

Еженедельный обзор за 8 - 12 марта 2010

Мировые финансовые рынки, США

Индекс	Значение	Изменение за неделю	Изменение за месяц	Изменение с начала года
PFTS	819.36	8.75%	28.37%	43.02%
UX	2 121.59	8.83%	27.91%	45.77%
DJIA	10 624.69	0.58%	5.20%	1.89%
S&P 500	1 149.99	1.02%	6.93%	3.13%
NASDAQ	2 367.66	1.78%	8.43%	4.34%
DAX	5 945.11	0.91%	8.09%	-0.21%
CAC 40	3 927.40	0.08%	9.12%	-0.23%
FTSE 100	5 625.60	0.46%	9.39%	3.93%
NIKKEI 225	10 751.26	2.02%	6.53%	1.94%
PTC	1 504.04	-0.28%	10.28%	4.11%
ММББ	1 415.75	0.10%	8.50%	3.34%

В начале недели, 8 марта торги в США завершили разнонаправленным движением индексов. Выросли акции компаний AIG на 3,6% и MetLife на 5,1% в результате информации о покупке Alico, подразделения страховой компании AIG, компанией MetLife за 15,5 млрд. долл. Акции McDonald's выросли на 2,3% после сообщения о росте объемов продаж в феврале на 4,8% в США. В фармацевтическом секторе наблюдалось снижение котировок после критики Президентом США Барак Обамой медицинских страховщиков. В результате цены на бумаги Pfizer снизились на 0,7%, а UnitedHealth – на 1,9%.

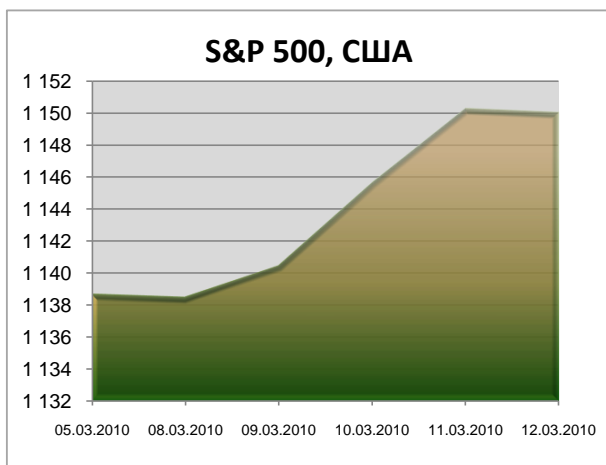
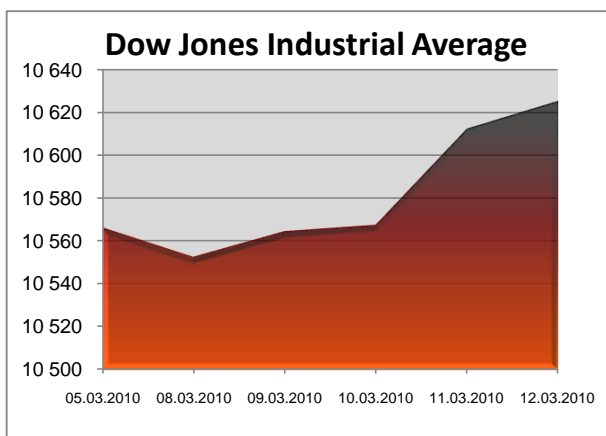
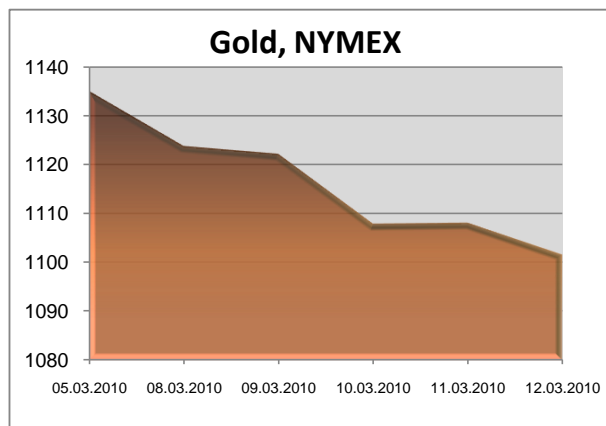
Во вторник биржевые игроки отметили год с момента минимального кризисного значения индекса S&P, после которого начался стремительный рост до конца 2009 года. Снова подскочили акции компании AIG на 13% на фоне спекуляций о продаже Alico. Подорожали бумаги Citigroup, Fannie Mae и Freddie Mac на 7,3%, 5,9% и 7,6% соответственно. Также дорожали акции Cisco и Apple.

В среду двигателем роста стали компании финансового сектора – опять выросли котировки акций Citigroup на 3,7%. Также росли акции Morgan Stanley (+3.2%) и Goldman Sachs (+1,8%). Компания AIG продолжала показывать ралли и закончила день с результатом +11%. Акции биотехнологической компании Facet Biotech выросли на 66,6% в результате объявления о ее продаже фармацевтической Abbott Laboratories за 450 млн. долл. Еще одним рывком в фармацевтическом секторе стали акции компании InterMune Inc с ростом на 64,8%, после того, как продукт этой компании был рекомендован экспертами. По данным отчета Министерства энергетики США, коммерческие запасы сырой нефти увеличились в период с 27 февраля по 5 марта 2010 г. на 1,4 млн. барр. В результате акции ExxonMobil подорожали на 0,7%, а ConocoPhillips на 1,2%.

В целом, 11 марта торги завершились повышением ведущих индексов на фоне позитивных макроэкономических данных. Министерство торговли США опубликовало данные по дефициту торгового баланса страны в январе 2010 года – 37,3 млрд. долл., что оказалось ниже прогноза аналитиков. Также порадовали данные Министерства труда по размеру выплат пособий по безработице. Лидерами роста в четверг стали банки и компании финансового сектора. Акции банка Citigroup снова выросли на 5,6%.

Завершилась неделя в США практически без изменений фондовых индексов. Макроэкономические данные, вышедшие в пятницу, показывали разнонаправленные результаты. Неожиданно выросли розничные продажи на 0,3% против прогноза снижения на 0,2%, а без учета автомобильного сектора, рост составил 0,8%. Однако, индекс потребительского доверия снизился в начале месяца до 72,5 пункта (на 1,1 пункт). Банковский сектор, после десятидневного ралли завершил торги в пятницу в «красной зоне».

За неделю индексы изменились следующим образом: Dow Jones IA вырос на 0,58%, S&P500 – на 1,02% и NASDAQ – на 1,78%.



Историческая доходность не является гарантией повторения такой же доходности в будущие периоды. Данный проспект не является рекомендацией покупать либо продавать ценные бумаги данного фонда. Любые заявления относительно изменения стоимости ценных бумаг могут рассматриваться не иначе, как предположения. Перед покупкой инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «КВА «ОТП Капитал»
01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12
тел./факс +38 044 492 34 69
www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009

Еженедельный обзор за 8 - 12 марта 2010

Мировые финансовые рынки, Азия и Европа

Торговая неделя в Японии началась с роста индекса NIKKEI под влиянием макроэкономических новостей из США. В частности, выросли котировки ведущих японских банков - Mitsubishi UFJ Financial Group (+0,87%), Sumitomo Mitsui (+0,88%) и Mizuho Financial (+2,21%). Среди производителей электроники также наблюдался рост - акции Sony Corp. выросли на 2,56%, а Panasonic Corp. - на 2,83%. Хуже день закончился для компании Fujitsu LTD на фоне внутренних конфликтов. Акции упали на 2,74%.

Во вторник, 9 марта торги завершились небольшим снижением индекса. Бумаги Fujitsu LTD продолжали падать, и во вторник обвалились на 3,9%. Рост наблюдался у бумаг отдельных компаний на основе позитивных корпоративных новостей. Акции компании Nintendo подорожали на 1,9% после увеличения прибыли во второй половине финансового года, а бумаги производителя стройматериалов Nichias подросли на 2,6% после прогнозов аналитиков о росте прибыли.

В среду продолжил свое падение индекс японских акций на фоне опасений дефляции национальной валюты. Банк Японии объявил об уменьшении промышленных цен на 1,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Упали акции компаний телекоммуникационного сектора - Softbank показал падение на 1,6%, KDDI Corp. - на 1,5%. Вследствие уменьшения индекса стоимости морских перевозок сырья (Baltic Dry Index) на 1,5% снизились цены на акции транспортных компаний - Kawasaki Kisen (-2,3%) и Mitsui O.S.K. Lines (-1,3%). При этом росли акции высокотехнологичных компаний - бумаги Nintendo выросли на 1,7%, а Casio Computer на 3,4%.

В четверг небольшой рост индекса был вызван неофициальными данными, что Банк Японии планирует вводить новые меры по смягчению денежно-кредитной политики. Вследствие этого рост иены может немного замедлиться, а котировки экспортеров на фондовом рынке пойдут вверх. Увеличилась стоимость бумаг Sony Corp. на 1,9%, Kyocera - на 1,2%, Mizuho Financial на 1,1%.

В пятницу японский индекс NIKKEI показал семинедельный рекорд и достиг 10751,26 пункта. Рост поддержала уже официальная новость об изменении денежно-кредитной политике Банком Японии. Хороший рост показали акции автопроизводителей - Mazda Motor (+0,4%) и Nissan (+2,4%), росли акции Shin-Etsu Chemical (+2,2%) и производителя фотоаппаратов Nikon (+2,4%).

За неделю индекс NIKKEI 225 вырос на 0,81%. Стоит напомнить, что 31 марта в Японии завершается финансовый год, вследствие чего уменьшается активность местных инвестиционных фондов.

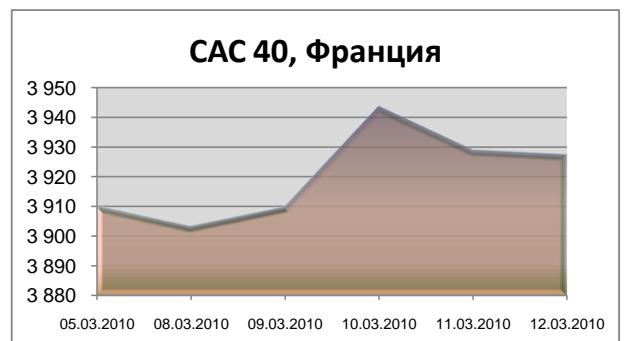
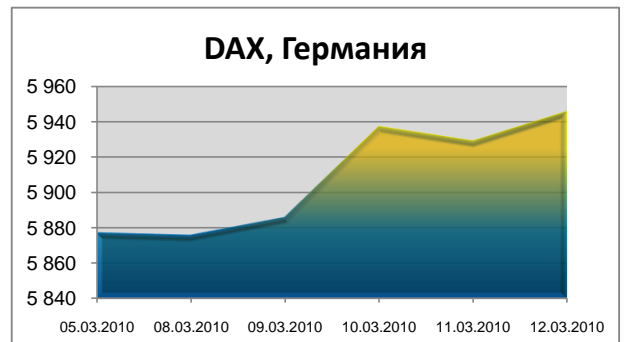
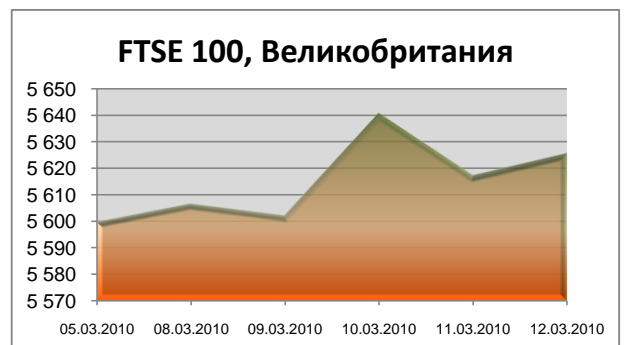
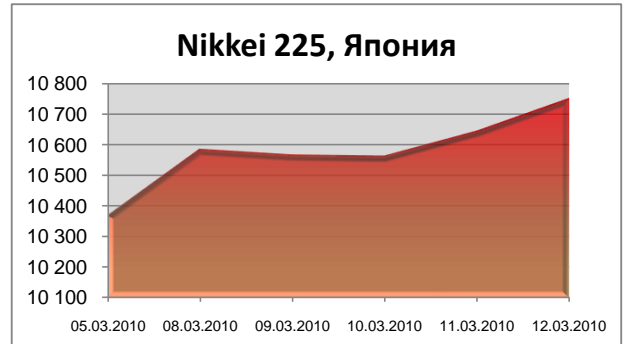
В понедельник торги в Европе завершились разнонаправлено на фоне корпоративных новостей. Котировки менялись незначительно и в целом торги 8 марта находились в боковом тренде. Вырос британский FTSE, а французский и немецкий индексы понизились. Во вторник же наоборот, DAX и CAC показали рост на 0,17%, а FTSE опустился на 0,08%. Движение котировок также было вызвано исключительно корпоративными новостями, что не позволяет выделить конкретную рыночную тенденцию.

На торги в среду, 10 марта в основном оказали влияние новости из Германии, где Федеральная статистическая служба выдала данные по инфляции, которая в годовом исчислении составила 0,6%, а также о снижении положительного сальдо торгового баланса. В результате выросли акции компаний банковского сектора - немецкие DeutscheBank и Commerzbank (1,52% и 1,32% соответственно), французские BNP Paribas и Societe Generale (0,97% и 2,65% соответственно), а также британские HSBC (+0,71%) и Barclays (+3,91%).

На снижение индексов в четверг в основном влияли внешние макроэкономические новости из США и Китая, вследствие чего наблюдалась корректировка в банковском секторе.

В пятницу на фоне данных о росте розничных продаж акции компаний финансового сектора снова показали рост. Также в плюсе торговались бумаги производителей промышленной техники. При этом котировки фармацевтических компаний торговались в «красной зоне».

За неделю FTSE прибавил 0,46%, немецкий DAX - +0,91% и французский CAC 40 - +0,08%.



Историческая доходность не является гарантией повторения такой же доходности в будущие периоды. Данный проспект не является рекомендацией покупать либо продавать ценные бумаги данного фонда. Любые заявления относительно изменения стоимости ценных бумаг могут рассматриваться не иначе, как предположения. Перед покупкой инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «КУА «ОТП Капитал»
01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12
тел./факс +38 044 492 34 69
www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009

Еженедельный обзор за 8 - 12 марта 2010

Российский и украинский фондовые рынки

На украинском и российском фондовых рынках торговая неделя началась во вторник, 9 марта. При этом в начале недели украинский фондовый рынок показал стремительный рост, обойдясь без поддержки внешних рынков. Объемы торгов во вторник продолжали увеличиваться за счет внешних поступлений после начала стабилизации политической ситуации в стране. Себя отлично показали акции машиностроительных, металлургических и энергогенерирующих компаний. Среди лидеров торгов 9 марта оказались акции Азовстали, АМК, Полтавского ГОКа, Укрнафта, Авдеевский коксохим, а также МоторСИЧ.

В среду позитивный внешний фон обеспечил продолжение роста котировок украинских ценных бумаг. При этом наблюдался спрос на менее ликвидные акции. В этот день хорошо выросли акции Азовстали (рост на 5,68%), АМК (+7,92%), Авдеевский коксохим (+4,74%). При этом акции банковского сектора показывали либо снижение, либо очень незначительный рост.

В четверг произошла давно прогнозируемая аналитиками коррекция, завершив день небольшим снижением украинских индексов (UX – 1,55%, ПФТС – 0,13%). Практически все «голубые фишки» завершили торги с минусом. Лидером роста стали акции шахты «Комсомолец Донбасса» с результатом +18,4%. Также хороший рост показали бумаги Стирала - +5,41%.

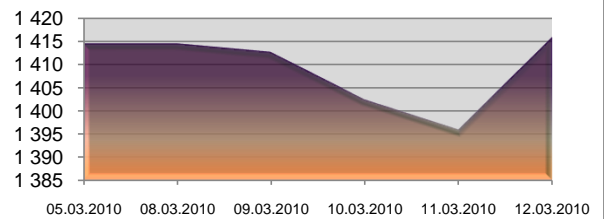
В пятницу украинские индексы продолжали ставить рекорды на фоне позитивного внешнего фона и повышение рейтинга Украины агентством S&P. В итоге неделя закрылась следующим результатом: индекс «Украинской биржи» составил 2121,59 пункта (+8,83% за неделю), индекс ПФТС – 819,36 (+8,75% за неделю). Невзирая на короткий день, «Украинская биржа» поставила новый рекорд по объему торгов – 113,1 млн. грн. В лидерах роста в пятницу оказались бумаги АМК (+12,23%), Стирала (+10,26%), Авдеевского коксохима (+10%).

Во вторник на российском фондовом рынке наблюдалась небольшая коррекция на фоне снижения цен на нефть. В результате снизились котировки акций ЛУКОЙЛа (-2,5%), Газпромнефти (-2%), Роснефти (-1,5%) и др. компаний.

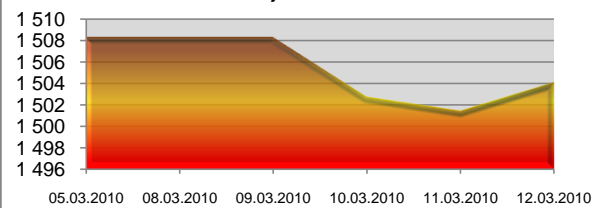
В среду и четверг снижение индексов было небольшим. Лидерами падения стали бумаги Сбербанка, Газпрома, Северсталь, Татнефть и НЛМК.

Зато завершилась неделя для российского рынка ростом фондовых индексов. Основанием стало укрепление рубля и высокие цены на нефть, вследствие чего дорожали бумаги нефтегазового сектора, а также банков. За неделю индекс РТС прибавил 0,1%, а ММВБ снизился на 0,28%.

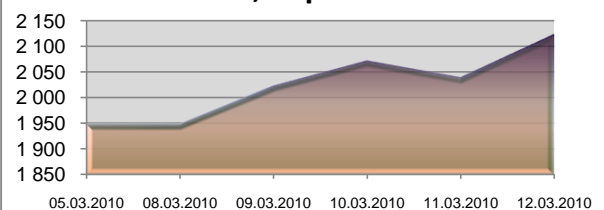
ММВБ, Россия



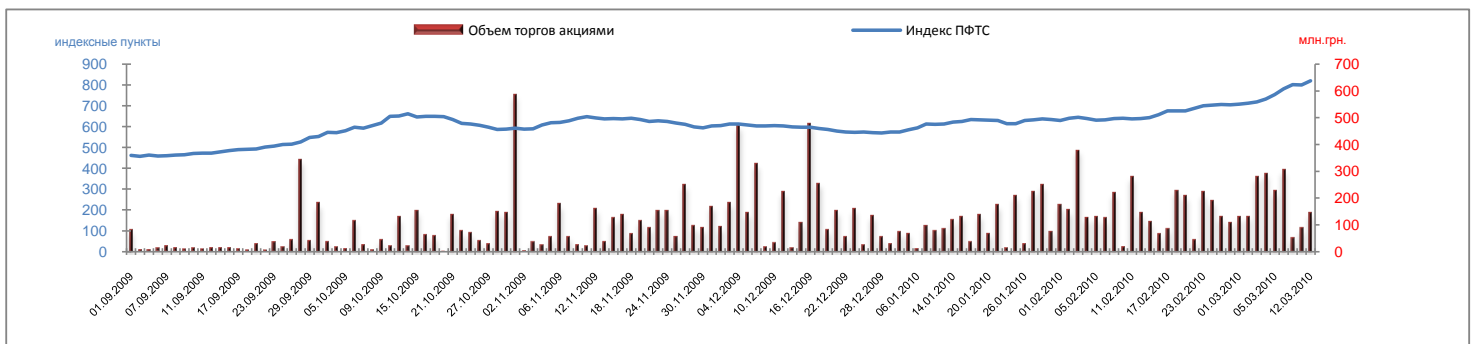
РТС, Россия



UX, Украина



Динамика индекса ПФТС и объема торгов с акциями за последний месяц.



Историческая доходность не является гарантией повторения такой же доходности в будущие периоды. Данный проспект не является рекомендацией покупать либо продавать ценные бумаги данного фонда. Любые заявления относительно изменения стоимости ценных бумаг могут рассматриваться не иначе, как предположения. Перед покупкой инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «КВА «ОТП Капитал»
 01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12
 тел./факс +38 044 492 34 69
www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
 Лицензия ГКЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009

Еженедельный обзор за 8 - 12 марта 2010

Инвестиционные фонды OTP Capital по состоянию на 15 марта 2010 г.

Открытый диверсифицированный фонд «ОТП Классический»

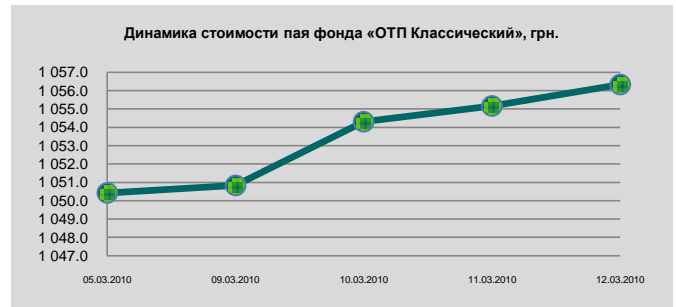
СЧА: 548 456.09 грн.

Стоимость пая: 1 056.76 грн.

Динамика СЧА на 1 сертификат*

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
3.32%	4.77%	10.40%	21.38%	5.40%	5.68%

* - под периодами 1, 3, 6 месяцев, год подразумевается 30, 90, 180, 365 дней, которые отсчитываются в обратном порядке от даты составления данного проспекта.



Интервальный диверсифицированный фонд «ОТП Сбалансированный»

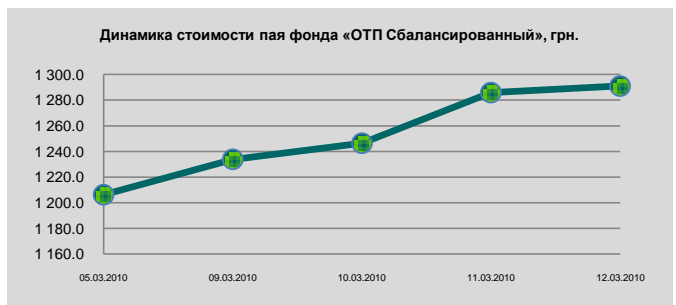
СЧА: 2 437 364.04 грн.

Стоимость пая: 1 306.20 грн.

Динамика СЧА на 1 сертификат*

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
17.28%	20.08%	42.20%	55.22%	34.65%	30.62%

* - под периодами 1, 3, 6 месяцев, год подразумевается 30, 90, 180, 365 дней, которые отсчитываются в обратном порядке от даты составления данного проспекта.



Закрытый недиверсифицированный фонд «ОТП Динамичный»

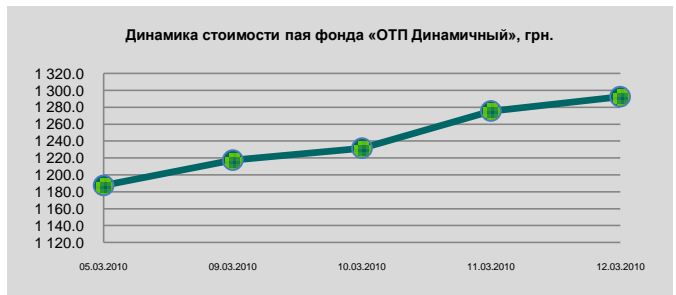
СЧА: 1 946 849.46 грн.

Стоимость пая: 1 305.73 грн.

Динамика СЧА на 1 сертификат*

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С начала года	С начала деятельности
25.35%	29.42%	71.75%	122.55%	34.60%	30.57%

* - под периодами 1, 3, 6 месяцев, год подразумевается 30, 90, 180, 365 дней, которые отсчитываются в обратном порядке от даты составления данного проспекта.



"ОТП Сбалансированный" Инвестиционный портфель в разрезе секторов экономики



- Депозиты 22.59%
- Машиностроение 7.29%
- Металлургия 30.19%
- Химическая промышленность 7.7%
- Энергетика 9.53%
- Розничная торговля 4.73%
- ОБГЗ 4.77%
- Муниципальные облигации 4.93%
- Другие 8.27%

"ОТП Динамичный" Инвестиционный портфель в разрезе секторов экономики



- Депозиты 0.38%
- Машиностроение 19.38%
- Металлургия 36.31%
- Химическая промышленность 16.22%
- Энергетика 9.72%
- Другие 17.99%

Историческая доходность не является гарантией повторения такой же доходности в будущие периоды. Данный проспект не является рекомендацией покупать либо продавать ценные бумаги данного фонда. Любые заявления относительно изменения стоимости ценных бумаг могут рассматриваться не иначе, как предположения. Перед покупкой инвестиционных сертификатов необходимо внимательно ознакомиться с Проспектом эмиссии ценных бумаг инвестиционного фонда.

ООО «КУА «ОТП Капитал»
01133, Украина, г. Киев, ул. Кутузова, 12
тел./факс +38 044 492 34 69
www.otpcapital.com.ua, capital@otpbank.com.ua
Лицензия ГЦБФР АВ №470710 от 08.07.2009