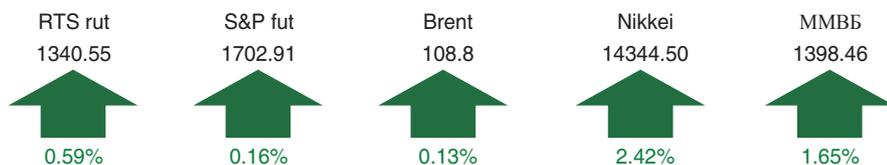




РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор



В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – позитивный. Мировые фондовые рынки демонстрируют положительную динамику. Американские фондовые индексы завершили день ростом в пределах 0,8%-1,4%. В Азии наблюдается повышение на 0,6%-2,4%. Фьючерс на S&P утром прибавляет 0,2%. Нефть к открытию торгов на российском фондовом рынке растет на 0,1%. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок откроется повышением в пределах 0,5%. Сопротивление по MMBВ находится 1440 пунктов. Влияние на ход торгов будут оказывать отчетность Chevron, ключевой отчет по рынку труда в США, а также динамика личных доходов и расходов США в июле.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

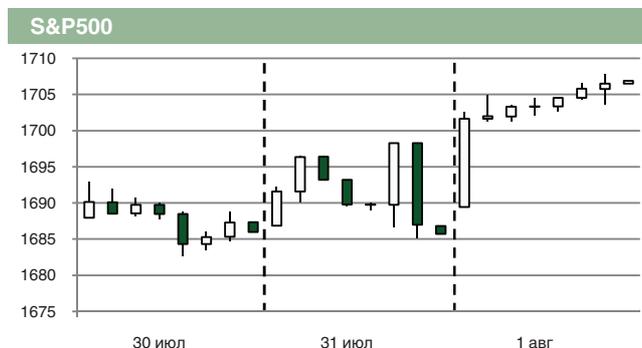
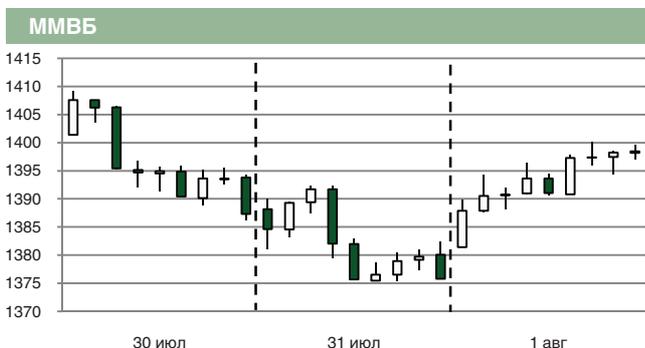
- Фьючерс на S&P в плюсе
- Фьючерс на RTS в плюсе
- Рост цен на нефть

Падение



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

Котировки Русала прибавили 6,8%. Как стало известно компания просит у правительства разрешения создать на базе 2 ГВт мощности Братской ГЭС блок-станцию для Братского алюминиевого завода. Это позволит Русалу снизить цену электроэнергии, но обойдется потребителям Сибири в 3 млрд руб.



РОССИЯ

В четверг на фоне растущих цен на нефть и сильной макроэкономической статистики из Китая и США российский фондовый рынок завершил торговую сессию значительным повышением основных индексов. Поддержку нефтяным ценам оказали новости о закрытии большинства нефтяных терминалов в Ливии в связи с протестами, а также данные из КНР. Официальный индекс деловой активности в промышленности Китая вырос до 50,3 п. с 50,1 п. месяцем ранее, при прогнозе снижения до 49,8 п. Отсутствие негативных заявлений от ФРС США также настроило инвесторов на покупки. Американский регулятор пообещал в течение длительного периода не изменять объемы текущей программы стимулирования экономики. Однако индекс MMBВ так и не поднялся до важного психологического уровня - 1400 пунктов. По итогам сессии индекс MMBВ поднялся на 1,7% до 1398,5 пункта. В лидерах роста в отраслевом разрезе оказались акции компаний телекоммуникационного сектора. Бумаги МТС выросли на 3,3%. Вчера заседал совет директоров МТС по поводу первых для компании промежуточных дивидендов за полугодие. Сектор энергетики продемонстрировал рост на 2%. Котировки Русала прибавили 6,8%, Мечел подрос на 2,8%. Компания продает обогатительный завод в Казахстане и Тихвинский ферросплавный завод за \$425 млн турецкой Yildirim Group. Акции Сбербанка и ВТБ выросли на 1,7% и 0,7% соответственно. Правительство распределило между Сбербанком, ВТБ и Газпромбанком ряд крупных проектов, финансируемых из бюджета, для сопровождения реализации госконтрактов.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

1 августа американский рынок завершил торги на положительной территории. Позитивным фактором выступили как сильная макроэкономическая статистика, так и поддержка со стороны Центробанков. Таким образом падение числа первичных обращений за пособиями по безработице до 326 тыс, минимального уровня с января 2008 г, вопреки ожиданиям роста до 345 тыс. подтолкнуло рынок к новым историческим максимумам. Индекс S&P 500 закрылся выше отметки 1700 пунктов. Кроме этого, согласно опубликованному отчету ISM, индекс PMI подскочил в июле до 55,4 п. с 50,9 п. Из прочей статистики стоит отметить 0,6%-ное падение расходов на строительство. После пресс-конференции, завершившей двухдневное заседание комитета по открытым рынкам США, стало очевидно, что на текущий момент нет оснований ожидать сворачивания или даже снижения темпов программы количественного смягчения. Эту новость инвесторы восприняли с воодушевлением. По итогам торгов индекс Dow Jones Industrial Average повысился на 0,8%, индекс широкого рынка S&P 500 поднялся на 1,3% до уровня 1706,9 пункта, а индекс высокотехнологичных компаний Nasdaq подрос на 1,4%. Бумаги американской киностудии DreamWorks Animation поднялись на 8,8% - менеджмент отчитался о двукратном росте квартальной прибыли и 31%-ном увеличении выручки благодаря высоким доходам от проката мультфильма «Семейка Крудс». Спросу на акции DreamWorks Animation также способствовал апгрейд целевой цены до \$31 бумаг аналитиками Janney Capital Markets.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 31.07.2013

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	2173.10	95.83	0.00%	-0.95%	0.42%	-9.10%	-3.06%	6.10%	29.97%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	2278.44	148.28	-0.02%	-0.59%	1.42%	-0.88%	1.79%	9.48%	28.80%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1105.73	27.67	0.05%	-1.88%	4.97%	5.58%	-7.32%	0.98%	-3.56%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	475.44	20.27	1.10%	-3.33%	6.11%	6.96%	-31.85%	-27.94%	-55.93%
Банк на Красных Воротах — Универсальный	О	С	Р	RUR	13908.88	12.84	-0.34%	-0.40%	0.13%	-2.30%	-3.57%	-1.53%	-7.39%
Газпромбанк — Агрессивный*	О	А	Р	RUR	23376.25	3.99	0.00%	-0.36%	7.22%	2.93%	-5.16%	17.71%	24.59%
Газпромбанк — Консервативный*	И	О	Р	RUR	4956.11	0.17	0.00%	0.16%	-0.51%	0.40%	0.05%	-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%	1.56%	5.56%
Зенит — Валютный	О	А	Г	USD	896.29	109.83	-0.43%	-3.00%	7.28%	-2.04%	-11.58%	-8.20%	1.83%
Зенит — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	52921.41	398.49	-0.09%	-1.33%	7.57%	-3.85%	-12.67%	-1.50%	5.51%
Зенит — Доходный	О	А	Р	RUR	46106.00	536.67	-0.82%	-3.30%	7.62%	-1.79%	-16.50%	-10.31%	-11.15%
Зенит — Доходный II	О	А	Р	RUR	6374.12	256.60	-0.85%	-3.30%	6.93%	-2.49%	-17.46%	-11.58%	-9.38%
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	1997.78	36.00	-0.96%	-3.70%	6.06%	-4.64%	-17.70%	-10.09%	-7.74%
Зенит — Перспективный	О	А	Р	RUR	4856.44	72.20	-0.84%	-3.29%	7.66%	-1.94%	-14.96%	-7.51%	-2.03%
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	64987.29	98.08	0.06%	-0.60%	1.96%	0.70%	0.40%	8.54%	22.20%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	128549.15	37.25	-0.45%	-1.76%	4.54%	2.44%	0.86%	9.82%	15.12%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	50961.54	2.02	-0.45%	-2.14%	5.78%	2.34%	-1.74%	5.70%	5.07%
Славянский кредит — Славянский*	О	А	Р	RUR	49096.15	1.72	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-5.62%	5.33%	17.27%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	9943.06	55.18	0.28%	0.59%	3.96%	3.22%	15.33%	18.04%	84.59%
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	986.84	2.97	-1.11%	-3.77%	1.73%	-9.21%	-20.80%	-30.09%	-23.14%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	876.61	12.56	-0.89%	-1.32%	4.02%	5.43%	-11.05%	-11.03%	-9.26%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1731.91	9.08	0.03%	0.21%	0.71%	2.21%	4.73%	10.61%	11.73%
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	733.66	0.81	1.37%	-1.61%	16.32%	5.85%	-22.76%	-43.92%	-49.66%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы*	О	А	Р	RUR	1136627.59	0.95	0.00%	0.00%	0.00%	5.31%	10.74%	30.38%	52.07%
M2M Прайвет Банк — Сбалансированный	О	С	Р	RUR	4842.73	11.99	-0.17%	-0.12%	1.16%	2.65%	3.17%	8.78%	10.99%
M2M Прайвет Банк — Стабильный	О	О	Р	RUR	15403.94	2.71	0.02%	1.54%	0.20%	3.59%	7.03%	13.43%	33.47%
M2M Прайвет Банк — Эффективный	О	А	Р	RUR	4652.85	7.23	-0.59%	-0.82%	2.83%	4.14%	-6.51%	0.82%	-10.43%
M2M Прайвет Банк — Металлический	О	Т	Г	RUR	8222.63	20.83	0.14%	-0.89%	9.34%	-3.33%	-15.20%	-10.05%	
M2M Прайвет Банк — Индекс +	О	И	Р	RUR	4318.47	2.37	-0.66%	-0.74%	2.35%	3.67%	-6.41%	4.97%	
Кросс — Инвестиционный	О	С	Р	RUR	109674.40	15.45	-0.55%	-2.16%	5.38%	2.61%	0.38%	9.93%	15.70%

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.