11 июля 2012 г.

Наши рекомендации на сегодня

Инструмент	Тикер	Цена, руб.	Позиция, % лимита	Позиция	Стоп-лосс, руб.	Стоп-лосс, объем*	Цель, руб.	Цель, объем*
ПОКУПАТЬ:								
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	130 000	1 / 3		-	-	145 000	100
ПРОДАВАТЬ:								
СОХРАНЯТЬ:								
Газпром АОИ	GAZP	-	3 / 3	длинная	-	-	177.0	33
Роснефть АОИ	ROSN	-	1 / 3	длинная	-	-	219.0	100
Сургутнефтегаз АОИ	SNGS	-	2 / 3	длинная	-	-	29.20	50
НЛМК АОИ	NLMK	-	3 / 3	длинная	-	-	70.00	33
ММК АОИ	MAGN	-	3 / 3	длинная	-	-	13.50	33
ВТБ АОИ	VTBR	-	3 / 3	длинная	-	-	0.0635	33
Группа ПИК АОИ	PIKK	-	3 / 3	длинная	-	-	87.00	33
Ростелеком АПИ	RTKMP	-	1 / 3	длинная	-	-	95.00	100
ФСК АОИ	FEES	-	3 / 3	длинная	-	-	0.235	33
ИнтерРАО АОИ	IUES	-	3 / 3	длинная	-	-	0.036	100
РусГидро АОИ	HYDR	-	3 / 3	длинная	-	-	1.020	33
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	-	1 / 3	длинная	-	-	145 000	100

* % от имеющейся или рекомендуемой к открытию позиции

Сергей Фундобный
Тел.: (499) 702 30 04 доб. 9023
Fundobny@arbatcapital.com

11 июля 2012 г.

Последние сделки

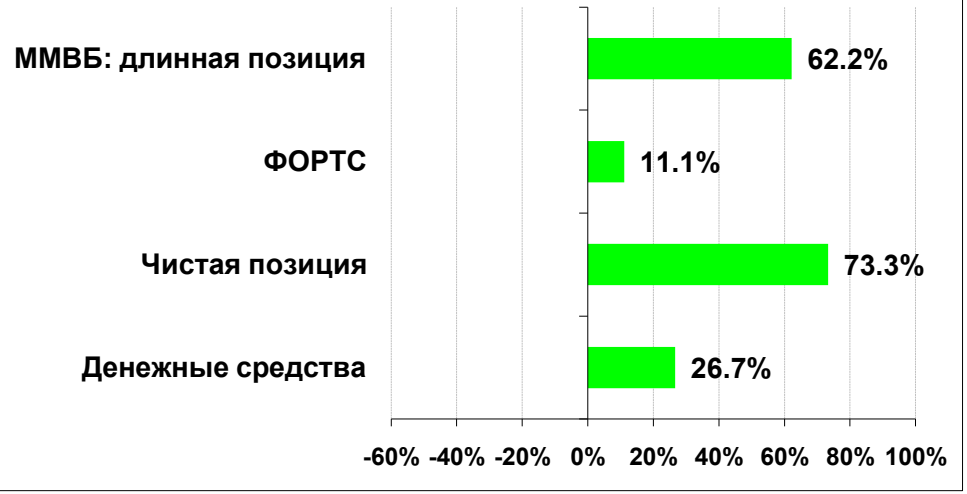
Инструмент	Тикер	Дата	Сделка	Цена, руб.	Позиция, % лимита	Результат, %
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	03.07.2012	закрыта длинная позиция	139 000	1 / 3	7.8
Лукойл АОИ	LKOH	02.07.2012	закрыта длинная позиция	1 815.0	1 / 3	-0.6
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	27.06.2012	закрыта длинная позиция	130 000	1 / 3	2.8
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	22.06.2012	открыта длинная позиция	126 500	1 / 3	
Северсталь АОИ	CHMF	18.06.2012	закрыта длинная позиция	399.00	1 / 3	3.8
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	14.06.2012	открыта длинная позиция	129 000	2 / 3	
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	14.06.2012	закрыта длинная позиция	129 500	2 / 3	0.4
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	07.06.2012	закрыта длинная позиция	130 700	1 / 3	8.0
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	01.06.2012	открыта длинная позиция	121 000	1 / 3	
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	21.05.2012	открыта длинная позиция	129 000	1 / 3	
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	18.05.2012	закрыта длинная позиция	129 000	1 / 3	-7.9
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	17.05.2012	открыта длинная позиция	130 000	1 / 3	
Газпром АОИ	GAZP	17.05.2012	открыта длинная позиция	146.00	1 / 3	
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	ROSN	17.05.2012	закрыта длинная позиция	203.00	1 / 3	1.0
Фьючерс на индекс РТС (июн-12)	VEM2	16.05.2012	открыта длинная позиция	135 000	1 / 3	

Сергей Фундобный
Тел.: (499) 702 30 04 доб. 9023
Fundobny@arbatcapital.com

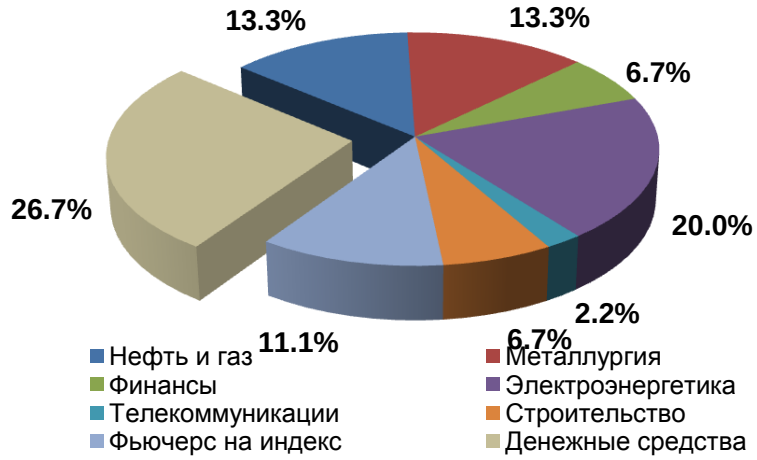
Модельный портфель (российские акции)

11 июля 2012 г.

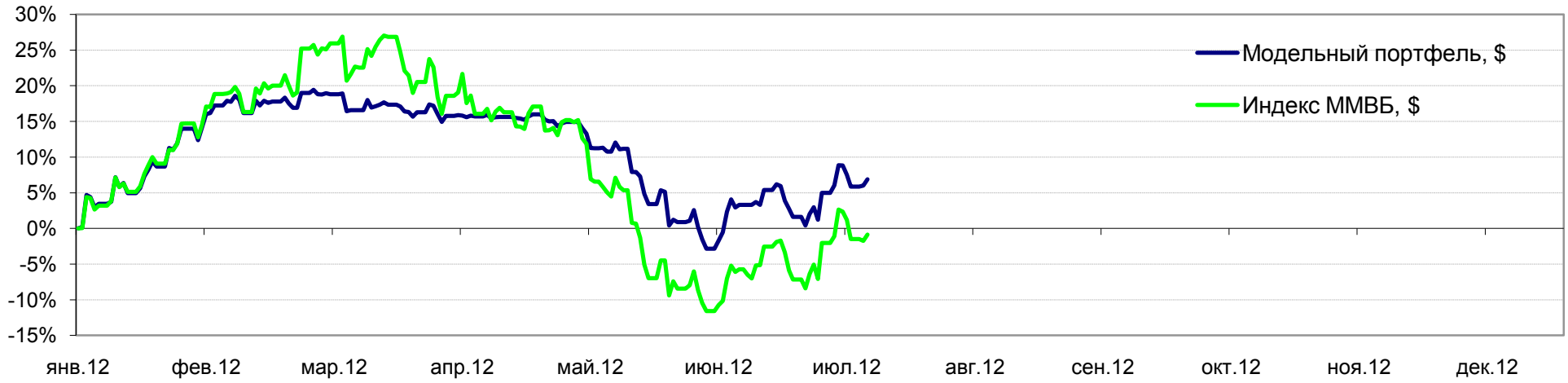
Инвестиционная позиция



Структура портфеля



Накопленная доходность с начала 2012 года, %



Сергей Фундобный
Тел.: (499) 702 30 04 доб. 9023
Fundobny@arbatcapital.com

Модельный портфель (российские акции)

11 июля 2012 г.

Инструмент	Тикер	Лимит, % портфеля	Позиция, % лимита	Позиция, % портфеля	Позиция	Балансовая цена, руб.	Балансовая цена, $	Рыночная цена*, руб.	Рыночная цена*, $	Стоп-лосс, руб.	Цель, руб.	Текущая переоценка, % руб.	Текущая переоценка, % $
Российские акции		**100.0**											**-12.4**
Акции (ММВБ)		**66.7**	**93.3**	**62.2**									**-15.5**
Газпром АОИ	GAZP	6.7	3 / 3	6.7	длинная	160.7	5.354	155.5	4.729	-	**177.0**	-3.3	-11.7
Роснефть АОИ	ROSN	6.7	1 / 3	2.2	длинная	210.8	7.083	207.8	6.319	-	**219.0**	-1.4	-10.8
Сургутнефтегаз АОИ	SNGS	6.7	2 / 3	4.4	длинная	28.87	0.981	27.80	0.846	-	**29.20**	-3.7	-13.8
НЛМК АОИ	NLMK	6.7	3 / 3	6.7	длинная	64.22	2.117	54.42	1.655	-	**70.00**	-15.3	-21.8
ММК АОИ	MAGN	6.7	3 / 3	6.7	длинная	12.29	0.394	9.69	0.295	-	**13.50**	-21.2	-25.3
ВТБ АОИ	VTBR	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.059	0.002	0.057	0.002	-	**0.064**	-2.3	-6.4
Группа ПИК АОИ	PIKK	6.7	3 / 3	6.7	длинная	77.46	2.411	74.91	2.278	-	**87.00**	-3.3	-5.5
Ростелеком АПИ	RTKMP	6.7	1 / 3	2.2	длинная	85.00	2.807	81.79	2.488	-	**95.00**	-3.8	-11.4
ФСК АОИ	FEES	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.275	0.009	0.237	0.007	-	**0.235**	-13.7	-22.3
ИнтерРАО АОИ	IUES	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.0347	0.001	0.0276	0.001	-	**0.0360**	-20.5	-22.3
РусГидро АОИ	HYDR	6.7	3 / 3	6.7	длинная	0.950	0.030	0.861	0.026	-	**1.020**	-9.3	-13.1
Фьючерсы (ФОРТС)		**33.3**	**33.3**	**11.1**									**5.0**
Фьючерс на индекс РТС (сен-12)	VEU2	33.3	1 / 3	11.1	длинная	129 000	2 580	135 400	2 708	-	**145 000**	5.0	5.0
Денежные средства				**26.7**									
Реализованная прибыль (% к портфелю)													**16.0**
Итого (% к портфелю)													**6.9**

* по состоянию на закрытие сессии 10 июля 2012 г.

Сергей Фундобный
Тел.: (499) 702 30 04 доб. 9023
Fundobny@arbatcapital.com

11 июля 2012 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.

Сергей Фундобный
Тел.: (499) 702 30 04 доб. 9023
Fundobny@arbatcapital.com

Контакты

Аналитический департамент

Сергей Фундобный, начальник аналитического департамента
(макроэкономика, фондовые рынки, валюты)
(499) 702 30 04 (доб. 90-23)
Fundobny@arbatcapital.com

Михаил Завараев, ведущий аналитик
(финансовый сектор в РФ и за рубежом)
(499) 702 30 04 (доб. 90-54)
Zavaraev@arbatcapital.com

Виталий Громадин, старший аналитик
(нефтегазовая отрасль в РФ и за рубежом)
(499) 702 30 04 (доб. 90-50)
Gromadin@arbatcapital.com

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

Артем Бахтигозин, аналитик
(металлургия, горнодобывающая, трубная промышленность в РФ)
(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.