



Ежедневный обзор рынка

02 июля 2007 г.
ГК «АЛОР»

Торговые идеи дня

Сегодня в отсутствии идей для движения ожидаем боковик. Открытие видим на уровне закрытия пятницы. Лучшие рынка сегодня будут выглядеть акции «Газпрома» на фоне подросшей нефти, а также информации о том, что компания планирует для поддержания котировок выкупить часть своих акций.

Продолжающаяся коррекция цен на никель (-1.42%) потянет за собой котировки «НорНикеля», ожидаемое снижение которого возможно в пределах 1%. Также вполне вероятна коррекция в бумагах банковского сектора, в связи с вступлением с 1 июля в силу поправки о раскрытии эффективной процентной ставки.

Комментарий по рынку

В последний день первого месяца лета отечественный фондовый рынок финишировал на отметке 1894.5 пунктов, завершив день с символическим плюсом 0.02%. Потенциал роста, на который сегодня был способен рынок в условиях неоднозначного внешнего фона, был реализован в первый час торгов. Фиксация прибылей нашла поддержку в негативной динамике западных торговых площадок. Среди «голубых фишек» лидерами роста стали акции «Газпрома» (+1.21%). Хорошие результаты финансовой отчетности, информация о приобретении контрольного пакета «Руссия Петролеум» без привлечения новых кредитов позволили котировкам акций газового монополиста утром дотянуться до отметки 270 рублей. В лидерах доходности за «Газпромом» следовала его «дочка» «Газпром нефть».

Бумаги отыгрывали вышедшую накануне информацию о том, что «Газпром» реализует опцион по приобретению 20% акций «Газпром нефти» у итальянского консорциума «Энинефтегаз» в течение оговоренного ранее срока. Реализовав опцион, «Газпром» получит 95%-ную долю в «Газпром нефти», что по закону «Об акционерных обществах» определит обязанность газовой монополии выкупить оставшиеся 5%, находящиеся у миноритариев. Цена выкупа акций будет не ниже средневзвешенной цены за 6 месяцев. Учитывая тот факт, что котировки «Газпром нефти» с января упали на 16%, миноритарии, очевидно, сочли выгодным приобретение акций, обязательных в дальнейшем для выкупа газовым монополистом.

Слабые результаты отчетности продолжали довлеть над бумагами «ЛУКОЙЛа». С открытия котировки пошли вниз. По итогам дня снижение составило 1.17%.

Бумагам РАО «ЕЭС» не удалось преодолеть сильный уровень сопротивления – отметку 35 рублей. Сегодняшний рост составил условных 0.031%, бумаги остановились на уровне 34.85 рублей.

Лидеры роста

Инструмент	29.06.2007	% изм за день	% изм за месяц	Объем, руб.
ГАЗПРОМ ао	267.74	1.21%	5.12%	16 054 058 159
Газпрнефть	104.28	0.50%	8.31%	259 933 521
Татнефть Зап	67.71	0.39%	-13.19%	9 944 629
Сбербанк-п	1520	0.07%	-1.94%	1 660 231 354
РАО ЕЭС	34.846	0.03%	3.02%	10 157 517 318

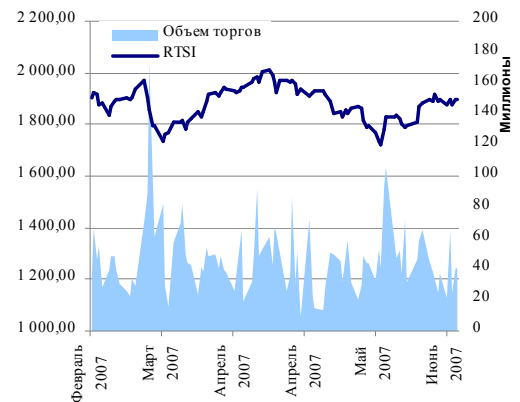
Источник: ММВБ

Лидеры падения

Инструмент	29.06.2007	% изм за день	% изм за месяц	Объем, руб.
ЛУКОЙЛ	1969	-1.18%	-1.45%	3 643 430 030
Ростел -ап	74.8	-0.94%	-7.41%	139 097 561
МТС-ао	255	-0.77%	4.29%	214 032 921
Сургутнефтегаз-п	17.25	-0.77%	-14.09%	228 864 947
ГМКНорНик	5359	-0.76%	8.70%	4 490 972 056

Источник: ММВБ

Динамика индекса РТС



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

Основные индикаторы

РТС	1 897.70	0.19%
РТС-2	2 065.33	0.32%
ММВБ	1 665.96	-0.20%
Фьючерс на РТС	192 050	0.33%
Курс USD (ЦБ РФ)	25.82	0.08%
Курс EUR (ЦБ РФ)	34.72	-0.05%

Сырьевые рынки

Нефть Brent	72.82	1.09%
Золото	652.50	0.25%
Серебро	12.55	0.58%
Никель	36 325	-1.42%
Медь	7 647	0.34%
Цинк	3 348.50	-1.34%

Зарубежные индексы

Dow Jones	13 408.62	-0.10%
NASDAQ	2 603.23	-0.20%
S&P500	1 503.35	-0.16%
Nikkei 225	18 120.62	-0.10%
Xetra DAX	8 007.32	1.09%
Bovespa	54 392.06	0.45%

АДР, руб. за акцию

GAZP	272.04	3.06%
RTKM	245.99	0.12%
LKOH	1 991.72	-1.97%
SNGS	28.1	-1.22%
EESR	35.17	2.25%
MSNG	5.82	-0.08%
GMKN	5 757.01	1.90%

Источник: Bloomberg, RTS

Новости прошедшего дня

- «Норникель» приобрёл около 90% акций LionOre и продлил срок своего предложения до 10 июля 2007 года
- В первом квартале 2007 года чистая прибыль группы ВТБ по МСФО снизилась, по сравнению с аналогичным периодом 2006 года, до \$232 миллионов, или на 30.5%. Банк объясняет снижение прибыли уменьшением доходов по ценным бумагам (в отчётном периоде они не включали прибыль от продажи акций КАМАЗа).
- Акционеры российского Сбербанка одобрили увеличение доли чистой прибыли, направляемой на дивиденды, до 10.0% с 8.5%, утвердив выплату по итогам 2006 года в размере 385,5 рубля на одну обыкновенную акцию (266.0 рубля за 2005 год) и 9.3 рубля на одну привилегированную акцию (5.9 рубля за 2005 год).
- Акционеры ОАО «Газпром» утвердили решение о выплате дивидендов за 2006 год в размере 2.54 рубля на акцию.
- Индекс доверия потребителей в США, рассчитываемый Университетом Мичигана, снизился в июне 2007 года до 85.3 пункта с 88.3 пункта месяцем ранее.
- Базовый ценовой индекс, отражающий личное потребление в США без учета энергоносителей и продуктов питания (core PCE), вырос в мае 2007 года на 1.9% в годовом исчислении.

Источник: РБК, Finmarket, «Ведомости»

Анонс событий

- «Северсталь» опубликует отчетность по МСФО за I квартал 2007.
- Арбитраж рассмотрит иск ОАО «Северо-Западный Телеком» о незаконности начисления налогов на 583.6 млн. руб.

Источник: Интерфакс, РБК

Ожидаемые статистические данные:

Время	Страна	Статистика
18:00	США	Индекс постепенного разгона инфляции, июнь.
18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе- ISM Index, июнь.

Источник: Reuters

Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию, %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал, %
Газпром	GSPBEX	267.74	1.21%	Покупать	15.32%
ГМК Норильский никель	GMKN	5359.00	-0.76%	Держать	16.19%
ЛУКОЙЛ	LKOH	1969.00	1.18%	Покупать	30.67%
Татнефть	TATN	118.00	-0.17%	Покупать	33.00%
РАО «ЕЭС России»	EESR	34.82	0.03%	Покупать	21.92%
Сбербанк	SBER	100019.88	-0.08%	Держать	8.04%
Ростелеком	RTKM	244.57	-0.41%	Продавать	-72.33%
Мобильные ТелеСистемы	MTSS	255.00	-0.77%	Покупать	15.22%

Источник: ММВБ, ГК «АЛОР»

Управление клиентского сервиса ГК «АЛОР»

Аналитики:

Ровинская Татьяна Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2228)
Скворцова Ирина Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2228)
Айзиков Илья Тел: (495) 980-24-98 (доб. 1442)

Консультанты:

Архипов Дмитрий Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2213)
Новиков Денис Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2212)
Мальшев Дмитрий Тел: (495) 980-24-98 (доб. 2211)

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.