7 АВГУСТА 2012 [10:00]
ВТОРНИК

АЗИПИ
информационное агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утреннийобзор

RTS fut	S&P fut	Brent	Nikkei	ММВБ
142347.5	1390.70	108.02	8800.18	1439.06
-0.25%	0.06%	-0.15%	0.85%	1.25%

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – умеренно позитивный. Мировые фондовые рынки демонстрируют восходящее движение на ожиданиях мер от ЕЦБ по поддержке европейской экономики. Американские индексы в понедельник подросли на 0,2-0,7%, в Азии индикаторы прибавляют до 1%. Фьючерс на S&P торгуется со слабым повышением – в рамках 0,1%. Цены на нефть также продолжают расти – баррель Brent находится на уровне $108. На этом фоне мы полагаем, что российский рынок акций откроется умеренным ростом – в пределах 0,5%. Сопротивление по ММВБ располагается в районе 1440-1450 пунктов. Сегодня в ходе основной сессии не запланировано выхода важных статистических отчетов, данные по потребительскому кредитованию в США выйдут поздно вечером. Walt Disney сообщит о своих финансовых результатах.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

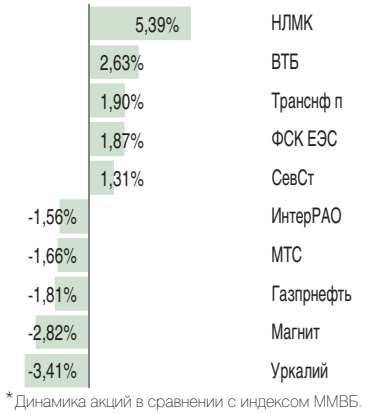
Рост

- Фьючерс на S&P нейтрален

Падение

-Незначительная коррекция стоимости нефти

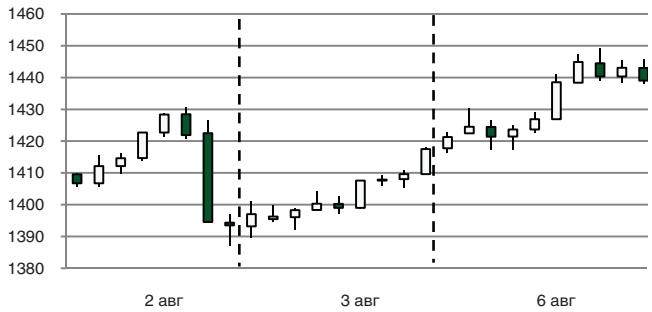
Акции лучше/хуже рынка*



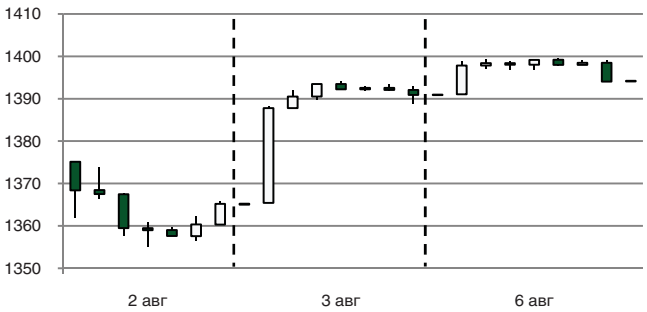
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

В лидерах роста оказались акции НЛМК, выросшие в цене на 6,6%. Рост был обусловлен пятничной публикацией сильного финансового отчета по РСБУ за II квартал, согласно которому за счет снижения цен на уголь комбинату удалось нарастить прибыль втрое относительно I квартала.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

В понедельник на российском фондовом рынке восходящая динамика сохранилась. Минэкономразвития может увеличить прогноз по оттоку капитала из РФ в 2012 году в два раза - до $50 млрд, сообщил заместитель главы Минэкономразвития Андрей Клепач. Правительство Германии дало сигнал о поддержке планов Европейского центрального банка (ЕЦБ) по выкупу гособлигаций стран еврозоны, наиболее страдающих от долгового кризиса. Между тем The Wall Street Journal сообщает, что Испания, по-видимому, решила подождать с обращением за помощью в надежде на возобновление выкупа госбумаг ЕЦБ. На данный момент Испания обеспечила уже 70% потребностей в финансировании на 2012 год, и ей хотелось бы видеть снижение доходности на фоне действий ЕЦБ, прежде чем принимать какие-либо серьезные шаги. Б. Бернанке вчера выступил в роли проповедника, призвав аналитиков изменить концепцию оценки кризисных явлений, отступить от оценки макроиндикаторов напрямую, а сделать отправной точкой микроэкономику и экономику «счастья». По итогам дня индекс ММВБ вырос на 1,2%. Лучше рынка выглядел финансовый сектор. Поводом для позитива в отрасли стало решение правительства Испании рассмотреть законопроект о создании «плохого банка», куда будут слиты неликвидные активы на сумму около 100 млрд евро, образовавшиеся после кризиса на рынке недвижимости страны. В случае положительного решения по этому вопросу ведущим банкам Испании помощь Евросоюза не понадобится. Акции Сбербанка подорожали на 1,5%, тем самым обновили трехмесячный максимум. Бумаги ВТБ выросли в цене на 4%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы продемонстрировали слабый рост в понедельник на фоне ожиданий стимулов со стороны Европейского Центробанка. Dow Jones и S&P500 по итогам дня прибавили по 0,2% каждый, тогда как Nasdaq укрепился на 0,7%. Поводом для оптимизма послужили сообщения о том, что правительство А.Меркель одобрило планы главы ЕЦБ М.Драги по выкупу облигаций. На прошлой неделе Драги заявлял, что покупки будут касаться прежде всего краткосрочных обязательств. Поддержка Германии повысила вероятность реализации инициатив главы ЕЦБ, однако им предстоит пройти еще ряд согласований. Тем не менее, евро укрепилась относительно доллара, а доходности испанских и итальянских облигаций пошли вниз, что благоприятно сказалось на настроениях инвесторов. Акции онлайн-ритейлера Best Buy (+13,3%) показали бурный рост после того, как основатель компании Ричард Шульце предложил выкупить ее акции и вновь сделать частной. Best Buy страдает от конкуренции с магазинами Apple (+1,1%) и Amazon.com (-0,4%). Ожидаемся цена выкупа составляет $24-26, что предполагает премию к уровню закрытия пятницы 36-47%. Риском сделки является неопределенность в возможности Шульце привлечь необходимую сумму для покупки акций. Котировки одного из крупнейших американских маркетмейкеров Knight Capital Group (-24,2%) вновь пошли вниз после объявления об увеличении капитала на $400 млн. Напомним, что прошедший недавно сбой системы обернулся убытками в размере порядка $440 млн.

АЗИПИ

© Информационное агентство «АЗИПИ», 2012.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 03.08.2012

Название	Тип1	Тип2	Тип3	Валюта	Пай, руб	СЧА, млн руб.	1 д.	1 нед.	1 мес.	3 мес.	6 мес.	12 мес.	36 мес.
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	2248.47	62.78	1.57%	0.92%	-0.19%	-5.46%	-6.20%	-19.55%	70.75%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	48535.56	2.59	1.02%	0.68%	1.21%	3.62%	2.89%	-13.32%	70.52%
Кросс — Инвестиционный	О	С	Р	RUR	100392.21	14.15	0.99%	0.57%	1.59%	2.20%	4.19%	-15.72%	
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	117637.61	34.81	0.77%	0.48%	1.27%	4.46%	5.98%	-15.33%	83.38%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	О	А	Р	RUR	869738.31	5.11	0.74%	0.71%	0.46%	-0.50%	-0.63%	-1.51%	17.86%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	1309.54	21.65	0.50%	1.20%	0.36%	-4.92%	-14.64%	-25.10%	21.65%
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	60121.86	102.23	0.41%	0.52%	0.17%	-0.76%	-0.31%	-0.45%	46.15%
Зенит — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	52659.81	406.92	0.31%	-1.18%	-4.80%	-0.84%	-7.75%	-14.95%	29.31%
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	1414.95	6.21	0.13%	0.39%	2.21%	-0.86%	-5.59%	-0.24%	52.70%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	990.70	17.33	0.12%	1.33%	2.00%	-3.21%	-8.96%	-5.42%	40.63%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1567.38	8.26	0.04%	0.21%	0.80%	1.43%	-6.54%	-4.28%	11.82%
Петрокоммерц — 1	О	С	Р	RUR	1805.45	136.44	0.01%	0.05%	0.33%	0.90%	0.63%	1.25%	6.33%
Банк на Красных Воротах — Универсальный*	О	С	Р	RUR	14124.33	27.64	0.00%	0.59%	1.66%	-1.52%	-6.37%	-15.98%	31.10%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	19724.37	366.76	0.00%	-0.60%	-2.02%	-2.70%	-7.63%	-7.27%	36.56%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	5092.57	36.45	0.00%	0.15%	0.89%	-1.87%	0.33%	0.50%	0.00%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	5112.89	2.30	0.00%	-0.05%	0.19%	1.29%	0.12%	-26.30%	28.36%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1143.21	0.01	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.57%	-3.28%	13.36%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	667.72	2.51	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.17%	-6.32%	26.46%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1215.08	1.42	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.18%	-9.00%	19.53%
Центр-инвест — Второй*	О	О	Р	RUR	1597.09	18.17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.52%	48.99%
Центр-инвест — Первый*	О	А	Р	RUR	162.77	41.45	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-12.60%	15.90%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный*	О	С	Р	RUR	4446.10	119.71	0.00%	0.02%	-0.15%	-0.96%	-0.43%	-8.17%	
М2М Прайвет Банк — Стабильный*	О	О	Р	RUR	13590.31	81.39	0.00%	0.21%	0.74%	1.92%	4.79%	7.86%	
М2М Прайвет Банк — Эффективный*	О	А	Р	RUR	4606.68	138.48	0.00%	-0.15%	-0.42%	-3.52%	-5.48%	-17.50%	
М2М Прайвет Банк — Металлический*	О	Т	Г	RUR	8918.54	56.54	0.00%	-2.09%	-4.57%	-4.77%	-12.92%	-13.89%	
М2М Прайвет Банк — Индекс +*	О	И	Р	RUR	4115.22	38.54	0.00%	1.03%	-3.55%	-4.78%	-10.55%	-14.90%	
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	2081.02	311.41	0.00%	0.20%	1.19%	1.47%	4.45%	6.00%	46.95%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	650.31	42.20	-0.02%	1.29%	3.80%	-17.57%	-24.96%	-38.31%	-40.39%
Петрокоммерц — Корпоративный	О	С	Р	RUR	494.45	2.72	-0.06%	0.37%	0.30%	-0.41%	-2.33%	-2.86%	-3.01%
Петрокоммерц — 3	О	С	Р	RUR	1145.63	35.37	-0.10%	-0.03%	-0.12%	-0.26%	-2.42%	-1.47%	2.93%
Петрокоммерц — 2	О	С	Р	RUR	2682.94	603.07	-0.10%	0.09%	0.28%	0.14%	-0.89%	0.40%	6.83%
Славянский кредит — Славянский	О	А	Р	RUR	46501.66	8.79	-0.15%	0.54%	0.73%	-3.19%	-1.02%	-0.80%	54.19%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1084.77	48.86	-0.16%	2.74%	-0.52%	-5.59%	-13.28%	-22.44%	32.49%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	967.98	134.33	-0.17%	1.77%	-0.04%	-9.53%	-3.03%	-18.20%	80.69%
Петрокоммерц — Акции	О	А	Р	RUR	547.52	48.75	-0.18%	0.39%	-0.48%	-2.61%	-8.31%	-10.33%	12.27%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	5194.90	92.70	-0.46%	0.94%	0.11%	-6.25%	-7.61%	-23.20%	107.73%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	7134.84	346.05	-0.47%	0.77%	0.07%	-5.02%	-5.99%	-21.03%	115.96%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	50846.12	658.22	-0.50%	0.82%	0.28%	-6.87%	-8.24%	-25.01%	84.98%
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2028.96	317.97	-0.53%	-0.39%	0.70%	-4.05%	-7.64%	-10.01%	74.63%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	8352.24	72.33	-1.00%	0.05%	2.89%	5.84%	2.05%	14.29%	104.15%

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», 2012.

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.