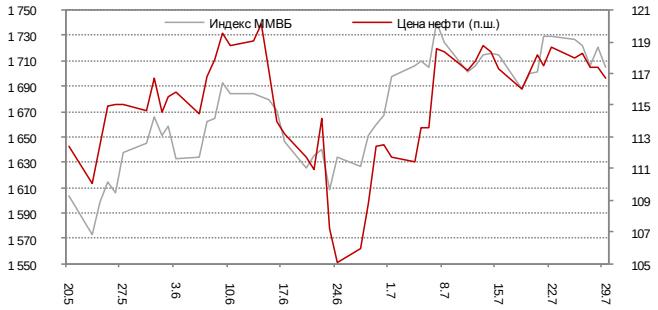


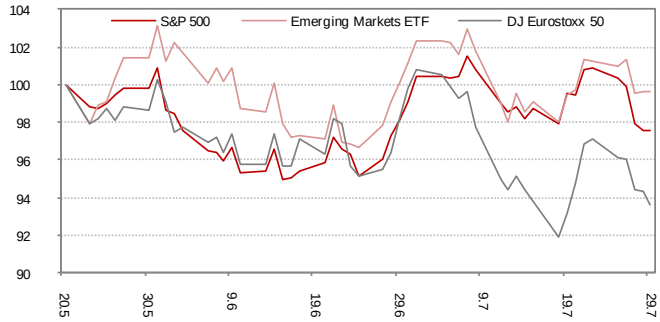
Рынок акций

ИНДЕКС ММВБ И ЦЕНА НЕФТИ



Источник: Bloomberg

МИРОВЫЕ РЫНКИ



Источник: Bloomberg

ЛУЧШАЯ / ХУДШАЯ ДИНАМИКА ЗА НЕДЕЛЮ

БУМАГИ	
Индекс ММВБ	-1.4%
Интер РАО	4.0%
РусГидро	3.6%
Полиметал	3.4%
НЛМК	-4.3%
Ростелеком	-4.6%
Холдинг МРСК	-5.8%

ИНДЕКСЫ	
Индекс ММВБ	-1.4%
Метал. и горнодоб.	-1.1%
Нефть и газ	-2.1%
Телекомы	-2.5%
Транспорт	1.0%
Финансы	-0.8%
Энергетика	-0.6%

Источник: Bloomberg

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ:

01.08 – Индексы PMI и ISM промышленных секторов крупнейших стран.

02.08 – Персональные доходы и расходы в США за июнь.

05.08 – Данные по рынку труда в США за июль.

ОБЗОР РЫНКА АКЦИЙ

Российский рынок акций на прошедшей неделе так и не вышел за рамки узкого диапазона 1680–1730 пунктов. Лучше рынка были компании электроэнергетики, где инвесторы отыгрывали идею о скором перемещении акций Интер РАО ЕЭС в индексе MSCI из сегмента компаний средней капитализации в сегмент высокой капитализации, а также акции производителей удобрений.

В начале этой недели ключевой для рынков была новость о достижении соглашения между президентом Обамой и Конгрессом об увеличении верхней планки госдолга на 2,1 трлн долл. Реакция рынков была предсказуемой, хотя и несколько сдержанной.

РЕКОМЕНДАЦИИ И КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ

Благоприятное окончание очередной главы истории с госдолгом США должно позволить инвесторам наконец-то обратить внимание на отчетности американских компаний. Тот факт, что по итогам II квартала подавляющее их число отчитались лучше ожиданий, находился в тени неопределенности, создаваемой трениями между ветвями власти.

Вероятнее всего, мы увидим рост американских фондовых индексов, а также цен на товарных рынках, что позитивно скажется и на российском рынке. Технически индекс ММВБ уже созрел для выхода из коридора, и благоприятные новости могут этому сильно поспособствовать. Ближайшая цель по индексу – 1850 пунктов (+8,5% к закрытию пятницы).

Точечные идеи: Мечел, Глобалтранс, ТГК-1, Роснефть, Сбербанк, ОГК-1, Русал.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08158-001000, выдана ФСФР России 30 ноября 2004 года, без ограничения срока действия. Информация, содержащаяся в данном Обзоре, предназначена исключительно для определенного и ограниченного круга лиц и не имеет целью рекламу, размещение или публичное предложение любых ценных бумаг, продуктов или услуг. Представленные в Обзоре мнения учитывают ситуацию на дату предоставления информации. УК «Альфа-Капитал» не утверждает, что приведенная в Обзоре информация или мнения верны, или приведены полностью. Указанная информация не является исчерпывающей и подготовлена только в информационных целях, носит исключительно ознакомительный характер и может быть изменена УК «Альфа-Капитал» в любое время без предварительного уведомления. ООО УК «Альфа-Капитал» не рекомендует использовать Обзор в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения и не дает гарантий или заверений в отношении финансовых результатов, полученных на основании использования указанной информации.