



РОССИЙСКИЙ РЫНОК

утренний обзор



В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

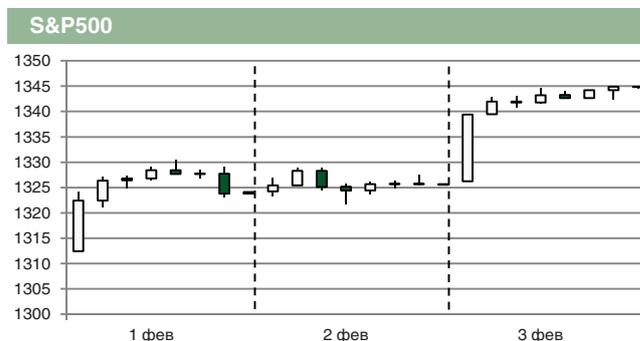
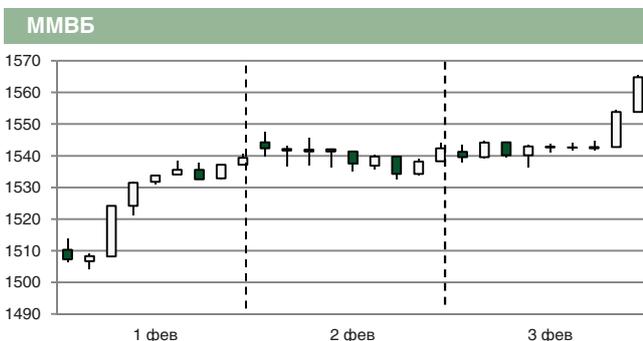
Внешний фон – умеренно позитивный. Мировые фондовые рынки демонстрируют уверенный рост на фоне сильной макростатистики по безработице в США. Американские индексы прибавили 1,2-1,6%, в то время как в Азии наблюдается более скромное укрепление – в рамках 1,3%. Фьючерс на S&P утром снижается на 0,4% на фоне неопределенности в отношении переговоров Греции с кредиторами. Цены на нефть после теста уровня \$115 опустились к отметке \$114,6 за баррель Brent. В текущей ситуации мы полагаем, что российский рынок может показать слабый рост на открытии, после которого последует коррекция. Поддержкой по ММВБ выступает завоеванный накануне уровень 1550 пунктов. Сегодняшний день небогат на события, что может вылиться в низкую активность инвесторов на российских площадках.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

- | | |
|-------------------------|---------------------------|
| Рост | Падение |
| - Высокие цены на нефть | - Фьючерс на S&P в минусе |
| - Рост мировых индексов | |

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

Активные покупки наблюдались и в энергетическом секторе, переполненном позитивными новостями о консолидациях, приватизациях и снижении государственных долей в сетевых и энергетических активах, реализующих отложенный спрос. В лидерах оказались бумаги Холдинга МРСК, выросшие на 6,4%.



РОССИЯ

В пятницу российский фондовый рынок продемонстрировал восходящую динамику, при том, что площадки в пятницу открылись нейтрально. В первой половине дня игроки находились в ожидании выхода статистических данных по рынку труда в США, в результате чего российские индексы «залегли в боковик». Во второй половине дня на отечественном рынке акций наблюдалась низкая волатильность вплоть до публикации макростатистики из-за океана. Обнародованные данные оказались лучше ожиданий, что оказало поддержку покупателям. По итогам дня индекс ММВБ вырос на 1,5% и остановился на отметке 1564,82 пунктов. Высоким спросом пользовались бумаги финансового сектора. Акции Сбербанка подорожали на 2,1%, котировки ВТБ выросли на 0,7%. Ростом отметились также акции металлургического сектора. Бумаги НЛМК и ММК подорожали на 3,3% и 5,4% соответственно. Абсолютным лидером сектора стали бумаги Полюс Золото, выросшие в цене на 35%. Драйвером такого роста выступают слухи о слиянии с Полиметаллом, а также рост добычи и расширение активов Полюса. Также есть мнение, что С. Керимов может выкупить долю другого крупного акционера М. Прохорова, решившего продать свои активы в случае избрания в президенты. Несмотря на снижение цен для европейских потребителей, ростом отметился Газпром – 1,3%. Бумаги Роснефти подорожали на 1,6%, акции Сургутнефтегаза – на 1,6%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Сильные данные макростатистики помогли американскому рынку выйти на уровни, не наблюдаемые с 2008 года. Dow Jones по итогам дня прибавил 1,2%, S&P500 – 1,5%, а Nasdaq вырос на 1,6%. Ключевую роль сыграл отчет по рынку труда. Согласно данным, уровень безработицы в январе упал с 8,5% до 8,3%, а количество созданных рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора составило 243 тыс. Аналитики прогнозировали уровень безработицы неизменным, а прирост рабочих мест – на 155 тыс. Главный вклад внес частный сектор, создавший 257 тыс. рабочих мест, в то время как госсектор продолжил сокращения. Средняя почасовая заработная плата выросла на 0,2%, а средняя продолжительность рабочей недели осталась на уровне 34,5 часов. Хорошие данные по рынку труда улучшили оценку перспектив американской экономики инвесторами. При этом стоит заметить, что они снижают вероятность третьего этапа программы «количественного смягчения». Порадовали также данные по деловой активности. Соответствующий индекс для сектора услуг, рассчитываемый ISM, в январе вырос с 53 до 56,8 пунктов, опередив прогнозы. Банковский сектор наиболее активно отреагировал на статистику, а Bank of America (+5,2%) возглавил список лидеров роста индекса Dow. Ряд акций, в числе которых Apple (+1%) обновили исторические максимумы. Цены на нефть смеси Brent поднялись выше отметки \$114 за баррель, чему способствовал рост напряженности вокруг Ирана.

ДИНАМИКА ОФБУ

Данные на 02.02.2012

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 — Вечные ценности	О	Т	Г	RUR	56710.22	492.22	3.71%	5.71%	13.46%	-0.68%	-7.63%	-2.84%	67.29%
Абсолют — Доверие	О	С	Р	RUR	2160.74	387.60	1.84%	2.19%	4.94%	-0.96%	-3.50%	5.30%	129.50%
Славянский кредит — Хедж-фонд	О	А	Р	RUR	8149.98	72.05	1.24%	0.80%	2.50%	5.61%	10.99%	32.26%	87.56%
Абсолют — Тактика	О	А	Р	RUR	818.86	54.27	0.98%	1.12%	6.14%	-2.52%	-22.00%	-36.16%	-18.42%
Энерготрансбанк — Янтарь - энергоресурсы	О	А	Р	RUR	859394.94	6.22	0.94%	4.24%	8.94%	3.84%	-2.68%	-1.27%	57.00%
Славянский кредит — Славянский	О	А	Р	RUR	46602.64	9.69	0.84%	1.15%	4.41%	3.67%	-0.95%	-1.22%	153.49%
Газпромбанк — Консервативный	И	О	Р	RUR	5066.19	37.82	0.78%	0.58%	1.14%	-0.33%	0.28%	-13.13%	4.49%
Абсолют — Перспектива	О	И	Р	RUR	1227.73	55.11	0.77%	0.46%	7.62%	0.71%	-11.80%	-11.93%	140.40%
Энерготрансбанк — Янтарь - российские акции	О	А	Р	RUR	1473.89	24.36	0.65%	3.47%	7.78%	-3.84%	-14.16%	-13.02%	105.68%
Зенит — Основа капитала	О	А	Р	RUR	2385.96	89.35	0.40%	1.26%	5.94%	6.33%	-16.58%	-12.36%	
М2М Прайвет Банк — Стабильный	О	О	Р	RUR	12905.27	71.10	0.36%	0.62%	1.54%	2.82%	2.60%	6.88%	
Зенит — Тихая гавань	О	О	Р	RUR	60106.98	196.46	0.36%	0.69%	2.66%	3.56%	-0.96%	2.06%	97.07%
М2М Прайвет Банк — Сбалансированный	О	С	Р	RUR	4444.55	166.83	0.29%	1.28%	2.99%	0.47%	-9.00%	-8.04%	
Центр-инвест — Второй	О	О	Р	RUR	1604.44	18.26	0.15%	0.68%	1.82%	3.08%	1.20%	4.41%	84.29%
Газпромбанк — Страховые резервы	И	О	Р	RUR	5039.13	2.32	0.05%	0.55%	3.22%	-56.47%	-27.71%	0.87%	63.43%
Татфондбанк — Фонд стабильного дохода	О	О	Р	RUR	1674.48	8.90	0.04%	0.11%	0.82%	2.14%	2.36%	5.48%	56.10%
Абсолют — Доходный	О	О	Р	RUR	1983.89	271.82	0.03%	0.15%	1.29%	2.57%	1.45%	7.11%	63.53%
Кросс — Консервативный	О	А	Р	RUR	111025.28	29.01	0.00%	-2.13%	1.40%	3.18%	-21.69%	-19.24%	295.03%
Банк на Красных Воротах — Универсальный*	О	С	Р	RUR	14510.41	40.82	0.00%	0.00%	0.69%	0.04%	-15.62%	-21.97%	107.69%
Зенит — Валютный*	О	А	Г	USD	1052.76	151.92	0.00%	2.67%	7.25%	5.33%	1.57%	-4.11%	234.53%
Зенит — Доходный*	О	А	Р	RUR	54920.75	785.28	0.00%	0.86%	5.87%	6.23%	-19.14%	-16.25%	663.88%
Зенит — Доходный II*	О	А	Р	RUR	7525.15	376.63	0.00%	0.68%	4.43%	6.17%	-16.51%	-14.99%	1223.52%
Зенит — Перспективный*	О	А	Р	RUR	5573.33	113.01	0.00%	0.71%	4.87%	6.20%	-17.67%	-17.21%	844.92%
ТрансКредитБанк — Магистраль*	О	О	Р	RUR	1151.82	0.30	0.00%	0.00%	-0.56%	-0.56%	-2.38%	-0.76%	39.41%
ТрансКредитБанк — Аврора*	О	А	Р	RUR	669.53	79.84	0.00%	0.00%	-0.25%	-0.25%	-5.97%	-20.86%	150.31%
ТрансКредитБанк — Локомотив*	О	С	Р	RUR	1217.90	6.40	0.00%	0.00%	-0.27%	-0.27%	-9.04%	-11.64%	69.41%
М2М Прайвет Банк — Агрессивный	О	И	Р	RUR	4530.21	27.18	-0.01%	2.17%	12.41%	1.91%	-8.88%		
Петрокоммерц — 2	О	С	Р	RUR	2690.69	604.81	-0.01%	-0.01%	2.22%	1.23%	0.86%	-0.46%	36.75%
Петрокоммерц — 3	О	С	Р	RUR	1166.47	44.30	-0.02%	0.08%	2.38%	1.14%	0.00%	-0.66%	26.77%
М2М Прайвет Банк — Эффективный	О	А	Р	RUR	4843.61	274.62	-0.02%	1.41%	3.85%	-1.73%	-15.22%	-16.71%	
Петрокоммерц — 1	О	С	Р	RUR	1785.67	188.81	-0.03%	0.05%	2.32%	1.12%	-0.10%	-1.89%	31.60%
Петрокоммерц — Корпоративный	О	С	Р	RUR	500.17	2.75	-0.11%	0.30%	3.06%	0.99%	-2.84%	-4.54%	6.44%
Кросс — Сбалансированный	О	А	Р	RUR	46965.30	2.50	-0.13%	-2.44%	-0.45%	2.23%	-18.11%	-20.92%	280.85%
Татфондбанк — Фонд золотой	О	С	Р	RUR	1483.85	10.08	-0.15%	2.05%	7.37%	-4.68%	0.96%	-4.10%	148.85%
Петрокоммерц — Акции	О	А	Р	RUR	586.37	54.91	-0.30%	0.67%	9.15%	2.34%	-5.73%	-5.93%	68.71%
Петрокоммерц — Облигации	О	О	Р	RUR	566.58	0.15	-0.43%	-2.75%	-11.25%	-23.44%	-31.59%	-33.20%	-37.30%
Татфондбанк — Фонд российских акций	О	А	Р	RUR	1056.99	21.89	-0.45%	0.29%	2.70%	-8.69%	-2.66%	-6.72%	127.85%
Центр-инвест — Первый	О	А	Р	RUR	162.78	41.45	-0.46%	0.97%	8.38%	-1.49%	-14.50%	-16.14%	79.63%
М2М Прайвет Банк — Перспективные инвестиции	О	Т	Г	RUR	10170.58	64.48	-0.54%	2.63%	7.99%	-2.31%	-2.29%		
Газпромбанк — Агрессивный	О	А	Р	RUR	20798.56	427.59	-0.59%	0.83%	6.35%	1.76%	-4.71%	-9.73%	158.75%

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

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.