



РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор



Акции лучше/хуже рынка*	
4,60%	МОЭСК
4,16%	ТМК
3,41%	Мечел
3,30%	СевСт
3,26%	Polymetal
-2,40%	АК АПРОСА
-2,44%	Сургнфгз п
-2,45%	Башнефть п
-2,47%	НЛМК
-4,12%	Башнефть

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – умеренно позитивный. Мировые фондовые рынки демонстрируют неоднозначную динамику. Американские индексы снизились на 0,2-0,3%. В Азии наблюдается повышение до 1,3%. Фьючерс на S&P прибавляет 0,1%. Нефть подросла и торгуется на уровне \$107,9 за баррель Brent. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок на открытии продемонстрирует коррекционный отскок на 0,5-1% ко вчерашнему снижению. Сопротивлением по ММВБ выступает уровень 1425 пунктов. Сегодня влияние на ход торгов могут оказать данные по потребительской инфляции и продажам домов на вторичном рынке США. Отчеты представят DuPont, Coca-Cola, McDonald's, The Travelers Companies. После закрытия американской сессии отчитаются Apple и Microsoft.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

- Сильные отчеты американских компаний

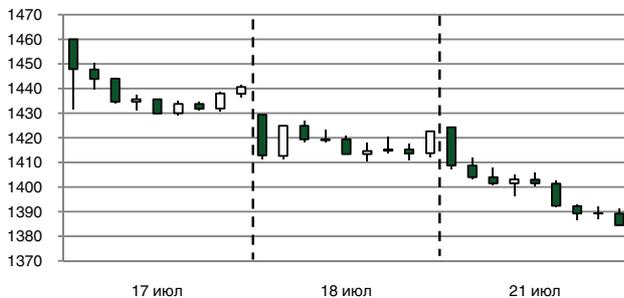
Падение

- Напряженность на Украине
- Введение санкций со стороны США

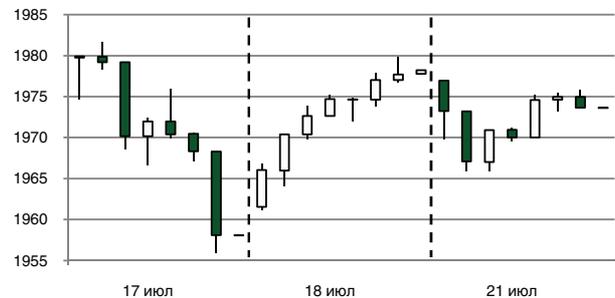
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ. Данные ММВБ.

Акции Башнефти испытывают сильное снижение – 6,8% по причине поданного иска со стороны миноритарного акционера Раилей Иноземцевой. Истец оценивает ущерб в \$10 млрд от реорганизации лицензии на месторождения имени Требса и имени Титова.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Российский рынок в понедельник открылся мощным падением. Серьезное давление продолжают оказывать введенные санкции, а также закрывшийся сезон дивидендных выплат. Поэтому инвесторы спешно закрывают позиции в отсутствии позитивных новостей. За день индекс ММВБ потерял 2,7% и дошел до отметки 1384,5 пунктов с явным намеком продолжить коррекцию во вторник. Сильное снижение также испытал индекс RTS, потери составили 3%. В нефтяных котировках наблюдается некоторая стабилизация. Покупатели не дают продавцам надолго закрепиться ниже отметки в 107 пунктов. К вечеру понедельника цена марки Brent составила \$107,7 за баррель. Несмотря на это, российский нефтегазовый сектор испытал серьезную коррекцию вместе с российским фондовым рынком. Лидером падения понедельника стала Башнефть, потеряв за день 6,8%. Падение в акциях Роснефти составило 2,5%. Лукойл просел на 2,5%. Новатэк снизился на 2,5, Газпром потерял 2,3%.

Сектор электроэнергетики в понедельник торговался в отрицательной зоне. Акции Э.ОН России потеряли 4,9%. РусГидро упала на 3,9%. Потери в ИнтерРАО составили 1,7%. В металлургическом секторе наибольшее снижение наблюдалось в акциях НЛМК – 5,1%. Бумаги ММК просели на 4,7%. Акции Норникеля упали на 2,7%. Положительную динамику показали акции Мечела, рост составил 0,7%. Северсталь подросла на 0,6%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы в понедельник скорректировались на фоне растущих геополитических рисков. Dow Jones по итогам дня потерял 0,3%, S&P500 и Nasdaq ослабли на 0,2% каждый. Новостной фон в прошедшую сессию был довольно слабый: значимой макростатистики не публиковалось, крупные компании не отчитывались. В этих условиях инвесторы сосредоточились на общемировых новостях, которые не радовали. На Ближнем Востоке продолжается наземная операция Израиля в Палестине, растет количество жертв. Также сохраняется конфликт в Украине. Вчера президент США Б.Обама выступал с заявлениями относительно этих вопросов. Он призвал Израиль к мирному разрешению конфликта. Что касается Украины и сбитою над ней самолета Малайзийских авиалиний, американский президент отметил необходимость международного расследования инцидента. Отметим, что инвесторы после первой эмоциональной реакции достаточно прагматично воспринимают ситуацию. Геополитические конфликты интересны лишь в привязке к прибылям компаний.

Среди корпоративных новостей отметим снижение Yum! Brands и McDonald's на 4,3% и 1,5% соответственно на фоне расследования относительно их поставщика мяса в Шанхае. Он подозревается в продаже продукции с истекшим сроком годности. Акции производителя игр Hasbro снизились на 2,7% после того, как выручка компании оказалась хуже прогнозов. Банк B&T также отчитался хуже ожиданий и потерял 4%.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 29.05.2014

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 — Доверие*	О	С	Р	RUR	2218.02	31.68	0.00%	0.00%	1.29%	-2.53%	-2.60%	-3.45%	2.78%
Абсолют — Доходный*	О	О	Р	RUR	2294.58	39.06	0.00%	-0.35%	5.77%	-0.47%	0.19%	0.56%	19.33%
Абсолют — Перспектива*	О	И	Р	RUR	1083.29	17.97	0.00%	0.05%	3.47%	-8.48%	-6.84%	-0.16%	-15.43%
Абсолют — Тактика*	О	А	Р	RUR	367.90	11.12	0.00%	1.30%	12.85%	1.29%	4.61%	-26.49%	-62.58%
Банк на Красных Воротах — Универсальный*	О	С	Р	RUR	13850.82	2.35	0.00%	0.04%	1.11%	-3.84%	-1.88%	-0.79%	-12.62%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	836.67	81.71	-0.26%	1.12%	14.97%	0.10%	-5.98%	-8.43%	-18.68%
Зенит — Вечные ценности*	О	Т	Г	RUR	53952.92	395.83	0.00%	-2.25%	1.73%	1.16%	6.04%	1.45%	-9.13%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	43003.53	442.25	0.39%	0.40%	8.06%	-1.76%	-10.41%	-12.45%	-32.31%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	6027.48	235.76	0.20%	0.23%	7.55%	-1.32%	-10.17%	-11.86%	-29.40%
Зенит — Основа капитала*	О	А	Р	RUR	1897.52	19.25	0.00%	-0.01%	6.09%	-2.27%	-9.64%	-9.00%	-29.01%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	4644.42	56.76	0.22%	0.30%	7.99%	0.34%	-8.41%	-10.36%	-28.06%
Зенит — Тихая гавань*	О	О	Р	RUR	66016.78	96.79	0.00%	0.50%	2.26%	-0.41%	-1.57%	1.82%	12.27%
Кросс — Консервативный*	О	А	Р	RUR	131270.99	7.39	0.00%	0.00%	-3.63%	-5.06%	-5.83%	2.45%	-1.08%
Кросс — Сбалансированный*	О	А	Р	RUR	48588.38	1.73	0.00%	0.00%	-3.99%	-10.52%	-13.02%	-4.65%	-17.80%
Славянский кредит — Славянский*	О	А	Р	RUR	49096.15	1.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.75%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	10871.64	57.57	0.25%	-0.34%	0.23%	3.47%	5.94%	15.05%	55.33%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	852.18	0.94	3.17%	6.93%	25.00%	22.75%	20.26%	30.23%	-44.39%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы*	О	А	Р	RUR	1136627.00	0.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	36.43%
Кросс — Инвестиционный*	О	С	Р	RUR	106596.53	8.04	0.00%	0.00%	-4.18%	-9.65%	-11.86%	-2.63%	-4.92%

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.



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

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.