Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↓	1742,5	-0,41%
объем торгов		51,08	млрд.руб.
РТС	↓	2022,2	-0,33%
Dow Jones	↑	12763,3	0,57%
DAX	↑	7475,2	0,95%
Shanghai Comp.	↑	2903,9	0,59%
Nikkei	↑	9849,7	1,63%
ММВБ нефтегаз	↓	3269,9	-0,42%
MSCI Oil&Gas	↑	273,9	0,53%
ММВБ металлургия	↓	5342,6	-0,51%
MSCI Metal&Mining	↑	508,8	0,85%
ММВБ финансы	↑	6439,6	0,16%
MSCI Finance	↑	88,2	1,35%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↑	27,52	0,00%
Eur/Usd	↑	1,483	0,05%
Usd/Jpy	↑	81,56	0,01%
Dollar Index	↓	73,11	-0,26%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	124,7	-0,27%
Золото	↑	26 851,0	0,83%
Медь	↓	9 332,1	-0,67%
Никель	↑	1 534,3	0,20%
Серебро	↑	48,4	1,75%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	101,1	0,97%
ВТБ	↓	0,0894	-1,86%
Газпром	↑	231,9	0,00%
Новатэк	↑	365,6	1,23%
Роснефть	↑	247,4	1,90%
Лукойл	↑	1 904,0	0,21%
Сургутнефтегаз	↓	29,3	-0,12%
Транснефть-п	↓	40 977,0	-1,26%
ГМК НорНикель	↑	7 625,0	0,00%
Полиметалл	↑	528,0	0,74%
Северсталь	↓	498,1	-3,26%
НЛМК	↓	105,5	-2,81%
ММК	↓	26,9	-2,573%
Полюс Золото	↑	1 864,0	4,23%
Уралкалий	↑	232,3	1,34%
МТС	↑	253,8	0,32%
Ростелеком	↓	165,5	-1,13%
РусГидро	↓	1,410	-0,26%
ФСК ЕЭС	↓	0,373	-1,01%

Мировые рынки

Индекс Dow Jones вырос на 0,57% до отметки 12 763 пункта.

Негативная экономическая статистика с рынка труда США наряду со слабыми цифрами ВВП США в первом квартале не смогли переломить позитивную тенденцию американских фондовых индексов. ВВП страны вырос на 1,8% в первом квартале текущего года (большинство аналитиков ожидали рост на 2%). Первичные заявки на пособие по безработице выросли до 429 000. В лидерах роста были акции страховщиков – All State Corp (+5,7%) и Aflac (+4,99%) на фоне выхода позитивной отчетности. Котировки акций компании Boeing Co. выросли на 2,4% после того как аналитики Citigroup повысили справедливую цену акций компании. Показатель прибыль на акцию (EPS) превысил ожидания аналитиков примерно в 70% корпораций, входящих в индекс S&P 500, которые опубликовывали отчетность с 11 апреля текущего года. Хуже рынка смотрелись акции компании ConocoPhillips (-3%) в связи с пересмотром рекомендаций до “держать” аналитиками Deutsche Bank AG.

По словам исполнительного директора Templeton М.Мобиуса, “рынок акций следует бычьему тренду и в ближайший перспективе тренд будет продолжен, хотя не исключены краткосрочные коррекции”.

Индекс акций Bovespa в Бразилии продолжает падение вторую торговую сессию подряд в связи с негативными финансовыми отчетностями компаний в первом квартале и вероятного продолжения ужесточения денежно-кредитной политики в Бразилии и Китае. В лидерах падения были акции банковского сектора.

Индекс CSI 300 вырос на 0,69% до отметки 3 184,39 пунктов. Следует отметить, что индекс китайских акций снизился на 8,5% с середины апреля текущего года в связи с продолжением ужесточения денежно-кредитной политики. Не исключено, что на этих выходных или в начале мая ЦБ Китая еще раз поднимет процентную ставку. Такого мнения придерживаются аналитики Credit Suisse.

Андрей Захаров

Сырьевые рынки

Мировые цены на нефть не смогли продолжить ралли в связи с выходом слабой экономической статистики из США, где рост ВВП составил лишь 1,8% в сравнении с ожиданиями аналитиков в 2%. Котировки фьючерсных контрактов нефти сорта Brent продолжают торговаться в коридоре 120-125 долл. США за баррель в течение апреля. Таким образом мы видим консолидацию цен на текущих уровнях, но дальнейший рост видится маловероятным в связи ослаблением экономики США в первом квартале и опасений Саудовской Аравии касательно текущих высоких мировых цен.

Мировые цены на драгоценные металлы также продолжают оставаться на своих максимальных отметках в связи с ослаблением американского доллара США. Индекс доллара продолжает торговаться выше отметки 73.

Андрей Захаров

Российский рынок

Индекс ММВБ с начала месяца снизился примерно на 4,2%. В первую очередь это связано с приостановкой роста цен на нефть и продолжением ужесточения денежно-кредитной политики в таких странах BRICS как Бразилия и Китай. Кроме того, мы видим на рынке продажи в течение текущей недели по всем наиболее ликвидным акциям. Несмотря на позитивные отчетности таких компаний как Газпром и Роснефть, нефтегазовый сектор продолжает оставаться под давлением.

Сегодня ожидается решение ЦБ РФ по процентной ставки и не исключено что Банк России может поднять обязательные нормы резервирования (ФОР) еще раз.

Кроме того, следует отметить что Правительство РФ активно борется с инфляционными процессами в последние два месяца. В первую очередь здесь следует отметить электроэнергетический сектор, где тарифы будут соответствующим образом понижены, далее идет Газпром с возможным снижением внутренних цен на газ для потребителей.

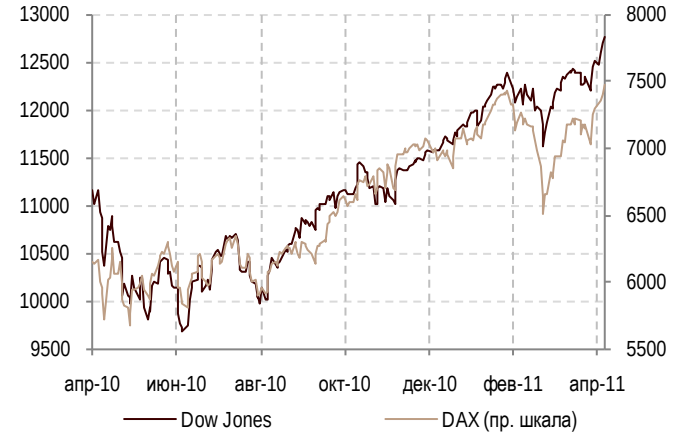
В дополнение следует отметить, запрет на экспорт нефтепродуктов в мае с целью сдерживания роста цен на внутреннем рынке.

Сегодня мы ожидаем достаточно волатильную сессию на российском фондовом рынке. Кроме того, в преддверии праздников спекулянты будут закрывать длинные позиции, а инвесторы скорее всего выберут выжидательную позицию или продолжат продавать акции российских компаний в случае снижения мировых цен на нефть.

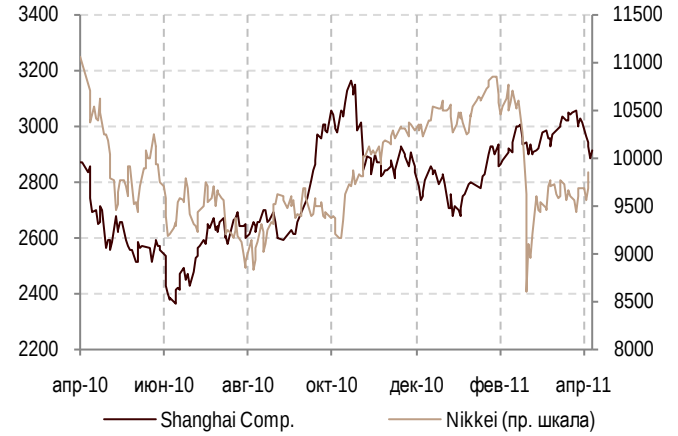
Андрей Захаров

Фондовые рынки

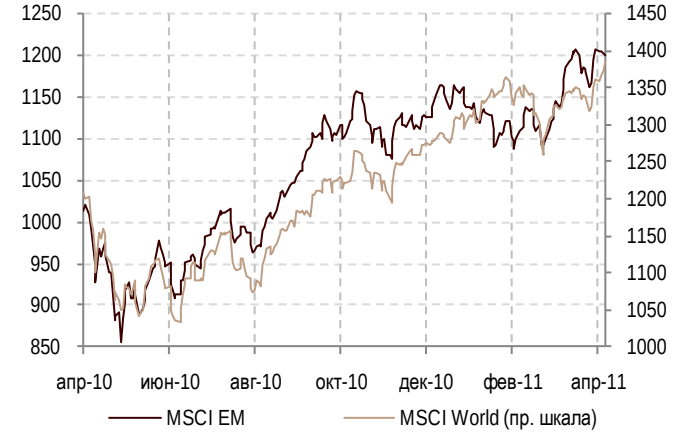
США и Европа



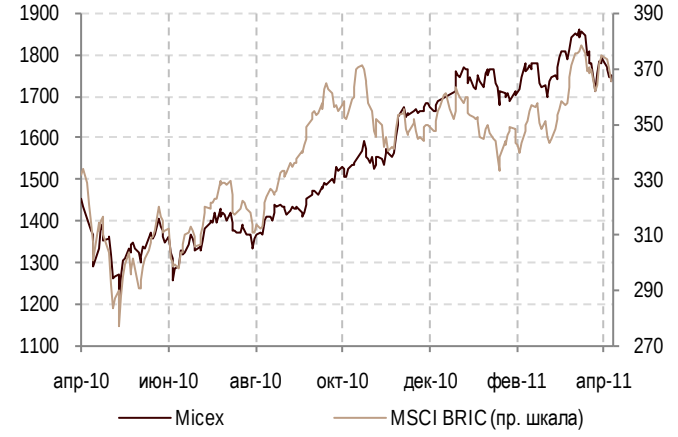
Китай и Япония



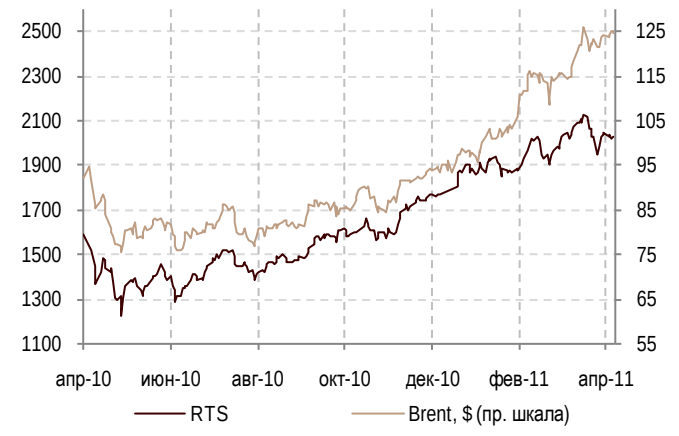
Развитые и развивающиеся рынки



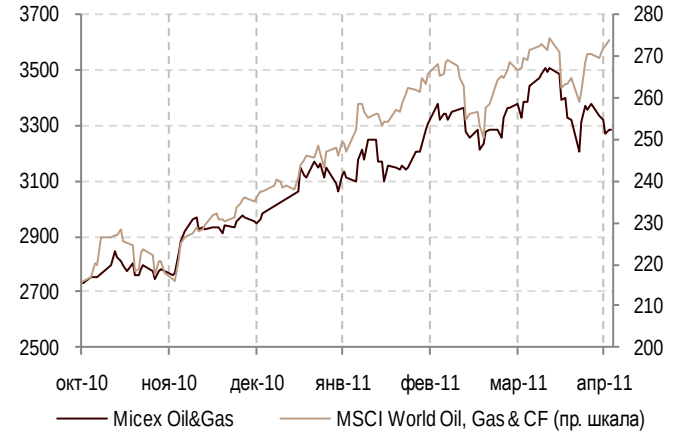
Россия и страны BRIC



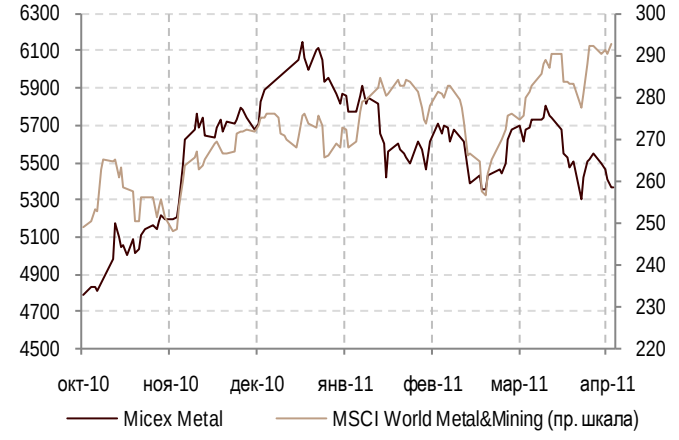
Россия и нефть



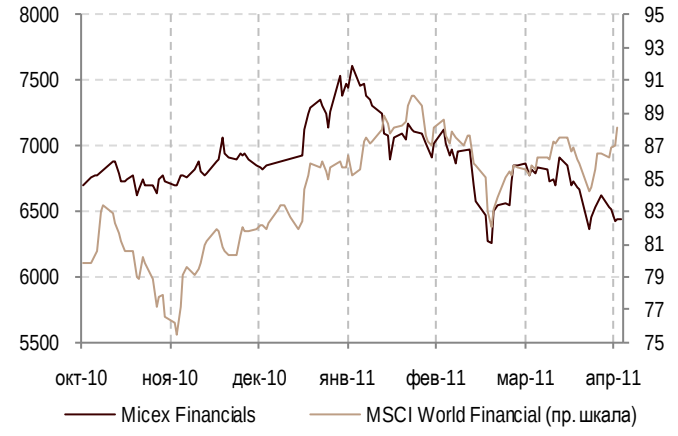
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

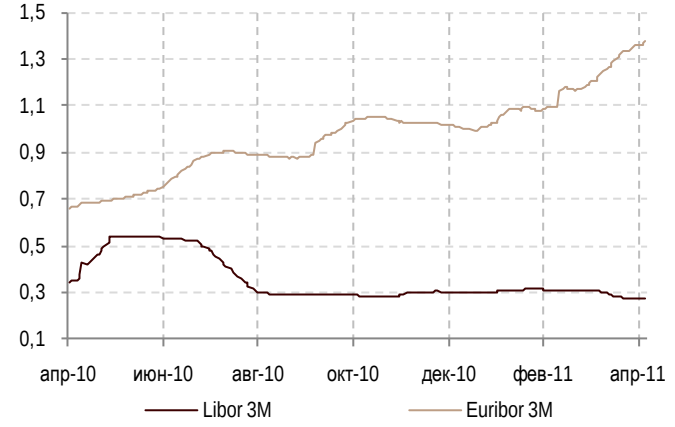


Финансовый сектор: Россия и мир

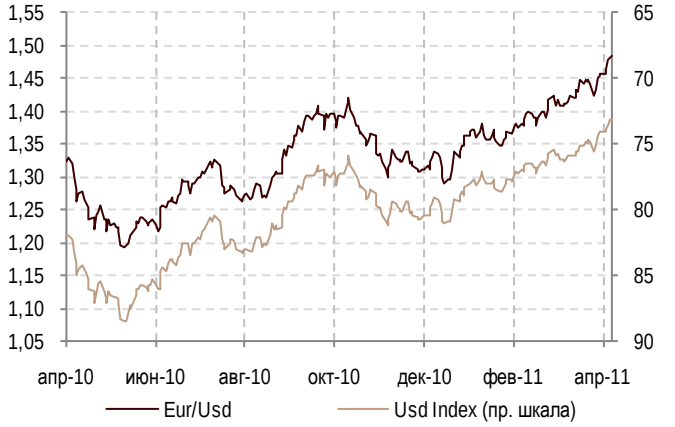


Денежно-валютные рынки

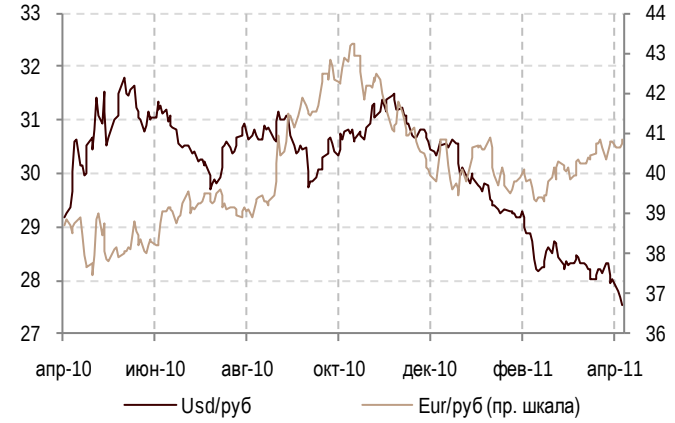
Ставки денежного рынка



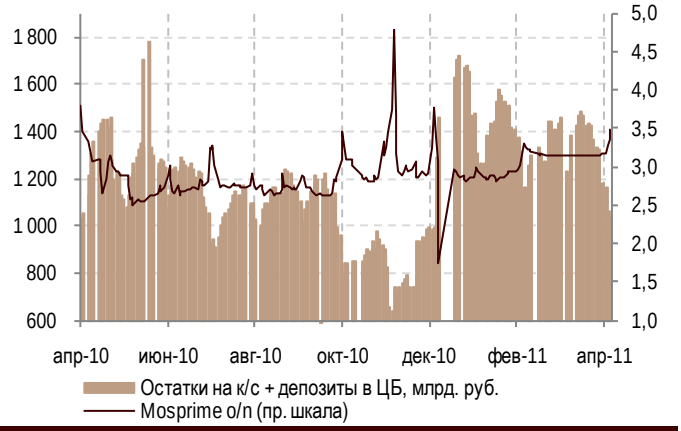
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

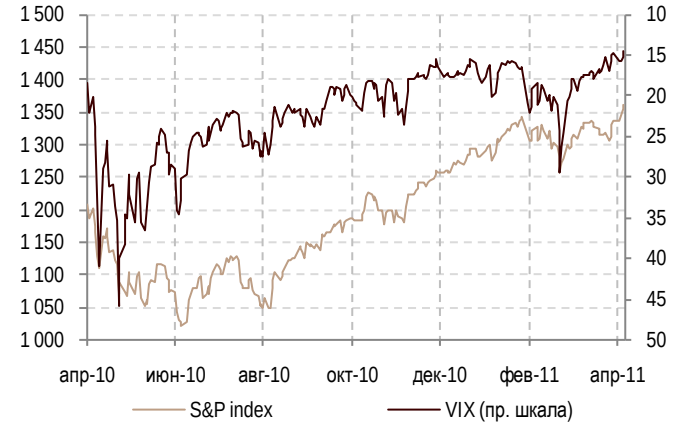


Ликвидность в России

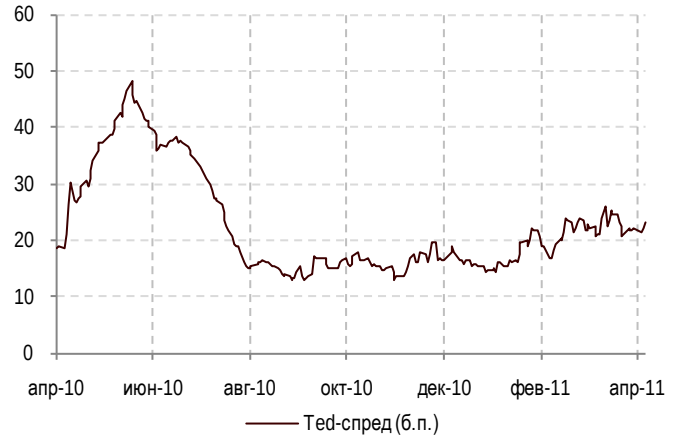


Риск

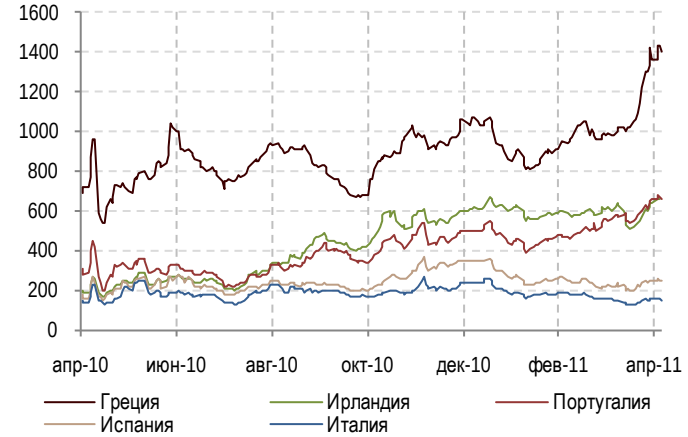
Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)



Страновой риск США, Японии и России (CDS)

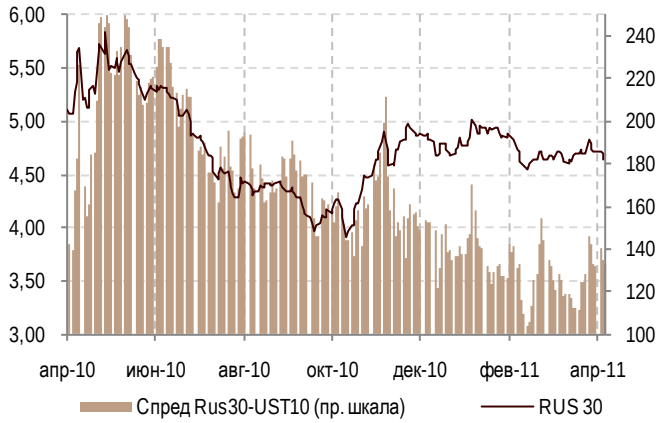


Долговые рынки

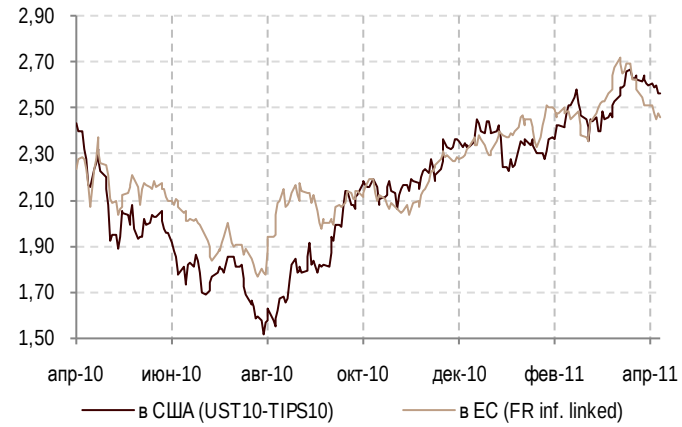
Доходность UST



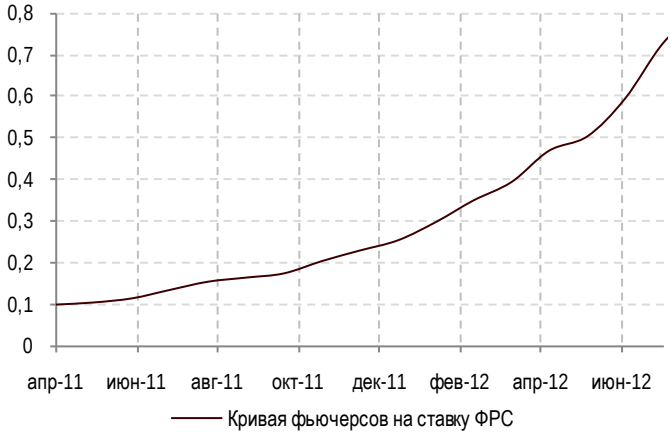
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

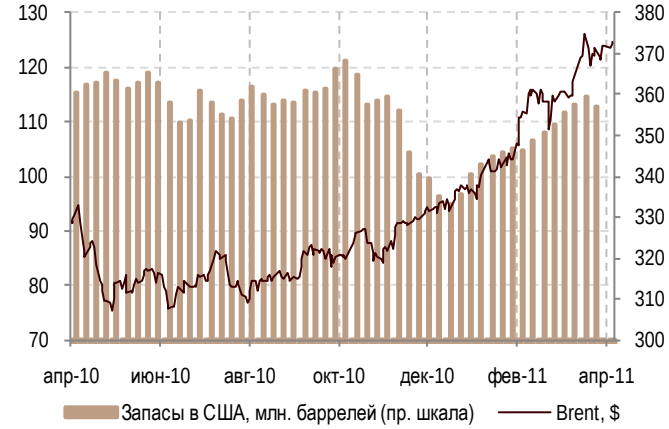


Ожидания по ставке ФРС

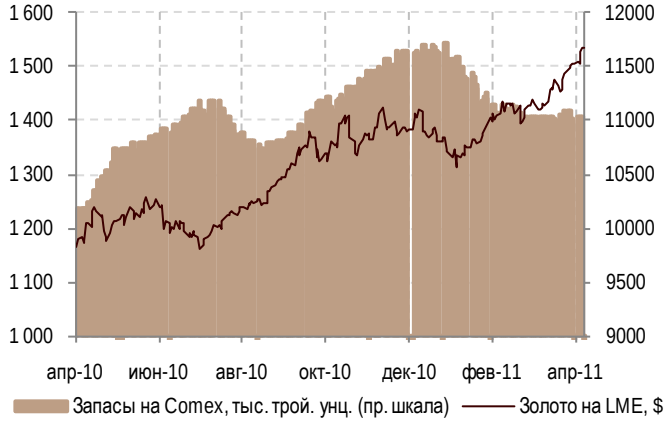


Товарные рынки

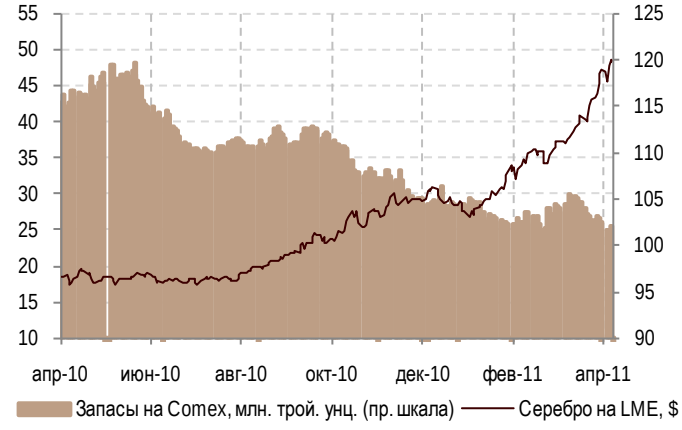
Нефть



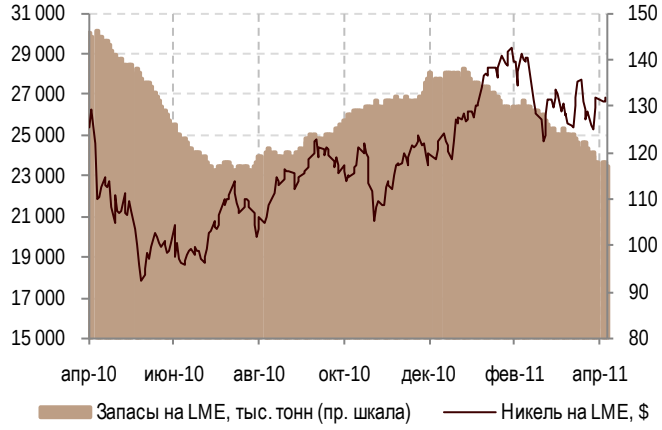
Золото



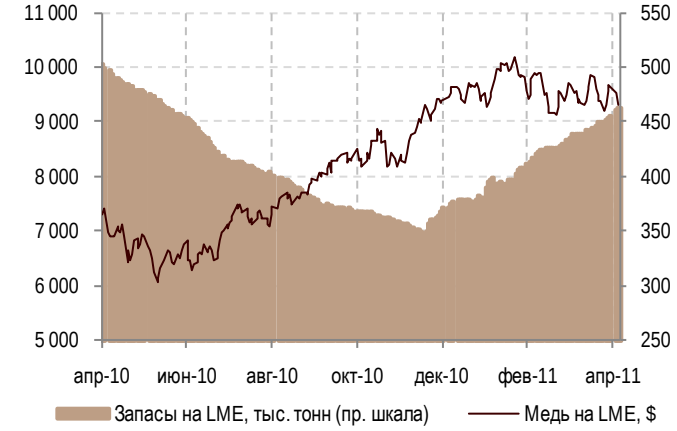
Серебро



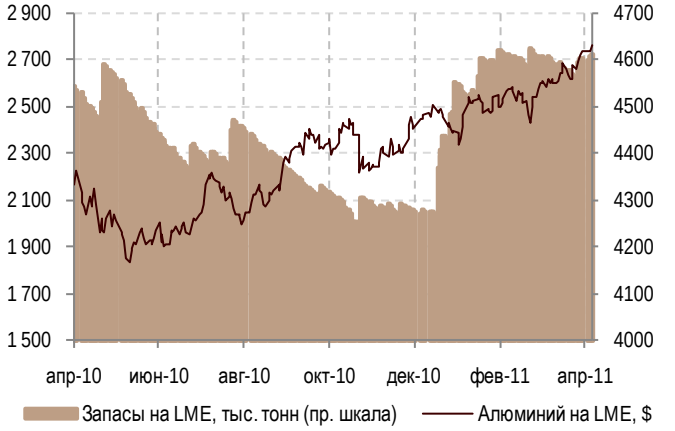
Никель



Медь



Алюминий



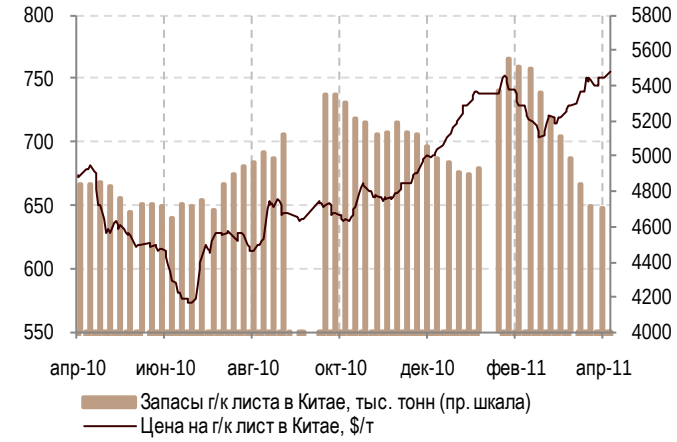
Продовольствие и удобрения



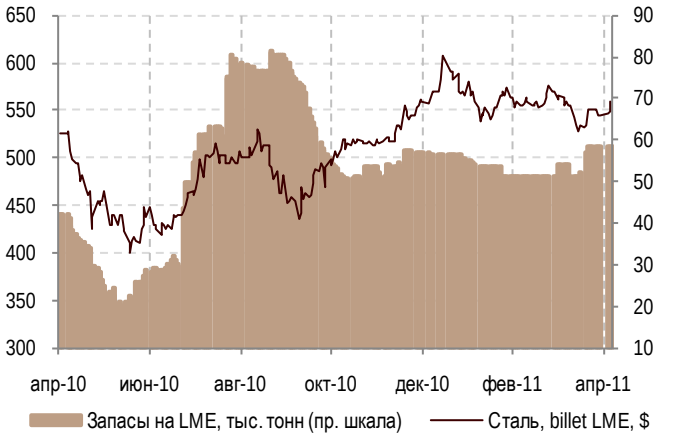
Сталь в России



Сталь в Китае

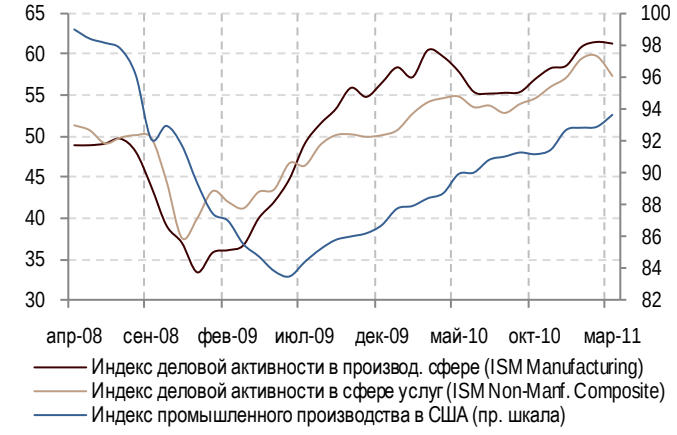


Сталь на LME

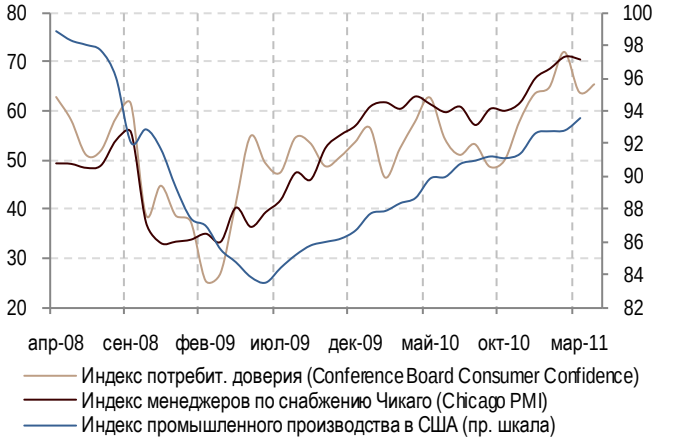


Экономические показатели

Промышленное производство в США



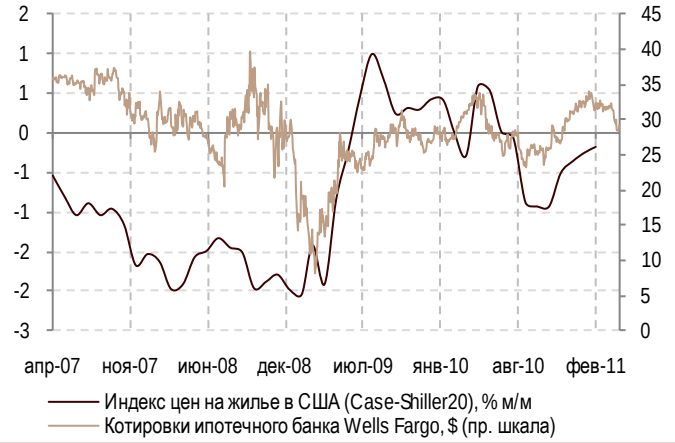
Промышленное производство в США



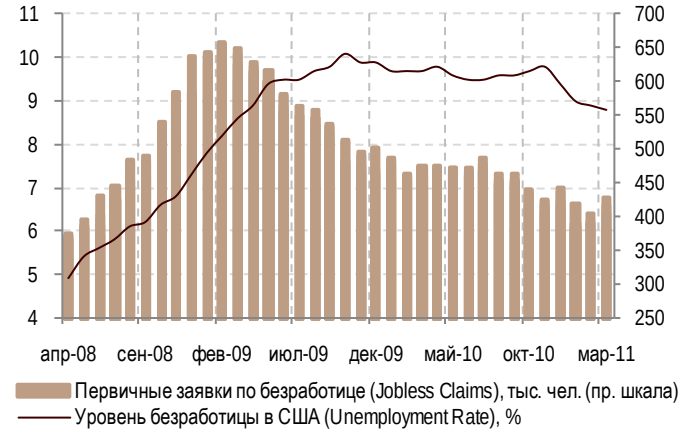
Промпроизводство и фондовый рынок в США



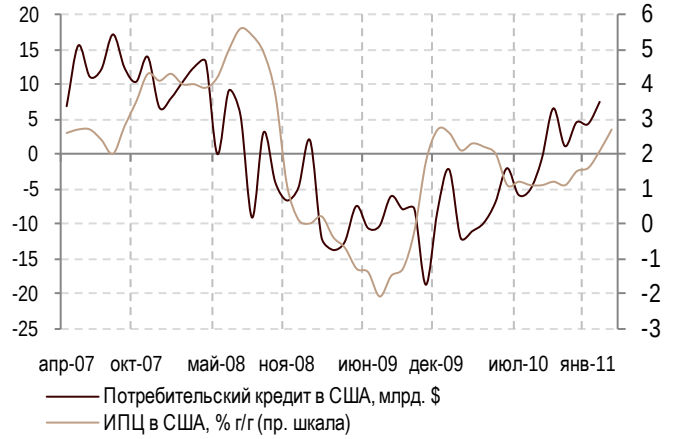
Цены на жилье в США



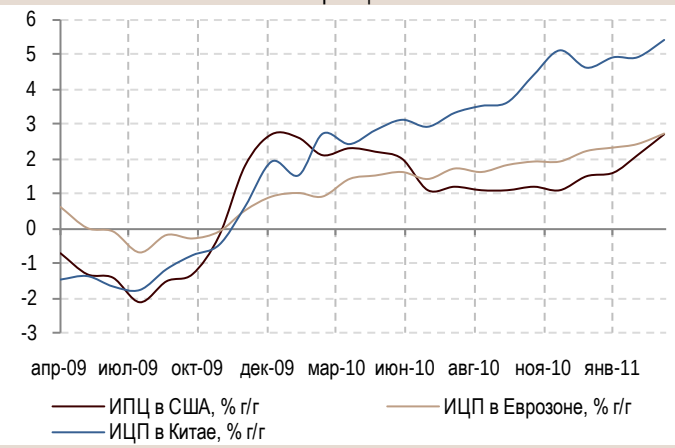
Безработица в США



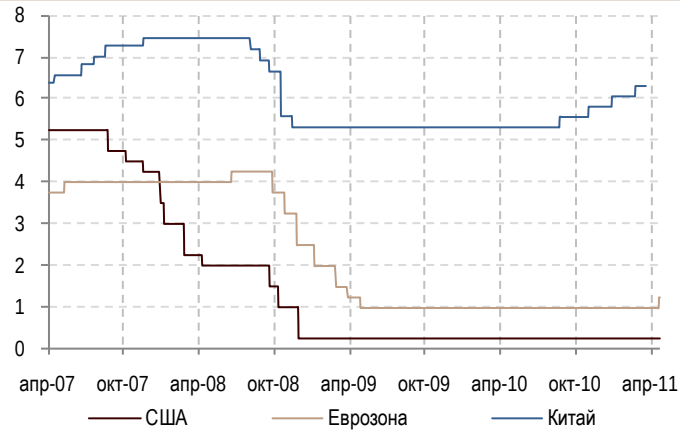
Кредит и инфляция в США



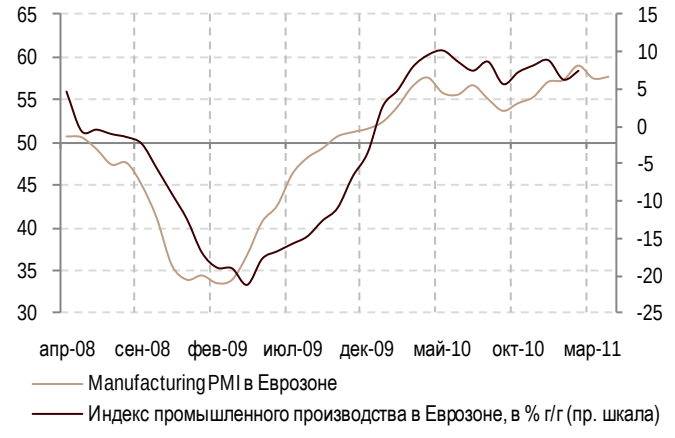
Инфляция



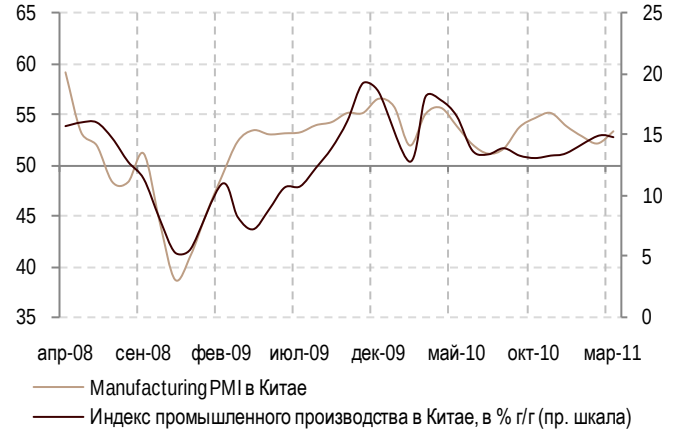
Базовые ставки



Промышленное производство в Еврозоне



Промышленное производство в Китае



Источник: Bloomberg

АНКОРИНВЕСТ

Контактная информация

123060, Москва, ул. Маршала Мерецкова, 3
+7 (495) 980-88-44
www.ankorinvest.ru

Аналитическое управление

Андрей Захаров
старший инвестиционный аналитик
azakharov@ankorinvest.ru

Сергей Смирнов
инвестиционный аналитик
ssmirnov@ankorinvest.ru

Андрей Нефёдов
инвестиционный аналитик
anefedov@ankorinvest.ru

Артём Чашурин
инвестиционный аналитик
achashurin@ankorinvest.ru

Департамент торговых операций и инвестиций

Роман Кузнецов
старший управляющий активами
rkuznetsov@ankorinvest.ru

Департамент по работе с клиентами

Артём Лаптев
управляющий директор
alaptev@ankorinvest.ru

Редактор обзора

Овчинников Дмитрий
dovchinnikov@ankorinvest.ru

Настоящий документ был подготовлен ООО «Анкор Инвест». Личные мнения аналитиков принадлежат самим аналитикам. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящий документ был подготовлен только для информационных целей и не является предложением или требованием купить или продать акции российских эмитентов, сырьевые товары и относящиеся к ним производные инструменты. Клиенту не следует рассматривать настоящий документ в качестве единственного фактора при принятии окончательного инвестиционного решения. Инвестирование в ценные бумаги несет значительный риск, в связи с чем клиенту до совершения сделок необходимо проводить собственный анализ фондового и сырьевого рынков, а так же акций российских эмитентов. Мы не обязаны информировать клиента в случае, если информация в настоящем документе устареет или изменится. Мы не принимаем обязательства касательно полноценности и завершенности настоящего документа, как и не обязаны обеспечивать своевременное обновление информации о ценных бумагах и других финансовых инструментах. Доходность в прошлых периодах не гарантирует такой же доходности в будущих периодах. Оценки будущей доходности основаны на допущении и предположении, которые не могут быть гарантированы. Информация в настоящем документе представлена из общедоступных источников, которые аналитики считают надежными. Однако ООО «Анкор Инвест» не может гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несет ответственность за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Настоящий документ не может быть продан или распространен без письменного согласия ООО «Анкор Инвест». ООО «Анкор Инвест» не несет ответственности за несанкционированные действия третьих лиц, связанные с распространением настоящего документа или любой его части.