12 ДЕКАБРЯ 2011 [09:00]
ПОНЕДЕЛЬНИК

АЗИПИ
информационное агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

RTS fut	S&P fut	Brent	Nikkei	ММВБ
139600	1250.80	108.11	8674,3	1396.28
0.41%	-0.18%	-0.33%	1.62%	-4.13%

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – нейтральный. Мировые фондовые рынки демонстрируют восходящую динамику на фоне достигнутых соглашений между странами ЕС. Американские индексы по итогам сессии выросли на 1,6-1,9%, в Азии прирост достигает 1,7%. Фьючерс на S&P, тем не менее, утром снижается на 0,2%, а цены на нефть не спешат восстанавливаться после падения прошлой недели и находятся на отметке $108,1 за баррель Brent. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок откроется вблизи текущих уровней. Поддержкой по ММВБ выступает уровень 1390. Внешний фон не располагает к активным покупкам, однако снижение внутренней политической напряженности может благоприятно отразиться на российских акциях. Сегодня не ожидается публикации значимых статданных.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

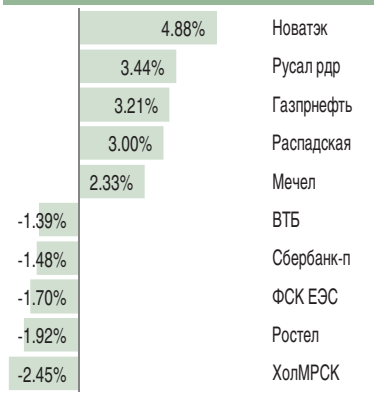
Рост

- Рост мировых индексов
- Снижение политической напряженности в РФ после выходных

Падение

- Цены на нефть не спешат восстанавливаться
- Фьючерс на S&P в минусе

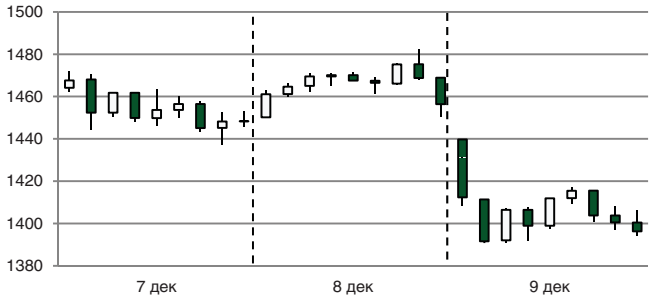
Акции лучше/хуже рынка*



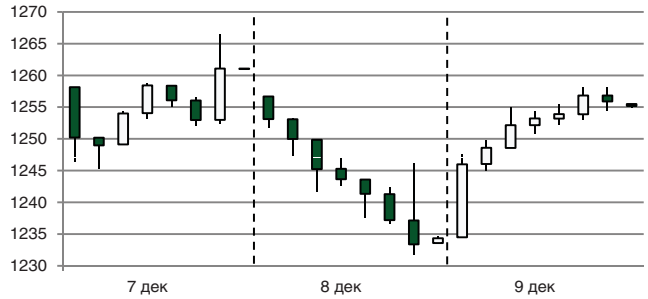
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

Единственными акциями в индексе ММВБ, которые сумели выйти в плюс, оказались бумаги Новатэка. Они прибавили 0,8% на фоне сообщения о том, что французская компания Total купила 2% акций за $800 млн. Помимо этого, инвесторы позитивно восприняли планы компании удвоить добычу газа к 2020 году.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Пятничная сессия на российском рынке завершилась победой «медведей». Уже на открытии складывался неблагоприятный внешний фон: американские индексы и цены на нефть накануне понесли значительные потери на фоне разочарования действиями европейских властей. ЕЦБ не подтвердил ожидания запуска программы количественного смягчения, а лидеры ЕС не смогли договориться по поводу изменений базовых соглашений. Добавляли негатива внутренние российские новости – запланированный на субботу в Москве митинг несогласных с результатами выборов в Госдуму РФ нес потенциально риски политической стабильности. В связи с этим российские индексы так и не смогли отыграть потери, в то время как европейские и американские индикаторы двинулись вверх. По итогам дня ММВБ упал на 4,1%. Финансовый сектор смотрелся слабее рынка на фоне неприятностей европейских «коллег». S&P поставило на пересмотр рейтинг 15 испанских банков, а Moody's понизило рейтинги 3 крупнейших французских банков. Сбербанк на этом фоне подешевел на 4,2%, ВТБ – на 5,5%. Нефтегазовый сектор закономерно снижался вслед за котировками «черного золота». Газпром подешевел на 4%, Лукойл – на 4,4%, Роснефть лишилась 4,5% капитализации. Бумаги металлургического сектора в основном снижались медленнее, чем рынок. По-видимому, основные распродажи в секторе прошли на предыдущих сессиях, когда металлурги были лидерами падения. В пятницу Русал потерял всего 0,7%, Мечел – 1,8%, НЛМК и ММК снизились на 3,1% и 2,8% соответственно.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Фондовые индексы США завершили торги в пятницу уверенным ростом, несмотря на то, что европейские лидеры не пришли к единому мнению относительно новых соглашений Евросоюза. По итогам сессии Dow Jones вырос на 1,6%, S&P500 – на 1,7%, а Nasdaq прибавил 1,9%.Встреча лидеров стран Евросоюза принесла неоднозначные результаты. Великобритания высказалась против изменения базовых соглашений, предусматривающих более тесные связи и контроль за дефицитом бюджетов стран-участниц ЕС. Премьер-министр Великобритании Д.Кэмерон заявил, что в текущем виде соглашения противоречат интересам его страны. Тем не менее, 23 и27 стран ЕС, в числе которых все 17 участниц еврозоны, согласились на новые правила, а еще 2, возможно, присоединятся к ним. Эти новости были позитивно восприняты рынком, поскольку новые правила позволят стабилизировать финансы Европы и вернуть доверие инвесторов к ее экономике. Кроме того, установление контроля за бюджетными дефицитами было главным требованием Германии, необходимым для того, чтобы Европейский Центробанк начал монетарное стимулирование экономики, и коль скоро оно будет выполнено, руки ЕЦБ будут развязаны. На этом фоне даже понижение рейтингов французских банков агентством Moody's отошло на второй план. Продолжила радовать макростатистика из США. Индекс потребительских настроений Мичиганского университета в декабре вырос с 64,1 до 67,7 пунктов. Ожидалось, что индикатор вырастет только до 65,1 пункта.

АЗИПИ

© Информационное агентство «АЗИПИ», 2011.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 05.12.2011

Название	Тип1	Тип2	Тип3	Валюта	Пай, руб	СЧА, млн руб.	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Газпромбанк — Агрессивный	О	А	Р	RUR	20742.25	426.58	4.78%	5.98%	2.91%	3.35%	-3.81%	-2.46%	177.85%
Центр-инвест — Первый	О	А	Р	RUR	162.62	42.46	3.86%	5.42%	1.77%	-3.02%	-11.15%	-9.42%	74.13%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	895.22	58.83	2.92%	6.75%	6.42%	-0.11%	-9.45%	-30.52%	-6.71%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1248.63	58.95	1.91%	6.74%	3.79%	-1.96%	-3.74%	-4.19%	123.71%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	1022.17	146.86	1.75%	7.50%	0.76%	-1.28%	4.09%	4.90%	167.96%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	7946.31	69.99	1.49%	4.58%	2.25%	5.76%	13.43%	31.54%	84.92%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	О	А	Р	RUR	853088.96	6.17	0.87%	12.73%	10.25%	11.45%	2.83%	-0.18%	76.39%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	1104.94	23.24	0.75%	3.90%	-3.89%	-1.79%	-3.83%	2.46%	148.74%
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	1481.97	9.71	0.72%	3.79%	-4.05%	-2.49%	-5.18%	2.73%	210.55%
Славянский кредит — Славянский	О	А	Р	RUR	45877.74	9.77	0.70%	3.28%	2.95%	1.95%	-0.78%	3.84%	156.43%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	7226.92	364.24	0.38%	3.32%	2.04%	-11.54%	-17.29%	-9.36%	625.11%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	5335.33	109.08	0.36%	3.73%	1.67%	-13.30%	-19.36%	-11.28%	495.12%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	52056.50	751.39	0.31%	4.42%	0.94%	-14.07%	-20.08%	-10.87%	361.93%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	109271.06	28.55	0.28%	1.40%	1.68%	-23.50%	-20.15%	-16.80%	298.01%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	47180.97	2.52	0.27%	0.94%	2.67%	-22.10%	-22.46%	-16.97%	299.01%
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	2277.44	88.39	0.26%	4.12%	1.96%	-11.49%	-16.85%	-7.91%	
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	1538.64	25.43	0.23%	13.16%	6.79%	1.89%	-0.26%	-7.24%	107.50%
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2209.42	419.36	0.22%	2.51%	2.18%	-5.77%	1.50%	7.97%	119.71%
Петрокоммерц — Акции	О	А	Р	RUR	580.30	54.44	0.15%	8.67%	4.43%	1.53%	-1.48%	-2.92%	96.99%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный	О	С	Р	RUR	4375.54	173.20	0.12%	0.92%	-0.52%	-7.90%	-10.19%	-8.16%	
М2М Прайвет Банк — Агрессивный	О	И	Р	RUR	4412.82	26.48	0.12%	8.00%	2.33%	1.48%			
Петрокоммерц — 3	О	С	Р	RUR	1159.45	45.17	0.09%	2.27%	1.35%	1.39%	1.51%	-3.89%	37.88%
Петрокоммерц — 1	О	С	Р	RUR	1773.56	199.93	0.08%	1.91%	1.23%	1.13%	0.36%	-5.19%	38.07%
М2М Прайвет Банк — Стабильный	О	О	Р	RUR	12777.52	76.49	0.07%	1.17%	1.44%	1.92%	2.67%	7.59%	
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	1946.70	319.63	0.06%	-0.13%	0.37%	-0.53%	1.14%	6.42%	64.65%
Петрокоммерц — 2	О	С	Р	RUR	2666.33	601.18	0.06%	1.93%	0.97%	1.17%	0.69%	-3.40%	42.98%
М2М Прайвет Банк — Эффективный	О	А	Р	RUR	4706.12	293.40	0.03%	0.02%	-3.01%	-13.47%	-17.48%	-17.54%	
Банк на Красных Воротах — Универсальный*	О	С	Р	RUR	14413.61	47.55	0.00%	0.00%	0.00%	-3.11%	-9.85%	-17.60%	109.97%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	5115.60	48.44	0.00%	1.48%	0.39%	1.58%	2.49%	-25.56%	4.50%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	11545.22	2.32	0.00%	2.46%	0.49%	-0.37%	130.34%	123.59%	285.48%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1158.27	0.30	0.00%	0.00%	0.00%	-0.11%	-1.30%	0.96%	40.50%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	671.21	85.02	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	-4.58%	-6.34%	118.00%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1221.16	6.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	-6.54%	-13.55%	67.99%
Петрокоммерц — Корпоративный	О	С	Р	RUR	497.60	2.74	-0.06%	2.79%	1.71%	0.12%	-2.62%	-6.08%	5.14%
Центр-инвест — Второй	О	О	Р	RUR	1564.27	18.23	-0.09%	-0.06%	0.28%	-1.32%	-0.67%	4.21%	62.67%
М2М Прайвет Банк — Перспективные инвестиции	О	Т	Г	RUR	10048.35	63.70	-0.18%	3.65%	-1.60%	-11.71%			
Петрокоммерц — Облигации	О	О	Р	RUR	696.44	0.22	-0.29%	-1.80%	-5.17%	-12.82%	-15.90%	-19.42%	-20.42%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1649.02	8.89	-0.49%	-0.38%	0.26%	0.72%	1.61%	5.70%	51.26%
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	58641.93	204.17	-0.67%	0.89%	1.23%	-1.18%	-1.29%	2.74%	82.59%
Зенит — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	54598.83	477.76	-1.13%	1.71%	-2.92%	-18.80%	-9.33%	-7.24%	107.29%

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.