

Ежедневный обзор финансовых рынков за 11.12.2013 года



ИНДИКАТОРЫ РЫНКА АКЦИЙ.

Изменения индексов на мировых фондовых рынках (значение на закрытии дня):

Индекс	Страна	Закрытие	Изменение в % за день
ММВБ	РФ	1464,67	+0,04%
PTC	РФ	1409,28	-0,04%
Bovespa	Бразилия	50067,99	-1,81%
Shanghai Comp*	Китай	2207,55	+0,15%
BSE*	Индия	21132,94	-0,58%
S&P BRIC 40	BRIC	2373,80	-1,93%
DJI	США	15843,53	-0,81%
S&P 500	США	1782,22	-1,13%
NASD	США	4003,81	-1,40%
FTSE 100	Великобритания	6507,72	-0,24%
CAC 40	Франция	4086,86	-0,10%
DAX	Германия	9077,11	-0,41%
S&P Europe 350	Европа	1277,53	-0,49%
Nikkei*	Япония	15317,25	-1,27%
Topix Index*	Япония	1240,90	-0,76%
S&P Japan 500	Япония	1146,78	-0,48%
Hang Seng*	Гонконг	23326,33	-0,05%

*-данные на 9 - 30 мск текущего дня

TOP-10 лидеров торгов по объему на фондовых рынках США:

Компания	Изменение за 1 день	Объем, шт.
Bank of America	-1,99%	117,565,003
Cisco Systems, Inc.	-1,56%	66,074,985
Facebook, Inc.	-1,72%	65,776,366
Northstar Realty Finance Corp.	+20,22%	55,262,821
Micron Technology, Inc.	-2,77%	52,447,475
Sirius XM Holdings Inc.	-2,92%	46,719,026
General Electric	-2,06%	40,161,371
Microsoft Corporation	-1,31%	39,853,379
American Airlines Group, Inc.	+0,64%	38,843,371
Ford Motor Company	-1,22%	37,848,806

Обзор российского фондового рынка

Торговая сессия 11 декабря закрылась незначительным ростом. Индекс ММВБ вырос на 0,04%. Лучшую динамику из отраслевых индексов показал финансовый сектор – рост на 0,96%. Среди акций лидерами роста были КузбТК ао - рост на 3,32%, Система – выросла на 3,06%. Лидерами падения были акции ГлТоргПрод – снижение на 3,54%, Россети ао - падение на 2,95%. Объем торгов на фондовом рынке понизился и составил – 196 431,15 млн. руб. Объем торгов акциями составил – 179 512,86 млн. руб., объем торгов облигациями – 16 918,29 млн. руб.

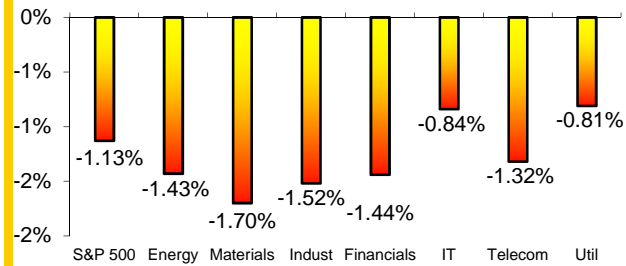
Ожидания на текущий день

Внешний фон негативный. Америка закрылась падением. Европа завершила торговую сессию также падением. Япония торгуется в минусе на 1,27%, Гонконг в также минусе, на 0,05%. Котировки на нефть в моменте: Brent – 109,58\$, WTI light - 97,35. Фьючерс на американский индекс SP500 торгуется в минусе.

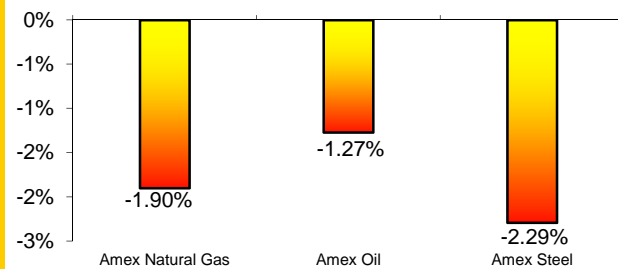
Отчетность компаний

Чистая прибыль ОАО "Мосэнерго" по МСФО за 9 месяцев 2013 - Позитивно года выросла на 30,1% и составила 3,738 млрд рублей. Выручка снизилась на 2,3% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года и составила 108 млрд 166 млн рублей.

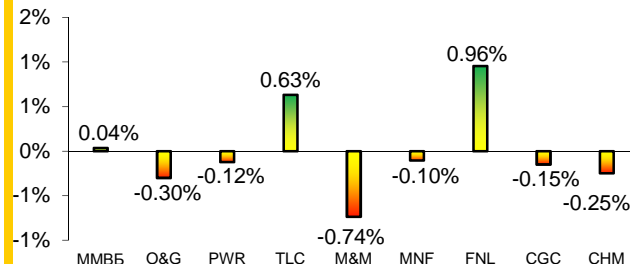
Изменение отраслевых индексов S&P USA



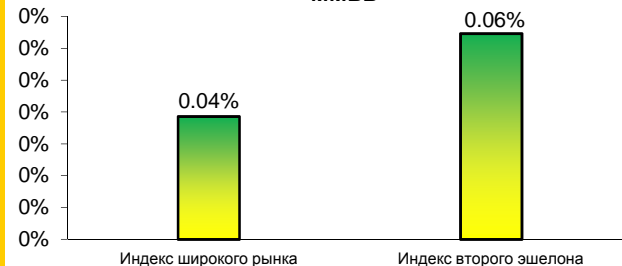
Изменение отраслевых индексов AMEX USA



Изменение отраслевых индексов ММВБ



Изменение капитализационных индексов ММВБ



События за 11.12.2013 года



Россия

- Денежная база в широком определении за ноябрь 2013 года увеличилась на 185,6 млрд. рублей или на 2,1% и по состоянию на 1 декабря составила 9 137,6 млрд. рублей (на 1 ноября 2013 г. - 8 952,0 млрд. руб.). С начала года денежная база в широком определении снизилась на 7,3%.
- Международные резервы РФ за ноябрь 2013 года снизились на 1,7% и по состоянию на 1 декабря составили \$515,590 млрд. (на 1 ноября 2013 г. - \$524,284 млрд.). С начала текущего года международные резервы снизились на 4,1% (на 1 января - \$537,618 млрд.).
- По оценке Росстата, инфляция в России за период с 3 по 9 декабря 2013 года составила 0,1%, с начала декабря - 0,1%, с начала года - 6,1% (в 2012 году: с начала декабря - 0,1%, с начала года - 6,2%, в целом за декабрь - 0,5%).

В Европе

- Германия: индекс потребительских цен, согласно окончательным данным, в ноябре вырос на 0,2% м/м, ожидалось +0,2% м/м, предыдущее изменение +0,2% м/м. При этом по сравнению с данными аналогичного периода прошлого года рост показателя составил 1,3% г/г, ожидалось +1,3% г/г, предыдущее изменение +1,3% г/г.
- Греция: уровень безработицы в сентябре составил 27,4%, предыдущее значение 27,3%.
- Португалия: индекс потребительских цен в ноябре снизился на 0,2% м/м, предыдущее изменение 0,0% м/м. По сравнению с прошлым годом индекс потребительских цен снизился на 0,2% г/г, предыдущее изменение -0,2% г/г.

США

- Министерство энергетики США опубликовало данные по изменению запасов нефти и нефтепродуктов за прошлую неделю:
Сырая нефть - уменьшение составило 10.59 млн баррелей, ожидалось 2.5 млн
Бензин - увеличение составило 6.72 млн баррелей, ожидалось 2 млн
Нефтепродукты - увеличение составило 4.54 млн баррелей, ожидалось 1 млн
- Дефицит государственного бюджета США в ноябре составил 135.2 млрд долларов при ожидавшихся 140.0 млрд долларов.

Азия

- Япония: чистые вложения нерезидентов в японские акции выросли за минувшую неделю на 113,8 млрд йен, предыдущее изменение +368,7 млрд йен.
- Южная Корея: ключевая ставка центрального банка осталась в декабре на прежнем уровне 2,5%, как и ожидалось.
- Новая Зеландия: ключевая ставка центрального банка была сохранена на прежнем уровне 2,5%, как и ожидалось.
- Австралия: индекс потребительского доверия в декабре снизился на 4,8%, предыдущее изменение +1,9%.
- Австралия: уровень безработицы в ноябре составил 5,8%, как и ожидалось, предыдущее значение 5,7%.

Товарные индексы

- Цены мирового рынка нефти по итогам торгов 11 декабря 2013 г. на ведущих нефтяных биржах изменились разнонаправленно. Официальные цены нефтяных фьючерсов ближайшего месяца поставки составили:
- ICE Brent Crude - 109,7 (+0,32) долл./барр.;
- Light, Sweet Crude Oil - 97,44 (-1,07) долл./барр.

Индикаторы рынка облигаций:

Индексы корпоративных облигаций

Индекс	Изменение, %	Значение
MICEX CBI TR	+0,03%	242,29
MICEX CBI CP	+0,01%	93,12
MICEX CBI GP	+0,03%	94,76

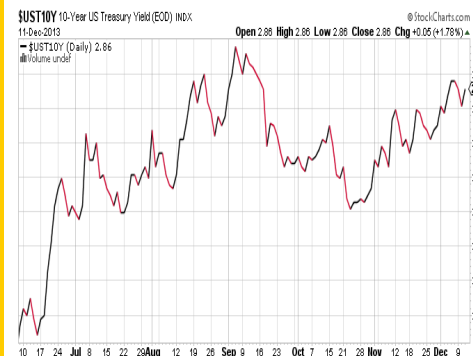
Индексы государственных облигаций

Индекс	Изменение, %	Значение
гос. обл. ММББ	+0,11%	133,41
гос. обл. ММББ-вал.	+0,13%	136,07

Гос. облигации США

Наименование	YTM
UST 10	2,86↑
UST 30	3,87↑

График доходности UST10



Межбанковские ставки РФ

Наименование	Значение
MOSPRIME 1W	6,62↑
MOSPRIME 1M	6,73↑
MOSPRIME 3M	7,01↑

Межбанковские ставки Лондона

Наименование	Значение
LIBOR 1M	0,1675
LIBOR 3M	0,2381

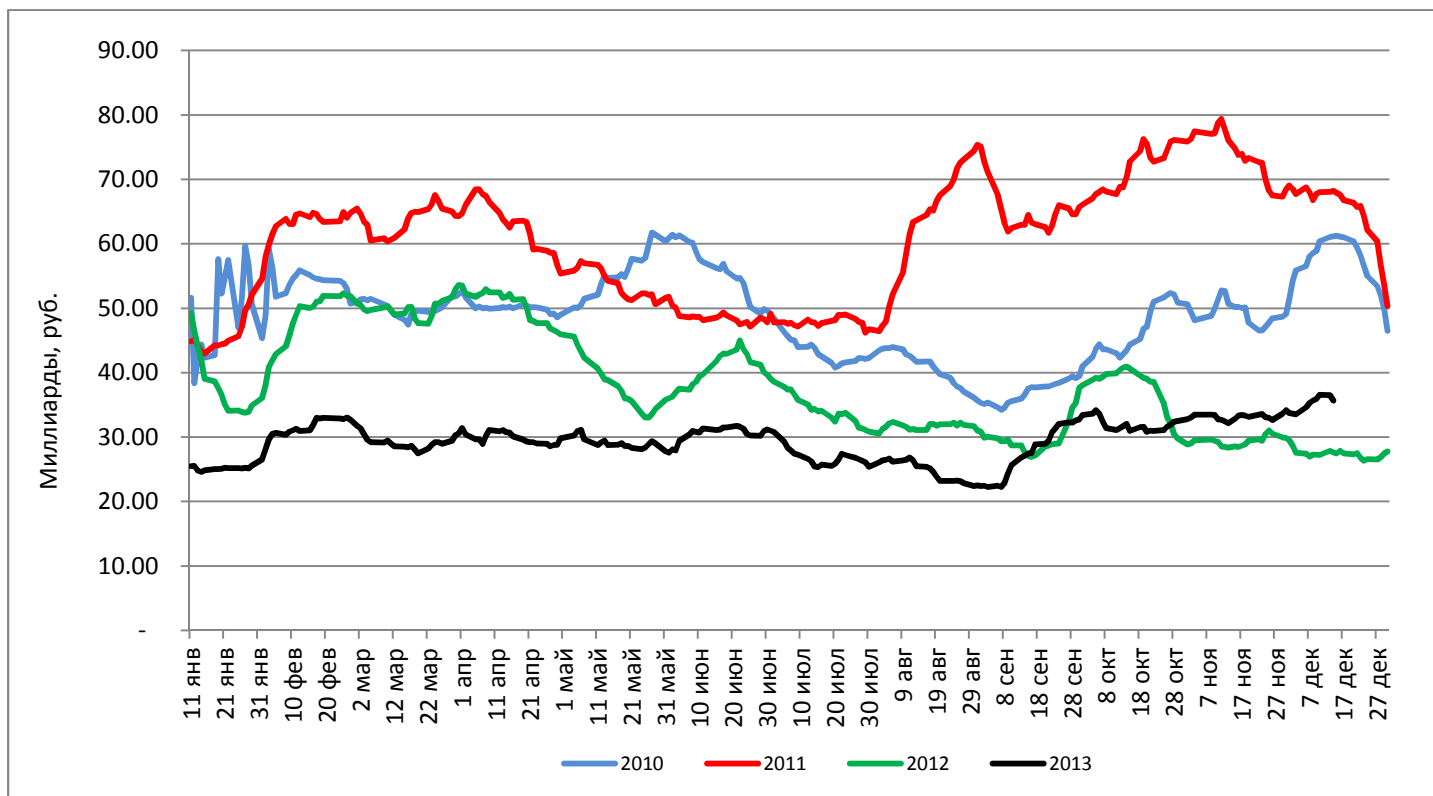
График открытого интереса на фьючерс индекс PTC (RIZ3)



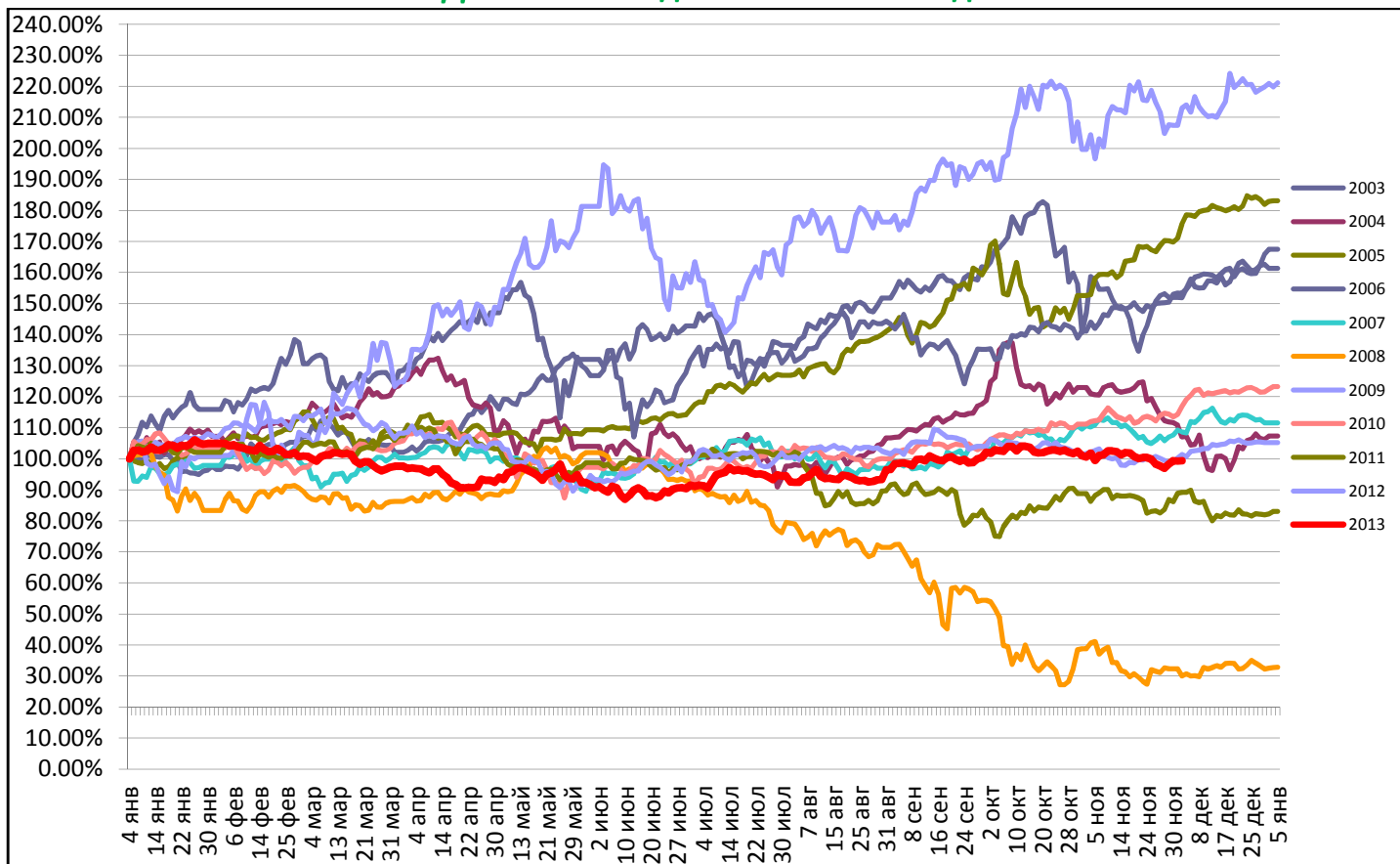
Количество открытых позиций 11 декабря повысилось на 8,5 тыс.



Объем торгов акциями (20-дн скользящее среднее)



Динамика Индекса ММВБ по годам



Предстоящие события 12.12.2013 г.

Россия

- Купонная выплата по облигациям Мордовцемент, 01, купонная ставка 12.25%, размер купона 61,08 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям Альфа Укрфинанс, 01, купонная ставка 13,5%, размер купона 69,53 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям НПК Уралвагонзавод, 01, купонная ставка 9,25%, размер купона 46,12 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям Банк Санкт-Петербург, БО-04, купонная ставка 9%, размер купона 44,88 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям Департамент Финансов Тверской области, 34006, купонная ставка 12,5%, размер купона 18,7 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям ЕБРР, 04, купонная ставка 6.8%, размер купона 16,95 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям МТС-Банк (МБРР), 05, купонная ставка 9,75%, размер купона 61,08 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям Ростелеком, 16, купонная ставка 7,5%, размер купона 37,4 руб. на облигацию.
- Купонная выплата по облигациям Главная дорога, 06, купонная ставка 9,8%, размер купона 97,73 руб. на облигацию.
- Размещение облигаций Ипотечный агент АИЖК 2011-1, Б/13, объем 0,545 млрд. руб.
- Размещение облигаций Ипотечный агент АИЖК 2011-1, А2/13, объем 1,63 млрд. руб.
- Размещение облигаций Ипотечный агент АИЖК 2011-1, А1/13, объем 3,26 млрд. руб.
- Размещение облигаций Ипотечный агент ВТБ24-2, Б, объем 2,95 млрд. руб.
- Размещение облигаций Ипотечный агент ВТБ24-2, А, объем 26,3 млрд. руб.
- Погашение облигаций Банк Санкт-Петербург, БО-04, объем 3 млрд. руб.
- Амортизация облигаций Департамент Финансов Тверской области, 34006, погашение номинала 400.

В США

- В 17:30 мск будут опубликованы данные о розничных продажах за ноябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,4% в месячном выражении.
- В 17:30 мск - данные о количестве первичных обращений за пособием по безработице за неделю, закончившуюся 7 декабря. Предыдущее значение составило 298 тыс.
- В 18:00 мск - данные индекса цен на жилье за ноябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,1% в месячном выражении.
- В 19:00 мск - данные о производственных запасах за октябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,6% в месячном выражении.

В Европе

- В 11:45 мск будут опубликованы данные индекса потребительских цен во Франции за ноябрь. Предыдущее изменение - снижение на 0,1%.
- В 13:00 мск - данные гармонизированного индекса потребительских цен в Италии за ноябрь. Предыдущее изменение - рост на 0,6% в годовом выражении.
- В 14:00 мск - показатели промпроизводства в зоне евро за октябрь. Предыдущее изменение - снижение на 0,5% в месячном выражении.

Отчеты компаний

-

Инвестиционное управление

Расим Саяхов - начальник инвестиционного управления

Максим Бугульминский - портфельный менеджер - управляющий портфелем облигаций

Олег Кокорев - портфельный менеджер - управляющий индексными портфелями

Данила Березин - портфельный менеджер - управляющий на срочном рынке

Марс Булатов - аналитик

Иосиф Найшулер - аналитик

Евгений Абрамов - программист

Телефон/Факс +7 (843) 518-66-77 Email: info@akbars-capital.ru



Обзор паевых инвестиционных фондов
за 1 день.

Дата 10.12.2013г.

Фонд	Изм., %	Значение
АК БАРС - Акции	+0,16%	1137,99
АК БАРС - Сбалансированный	-0,04%	1516,01
АК БАРС - Консервативный	+0,04%	489,35
АК БАРС - Индекс ММВБ	+0,54%	2427,70
АК БАРС - Нефть и газ	+0,5%	1688,6
Фонд Динамического хеджирования	+0,13%	840,05

Общая информация

Лицензия ФКЦБ РФ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными инвестиционными фондами № 21-000-100088 от 12 ноября 2002 года. Лицензия бессрочна. Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами № 116-10532-001000 от 11 сентября 2007 года. Лицензия бессрочная.

Рейтинг надежности Национального Рейтингового Агентства «А+» (высокая надежность, первый уровень). Рейтинг качества управления пенсионными накоплениями Национального Рейтингового Агентства: высокий уровень качества управления пенсионными накоплениями

Любые инвестиции в ценные бумаги являются в определенной степени рискованными. Существует вероятность возникновения реального ущерба или упущенной выгоды при осуществлении Управляющей компанией доверительного управления. Результаты деятельности Управляющей компании в прошлом не определяют доходы в будущем. Декларация о рисках инвестирования является неотъемлемой частью договора доверительного управления и подлежит обязательному подписанию инвестором. Информация о деятельности Управляющей компании раскрывается в сети Интернет по адресу: www.akbars-capital.ru