

Наши рекомендации на сегодня

Инструмент	Тикер	Цена, руб.	Позиция, % лимита	Позиция	Стоп-лосс, руб.	Цель, руб.	объем*
ПОКУПАТЬ:				ПРОДАВАТЬ:			
СОХРАНЯТЬ:							
Газпром АОИ	GAZP	-	2 / 3	длинная	-	160.0	50
НЛМК АОИ	NLMK	-	2 / 3	длинная	-	70.00	50
ММК АОИ	MAGN	-	2 / 3	длинная	-	12.50	33
ВТБ АОИ	VTBR	-	1 / 3	длинная	-	0.066	50
Группа ПИК АОИ	PIKK	-	3 / 3	длинная	-	87.00	33
Ростелеком АПИ	RTKMP	-	1 / 3	длинная	-	95.00	100
ФСК АОИ	FEES	-	2 / 3	длинная	-	0.275	50
ИнтерРАО АОИ	IUES	-	3 / 3	длинная	-	0.036	100
РусГидро АОИ	HYDR	-	3 / 3	длинная	-	1.020	33

* % от имеющейся или рекомендуемой к открытию позиции

Последние сделки

Инструмент	Тикер	Дата	Сделка	Цена, руб.	Позиция, % лимита	Результат*, %
Фьючерс на индекс РТС (мар-13)	VEH3	13.02.2013	закрыта короткая позиция	160 000	1 / 3	1.8
ВТБ АОИ	VTBR	29.01.2013	закрыта длинная позиция	0.058	1 / 3	9.2
ММК АОИ	MAGN	29.01.2013	закрыта длинная позиция	11.00	1 / 3	6.5
Фьючерс на индекс РТС (мар-13)	VEH3	28.01.2013	открыта короткая позиция	163 000	1 / 3	
Сургутнефтегаз АОИ	SNGS	28.01.2013	закрыта длинная позиция	31.00	1 / 3	16.7
Сургутнефтегаз АОИ	SNGS	25.01.2013	закрыта длинная позиция	29.00	1 / 3	9.4
ВТБ АОИ	VTBR	23.01.2013	закрыта длинная позиция	0.060	1 / 3	12.6
НЛМК АОИ	NLMK	23.01.2013	закрыта длинная позиция	66.50	1 / 3	9.2
Газпром АОИ	GAZP	22.01.2013	закрыта длинная позиция	146.00	1 / 3	2.1

* в долларах США

Инвестиционная позиция

ММВБ: длинная позиция

42.2%

ФОРТС

0.0%

Чистая позиция

42.2%

Денежные средства

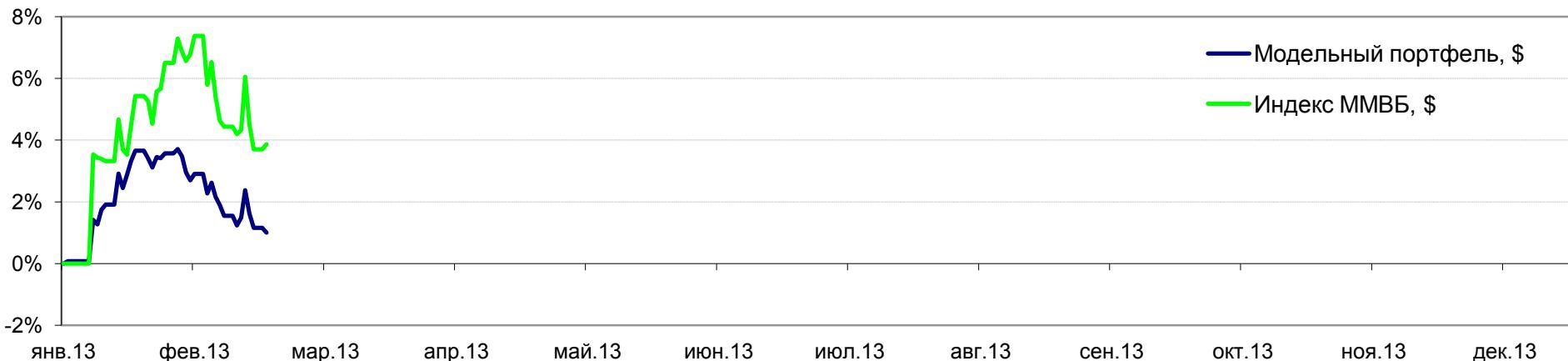
57.8%

-60% -40% -20% 0% 20% 40% 60% 80% 100%

Структура портфеля



Накопленная доходность с начала 2013 года, %



Инструмент	Тикер	Лимит, % портфеля	Позиция, % лимита	Позиция, % портфеля	Позиция	Балансовая цена, руб.	Рыночная цена*, руб.	Стоп-лосс, руб.	Цель, руб.	Текущая переоценка, % руб.	
Российские акции		100.0									-1.6
Акции (ММВБ)		66.7	63.3	42.2							-1.6
Газпром АОИ	GAZP	6.7	2 / 3	4.4	длинная	143.7	4.731	135.8	4.507	-	160.0
НЛМК АОИ	NLMK	6.7	2 / 3	4.4	длинная	61.20	2.015	61.08	2.027	-	70.00
ММК АОИ	MAGN	6.7	2 / 3	4.4	длинная	10.42	0.343	10.23	0.339	-	12.50
ВТБ АОИ	VTBR	6.7	1 / 3	2.2	длинная	0.054	0.002	0.056	0.002	-	0.066
Группа ПИК АОИ	PIKK	6.7	3 / 3	6.7	длинная	67.50	2.222	66.87	2.219	-	87.00
Ростелеком АПИ	RTKMP	6.7	1 / 3	2.2	длинная	90.49	2.979	90.73	3.011	-	95.00
ФСК АОИ	FEES	6.7	2 / 3	4.4	длинная	0.201	0.007	0.198	0.007	-	0.275
ИнтерРАО АОИ	IUES	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.0248	0.001	0.0235	0.001	-	0.0360
РусГидро АОИ	HYDR	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.734	0.024	0.701	0.023	-	1.020
Денежные средства		57.8									
Реализованная прибыль (% к портфелю)											1.7
Итого (% к портфелю)											1.0

* по состоянию на закрытие сессии 18 февраля 2013 г.

Примечания

- * **Длинная позиция** - торговая позиция, образовавшаяся в результате сделки по покупке ценных бумаг при ожидании роста цен для проведения обратной операции.
- * **Короткая позиция** - торговая позиция, образовавшаяся в результате сделки по продаже ценных бумаг, которых у продавца нет в наличии, при ожидании снижения цен для проведения обратной операции.
- * **Валюта отчетности модельного портфеля – доллар США.** При совершении сделок пересчет рублевых котировок в долларовые осуществляется по среднему биржевому курсу рубля к доллару на день сделки, тогда как для целей переоценки открытых позиций берется курс рубля к доллару на конец дня.
- * **Удельный вес позиции в портфеле определяется по ее балансовой стоимости.** Аналогичным образом размер позиции относительно лимита также рассчитывается исходя из ее балансовой стоимости.
- * **Лимит по классу активов (акции, фьючерсы) имеет более высокий приоритет по сравнению с лимитом по отдельному инструменту.** Увеличение позиции в отдельном инструменте, допустимое согласно лимиту на данный инструмент, при исчерпании лимита на данный класс активов невозможно.
- * **Реализованный результат не реинвестируется.** В абсолютном выражении лимиты на классы активов и отдельные инструменты являются постоянными на протяжении всего срока действия модельного портфеля.
- * **Операции с фьючерсами не предполагают использования встроенного левериджа.** Резервируемый под открытые позиции объем средств определяется исходя из номинала инструмента, а не величины гарантийного обеспечения, что устраняет проблему возникновения margin call при неблагоприятном движении рынка.
- * **Короткие позиции предполагают 100% резервирование денежных средств.** При открытии короткой позиции объем доступных для других операций денежных средств в портфеле уменьшается на величину, равную балансовой стоимости открываемой позиции.

Контакты

Аналитический департамент

Сергей Фундобный, начальник аналитического департамента
(стратегия, телекоммуникационный сектор)
(499) 702 30 04 (доб. 90-23)
Fundobny@arbatcapital.com

Михаил Завараев, CFA, ведущий аналитик
(финансовый сектор)
(499) 702 30 04 (доб. 90-54)
Zavaraev@arbatcapital.com

Инга Фокша, старший аналитик
(технологический сектор)
(499) 702 30 04 (доб. 92-22)
Foksha@arbatcapital.com

Виталий Громадин, старший аналитик
(нефтегазовый сектор)
(499) 702 30 04 (доб. 90-50)
Gromadin@arbatcapital.com

Артем Бахтигозин, аналитик
(горно-металлургический сектор)
(499) 702 30 04 (доб. 90-20)
Bahtigozin@arbatcapital.com

Информация об ограничении ответственности

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены Арбат Капиталом и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия, чтобы сделать информацию, содержащуюся в настоящей публикации, как можно более достоверной и полезной, Арбат Капитал не претендует на ее полноту. Содержащаяся в настоящем документе информация может быть изменена без предварительного уведомления. Арбат Капитал и любые из его представителей и сотрудников могут, в рамках закона, иметь позицию или какой либо иной интерес (включая покупку или продажу своим клиентам на принципиальной основе) в любой сделке, в любых инвестициях (включая производные инструменты) прямо или косвенно в предмете настоящей публикации. Ни Арбат Капитал, ни кто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.

При использовании информации из данного материала ссылка на Арбат Капитал обязательна.