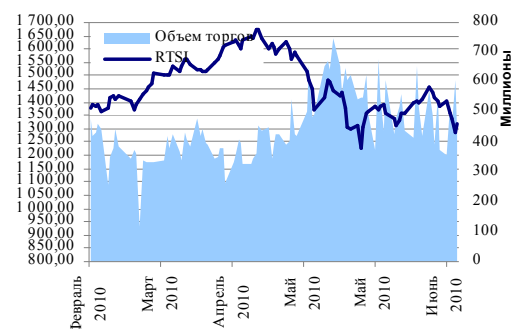
Инструмент	02.07.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
ЧМК - ао	7600.00	15.21	73 365 030.67
«Транснф» - ап	26700.00	4.68	698 848 238.36
«РусГидро»	1.534	4.50	1 909 090 458.00
ВТБ - ао	0.0734	3.67	2 257 324 750.40
«ГАЗПРОМ» - ао	148.25	3.53	6 092 248 706.80

## Лидеры падения

Инструмент	02.07.2010	Изм.за день,%	Объем, руб.
ПИК - ао	99.80	-1.13	56 546 453.54
«СибТлк» - ао	1.771	-0.73	15 198 958.60
«УралСвИ» - ао	0.971	-0.72	87 512 986.00
«Белон» - ао	25.10	-0.40	22 986 085.68
«БашЭнрг» - ао	42.13	-0.17	14 187 797.57

Источник: ММВБ

## Динамика индекса РТС



	Последнее значение	Изм-е за день, %
<b>Основные индикаторы</b>		
РТС	1316.65	2.17
РТС-2	1583.39	-0.89
РТС Standard*	8816.43	0.23
ММВБ	1288.05	2.66
Курс USD (ЦБ РФ)	31.1942	-0.56
Курс EUR (ЦБ РФ)	38.9928	1.80

## Сырьевые рынки

Нефть Brent	72.09	0.39
Золото	1213.18	0.17
Серебро	17.908	0.50
Никель	18845.00	-0.74
Медь	6396.00	1.22
Цинк	1757.00	2.40

## Зарубежные индексы

Dow Jones	9686.48	-0.47
NASDAQ	2091.79	-0.46
S&P500	1022.58	-0.47
Nikkei 225	9246.00	0.43
Xetra DAX	5839.85	-0.36
Bovespa	62215.00	0.30

## АДР, руб. за акцию

GAZP	147.78	3.26
RTKM	107.74	2.21
LKOH	1575.71	1.40
SNGS	27.008	3.08
MSNG	2.9254	-1.33
GMKN	4513.23	3.30

Источник: Bloomberg, RTS

\* Итоги вечерней сессии

## Новости прошедшего дня.

- Число рабочих мест вне с/х США в июне сократилось на 125 тыс, ожидалось сокращение на 110 тыс.
- Безработица в США в июне упала до 9.5%, ожидался рост до 9.8%.
- Безработица в еврозоне в мае осталась на уровне 10%, ожидался рост до 10.1%.
- Чистая прибыль «Транснефти» по МСФО за I квартал 2010 года выросла на 81% до 33.7 млрд руб. по сравнению с аналогичным показателем 2009 года.
- Чистая прибыль «ВолгаТелекома» по МСФО за I квартал 2010 года составила 1.37 млрд руб.
- Чистая прибыль «Сильвинита» по МСФО за 2009 год сократилась в 1.7 раза до 10.5 млрд руб. по сравнению с 2008 годом.
- Чистая прибыль НЛМК по US GAAP за I квартал 2010 года сократилась на 55% до \$132 млн по сравнению с IV кварталом 2009 года.
- «ВымпелКом» выплатит дивиденды за 2009 год по привилегированным акциям в размере 0.1 коп на бумагу.
- «Славнефть» выплатит дивиденды за 2009 год в размере 1.1 руб. на акцию.

## Ожидаемые статистические данные:

Время	Страна	Статистика
11:55	<b>Германия</b>	Индекс деловой активности в секторе услуг
12:00	<b>Еврозона</b>	Индекс деловой активности в секторе услуг
12:30	<b>Великобритания</b>	Индекс деловой активности в секторе услуг
13:00	<b>Еврозона</b>	Розничные продажи

Источник: Reuters

## Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию. %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал. %
«Газпром»	GAZP	148.25	3.53	Покупать	68.63
ГМК «Норильский никель»	GMKN	4505.00	3.12	Держать	44.28
«ЛУКОЙЛ»	LKOH	1586.40	2.34	Покупать	57.59
«Татнефть»	TATN	136.19	3.80	Держать	21.78
«Ростелеком»	RTKM	n/a	n/a	Снята	n/a
«Мобильные ТелеСистемы»	MTSI	230.60	1.36	Покупать	73.46

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](mailto: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.