Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 664,8	0,13%
объем торгов		55,1	млрд. руб.
РТС	↑	1 911,4	0,38%
Dow Jones	↓	12 048,9	-0,18%
DAX	↓	7 060,2	-0,61%
Shanghai Comp.	↓	2 725,0	-0,92%
Nikkei	↑	9 467,2	0,19%
ММВБ нефтегаз	↑	3 103,0	0,17%
MSCI Oil&Gas	↓	251,0	-0,19%
ММВБ металлургия	↓	5 243,9	-0,46%
MSCI Metal&Mining	↓	457,5	-1,79%
ММВБ финансы	↑	6 086,4	0,05%
MSCI Finance	↓	80,7	-1,07%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	27,69	-0,18%
Eur/Usd	↑	1,462	0,33%
Usd/Jpy	↑	80,08	0,21%
Dollar Index	↑	73,92	0,53%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↑	118,2	0,29%
Никель	↑	22 850,0	0,64%
Медь	↓	9 044,5	-0,15%
Золото	↓	1 537,2	-0,10%
Серебро	↑	36,7	0,26%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↓	95,9	-0,36%
ВТБ	↓	0,0851	-0,27%
Газпром	↑	207,1	1,19%
Новатэк	↓	369,6	-1,84%
Роснефть	↑	247,1	1,59%
Лукойл	↓	1 788,0	-0,43%
Сургутнефтегаз	↓	26,8	-0,16%
Транснефть-п	↓	42 308	-0,63%
ГМК НорНикель	↑	7 001,0	0,49%
Полиметалл	↓	546,8	-1,48%
Северсталь	↓	519,0	-0,02%
НЛМК	↓	102,1	-0,96%
ММК	↑	25,9	0,27%
Полюс Золото	↓	1 950,0	-0,33%
Уралкалий	↑	240,6	0,47%
МТС	↓	235,3	-0,06%
Ростелеком	↑	161,5	0,16%
РусГидро	↑	1,355	0,56%
ФСК ЕЭС	↑	0,370	2,58%

Мировые рынки

Индекс Dow Jones снизился на 0,18% до отметки 12 048,94 пункта. В лидерах падения были акции сырьевого и финансового секторов. Котировки Visa и MasterCard снизились более чем на 1% в связи с отменой ФРС США плана шестимесячной отсрочки по комиссиям, взимаемых с дебетовых карт. Акции компании Ciena Corp., которая производит сетевое оборудование для американских телефонных компаний рухнули на 16% в связи с негативной финансовой отчетностью компании. Убыток в первом квартале составил 24 цента на акцию и не совпал с ожиданиями аналитиков. Акции компании Gap Inc. снизились на 2% после того как инвестиционный банк Barclays Capital понизил рекомендацию до продавать. Но лучше рынка смотрелся нефтегазовый сектор в связи с ростом цен на нефть.

ОПЕК так и не повысил квоты, что придало импульс к росту мировым ценам на нефть. Следующее заседание картеля состоится только в декабре, что позволит быкам и далее разгонять цены на «черное золото».

Индекс Shanghai Composite снизился на 1,7% до отметки 2 703,32 пункта, индекс NIKKEI, наоборот, вырос на 0,18% до уровня 9 467,15 пунктов. В лидерах падения в Китае были акции девелоперов на фоне роста процентных ставок по кредитам. В ближайшее время будет опубликована статистика по инфляции в Китае, где, вероятно, мы увидим рост инфляционных процессов, что будет являться еще одним стимулом для ЦБ Китая поднять уровень процентной ставки во втором квартале текущего года.

Андрей Захаров

Сырьевые рынки

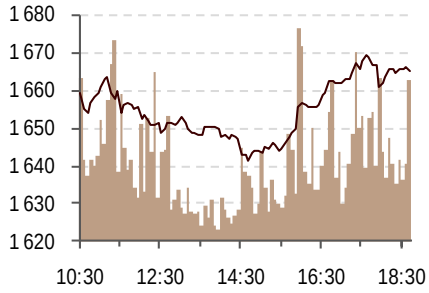
Центральным событием на товарно-сырьевом рынке было заседание ОПЕК. По его итогам члены картеля так и не смогли прийти к согласию относительно повышения текущих квот на экспорт нефти. Данная новость, безусловно, является позитивной для мировых цен на «черное золото». Кроме того, опубликованная статистика Министерства Энергетики США также придала позитива инвесторам. Так запасы сырой нефти упали на 4,8 млн. баррелей. По итогам вчерашних торгов нефть марки Brent подорожала на 1%. Напомним, что следующее плановое заседание ОПЕК пройдет лишь в 13-14 декабря этого года.

Золото и серебро несколько снизились на 0,45% и 1,15% соответственно. Запасы меди продолжают увеличиваться. Вчера они выросли на 400 тонн, что продолжает оказывать негативное давление на металл. По итогам торгов котировки снизились на 1%.

Котировки пшеницы выросли на 2% на спекуляциях о том, что USDA понизит прогноз по урожаю в этом году. По мнению инвесторов, засуха может повредить урожай озимых культур.

Андрей Захаров

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Индекс ММВБ в среду прибавил 0,1 %, чему способствовал рост нефти после заседания ОПЕК. Страны-участники ОПЕК не смогли достичь консенсуса, и квоты на добычу нефти были оставлены без изменений.

Совет директоров Русала вчера официально заявил, что не обсуждает возможности дополнительной эмиссии акций. Новость об SPO в размере 7-10 % от уставного капитала появилась пару дней назад и вызвала снижение котировок Русала на 6 %. Сегодня это снижение может быть компенсировано.

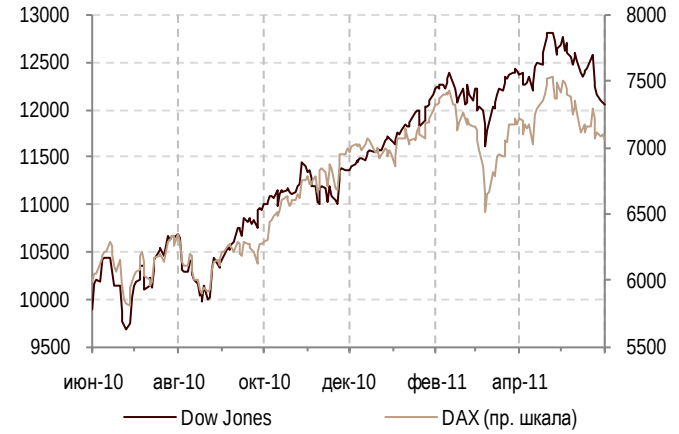
Подконтрольная Керимову Nafta Moskva близка к договоренности с властями Белоруссии о покупке 50 % + 1 акция Беларуськалия за $ 15 млрд. Стоит отметить, что цена сделки выглядит завышенной. Так показатель EV/EBITDA'12 Уралкалия составляет 6,3, а у Беларуськалия – 8,0, что на 27 % выше. В результате объединения Уралкалия и Беларуськалия будет образована крупнейшая в мире компания по производству хлористого калия с рыночной долей в размере 38 %. Синергетический эффект от сделки не будет большим, поскольку Уралкалий и Беларуськалий и так имеют общего трейдера БКК. Тем не менее, на Беларуськалий претендуют еще несколько сторон, в том числе Индия и Китай. Факт того, что актив не будет продан ключевым потребителям калия, является позитивным для рынка калийных удобрений. Новость является положительной для акций Уралкалия.

Основным событием сегодняшнего дня станут заседания Банка Англии в 15.00 мск и ЕЦБ в 15.45 мск. Рынок не ожидает повышения ставок. Инфляционные процессы в Еврозоне остаются умеренными, это позволяет финансовым властям удерживать учетную ставку на прежнем уровне. Что касается Великобритании, то там инфляционные процессы набирают силу. Однако слабость экономики сдерживает властей от ужесточения кредитно-денежной политики.

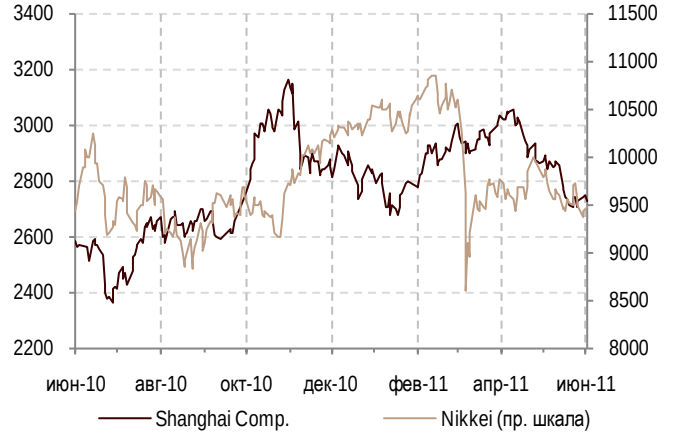
Сергей Смирнов

Фондовые рынки

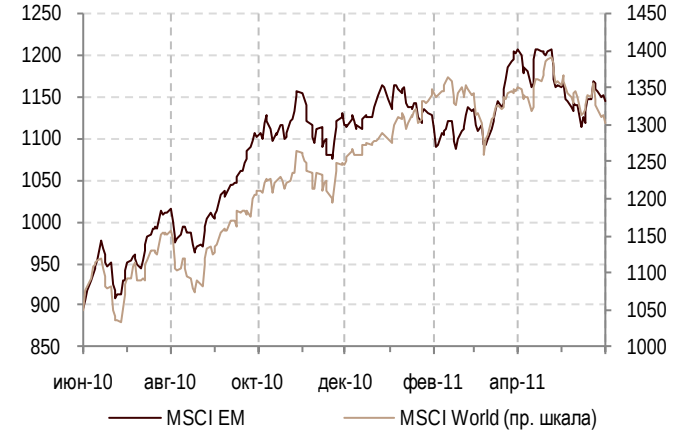
США и Европа



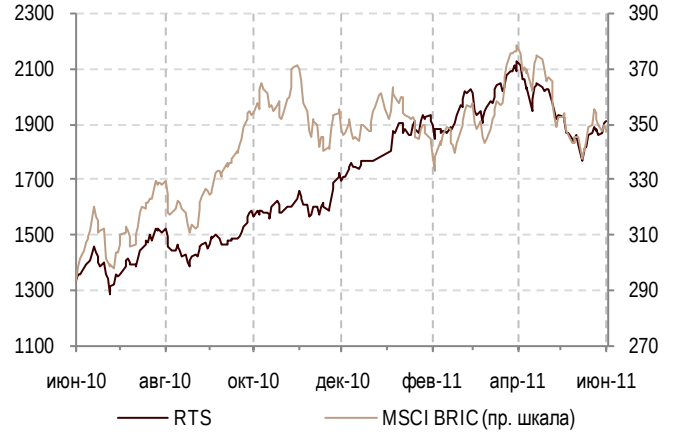
Китай и Япония



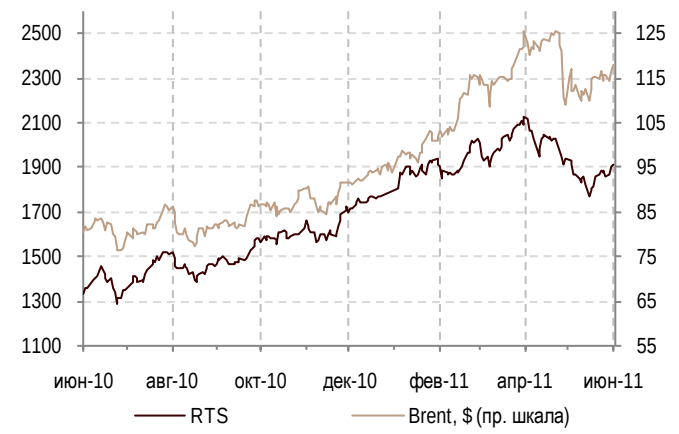
Развитые и развивающиеся рынки



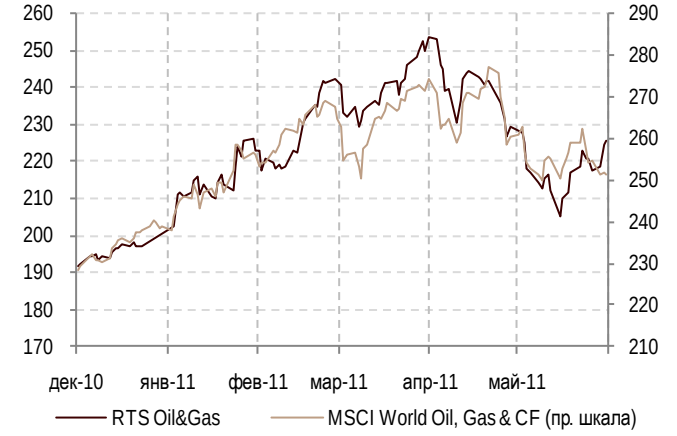
Россия и страны BRIC



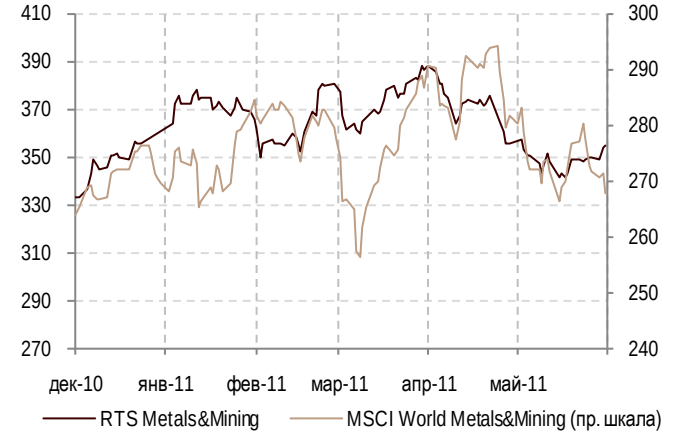
Россия и нефть



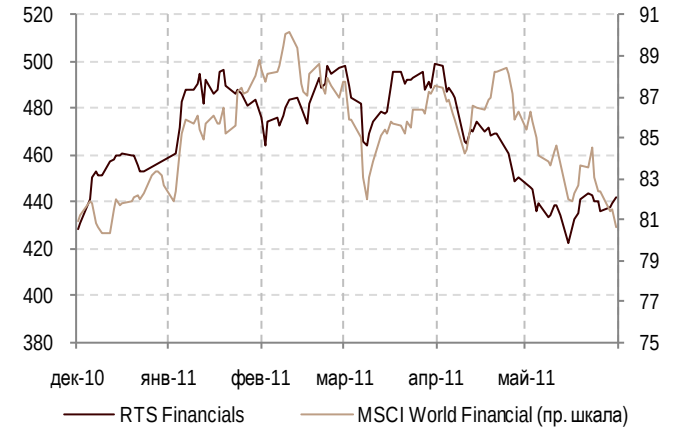
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

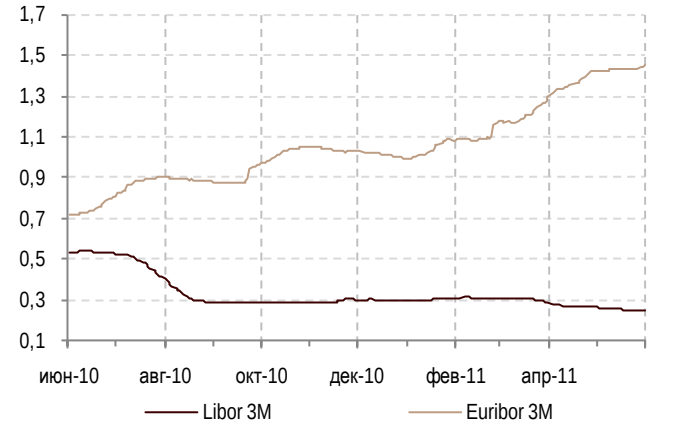


Финансовый сектор: Россия и мир

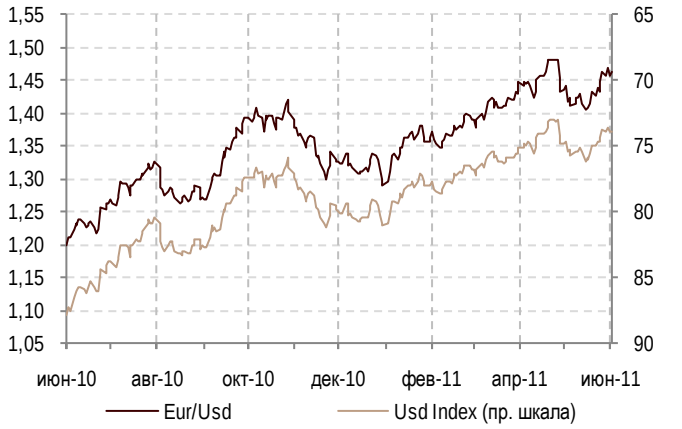


Денежно-валютные рынки

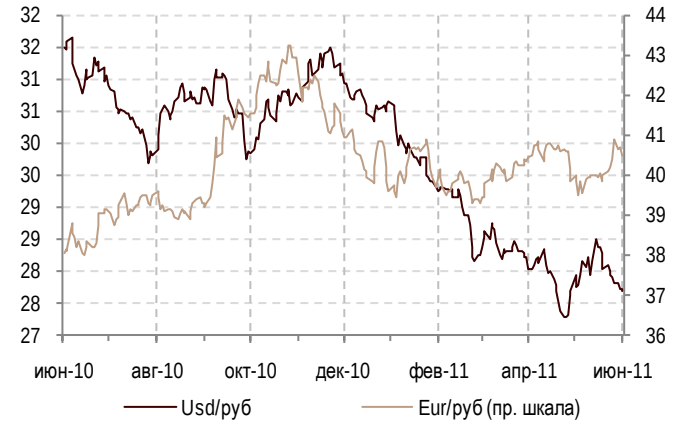
Ставки денежного рынка



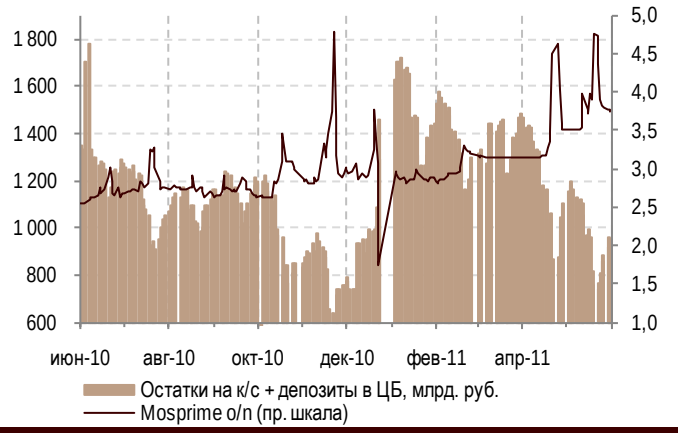
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

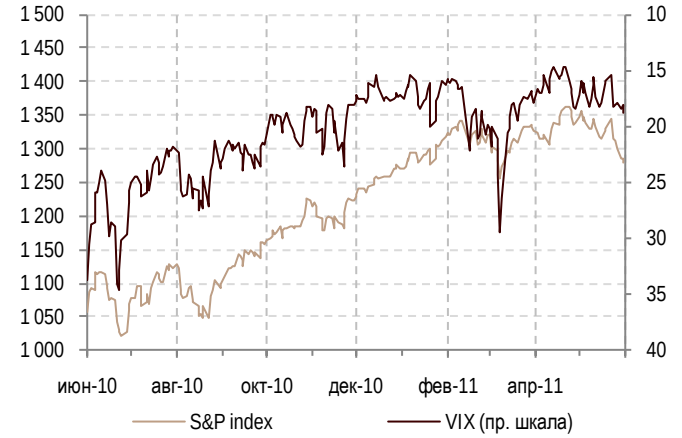


Ликвидность в России



Риск

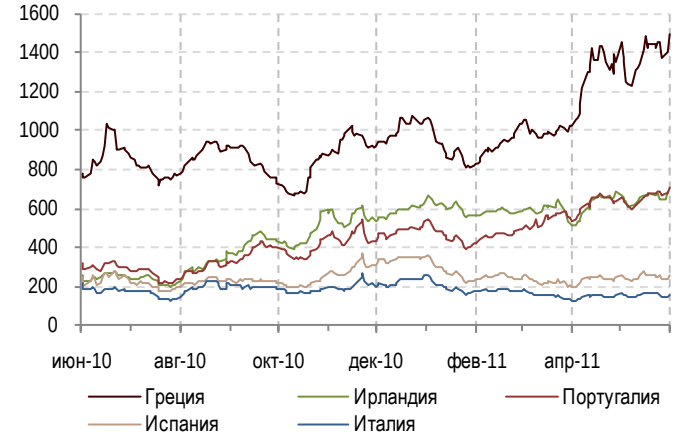
Волатильность



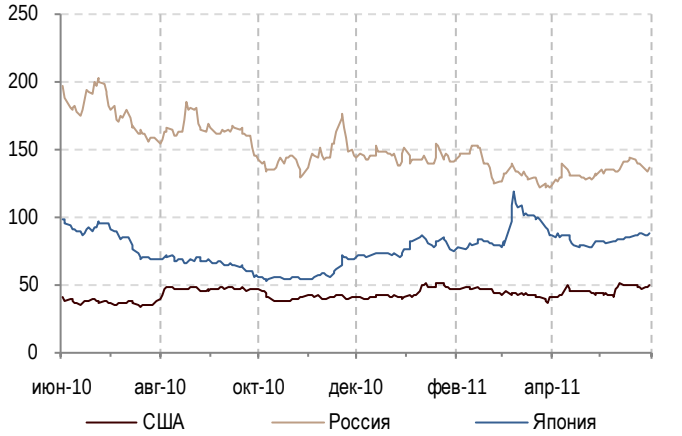
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)



Страновой риск США, Японии и России (CDS)

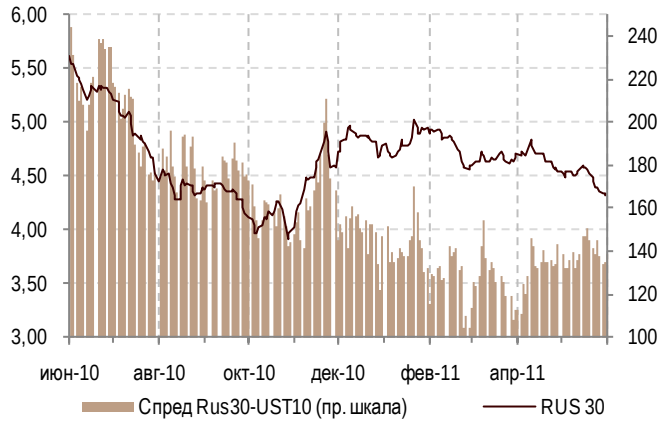


Долговые рынки

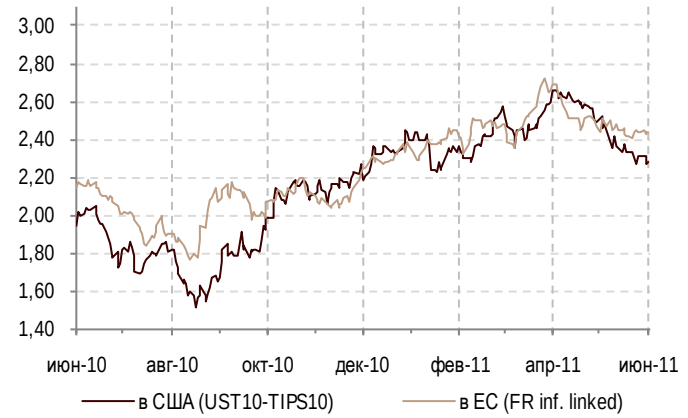
Доходность UST



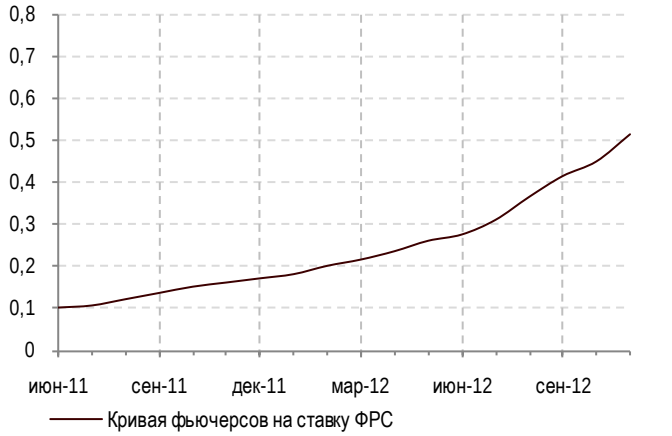
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

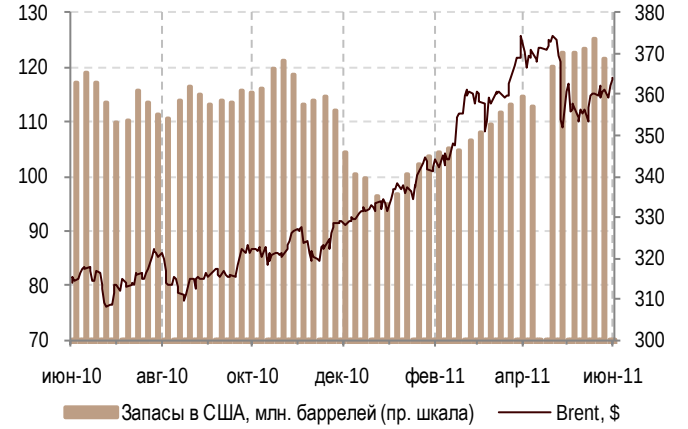


Ожидания по ставке ФРС

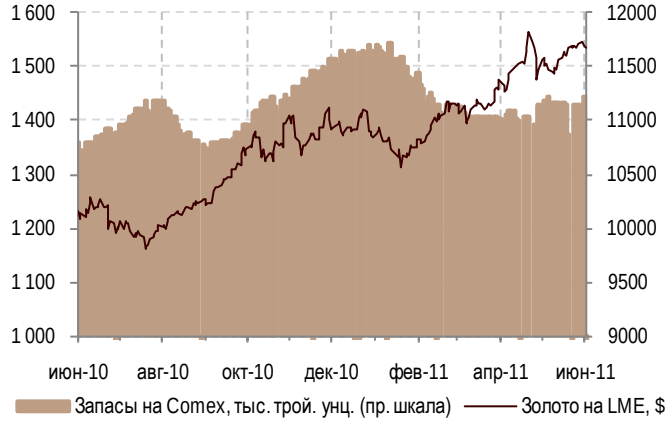


Товарные рынки

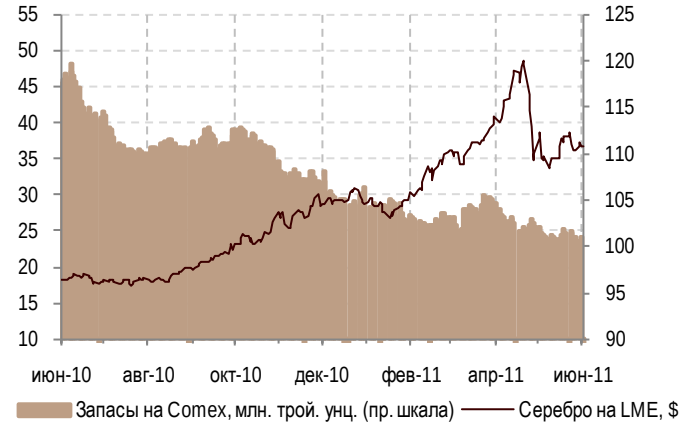
Нефть



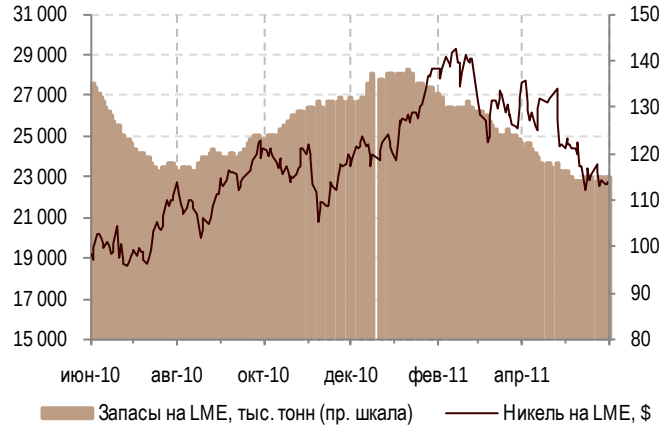
Золото



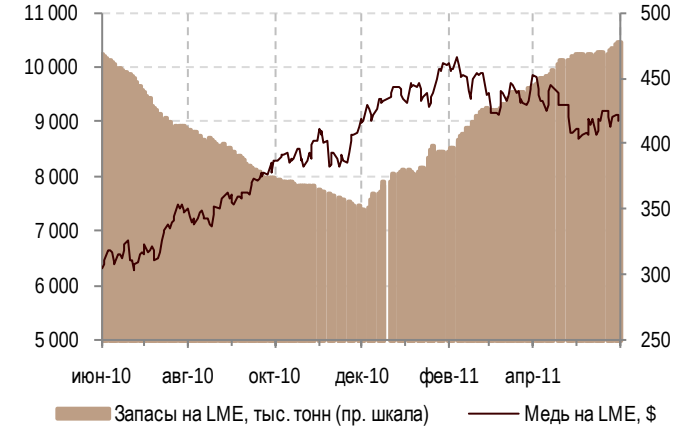
Серебро



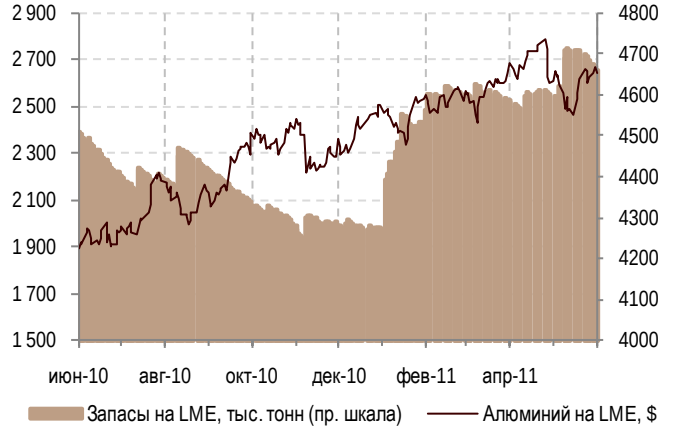
Никель



Медь



Алюминий



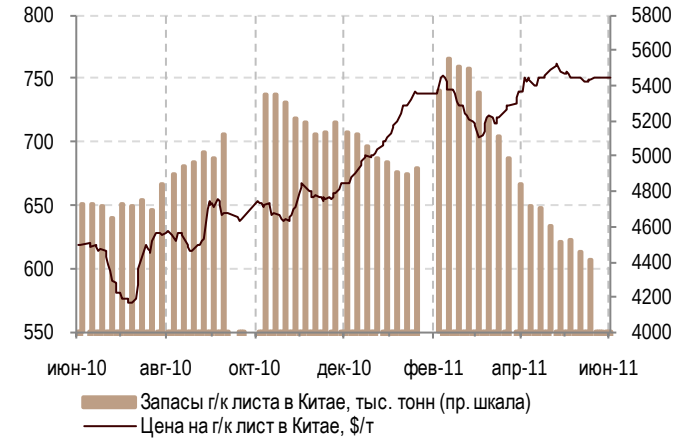
Продовольствие и удобрения



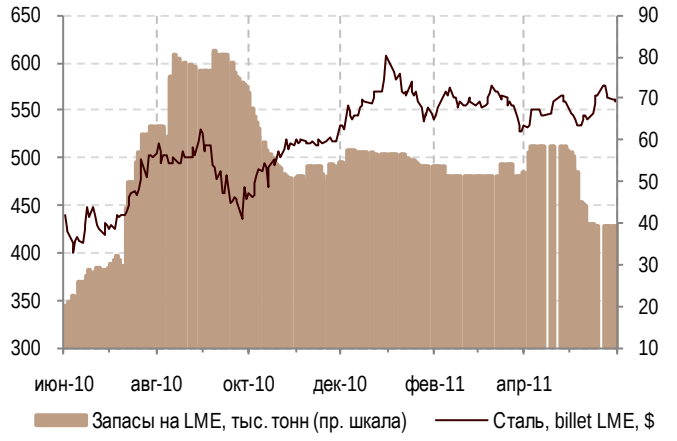
Сталь в России



Сталь в Китае

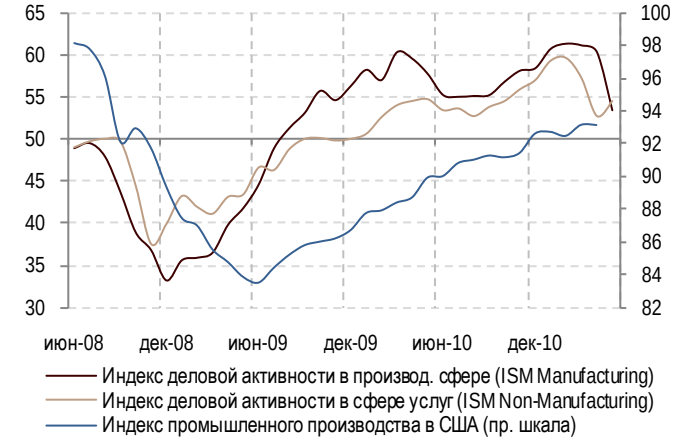


Сталь на LME

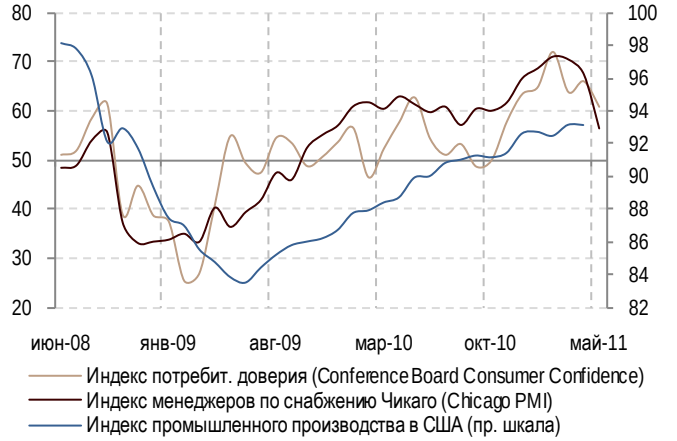


Экономические показатели

Промышленное производство в США



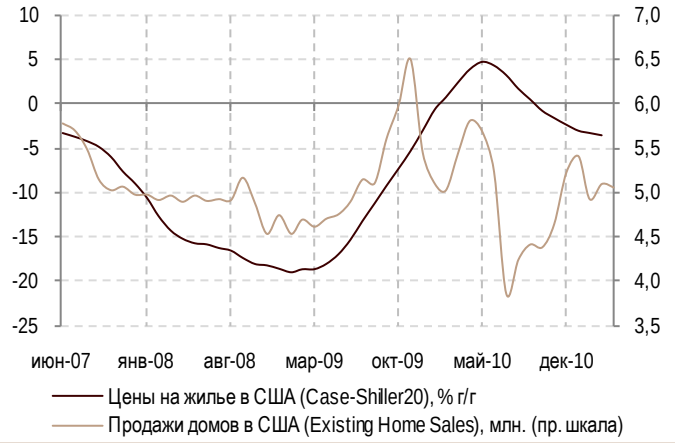
Промышленное производство в США



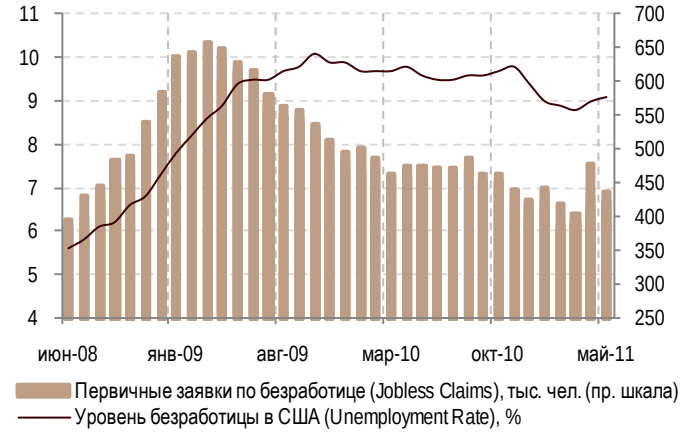
Промпроизводство и фондовый рынок в США



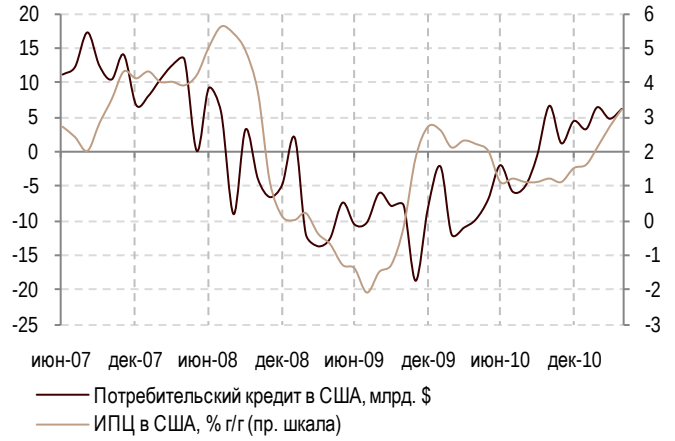
Рынок недвижимости в США



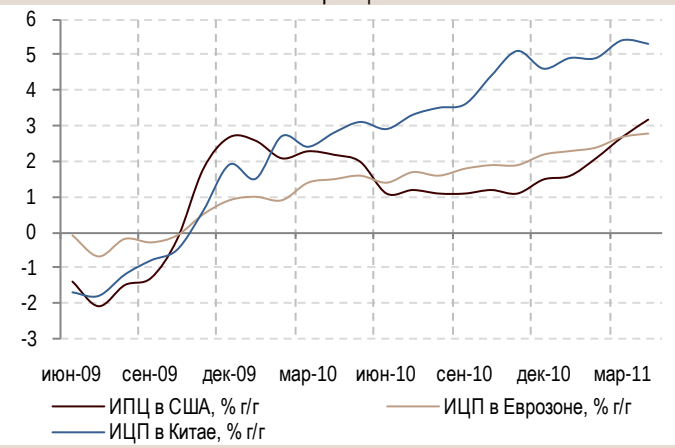
Безработица в США



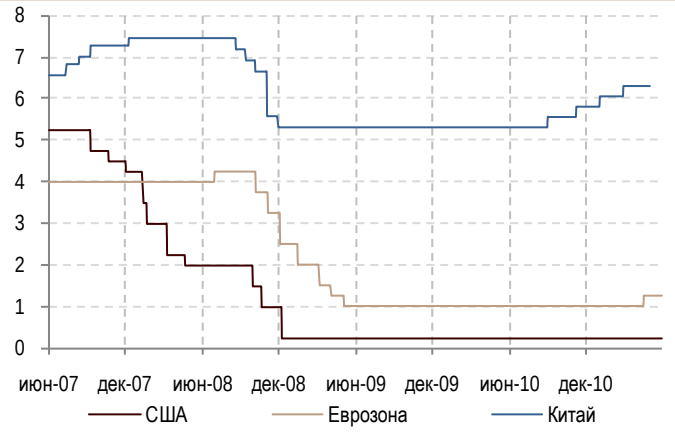
Кредит и инфляция в США



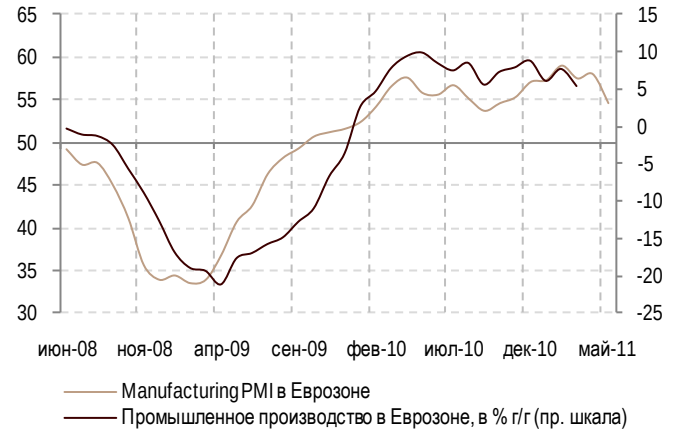
Инфляция



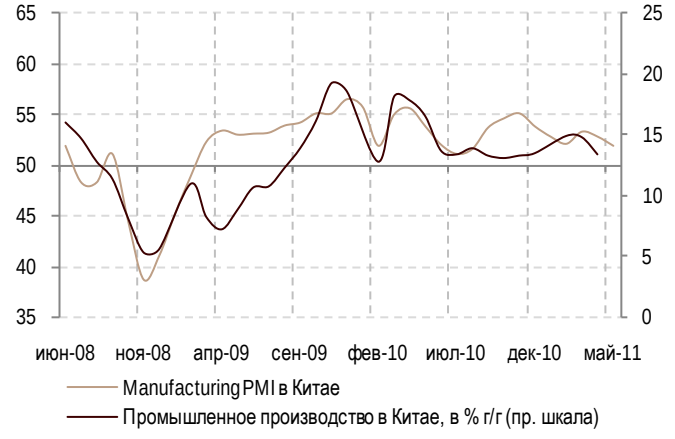
Базовые ставки



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.