Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↓	1741,8	-0,45%
объем торгов		31,74	млрд.руб.
РТС	↓	2026,6	-0,02%
Dow Jones	↓	12807,4	-0,03%
DAX	↑	7527,6	0,18%
Shanghai Comp.	↑	2924,0	0,43%
Nikkei	↑	10004,2	1,57%
ММВБ нефтегаз	↓	3253,6	-0,92%
MSCI Oil&Gas	↑	273,9	0,53%
ММВБ металлургия	↑	5430,5	1,13%
MSCI Metal&Mining	↑	508,8	0,85%
ММВБ финансы	↓	6366,1	-1,14%
MSCI Finance	↑	88,2	1,35%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↑	27,34	0,00%
Eur/Usd	↑	1,483	0,05%
Usd/Jpy	↓	80,94	-0,39%
Dollar Index	↓	73,11	-0,26%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	124,7	-0,33%
Золото	↓	26 749,0	-0,38%
Медь	↑	9 272,5	0,24%
Никель	↓	1 547,1	-0,64%
Серебро	↓	45,2	-2,02%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↓	100,0	-1,13%
ВТБ	↓	0,0886	-0,90%
Газпром	↓	231,8	-0,05%
Новатэк	↓	358,0	-2,09%
Роснефть	↓	243,6	-1,54%
Лукойл	↓	1 895,1	-0,47%
Сургутнефтегаз	↓	28,7	-1,94%
Транснефть-п	↓	40 440,0	-1,31%
ГМК НорНикель	↑	7 656,0	0,41%
Полиметалл	↑	539,0	2,08%
Северсталь	↑	501,6	0,70%
НЛМК	↑	106,8	1,27%
ММК	↑	27,1	0,853%
Полюс Золото	↑	1 954,0	4,83%
Уралкалий	↓	228,6	-1,58%
МТС	↑	255,8	0,79%
Ростелеком	↑	165,8	0,21%
РусГидро	↓	1,390	-1,41%
ФСК ЕЭС	↓	0,362	-3,03%

Мировые рынки

Индекс Dow Jones снизился на 0,25% до отметки 12 807,36 пунктов. В лидерах падения были акции нефтегазового сектора, в том числе Conoco Phillips (-1,8%), Chevron Corp. (-1,15%), Exxon Mobil Corp. (-1,15%).

Начало торгов на американском фондовом рынке стартовало позитивно на фоне ликвидации основателя Аль-Каэды У. Бен Ладена. На самом деле данная новость не может иметь какого-либо позитива для мировых фондовых рынков, а, наоборот, содержит в себе негатив дальнейших терактов и обострения ситуации в развитых странах, в особенности США, на что фондовый рынок США отреагировал дальнейшем падением.

Следует отметить, что экономическая статистика также не обрадовала инвесторов. Значение индекса ISM Manufacturing оказалось хуже ожиданий аналитиков, что начинает подтверждать тенденцию замедления роста экономики США. Кроме того, коммерческие банки в США увеличили объем Treasuries на своих балансах до максимума за последние 2 года до отметки 1,6 трлн. долларов. Данная тенденция явно не позитивна для рисковых активов.

ЦБ Индии поднял ключевую процентную ставку на 0,5% с 6,75% до 7,25%, что оказало давление на индекс акции BSE Sensex (-1,4%) Большинство аналитиков ожидали повышения процентной ставки на 0,25%. Таким образом, ЦБ Индии продолжает активную борьбу с инфляционными процессами. MSCI Asia Index снизился на 0,9% на фоне негативных отчетностей корпораций и роста процентных ставок в Индии.

Андрей Захаров

Сырьевые рынки

Фьючерсные контракты на нефть сорта Brent продолжают торговаться в негативной территории и снижаются на 0,6% до уровня 124,3 долл. США за баррель. Ликвидация главы Аль-Каэды может стать сигналом для США о завершении контр-террористической операции на Ближнем Востоке и выводе войск, что снимет геополитическое напряжение в регионе, а значит премия в мировых ценах на нефть будет отсутствовать. По мнению аналитиков, премия может составить 10-15 долл. США, а в случае завершения конфликта в Ливии – еще 10 долл. США.

Значительной коррекции подверглись мировые цены на драгоценные металлы. Котировки серебра снизились на 10% и в настоящее время торгуются на уровне 44,97 долл. США за тройскую унцию, котировки золота также продолжают снижаться в цене (1544 долл. США за тройскую унцию). Среди основных факторов можно выделить ослабление геополитической обстановки на Ближнем Востоке в связи с ликвидацией главаря Аль-Каэды, с другой стороны – рост доллара США по отношению к другим валютам. Инвесторы фиксируют длинные позиции в паре EUR/USD, а возможная ответная реакция со стороны террористов заставляет часть капитала переходит в менее рисковые активы, в особенности американские Treasuries.

Андрей Захаров

Российский рынок

В пятницу российские рынки торговались на низких объемах и закрылись в негативной зоне. Индекс ММВБ снизился на 0,45 % до 1 741,8 пунктов. В лидерах роста были акции Полюс Золота, прибавившие 4,8 % на фоне роста цен на золото.

ЦБ России с 3 мая повысил ставку рефинансирования на 25 б.п. до 8,25 %. На фоне цен на нефть в $ 125 за баррель это решение привело к укреплению рубля до 27,3 руб. за доллар.

Совет директоров Татнефти рекомендовал выплатить дивиденды в размере 5,02 руб. на обыкновенную и привилегированную акцию, что транслируется в дивидендную доходность 2,8 % по обыкновенным и 4,8 % по привилегированным акциям. Дата закрытия реестра назначена на 6 мая.

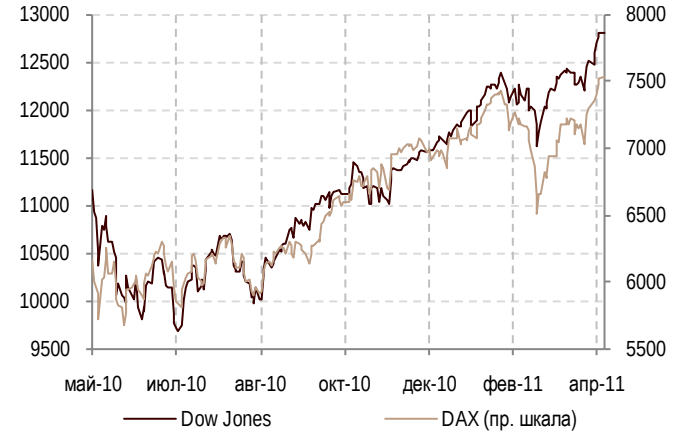
Лукойл приобрел 50 % в проекте Hanoi Through-2 по добыче углеводородов на шельфе Вьетнама. Совокупный объем геологических ресурсов оценивается в 180 млн. тонн условного топлива. Сумма сделки не разглашается.

В последнее время наблюдалась раскорреляция российского и мировых рынков без видимых на то причин. Так, пока российские рынки снижались, американские рынки на хорошей отчетности корпораций обновляли свои посткризисные максимумы, цены на нефть стабильно находились на высоком уровне. Сохраняющиеся фундаментальные факторы говорят в пользу восстановления российским рынком своих значений. Однако на этой неделе между праздниками вряд ли стоит ожидать высокой активности. Вероятнее всего, динамика российских рынков по итогам недели будет нейтральной.

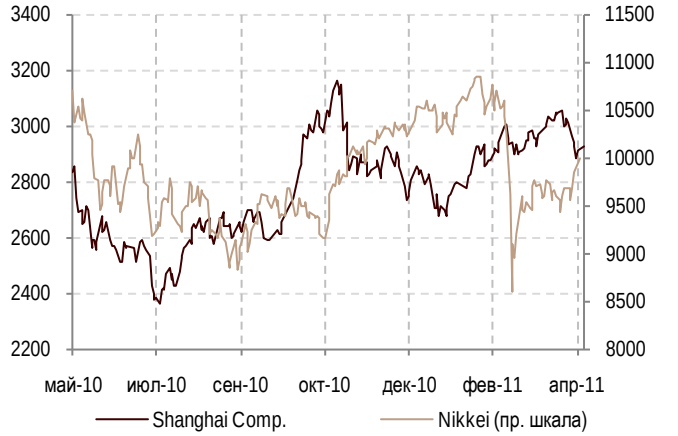
Сергей Смирнов

Фондовые рынки

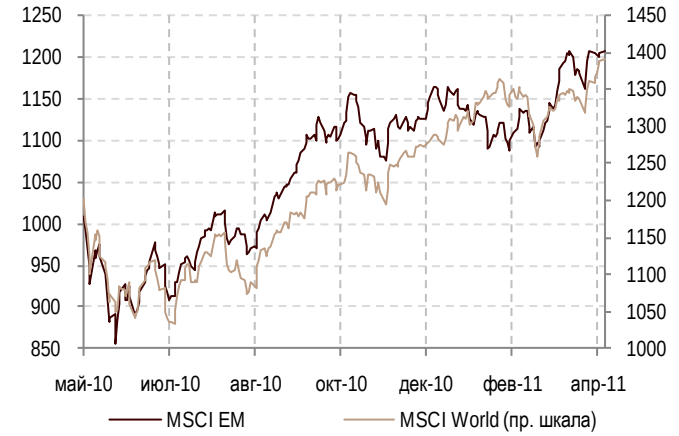
США и Европа



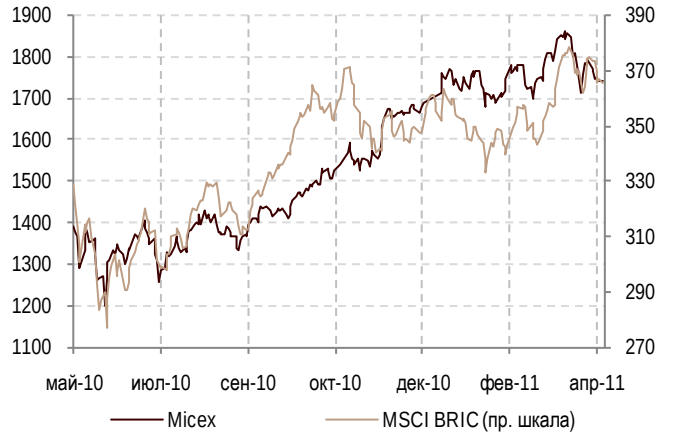
Китай и Япония



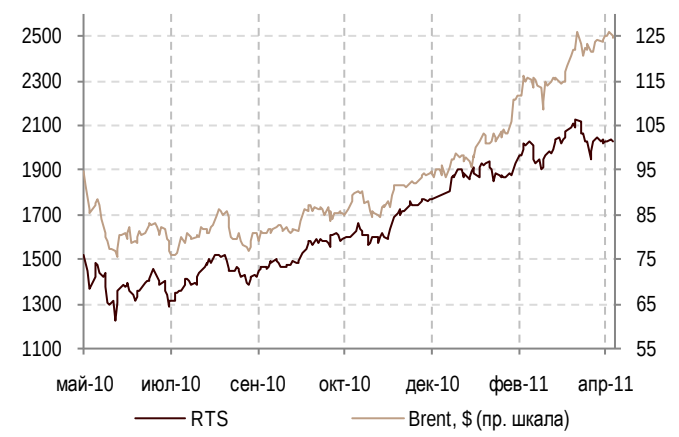
Развитые и развивающиеся рынки



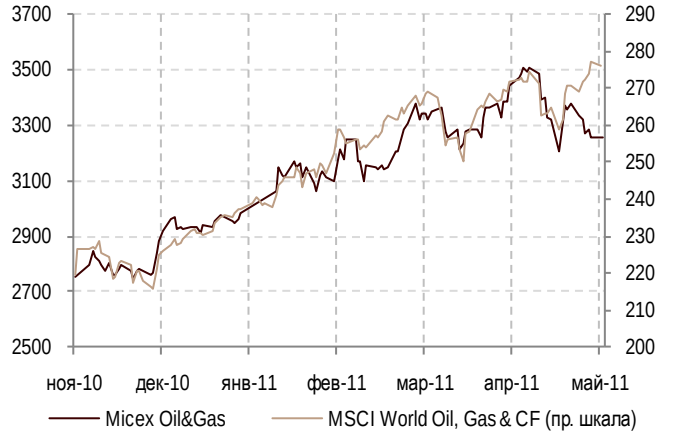
Россия и страны BRIC



Россия и нефть



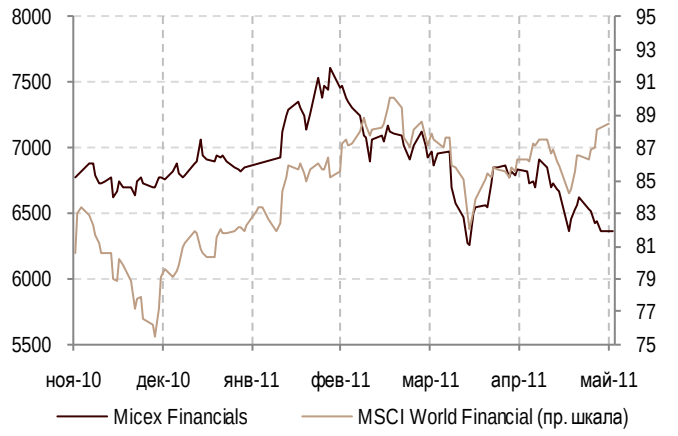
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

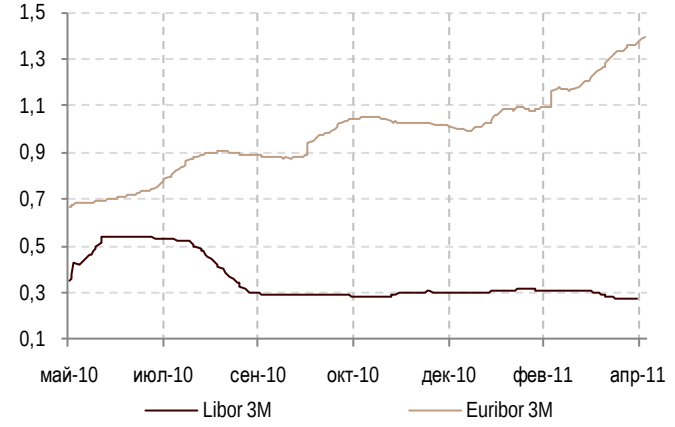


Финансовый сектор: Россия и мир

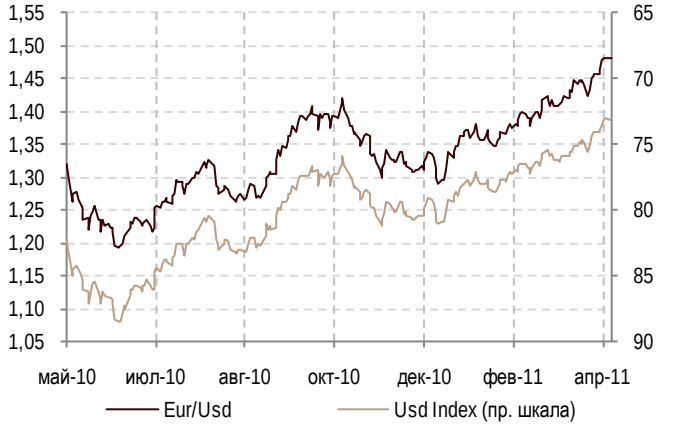


Денежно-валютные рынки

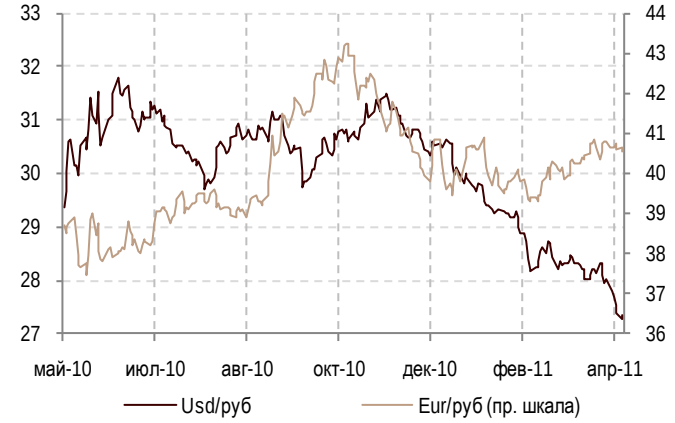
Ставки денежного рынка



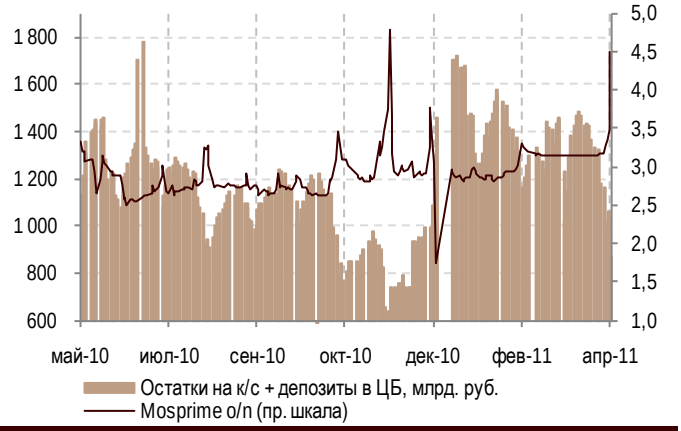
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

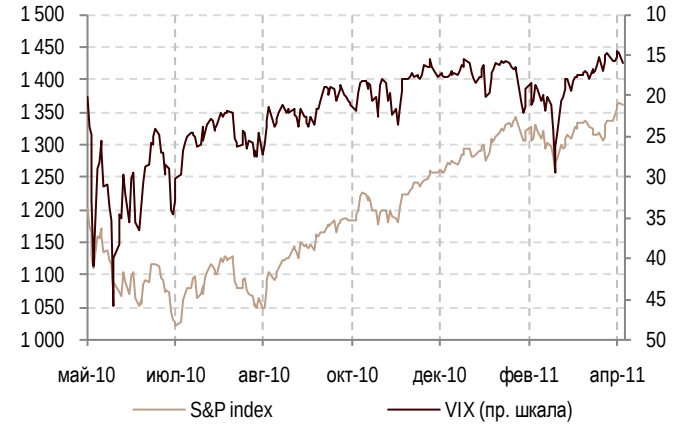


Ликвидность в России

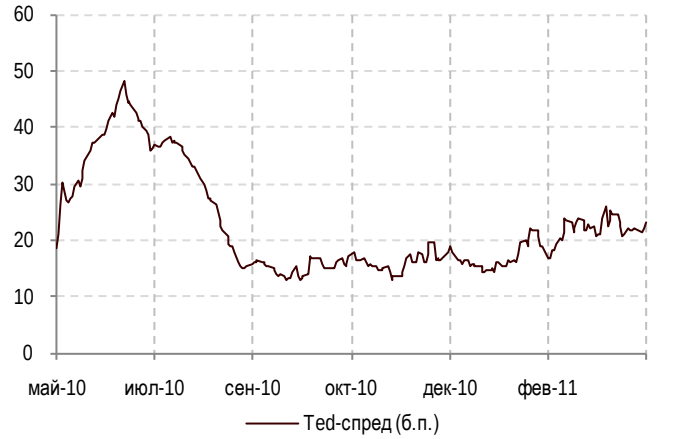


Риск

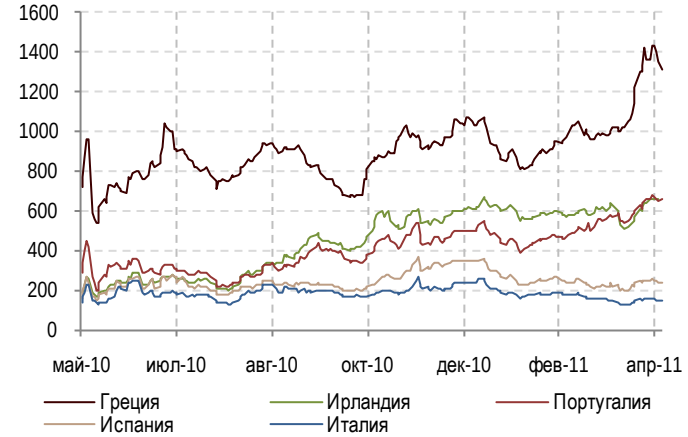
Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)



Страновой риск США, Японии и России (CDS)

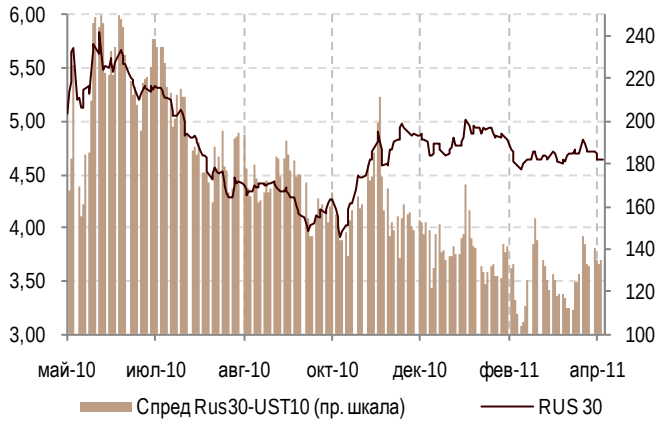


Долговые рынки

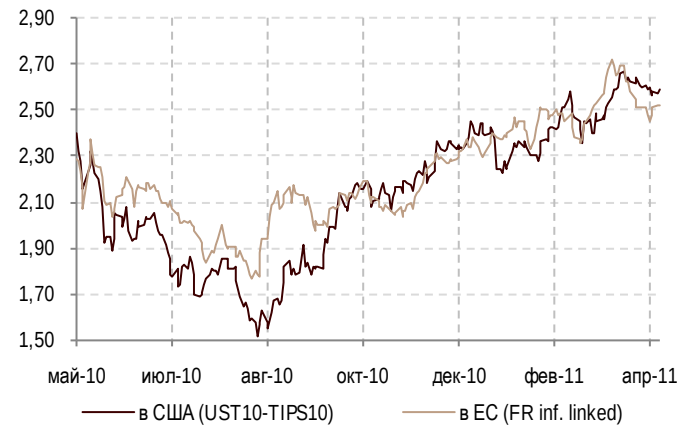
Доходность UST



Страновая премия России



Инфляционные ожидания

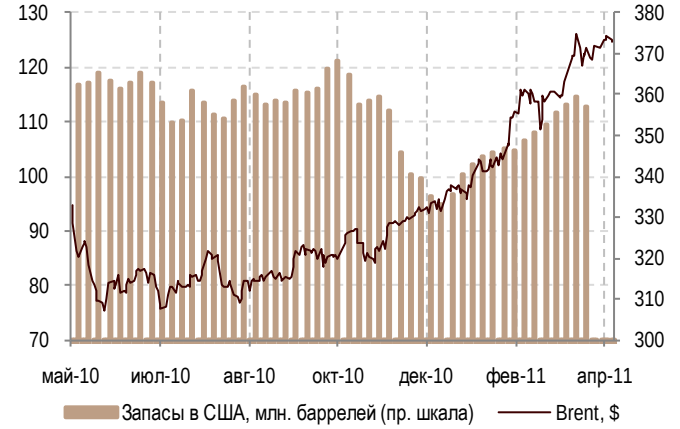


Ожидания по ставке ФРС

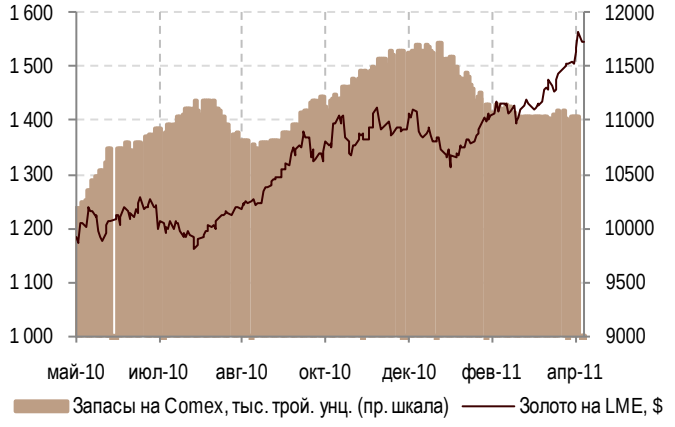


Товарные рынки

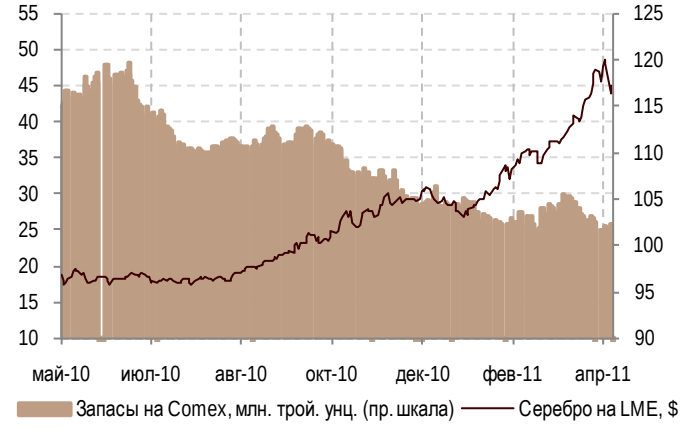
Нефть



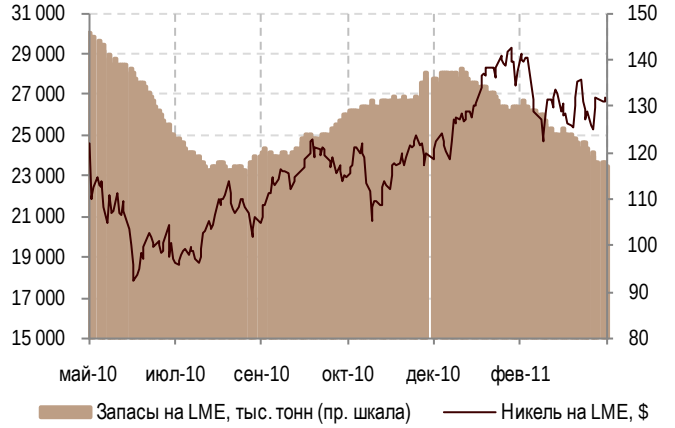
Золото



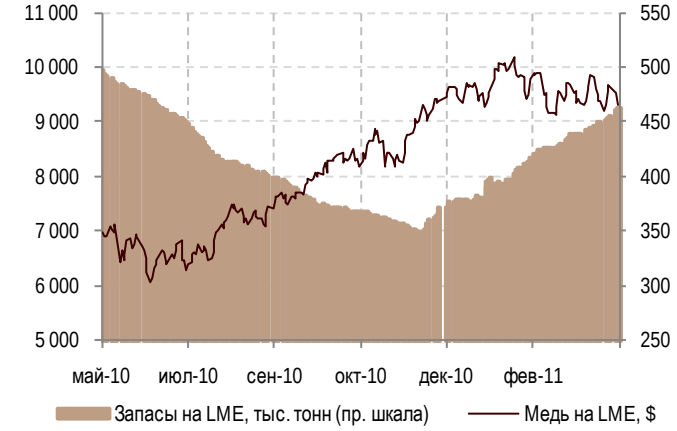
Серебро



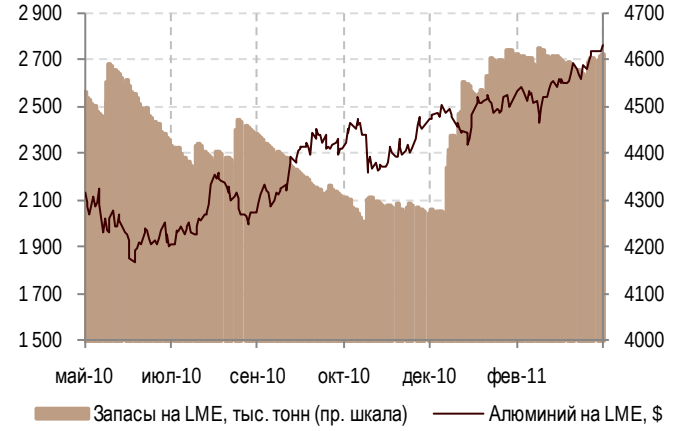
Никель



Медь



Алюминий



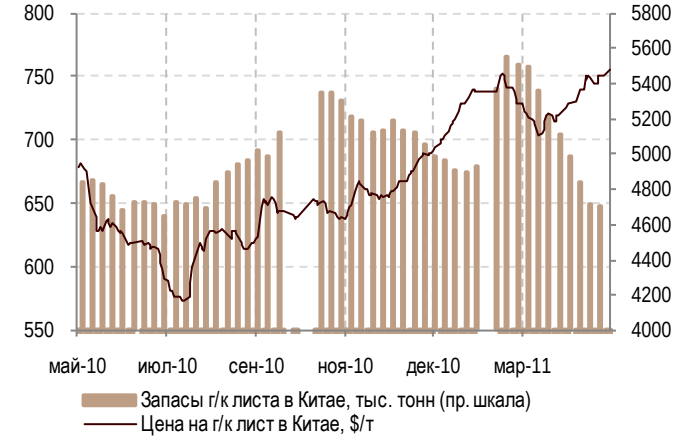
Продовольствие и удобрения



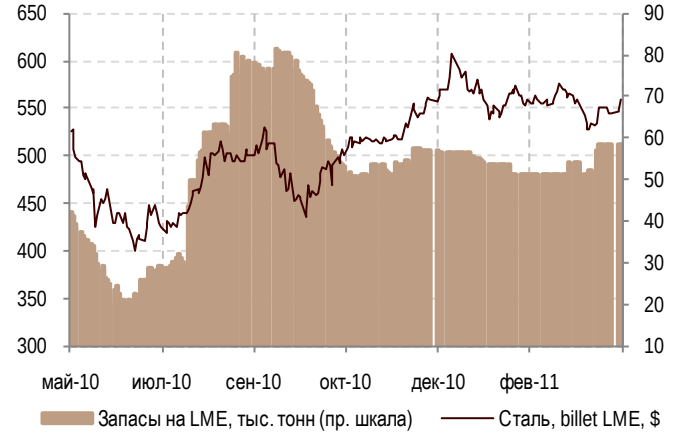
Сталь в России



Сталь в Китае

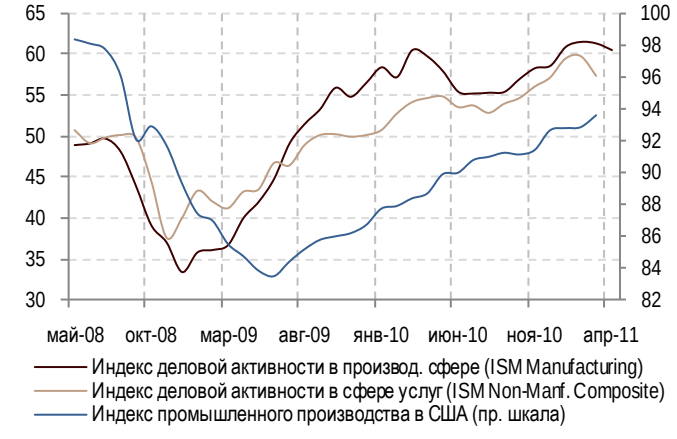


Сталь на LME

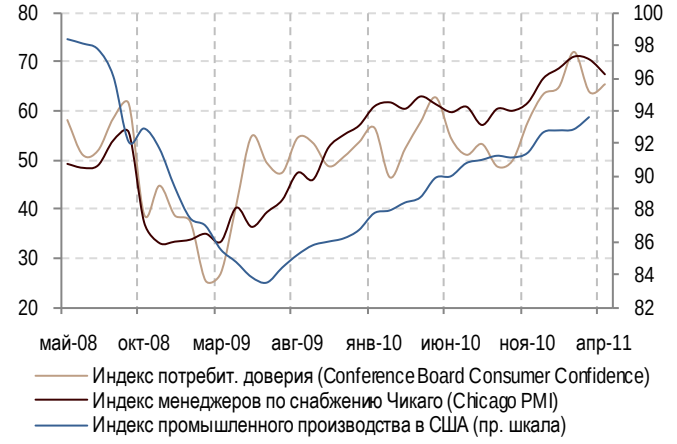


Экономические показатели

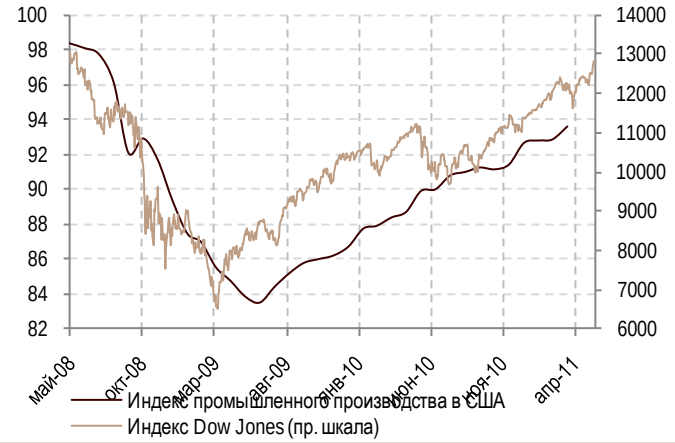
Промышленное производство в США



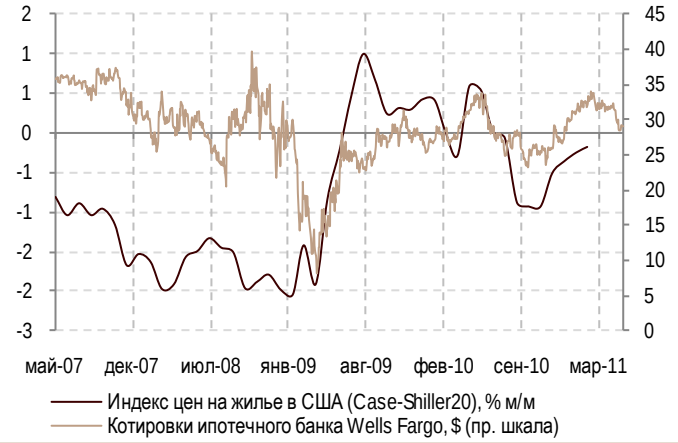
Промышленное производство в США



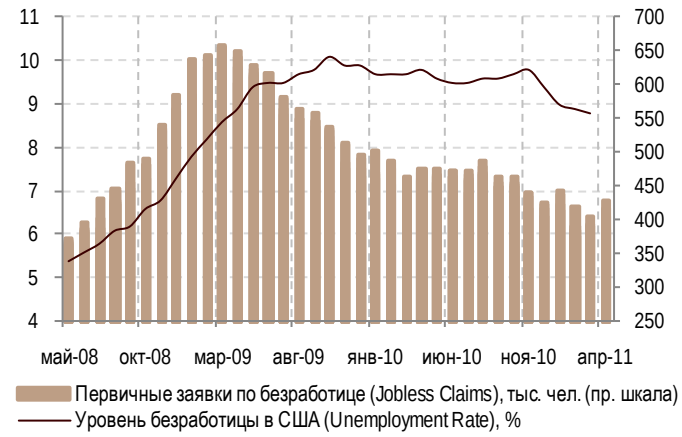
Промпроизводство и фондовый рынок в США



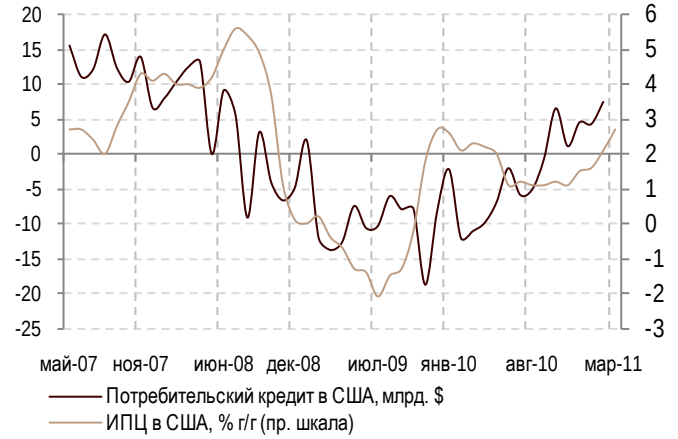
Цены на жилье в США



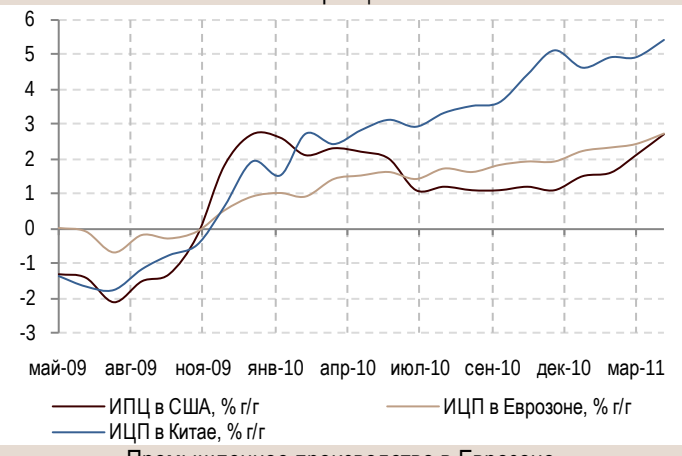
Безработица в США



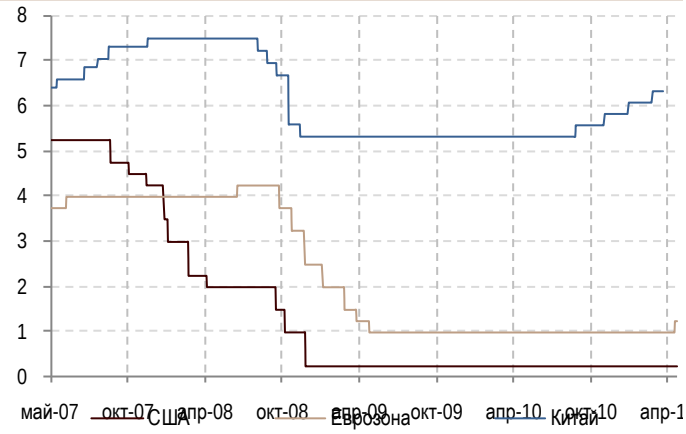
Кредит и инфляция в США



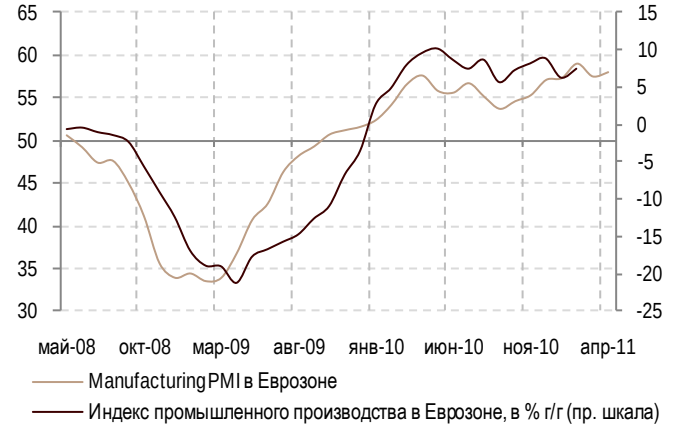
Инфляция



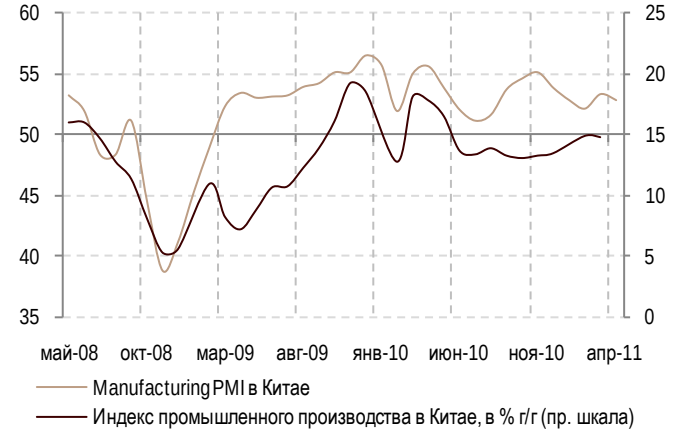
Базовые ставки



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.