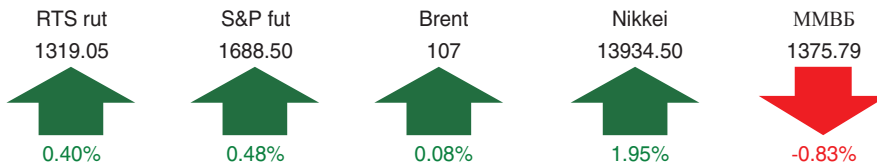




РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор



Акции лучше/хуже рынка*



В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – позитивный. Мировые фондовые рынки демонстрируют разнонаправленную динамику. В Америке и Азии однозначной картины не наблюдается. Фьючерс на S&P утром прибавляет 0,5%. Нефть к открытию торгов на российском фондовом рынке растет на 0,1%. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок откроется повышением в пределах 1,5%-2%. Поддержка по ММVB находится на уровне 1375 пунктов, сопротивление – 1440 пунктов. Влияние на ход торгов будут оказывать отчетность ArcelorMittal, Avon Products, ConocoPhillips, Exxon Mobil, Procter & Gamble, недельная динамика обращений за пособиями по безработице и индекс деловой активности ISM в производственном секторе в июле.

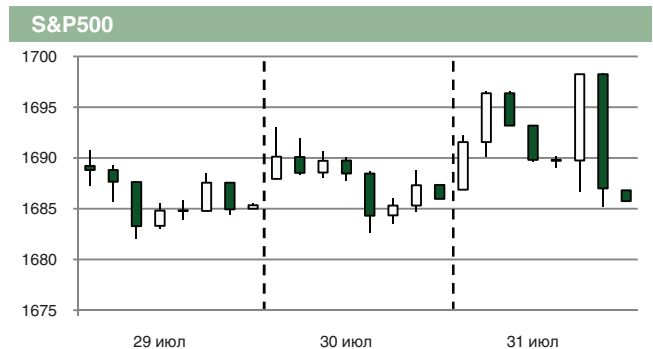
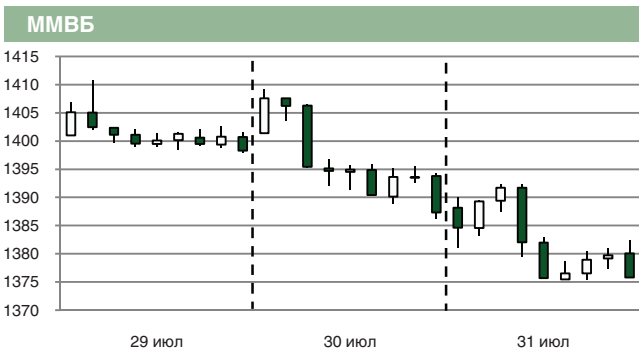
ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост **Падение**

- Фьючерс на S&P в плюсе
- Фьючерс на RTS в плюсе
- Рост цен на нефть

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

Бумаги АФК Система подорожали на 4,9% и оказались в лидерах роста по итогам сессии среды. НРА подтвердило рейтинг кредитоспособности АФК Система на уровне AA+.



РОССИЯ

Торги на российской фондовой бирже в среду завершили снижением основных индикаторов. Поводом для негативных настроений выступили снижающиеся цены на нефть, а также смешанная макростатистика из США. Таким образом, данные Министерства энергетики США оказались разочаровывающими и показали, что запасы как «черного золота», так и бензина за прошлую неделю выросли на 431 тыс и 770 тыс баррелей соответственно против прогнозов снижения. Однако предварительная статистика по ВВП США за II квартал оказалась лучше ожиданий. Также давление на рынок оказывали ожидания решений с заседания ФРС США, в связи с которым большинство игроков предпочло ликвидировать ранее открытые позиции. По итогам дня индекс ММVB опустился на 0,8% до 1375,8 пунктов. Индекс ММVB химии и нефтехимии второй день подряд завершил день значительным снижением. Потери составили 2,9%. Бумаги Уралкалия потеряли 5,1%. В среду вышли первые аналитические обзоры крупных домов по Уралкалию, стоимость компании была пересчитана в новых условиях - оценки значительно ниже текущего рынка. Бумаги Россетей в последние дни находятся под давлением продавцов из-за изменения условий конкурсов по смене регионам гарантирующего поставщика. Акции компании потеряли 1,5%. Сегодня утром вышли данные по индексу деловой активности в промышленности Китая от HSBC, который снизился до 47,7 с июньского значения 48,2. Июльские данные показывают, что индекс находится в зоне снижения третий месяц подряд.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

В последний день июля фондовый рынок США продемонстрировал разнонаправленную динамику. В начале торгов индексы уверенно шли вверх на фоне опубликованная макроэкономическая статистика. Данные ADP показали увеличение занятости в июле на 200 тыс при средних ожиданиях роста на 180 тыс, при этом предыдущее значение показателя было пересмотрено в сторону повышения, со 188 тыс до 198 тыс. Что касается ключевых данных по ВВП Соединенных Штатов за II квартал, экономический рост составил 1,7% и значительно превзошел средние прогнозы, гласившие 1% к/к. Чикагский индекс деловой активности в июле вырос с 51,6 пункта до 52,3 пункта, хотя и не дотянул до ожидавшихся 54 пунктов. Долгожданное же выступление Фредрезерва не привнесло ничего нового. Было обещано следить за выходящей статистикой и при условии ценовой стабильности продолжать закупки активов в том же темпе, пока не будет достигнуто существенное улучшение перспектив рынков труда. Также FOMC подчеркнул готовность как увеличить, так и урезать программу в зависимости от экономической ситуации. По итогам сессии DJIA понизился на 0,1%, индекс широкого рынка Standard & Poor's 500 закрылся без изменений, а индекс высокотехнологичных отраслей Nasdaq Composite ушел в плюс 0,3%. Фармацевтическая компания Questcor Pharmaceuticals взлетела на 28%, отчитавшись за II квартал с превышением прогнозов Уолл-Стрит. Поставщик пищевых добавок Herbalife подскочил на 9,1% на новостях о том, что Джордж Сорос приобрел крупную долю в компании.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 30.07.2013

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	2173.17	96.10	-0.18%	-0.87%	0.43%	-9.10%	-3.06%	6.35%	29.98%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	2278.98	148.32	-0.15%	-0.51%	1.45%	-0.85%	1.82%	9.66%	28.83%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1105.16	27.70	-0.16%	-1.75%	4.92%	5.53%	-7.37%	3.11%	-3.61%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	470.27	20.05	-0.99%	-3.65%	4.96%	5.79%	-32.59%	-27.74%	-56.41%
Банк на Красных Воротах — Универсальный	О	С	Р	RUR	13956.24	12.89	0.04%	-0.77%	0.47%	-1.96%	-3.25%	-0.61%	-7.08%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	23376.25	3.99	0.00%	-0.68%	7.22%	2.93%	-5.02%	16.42%	24.59%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	4956.11	0.17	0.00%	0.18%	-0.51%	0.40%	-0.08%	-2.65%	-22.79%
Газпромбанк — Страховые резервы*	И	О	Р	RUR	5203.39	2.34	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.30%	5.56%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	900.19	110.31	-0.34%	-1.75%	7.75%	-1.62%	-12.07%	-6.64%	2.28%
Зенит — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	52967.16	398.84	-0.36%	0.64%	7.66%	-3.77%	-13.20%	-0.05%	5.60%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	46487.75	541.65	-0.39%	-2.69%	8.51%	-0.98%	-16.06%	-9.02%	-10.41%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	6428.93	258.81	-0.38%	-2.65%	7.85%	-1.65%	-16.91%	-10.29%	-8.60%
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	2017.14	36.35	-0.79%	-3.28%	7.09%	-3.72%	-17.10%	-9.97%	-6.84%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	4897.65	72.82	-0.41%	-2.69%	8.58%	-1.11%	-14.49%	-6.09%	-1.20%
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	64945.24	98.02	-0.15%	-0.65%	1.89%	0.63%	0.31%	8.25%	22.12%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	129132.72	37.42	-0.53%	-1.53%	5.02%	2.91%	1.37%	10.01%	15.63%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	51192.33	2.02	-0.69%	-1.99%	6.26%	2.81%	-1.31%	5.75%	5.54%
Славянский кредит — Славянский*	О	А	Р	RUR	49096.15	1.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-5.15%	5.82%	17.27%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	9915.06	55.03	0.30%	0.76%	3.66%	2.93%	15.94%	18.01%	84.07%
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	997.87	3.01	0.47%	-3.21%	2.86%	-8.19%	-19.92%	-29.64%	-22.28%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	884.49	12.67	0.60%	-1.52%	4.95%	6.38%	-10.41%	-10.50%	-8.44%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1731.45	9.08	0.02%	0.22%	0.69%	2.19%	4.73%	10.61%	11.70%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1143.21	0.01	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.70%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	667.72	2.51	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.11%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1215.08	1.42	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-12.36%
Центр-инвест — Второй*	О	О	Р	RUR	1786.34	9.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.85%	23.72%
Центр-инвест — Первый*	О	А	Р	RUR	164.86	30.19	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.29%	5.69%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	723.73	0.80	5.07%	-3.05%	14.74%	4.42%	-25.05%	-45.24%	-50.34%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы*	О	А	Р	RUR	1136627.59	0.95	0.00%	0.00%	0.00%	5.31%	11.20%	29.03%	52.07%
M2M Прайвет Банк — Сбалансированный	О	С	Р	RUR	4851.20	12.01	0.18%	0.05%	1.34%	2.83%	3.20%	8.76%	11.19%
M2M Прайвет Банк — Стабильный	О	О	Р	RUR	15400.56	2.71	-0.07%	1.72%	0.18%	3.57%	7.18%	13.47%	33.44%
M2M Прайвет Банк — Эффективный	О	А	Р	RUR	4680.35	7.27	0.95%	-0.85%	3.44%	4.75%	-6.45%	1.13%	-9.90%
M2M Прайвет Банк — Металлический	О	Т	Г	RUR	8211.28	20.80	-0.50%	-0.77%	9.19%	-3.47%	-16.05%	-9.65%	
M2M Прайвет Банк — Индекс +	О	И	Р	RUR	4346.96	2.38	0.81%	-0.52%	3.03%	4.35%	-6.19%	4.71%	
Кросс — Инвестиционный	О	С	Р	RUR	110280.43	15.54	-0.65%	-1.88%	5.96%	3.18%	0.99%	10.14%	16.33%

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

ГЛАФИРА ИЛЬЧЕВА
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.