



Ежедневный обзор рынка

8 февраля
ГК «АЛОР»

Торговые идеи дня

Внешний фон перед открытием торгов на российском фондовом рынке носит смешанный характер. Позитивным моментом является динамика американских индексов, которые смогли закрыться в символическом плюсе, вернув себе снижение, пришедшее на первую половину сессии. Так, по итогам сессии индекс Dow Jones закрылся выше психологически значимого уровня 10000 пунктов. Позитивное закрытие американского рынка с утра нивелируется динамикой фьючерсов на индексы, которые возобновили отрицательную динамику и теряют порядка 0,3%. Фьючерсы на американские индексы вернулись к тем уровням, на которых закрылся российский фондовый рынок, поэтому сигналы с рынка США носят нейтральный характер для российского фондового рынка. Фьючерс на индекс S&P500 консолидируется вблизи отметки 1060 пунктов и не дает сигналов для дальнейших настроений.

Негативным фактором для российского фондового рынка может стать динамика азиатских индексов, где преобладают «медвежьи» настроения. Китайский индекс консолидируется вблизи уровней закрытия предыдущего дня, а японский Nikkei после закрытия утреннего гэпа вниз вновь вернулся к минимумам сессии, что может оказать давление на российский фондовый рынок.

Основным сигналом для участников российского рынка может стать ситуация на сырьевом рынке, где фьючерсы на нефть просели после закрытия торгов на российском фондовом рынке. Фьючерс на нефть марки Brent пробил вниз психологически значимую отметку \$70 за баррель и установил новый минимум года. Фьючерс на нефть марки Brent после столь значительной просадки вернулся к психологическому уровню \$70 за баррель, где фьючерс консолидируется перед открытием торгов на российском фондовом рынке. Обвалу цен на нефть способствовало укрепление доллара США, поводом для которого служат опасения по состоянию экономик Испании, Португалии и Греции.

ADR на акции российских эмитентов закрылись ниже локального рынка, что также способствует отрицательному открытию. В частности, ADR на акции «Газпрома» закрылись ниже на 0,7%.

Важной статистики в течение дня не ожидается и основным ориентиром для формирования настроений станет динамика пары EUR/USD. Валютная пара продолжает торговаться в нисходящем канале, сформированном в начале декабря прошлого года. Пара EUR/USD вплотную подошла к его нижней границе, что способствует формированию технического отскока и приостановление укрепления доллара США. Также смене настроений способствуют фундаментальные факторы, а именно появившиеся надежды на то, что еврозоны сможет самостоятельно справиться с проблемами, существующими в ряде экономик.

Лидеры роста

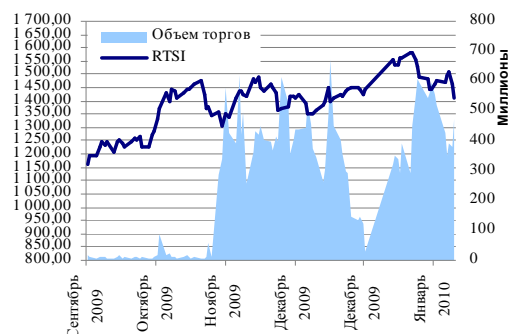
Инструмент	05.02.2009	% изм за день	Объем. руб.
ТГК-14	0.0038	5.55	28 608 737.00
МРСК СЗ	0.2566	3.71	6 597 900.00
ТГК-4	0.0108	1.88	1 600 275.00
«Ростелеком» - ао	151.9	1.17	474 886 490.00
КАМАЗ	70	0.28	82 197 376.00

Лидеры падения

Инструмент	05.02.2009	% изм за день	Объем. руб.
ТГК-13	0.0826	-6.98	13 467 033.00
ОГК-4 - ао	1.832	-6.72	66 806 220.00
ТГК-11	0.0199	-6.57	2 102 575.00
«Северсталь» - ао	326.4	-5.47	1 532 496 291.00
НЛМК	84	-5.39	138 644 970.00

Источник: ММВБ

Динамика индекса РТС



	Последнее значение	Изм-е за день. %
--	--------------------	------------------

Основные индикаторы

РТС	1411.14	-3.55
РТС-2	1511.51	-2.39
ММВБ	1 355.64	-2.88
Курс USD (ЦБ РФ)	30.4700	0.39
Курс EUR (ЦБ РФ)	41.7346	0.06

Сырьевые рынки

Нефть Brent	69.9	-0.61
Золото	1065.83	-0.16
Серебро	15.08	-0.66
Никель	17070	-4.17
Медь	6296	-1.09
Цинк	1951	-3.81

Зарубежные индексы

Dow Jones	10012.23	0.1
NASDAQ	2141.12	0.74
S&P500	1066.19	0.29
Nikkei 225	9951.82	-1.05
Xetra DAX	5434.34	-1.79
Bovespa	62762.7	-1.83

ADR. руб. за акцию

GAZP	180.36	-7.87
RTKM	149.11	-0.97
LKOH	1609.4	-6.03
SNGS	24.354	-3.49
MSNG	3.1103	-9.64
GMKN	4360.55	-2.4

Источник: Bloomberg, RTS

- Объем промышленного производства в Германии в декабре 2009 года неожиданно снизился на 2,6% по сравнению с предыдущим месяцем, ожидался рост на 0,6%.
- Безработица в США в январе неожиданно снизилась до 9,7% по сравнению с 10% месяцем ранее, ожидалось что безработица останется на прежнем уровне.
- Число рабочих мест в экономике США в прошлом месяце сократилось на 20 тыс., ожидалось повышение на 15 тыс.
- Согласно пересмотренным данным, в декабре этот показатель уменьшился на 150 тыс., а не на 85 тыс., как было объявлено ранее.
- «Газпром» и сербская Srbijagas подписали соглашение о создании совместного предприятия для достройки и эксплуатации подземного хранилища газа (ПХГ) «Банатский двор».
- Оператор первой фазы освоения Штокмановского газоконденсатного месторождения Shtokman Development принял решение перенести начало добычи газа на проекте на 2016-2017 годы с 2013-2014 годов.
- «Сильвинит» заключил договор с ЗАО «ЮниКредит Банк» о предоставлении финансирования на сумму \$100 млн на срок 18 месяцев.
- «Башнефть» направит миноритариям оферту о выкупе акций предприятий башкирского ТЭКа.

Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию. %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал. %
«Газпром»	GAZP	182.31	-2.29	Покупать	136.48
ГМК «Норильский никель»	GMKN	4484.99	-2.24	Покупать	79.97
«ЛУКОЙЛ»	LKOH	1617.04	-2.65	Покупать	66.04
«Татнефть»	TATN	137.5	-2.67	Держать	20.62
«Ростелеком»	RTKM	n/a	n/a	Снята	n/a
«Мобильные ТелеСистемы»	MTSS	227.39	-2.90	Держать	104.38

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 присылать 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.