13 ДЕКАБРЯ 2011 [09:00]
ВТОРНИК

АЗИПИ
информационное агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

RTS fut	S&P fut	Brent	Nikkei	ММВБ
132315	1250.80	107.13	8674,3	1349.96
-1.28%	-0.18%	0.05%	1.62%	-3.32%

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – умеренно негативный. Мировые фондовые рынки демонстрируют нисходящую динамику после заявления агентства Moody's о неудовлетворительных итогах саммита ЕС. Американские индексы потеряли 1,3-1,5%, в Азии снижение происходит в рамках 1,1%. Фьючерс на S&P утром торгуется нейтрально, цены на нефть не спешат отскакивать от уровня $107 за баррель. На этом фоне мы ожидаем, что российский рынок откроется снижением примерно на 1%. Индекс ММВБ накануне пробил важные уровни поддержки, и теперь ему открыта дорога к 1250 пунктам. Сегодня влияние на ход торгов могут оказать данные по розничным продажам в США. Также будет опубликована статистика по бизнес-запасам.и решение ФРС по процентным ставкам.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

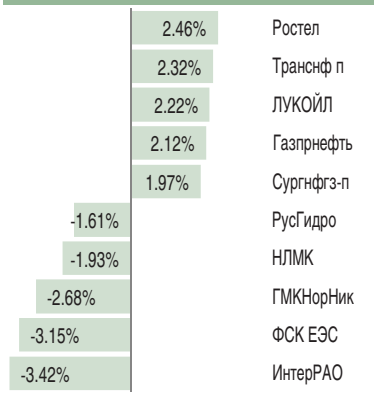
Рост

- Фьючерс на S&P нейтрален

Падение

- Цены на нефть не спешат восстанавливаться
- Снижение мировых индексов

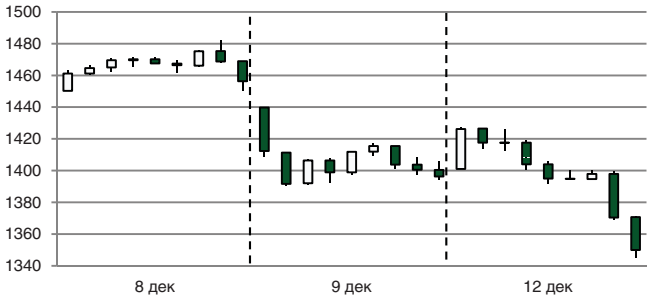
Акции лучше/хуже рынка*



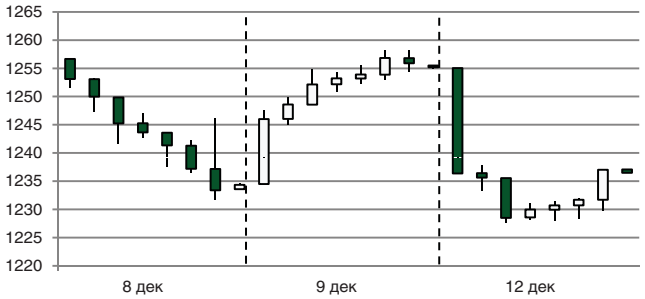
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

В аутсайдерах понедельника оказались бумаги НорНикеля, которые подешевели на 6%. Акции компании снизились ниже отметки 5000 руб. за акцию, обновив при этом почти полуторагодичный минимум. Негатив в отрасли связан с последними резко негативными данными об объеме промпроизводства в Индии.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

В понедельник, 12 декабря, российский фондовый рынок продемонстрировал нисходящую динамику. Поводом для оптимизма в первой половине дня стали позитивная динамика на биржах в США в пятницу после публикации сильной макроэкономической статистики, а также неожиданно спокойно прошедший митинг оппозиции на Болотной площади в Москве, что положительно сказывается на иностранных инвестициях в российские бумаги. Однако снижающиеся мировые цены на нефть и отсутствие важной макростатистики не давали «быкам»сохранить достигнутые позиции. Участников рынков вновь начали беспокоить проблемы еврозоны, где итоги саммита ЕС не позволили рейтинговому агентству Moody's изменить позицию в вопросе возможности понижения рейтингов стран ЕС. По итогам дня индекс ММВБ понизился на 3,3% и остановился на отметке 1350 пунктов. Динамику лучше рынка продемонстрировал нефтегазовый сектор. Акции Транснефти оказались в «минусе» лишь на 1%, бумаги Лукойла подешевели на 1,1%, котировки Газпромнефти снизились на 1,2%. Хуже смотрелись акции Газпрома и Сургутнефтегаза, упавшие в цене на 3,7% и 4,7% соответственно. Слабее рынка выглядел энергетический сектор. Инвесторы опасаются, что в случае мощной волны снижения котировки отрасли просядут гораздо сильнее рынка. Акции ИнтерРАО снизились на 6,7%, бумаги ФСК ЕЭС подешевели на 6,5%. Немного лучше выглядели бумаги Холдинга МРСК и ОГК-3, оказавшиеся в «минусе» на 4,2% и 2,2% соответственно.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Вышедшие после выходных инвесторы переосмыслили решения, принятые на заседании ЕС, и пришли к негативному решению. Индекс Dow Jones и Nasdaq по итогам дня потеряли по 1,3%, в то время как S&P500 – 1,5%. Рейтинговое агентство Moody's на выходных выступило с заявлением о том, что достигнутые на прошедшей неделе соглашения по поводу ужесточения фискального регулирования между 23 из 27 странами ЕС не решат проблем Европы. Такое заявление обусловило пессимизм участников рынка в отношении будущего еврозоны. Напомним, что ведущие рейтинговые агентства держат на пересмотре с возможностью понижения рейтинги ряда стран и крупнейших банков региона. Поскольку одно из агентств высказалось по поводу неудовлетворенности итогами заседания ЕС, возрастает риск того, что и другие агентства поддержат эту оценку, и это отразится в рейтингах. Снижение рейтингов в свою очередь затруднит привлечение капитала для проблемных стран. На этом фоне финансовый сектор США выглядел слабее рынка: Bank of America (-4,7%) стал аутсайдером индекса Dow, JPMorgan Chase (-3,4%) и Citigroup (-5,4%) также понесли внушительные потери. Добавил пессимизма негативный прогноз от Intel (-4%). Компания ухудшила ожидания по выручке на IV квартал. В прогнозе отмечается, что несмотря на рост продаж ПК, покупатели сокращают закупки комплектующих, ожидая проблем с поставками жестких дисков. Дефицит жестких дисков, который связан наводнением в Тайланде, как ожидается продлится до I квартала 2012 года.

© Информационное агентство «АЗИПИ», 2011.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 09.12.2011

Название	Тип1	Тип2	Тип3	Валюта	Пай, руб	СЧА, млн руб.	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Банк на Красных Воротах — Универсальный	О	С	Р	RUR	14572.78	42.71	1.10%	1.10%	1.10%	-2.04%	-11.29%	-17.45%	102.90%
Центр-инвест — Первый	О	А	Р	RUR	158.26	41.26	0.69%	1.08%	-3.85%	-7.09%	-14.47%	-13.59%	81.85%
Петрокоммерц — Акции	О	А	Р	RUR	566.95	53.19	0.68%	-2.15%	-1.24%	-2.06%	-5.41%	-5.87%	81.01%
М2М Прайвет Банк — Агрессивный	О	И	Р	RUR	4312.03	25.87	0.65%	-2.17%	-2.34%	-2.23%			
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	О	А	Р	RUR	830555.65	6.01	0.53%	-1.79%	1.97%	7.91%	0.59%	-3.22%	61.07%
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2194.91	415.63	0.43%	-0.44%	-0.27%	-7.48%	-0.87%	2.70%	151.89%
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	2243.44	86.35	0.28%	-1.23%	-0.83%	-13.88%	-19.87%	-10.69%	
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	1474.44	24.37	0.23%	-3.96%	-1.72%	-3.69%	-5.56%	-11.11%	94.55%
Петрокоммерц — 2	О	С	Р	RUR	2655.81	598.80	0.22%	-0.34%	-0.25%	0.92%	-0.03%	-3.64%	39.94%
Петрокоммерц — 3	О	С	Р	RUR	1153.43	44.94	0.21%	-0.43%	-0.12%	0.99%	0.17%	-4.22%	29.81%
Петрокоммерц — Корпоративный	О	С	Р	RUR	493.02	2.71	0.20%	-0.98%	-1.37%	-0.68%	-3.77%	-6.81%	5.45%
Петрокоммерц — 1	О	С	Р	RUR	1765.81	199.06	0.14%	-0.36%	-0.07%	0.87%	-0.36%	-5.45%	31.46%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	47040.04	2.51	0.05%	-0.03%	1.15%	-22.11%	-24.00%	-16.14%	280.68%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	1952.41	317.93	0.05%	0.36%	0.53%	-0.34%	1.18%	6.46%	69.62%
М2М Прайвет Банк — Стабильный	О	О	Р	RUR	12647.26	70.33	0.04%	-0.95%	0.51%	0.70%	1.43%	6.30%	
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	108962.78	28.47	0.04%	-0.01%	0.88%	-22.90%	-21.67%	-15.79%	279.59%
Центр-инвест — Второй	О	О	Р	RUR	1569.26	18.29	0.00%	0.23%	0.58%	-0.72%	-0.42%	4.46%	80.10%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	20848.02	428.75	0.00%	5.31%	1.52%	5.05%	-3.22%	-2.36%	164.71%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	5115.60	48.44	0.00%	0.00%	1.35%	1.43%	1.97%	-25.56%	4.29%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	11545.22	2.32	0.00%	0.00%	0.00%	0.08%	129.76%	123.59%	277.85%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1158.27	0.30	0.00%	0.00%	0.00%	-0.11%	-1.58%	0.75%	43.08%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	671.21	85.02	0.00%	0.00%	0.00%	0.28%	-4.69%	-17.97%	144.85%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1221.16	6.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.14%	-6.67%	-11.36%	75.41%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный	О	С	Р	RUR	4319.45	163.13	0.00%	-1.16%	-2.17%	-9.71%	-11.40%	-9.09%	
М2М Прайвет Банк — Эффективный	О	А	Р	RUR	4660.83	284.77	-0.03%	-0.93%	-4.49%	-15.26%	-18.22%	-17.84%	
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	1476.71	9.67	-0.04%	0.36%	-4.68%	-3.18%	-5.21%	0.41%	191.48%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	1100.91	23.15	-0.05%	0.38%	-4.61%	-2.52%	-3.88%	0.01%	138.61%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1650.48	8.90	-0.05%	-0.40%	-0.02%	1.42%	1.57%	5.45%	50.39%
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	58513.72	195.75	-0.17%	-0.89%	0.81%	-2.10%	-2.19%	2.69%	82.24%
Петрокоммерц — Облигации	О	О	Р	RUR	684.09	0.21	-0.30%	-2.06%	-6.12%	-13.83%	-17.42%	-20.74%	-20.76%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	7952.94	70.05	-0.32%	1.58%	1.79%	6.46%	13.54%	28.60%	85.63%
Славянский кредит — Славянский	О	А	Р	RUR	45192.94	9.63	-0.44%	-0.80%	-0.71%	1.70%	-1.38%	-2.04%	163.07%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	51491.93	743.16	-0.55%	-0.78%	-1.13%	-14.28%	-22.10%	-15.77%	377.31%
Зенит — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	52716.65	460.90	-0.58%	-4.54%	-10.10%	-20.68%	-12.49%	-8.31%	103.03%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	5265.92	107.45	-0.63%	-0.95%	-0.83%	-13.83%	-21.43%	-16.37%	513.36%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	7132.97	359.27	-0.64%	-0.93%	-0.57%	-12.15%	-19.59%	-14.39%	639.76%
М2М Прайвет Банк — Перспективные инвестиции	О	Т	Г	RUR	9961.41	63.15	-1.40%	-1.04%	-4.14%	-12.09%			
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	865.57	56.88	-1.61%	-0.49%	1.06%	-1.23%	-14.64%	-33.27%	-6.46%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	998.05	144.81	-1.92%	-0.65%	-2.46%	1.04%	0.13%	-1.52%	168.66%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1199.05	57.05	-3.65%	-2.14%	-3.10%	-3.68%	-8.31%	-12.12%	125.07%

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.