3 НОЯБРЯ 2011 [09:00]
СРЕДА

АЗИПИ
информационное агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

RTS fut	S&P fut	Brent	Nikkei	ММВБ
151900	1221.40	108.71	8640,42	1488.86
-0.02%	-1.04%	-0.58%	-2.21%	2.24%

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – негативный. Мировые фондовые рынки демонстрируют неоднозначную динамику. Индексы США показали рост на 1,3-1,6%, в то время как в Азии наблюдается снижение до 2,2% на фоне сообщений о заморозке выплат Греции помощи до референдума. Кроме того, рассматривается вопрос о выходе страны из валютного союза, что может повлечь негативные последствия и для остальных. Фьючерс на S&P утром теряет 1,2%, нефть находится на уровне $108,7 за баррель Brent. На этом фоне мы ожидаем, что российский рынок откроется гэпом вниз на 1-1,5%. Поддержкой по ММВБ выступает уровень 1440 пунктов. Основным источником новостей сегодня будет Европа, откуда инвесторы будут ждать новостей в развитие ситуации с Грецией. Также влияние на ход торгов окажут данные по рынку труда, деловой активности и промышленным заказам в США.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

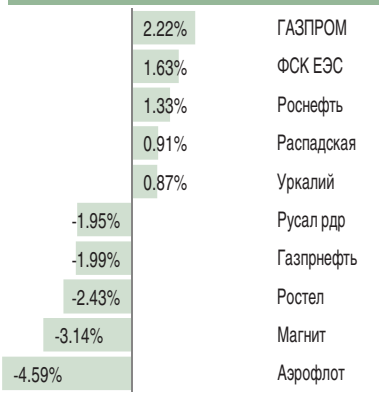
Рост

- Рост американских индексов

Падение

- Негативная динамика азиатских индексов
- Фьючерс на S&P в минусе

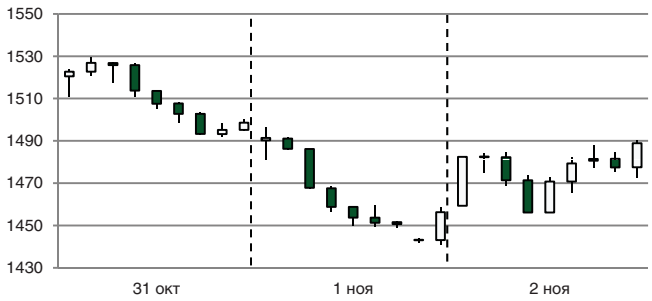
Акции лучше/хуже рынка*



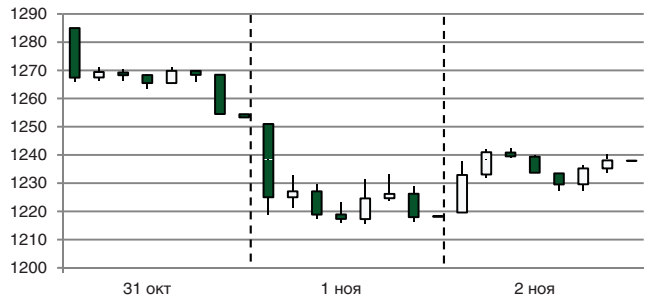
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

В аутсайдерах торгового дня оказались бумаги Ростелекома, подешевевшие на 0,2%. Оператор отчитался за 9 месяцев по РСБУ. Чистая прибыль компании достигла 23,3 млрд руб. Напрямую сравнивать показатель с уровнем 2010г. нельзя, поскольку 1 апреля к «Ростелекому» были присоединены МРК.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Торги на российском фондовом рынке в среду носили волатильный характер. Несмотря на негативный внешний фон к открытию, связанный с решением премьер-министра Греции о проведении референдума по внедрению нового пакета мер жесткой экономии, инвесторы с утра начали скупать подешевевшие бумаги. К обеду, в ожидании значимой макростатистики из США, наметилась коррекция. Затем участникам рынка добавили оптимизма растущие цены на «чёрное золото», а также открытие американских бирж в положительной территории в связи с опубликованными лучше ожиданий данными по занятости в частном секторе США. По итогам индекс ММВБ укрепился на 2,2%.

Лучше рынка выглядел нефтегазовый сектор. Котировки Газпрома и Роснефти выросли на 4,5% и 3,6% соответственно. При этом рост добычи газа и нефти по итогам 9 месяцев оказался умеренным, а экспорт в дальнее зарубежье снизился. Акции Лукойла выросли на 1,2%, бумаги Сургутнефтегаза подорожали на 2,4%.

Отстал от рынка металлургический сектор, чему причиной стало ухудшившееся отношение к ним со стороны инвестиционных компаний. Аналитики UBS разглядели риски для ММК, НЛМК и Северстали и понизили целевые цены по бумагам всех трех компаний, хотя и оставили рекомендации на уровне «покупать». Бумаги вышеперечисленных компаний выросли в цене на 1,6%, 1,2% и 2,6% соответственно.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Позитивная макростатистика помогла подрасти американскому фондовому рынку в среду. Dow Jones укрепился на 1,5%, S&P500 – на 1,6%, а Nasdaq прибавил 1,3%.

Поводом для оптимизма послужили неплохие данные по рынку труда от ADP. Занятость в частном секторе в октябре выросла на 110 тыс., в то время как рынок ожидал увеличения на 100 тыс. Показатель прошлого месяца был пересмотрен с повышением на 25 тыс. Отчет ADP дает предварительную картину по занятости перед официальной статистикой Минтруда.

Главным событием дня стало заседание ФРС и последовавшее за ним выступление Б.Бернанке. Американский Центробанк, как и обещал, сохранил ключевую ставку на минимальном уровне 0,25%, а также продолжил «операцию Твист».

Помимо этого, ФРС значительно понизила прогнозы по экономике. Рост в этом году ожидается на уровне 1,6-1,7%, вместо 2,7-2,9%, которые прогнозировались в июне. На следующий год ожидания снижены до 2,5-2,9%, а на 2013 – до 3-3,9%. Безработица в этом году прогнозируется на уровне 9,1-9,2%, в следующем – 8,5-8,7%, а в 2013 – 7,8-8,2%. По этому показателю прогнозы также ухудшены. Глава ФРС прокомментировал, что темпы роста экономики «разочаровывающее медленные», однако о дополнительных стимулах не объявил, ограничившись лишь замечанием о том, что Федрезерв готов действовать в случае необходимости.

© Информационное агентство «АЗИПИ», 2011.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 01.11.2011

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 — Перспектива	О	И	Р	RUR	1258.77	57.91	3.26%	8.59%	13.85%	-9.64%	-9.87%	1.30%	145.32%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	972.31	147.79	2.52%	11.01%	31.87%	-19.43%	-4.90%	-1.76%	174.64%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	855.06	58.32	1.79%	4.25%	10.12%	-18.37%	-20.27%	-29.15%	-19.52%
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2200.37	420.28	0.86%	4.13%	3.07%	-2.56%	1.76%	14.33%	90.05%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	7147.98	363.33	0.85%	4.22%	6.69%	-20.55%	-21.81%	-7.15%	464.64%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	5288.04	108.19	0.76%	4.07%	6.91%	-21.67%	-23.63%	-2.46%	412.87%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	52093.37	769.31	0.76%	4.43%	7.52%	-23.13%	-22.64%	-6.93%	335.56%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	1937.26	335.55	0.16%	0.59%	-0.55%	-1.06%	1.12%	6.63%	52.15%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	107690.57	28.14	0.08%	1.75%	-1.49%	-23.31%	-24.04%	-14.32%	324.35%
Центр-инвест — Второй	О	О	Р	RUR	1557.54	18.22	0.07%	0.47%	0.49%	-1.71%	-0.50%	6.68%	59.81%
Петрокоммерц — Корпоративный	О	С	Р	RUR	495.61	2.73	0.06%	1.94%	3.30%	-3.69%	-4.89%	-5.99%	0.76%
Петрокоммерц — 2	О	С	Р	RUR	2658.57	599.43	0.02%	1.28%	2.62%	-0.29%	-0.19%	-3.69%	62.17%
Банк на Красных Воротах — Универсальный*	О	С	Р	RUR	14413.61	47.55	0.00%	0.00%	-2.67%	-15.93%	-13.37%	-13.25%	130.26%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	18953.12	397.42	0.00%	0.00%	1.06%	-13.65%	-16.17%	-5.28%	186.30%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	5029.87	47.63	0.00%	0.00%	0.84%	-0.46%	1.37%	-25.48%	4.31%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	11249.12	2.26	0.00%	0.00%	0.46%	60.96%	121.84%	120.02%	300.37%
Зенит — Вечные ценности*	О	Т	Г	RUR	57099.62	500.20	0.00%	7.63%	4.27%	-5.86%	-6.37%	3.26%	120.82%
Зенит — Основа капитала*	О	А	Р	RUR	2243.89	86.40	0.00%	2.56%	3.27%	-21.67%	-20.21%	-4.77%	
Зенит — Тихая гавань*	О	О	Р	RUR	58043.06	202.53	0.00%	1.63%	1.53%	-4.40%	-3.42%	3.44%	84.47%
Славянский кредит — Славянский*	О	А	Р	RUR	43047.51	9.17	0.00%	0.00%	2.56%	-8.41%	-5.52%	-0.89%	177.29%
Славянский кредит — Хедж-фонд*	О	А	Р	RUR	7988.81	73.04	0.00%	0.00%	2.69%	9.28%	16.41%	41.12%	90.74%
Татфондбанк — Фонд золотой*	О	С	Р	RUR	1556.76	10.20	0.00%	-0.02%	7.34%	6.44%	-3.25%	13.77%	309.70%
Татфондбанк — Фонд российских акций*	О	А	Р	RUR	1157.63	25.41	0.00%	-0.01%	7.64%	7.13%	-1.97%	12.60%	217.45%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода*	О	О	Р	RUR	1639.37	8.85	0.00%	0.40%	0.75%	0.20%	1.48%	5.87%	43.48%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1158.27	0.30	0.00%	0.00%	-0.02%	-1.83%	-2.13%	1.24%	34.69%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	671.21	85.02	0.00%	0.00%	-0.02%	-5.83%	-10.96%	-4.16%	101.96%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1221.16	6.72	0.00%	0.00%	-0.04%	-8.79%	-10.61%	-13.31%	68.98%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный*	О	С	Р	RUR	4423.95	187.47	0.00%	1.66%	-5.28%	-9.49%	-9.85%	-4.21%	
М2М Прайвет Банк — Стабильный*	О	О	Р	RUR	12551.91	64.53	0.00%	0.08%	-0.15%	-0.19%	1.41%	6.34%	
М2М Прайвет Банк — Эффективный*	О	А	Р	RUR	4929.04	353.94	0.00%	3.46%	-6.34%	-13.54%	-15.47%	-12.72%	
М2М Прайвет Банк — Перспективные инвестиции*	О	Т	Г	RUR	10411.10	66.00	0.00%	6.37%	-6.34%	0.74%			
М2М Прайвет Банк — Агрессивный*	О	И	Р	RUR	4445.30	26.67	0.00%	9.26%	2.65%	-10.39%			
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	45936.56	2.45	-0.01%	2.07%	-1.33%	-19.01%	-25.51%	-15.70%	320.76%
Петрокоммерц — 1	О	С	Р	RUR	1765.43	199.01	-0.03%	1.11%	2.55%	-1.20%	-0.59%	-5.68%	46.50%
Петрокоммерц — 3	О	С	Р	RUR	1152.50	45.81	-0.07%	1.33%	2.75%	-1.17%	0.51%	-4.49%	41.64%
Петрокоммерц — Облигации	О	О	Р	RUR	739.18	0.48	-0.12%	-0.88%	-4.01%	-10.70%	-11.47%	-14.67%	-21.40%
Петрокоммерц — Акции	О	А	Р	RUR	571.26	55.25	-0.29%	5.95%	10.46%	-7.95%	-8.26%	-1.97%	108.90%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	О	А	Р	RUR	822538.07	5.95	-0.61%	3.65%	21.79%	-6.86%	-4.35%	3.96%	101.10%
Центр-инвест — Первый	О	А	Р	RUR	163.82	43.31	-0.87%	3.75%	8.50%	-13.73%	-13.77%	-3.31%	107.00%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	1517.83	25.09	-0.97%	4.16%	12.76%	-11.48%	-7.41%	-2.75%	135.21%

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.

© Информационное агентство «АЗИПИ», 2011.

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

ДАВИД КРАДЖЯН
Аналитик

Контактная информация

129515, Россия, Москва
Ул.Академика Королева, а/я 92

Телефон: +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.