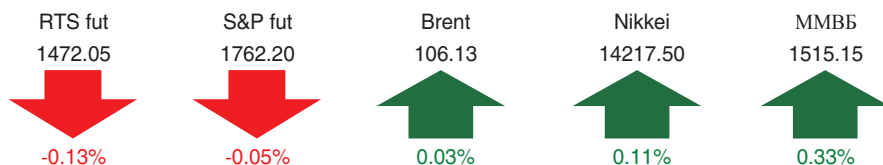




РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор



В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – умеренно негативный. Мировые фондовые рынки демонстрируют разнонаправленную динамику. Американские индексы завершили день ростом основных индексов на 0,2%-0,4%. В Азии однозначной картины не наблюдается. Фьючерс на S&P утром торгуется с повышением на 0,4%. Нефть к открытию торгов на российском фондовом рынке торгуется с понижением в пределах 0,1%. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок на открытии снизится в пределах 0,5%. Сильная поддержка по индексу ММВБ находится на уровне 1500 пунктов, сопротивление – 1515. Влияние на ход торгов будут оказывать октябрьский подсчет индекса деловой активности в сфере услуг Китая по версии HSBC, октябрьские данные по экономическим условиям в непродовольственной сфере в США.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

Падение

- Фьючерс РТС в минусе
- Фьючерс S&P в минусе

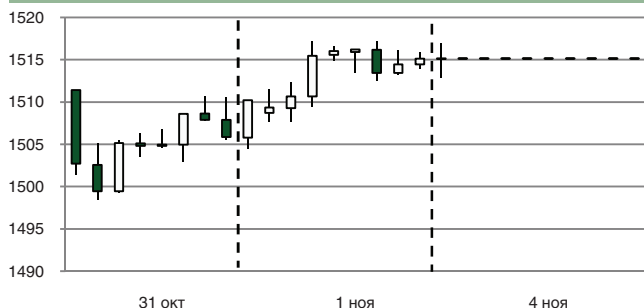
Акции лучше/хуже рынка*

3,91%	ВСМПО-АВИСМА
2,61%	АФК Система
2,47%	Ростелеком п
1,73%	ФосАгро
1,72%	Сургнфгз
-1,93%	ДИКСИ Групп
-2,11%	Мечел п
-2,64%	НМТП
-7,49%	Башнефть
-13,34%	Башнефть п

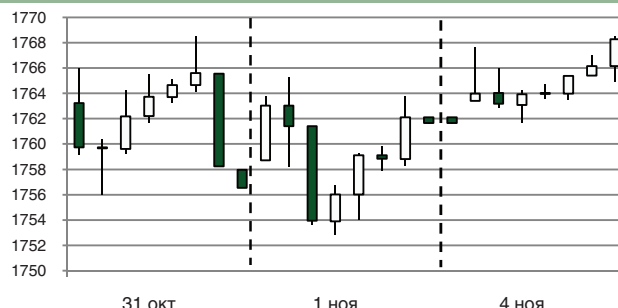
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

Акции Башнефти оказались в лидерах падения. Бумаги компании в пятницу подешевели на 7,2% из-за скорого закрытия реестра акционеров для выплат промежуточных дивидендов – «отсечка» состоится 5 ноября. Выплата дивидендов компании будет самой крупной за последние три года.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

В пятницу на российском фондовом рынке торги завершились на положительной территории. Однако начало торгов при этом было негативным несмотря на благоприятную китайскую макростатистику. Опубликованный утром индекс PMI в китайской промышленности превзошел прогнозы аналитиков по подсчетам как государственных, так и частных исследователей. Индекс деловой активности HSBC, публикуемый агентством Markit, вырос в октябре с 50,2 до 50,9 пункта в месячном исчислении. Консенсус-прогноз же предполагал повышение показателя лишь до 50,7 пункта. Индекс деловой активности в промышленности страны, публикуемый государственной Китайской федерацией по логистике и закупкам, также показал в октябре рост в месячном исчислении – с 51,1 до 51,4 пункта. Это самое высокое значение показателя за 18 месяцев. Ожидалось, что индекс PMI вырастет лишь до 51,2 пункта. По итогам сессии 1 ноября индекс ММВБ повысился на 0,3%, остановившись на отметке 1515,2 пункта. Нефтегазовый сектор завершил торги с преобладанием позитива, при этом нефть вечером в пятницу торговалась в отрицательной территории. Котировки нефти Brent в пятницу опустились до самого низкого значения за четыре сессии – до \$107,5 за баррель. Снижение по итогам дня в секторе показали лишь акции Роснефти – 0,7%, а также обыкновенные и привилегированные бумаги Башнефти, упавшие на 7,2% и 13% соответственно. Остальные бумаги завершили день на положительной территории. Так, Газпром поднялся на 0,1%, НОВА-ТЭК – на 1,6%, ЛУКОЙЛ – на 0,4%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

В понедельник, 4 ноября, фондовый рынок США завершил торги умеренным повышением. В центре внимания участников рынка находятся квартальные отчеты компаний, пик публикации которых уже прошел, а также данные по рынку труда США, которые будут представлены в конце текущей недели. Вышедшие данные по производственным заказам заметного влияния на динамику индексов не оказали. Были опубликованы данные сразу за два месяца. Последние данные от Министерства торговли показали, что по итогам сентября объем производственных заказов заметно вырос, что последовало после двухмесячного снижения. Тем не менее, было замечено резкое сокращение заказов на машины и другие товары, что может указывать на замедление экономического роста. Из вышедшей вчерашней макроэкономической статистики можно отметить лишь динамику заказов в обрабатывающей промышленности за сентябрь. Рост показателя составил 1,7%, как и ожидалось аналитиками, тогда как в августе наблюдалось снижение заказов на 0,1%. По итогам торговой сессии индикатор индекс DJIA повысился на 0,2%, индекс широкого рынка S&P 500 ушел в плюс на 0,4% до уровня 1 767,9 пункта, а Nasdaq подорожал на 0,4%. Рыночная капитализация Exxon Mobil выросла в ходе торгов на 2,5%. При этом котировки U.S. Steel и AK Steel Holding увеличились на 4,4% и 8,7% соответственно после того, как аналитики Goldman Sachs повысили рекомендации по их бумагам с «продавать» до «покупать». По оценкам экспертов, спрос на сталь существенно улучшится в ближайшие годы.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 31.10.2013

Название	Тип1	Тип2	Тип3	Валюта	Пай, руб	СЧА, млн руб.	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2289.31	76.60	1.75%	2.33%	2.38%	5.35%	-4.24%	7.91%	19.07%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	2322.82	120.31	0.22%	0.27%	0.61%	1.95%	1.05%	8.98%	27.78%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1177.85	26.47	0.01%	-0.21%	1.50%	6.52%	12.47%	7.52%	-4.98%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	403.31	15.06	0.11%	-3.63%	-5.76%	-15.17%	-9.27%	-37.80%	-66.57%
Банк на Красных Воротах — Универсальный	О	С	Р	RUR	14219.33	12.11	-0.34%	0.22%	-0.10%	2.23%	-0.12%	0.05%	-14.03%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	23376.25	3.99	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.93%	13.29%	15.56%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	4956.11	0.17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.40%	-4.51%	-26.50%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	5203.39	2.34	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.35%	1.54%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	999.92	117.39	-0.02%	-0.18%	2.19%	12.43%	12.63%	2.65%	2.36%
Зенит — Вечные ценности*	О	Т	Г	RUR	53692.57	404.28	0.00%	1.74%	3.55%	1.46%	-2.45%	-7.39%	-4.37%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	50409.62	562.94	0.05%	-0.11%	2.84%	9.33%	7.37%	-1.21%	-9.86%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	7038.88	276.76	0.05%	-0.11%	3.65%	10.43%	7.68%	-1.45%	-8.42%
Зенит — Основа капитала*	О	А	Р	RUR	2210.25	38.81	0.00%	-0.06%	4.20%	10.64%	5.50%	-1.76%	-6.23%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	5325.37	77.66	0.05%	-0.07%	2.94%	9.66%	7.53%	2.66%	-1.67%
Зенит — Тихая гавань*	О	О	Р	RUR	66880.87	100.76	0.00%	1.12%	0.20%	2.91%	3.63%	8.83%	19.11%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	140366.66	40.67	-0.03%	0.03%	2.15%	9.19%	11.86%	16.07%	10.98%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	56585.92	2.24	-0.11%	-0.12%	2.68%	11.04%	13.64%	15.28%	3.26%
Славянский кредит — Славянский*	О	А	Р	RUR	49096.15	1.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.54%	13.04%
Славянский кредит — Хедж-фонд*	О	А	Р	RUR	10109.99	56.21	0.00%	0.00%	0.00%	1.68%	4.95%	21.45%	78.59%
Татфондбанк — Фонд золотой*	О	С	Р	RUR	1016.88	3.06	0.00%	0.00%	0.00%	3.04%	-6.44%	-16.56%	-25.52%
Татфондбанк — Фонд российских акций*	О	А	Р	RUR	891.00	12.77	0.00%	0.00%	0.00%	1.64%	7.16%	-6.63%	-13.18%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода*	О	О	Р	RUR	1737.16	9.05	0.00%	0.00%	0.00%	0.30%	2.52%	8.37%	12.16%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1143.21	0.01	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.02%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	667.72	2.51	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-5.94%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1215.08	1.42	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-13.69%
Центр-инвест — Второй*	О	О	Р	RUR	1786.34	9.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.85%	22.42%
Центр-инвест — Первый*	О	А	Р	RUR	164.86	30.19	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.29%	-2.71%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции*	О	А	Р	RUR	704.53	0.78	0.00%	2.11%	3.00%	-3.97%	1.65%	-45.20%	-54.94%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы*	О	А	Р	RUR	1136627.59	0.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.31%	28.44%	42.90%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный*	О	С	Р	RUR	5008.30	6.29	0.00%	0.18%	0.50%	3.42%	6.16%	11.16%	6.17%
М2М Прайвет Банк — Стабильный*	О	О	Р	RUR	15985.86	6.34	0.00%	0.12%	0.85%	3.78%	7.50%	14.98%	32.81%
М2М Прайвет Банк — Эффективный*	О	А	Р	RUR	5048.95	1.80	0.00%	0.80%	0.50%	8.51%	13.00%	8.68%	-12.19%
М2М Прайвет Банк — Металлический*	О	Т	Г	RUR	8204.32	20.78	0.00%	0.06%	0.01%	-0.22%	-3.55%	-13.37%	
М2М Прайвет Банк — Индекс +*	О	И	Р	RUR	4091.46	0.17	0.00%	0.00%	0.00%	-5.26%	-1.78%	-4.87%	
Кросс — Инвестиционный	О	С	Р	RUR	122073.58	17.20	-0.05%	0.01%	2.91%	11.31%	14.21%	18.22%	16.44%

Данные АЗИПИ

* Отсутствуют данные на указанную дату

Тип1:

О - открытый, И - интервальный;

Тип2:

А - акции, О - облигации, С - смешанные инвестиции, И - индексный, Т - товарный;

Тип3:

Р - Россия, Г - глобальный.

**АЗИПИ**

информационное агентство

О нас: Ассоциация защиты информационных прав инвесторов (АЗИПИ) анализирует информацию о деятельности различных форм бизнеса в России. Начав работу в 1995 году, АЗИПИ по договоренности с ЦБ РФ стала первым информационным центром раскрытия информации о кредитных организациях. В настоящий момент АЗИПИ является уполномоченным агентством ФСФР по раскрытию информации об эмитентах, ведет одну из наиболее полных баз данных о деятельности фондов коллективных инвестиций. Информационное агентство «АЗИПИ» создаёт аналитические материалы по фондовому рынку и рынку коллективных инвестиций. Основная задача — оценка текущей ситуации, макроэкономических тенденций, прогноз дальнейшего развития и формирование инвестиционных предложений для участников рынка. Основные направления проекта: рынок ценных бумаг России и США, коллективные инвестиции, инвестиции в развивающиеся страны и альтернативные проекты.

Над обзором работали:**ЕВГЕНИЙ ХМЕЛЬНИЦКИЙ**

Ведущий аналитик

ГЛАФИРА ИЛЬЧЕВА

Аналитик

Контактная информация129515, Россия, Москва
Ул. Академика Королева, а/я 92Телефон: +7 (495) 926-62-68
E-mail: info@azipi.ru

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ. Настоящий обзор не содержит предложений по совершению инвестиций и выражает наше субъективное мнение. Несмотря на то, что мы прикладываем значительные усилия, чтобы сделать информацию как можно более достоверной и полезной, мы не претендуем на ее исчерпывающую полноту и абсолютную точность. Приведенные показатели не обязательно могут служить ориентиром для оценки будущей результативности инвестиций. Мы напоминаем о необходимости комплексного анализа при принятии инвестиционных решений.

Все мнения и прогнозы, содержащиеся в настоящем документе, отражают собственную позицию авторов. Это мнение может не совпадать с позицией АЗИПИ. Ассоциация защиты информационных прав инвесторов гарантирует, что никакие компании, упоминающиеся в настоящем документе, не совершали денежных или иных компенсаций в пользу Ассоциации за участие в обзоре.

Никакая часть информации, содержащейся в настоящем документе, не может воспроизводиться, передаваться, распространяться, публиковаться или использоваться без письменного разрешения Ассоциации защиты информационных прав инвесторов.