



Ежедневный обзор рынка

04 июля 2007 г.
ГК «АЛОР»

Торговые идеи дня

Во вторник отечественному рынку, наконец, удалось преодолеть отметку 1700 пунктов по индексу ММВБ, определив тем самым следующую стратегическую цель - исторический максимум, 1780 пунктов, до которого осталось лишь менее 4.5%.

Сегодня за океаном выходной, что оставляет нас без порции макроэкономической статистики и «застраховывает» от возможного вечернего негатива. Предыдущий день западные торговые площадки завершили единогласным ростом, азиатские рынки проявляют в большинстве своем позитивную динамику, котировки нефти находятся на стабильно высоких уровнях выше \$72 за баррель (в течение ночной сессии котировки перешагивали отметку \$73 за баррель). Однако, позади два дня роста, а впереди решение по процентной ставке Банка Англии и ЕЦБ, новости о запасах нефти и нефтепродуктов.

Вследствие первого фактора европейские рынки, очевидно, будут являться серьезным ориентиром для динамики российских торговых площадок сегодня. До полудня ожидаем продолжения восходящей тенденции. Дальнейший рост наиболее вероятен, но не очевиден. Рекомендуем работать краткосрочно и осторожно.

Сегодня от Газпрома ждем более настойчивых попыток закрепиться выше отметки 275 рублей. Достаточно уверенно могут выглядеть бумаги Сбербанка. РАО «ЕЭС», перешагнув вчера отметку 35 рублей, подало заявку к дальнейшему росту. На наш взгляд, сегодня стоит обратить внимание на привилегированные бумаги энергетического холдинга.

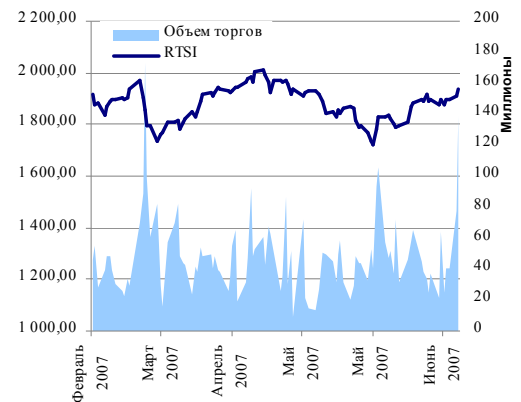
Вчера бумаги Лукойла прибавили 2.81%. Сегодня возможен дальнейший рост выше 2030 рублей, после чего вполне вероятна фиксация прибылей. Не исключено, что бумаги Ростелекома подорожают до 252 рублей. Ожидаем фиксации прибылей в акциях МТС.

Лидеры роста

Инструмент	03.07.2007	% изм. за день	% изм. за месяц	Объем, руб.
СевСт-ао	395.2	6.52%	17.00%	376 475 401
Татнфт Зао	122.9	3.71%	5.75%	498 895 882
МТС-ао	264.6	3.16%	10.71%	477 580 640
ПолносЗолот	1145	3.15%	10.10%	1 118 885 389
ЛУКОЙЛ	2019	2.81%	1.30%	7 351 566 630
УралСвИ-ао	1.647	2.68%	1.86%	618 635 088
РАО ЕЭС	35.801	2.15%	9.32%	19 354 725 605
Газпрнефть	106.78	1.70%	9.89%	201 847 241
РАО ЕЭС-п	30.884	1.28%	10.22%	1 038 388 033
Сургнфгз	29.201	1.22%	1.35%	2 288 895 118

Источник: ММВБ

Динамика индекса РТС



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

Основные индикаторы

РТС	1 939.84	1.47%
РТС-2	2 097.34	0.93%
ММВБ	1 705.49	1.36%
Фьючерс на РТС	196 755	1.58%
Курс USD (ЦБ РФ)	25.66	-0.28
Курс EUR (ЦБ РФ)	34.95	0.31

Сырьевые рынки

Нефть Brent	73.69	-0.34%
Золото	656.60	0.18%
Серебро	12.70	0.12%
Никель	36 500	1.18%
Медь	7 805	-0.10%
Цинк	3 442	-0.62%

Зарубежные индексы

Dow Jones	13 577.30	0.31%
NASDAQ	2 644.95	0.48%
S&P500	1 524.87	0.36%
Nikkei 225	18 169.51	0.11%
Xetra DAX	8 050.68	1.16%
Bovespa	55 699.69	0.59%

АДР, руб. за акцию

GAZP	273.57	1.91%
RTKM	247.94	1.72%
LKOH	1983.32	2.05%
SNGS	29.03	3.14%
EESR	35.28	1.10%
MSNG	5.71	-0.01%
GMKN	5926.86	3.77%

Источник: Bloomberg, RTS

Новости прошедшего дня

■ За первые 5 месяцев 2007 года положительное сальдо торгового баланса РФ понизилось до \$51.5 млрд. (за аналогичный период прошлого года этот показатель составил \$63.2 млрд.).

■ Совет директоров ОАО «ОГК-2» утвердил решение о размещении дополнительной эмиссии объемом 12 млрд. акций номиналом 0.3627 рублей каждая. Акции будут размещаться по открытой подписке. Цена размещения будет определена.

■ China Telecom, один из ведущих операторов связи в Китае, заключил соглашение с российским оператором дальней связи ОАО «Ростелеком» об обмене Интернет-трафиком.

■ Президент НК «ЛУКОЙЛ» Вагит Алекперов купил 18 млн. 349 тыс. 133 акции компании на \$1.4 млрд. В то же время член наблюдательного совета ОАО «Уралсиб», член совета директоров ЛУКОЙЛа Николай Цветков продал 16 млн. 149 тыс. 133 акции НК на \$1.2 млрд. Обе транзакции совершены 2 июля 2007 года.

■ Чистая прибыль Промстройбанка за первый квартал 2007 года, рассчитанная по международным стандартам финансовой отчетности, выросла до 1.3 млрд. руб. с 907.7 млн. рублей за аналогичный период 2006 года.

■ Standard & Poor's объявило о пересмотре прогноза рейтинга российской ОАО «НК Роснефть» с «Развивающегося» на «Позитивный». Одновременно долгосрочный корпоративный рейтинг подтвержден на уровне «BB+».

■ Продажи в розничных сетях США выросли на 1.2% в годовом исчислении за неделю, завершившуюся 30 июня 2007 года. Продажи в розничных сетях США в июне 2007 года выросли 1.6% в годовом исчислении, в месячном исчислении они снизились на 1.1%.

Источник: РБК, Finmarket, «Ведомости»

Стратегия на сегодня:

EESR (PAO EЭС-ao): держать лонг, выход выше 35.90;

EESRP (PAO EЭС- an): лонг с целью 31.59, стоп в районе 30.00 ;

GMKN («Норильский никель»): лонг, выход в районе 5540;

GAZP (Газпром): лонг с целью 275, стоп ниже 270;

LKOH (Лукойл): держать лонг, выход выше 2030;

RTKM (Ростелеком): лонг с целью 252.52, стоп в районе 246.00;

SBER (Сбербанк-ao): лонг с целью 101903, стоп-сигнал в районе 99394.02;

SBERP (Сбербанк –an): лонг с целью 1546.86, стоп в районе 1500.

Анонс событий

■ Госдума рассмотрит во втором чтении законопроект об экстремизме.

Источник: Интерфакс, РБК

Рекомендации

Наименование эмитента	Тикер	Цена	Изм-ие к предыдущему закрытию, %	Долгосрочная рекомендация	Потенциал, %
Газпром	GSPBEX	273.12	0.35%	Покупать	13.04%
ГМК Норильский никель	GMKN	5540.00	0.45%	Держать	12.39%
ЛУКОЙЛ	LKOH	2019.00	2.81%	Покупать	27.43%
Татнефть	TATN	122.90	3.71%	Покупать	27.70%
PAO «ЕЭС России»	EESR	35.80	2.15%	Покупать	18.58%
Сбербанк	SBER	100397.96	0.00%	Держать	7.63%
Ростелеком	RTKM	248.30	0.16%	Продавать	-72.75%
Мобильные ТелеСистемы	MTSS	264.60	3.16%	Покупать	11.04%

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)

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.