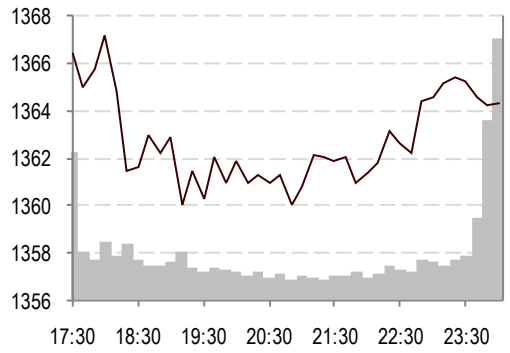
S&P500 Index



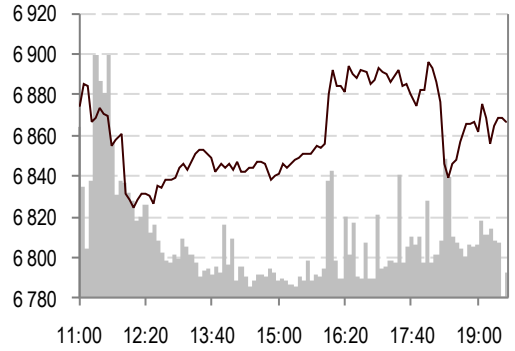
			изменение, %		
Американский рынок			день	мес	год
MSCI World	↓	1 292,1	-0,50	1,46	9,26
MSCI EM	↓	1 065,3	-1,36	1,73	16,25
Dow Jones	↓	12 962,8	-0,11	0,92	6,10
S&P 500	↓	1 364,3	-0,39	1,49	8,49
Nasdaq Comp	↓	2 950,5	-0,86	1,67	13,26
Dollar Index	↓	79,30	-0,13	0,29	-1,10

Мировые рынки

Американский рынок

- Американские фондовые индексы продолжили снижение на торговой сессии в понедельник. Пересмотр прогноза по росту экономики Китая с 8,9 до 7,5% в 2012 году и снижение заводских заказов в США оказали негативное влияние на рисковые активы.
- В лидерах снижения были акции финансового, сырьевого и промышленного секторов. Под завершение торговой сессии инвесторы активно продавали акции компании Apple (-2,2%). За последние два месяца американские фондовые индексы значительно выросли, поэтому инвесторы фиксировали прибыль по акциям.
- Акции Zynga – производителя игр для социальной сети Facebook снизились на 4,9% после того, как банк JP Morgan Chase понизил рекомендацию по акциям компании с «покупать» до «нейтрально». Котировки акций компании CF Industries – ведущего в США производителя азотных удобрений рухнули на 5,5% в связи с пересмотром рекомендаций Citigroup с «покупать» до «нейтрально».
- Лучше рынка смотрелись акции American International Group (+2%) в связи с продажей компанией акций AIA Group Limited за 6 млрд. долл. США с целью возврата финансовой помощи Правительству США.
- Акции IBM превысили отметку в 200 долл. США впервые в своей истории. С марта 2009 года акции компании выросли на 140%. В 2011 году выручка компании составила 107 млрд. долл. США, а прибыль – 13,06 долл. США на акцию. Кроме того, прогноз по прибыли IBM d 2012 году превзошел ожидания аналитиков.
- Менеджмент компании ConocoPhillips планирует реализовать активы на 10 млрд. долл. США в 2012 году и осуществить обратный выкуп акций на 10 млрд. долл. США.

DAX Index

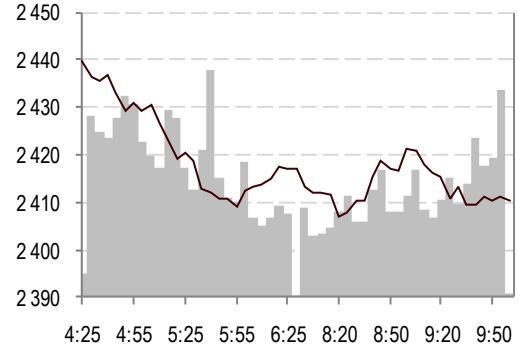


			изменение, %		
Европейский рынок			день	мес	год
FTSE 100	↓	5 874,8	-0,61	-0,29	5,43
DAX	↓	6 866,5	-0,79	1,50	16,41
CAC 40	↓	3 487,5	-0,39	2,42	10,37
EUR/USD	↑	1,322	0,14	0,66	1,98
GBP/USD	↑	1,587	0,19	0,28	2,07
EUR/CHF	↓	1,206	-0,05	-0,03	-0,89
USD/CHF	↓	0,912	-0,22	-0,71	-2,76

Европейский рынок

- Частные кредиторы Греции должны сообщить до ночи четверга свое решение касательно участия в свопе греческих облигаций. Это решение должно быть принято в рамках программы финансовой помощи Греции объемом 130 млрд. евро. Министр Финансов Греции сообщил, что те частные кредиторы, которые не соглашаются на добровольное списание, должны будут это сделать согласно законам Греции. Все государственные облигации Греции выпущены согласно местному законодательству.
- Сегодня в Европе активно снижаются акции Peugeot на фоне привлечения дополнительного капитала компанией. Доходности по 10-летним государственным облигациям Германии достигли 6-недельного минимума в преддверии публикации данных по ВВП Еврозоны.
- Представители МВФ сообщили о том, что Португалия может вернуться на открытый рынок заимствований уже в 2013 году, а частным кредиторам не придется принимать убытки по государственным облигациям Португалии по аналогии с Грецией.
- Акции ведущего банка Венгрии OTP Bank снизились до минимального значения за 2 недели в связи с разногласиями с Еврокомиссией касательно предоставления дальнейшей финансовой помощи и вопроса независимости ЦБ Венгрии.

Shanghai Composite



			изменение, %		
Азиатский рынок			день	мес	год
Shanghai Comp.	↓	2 445,0	-0,64	4,88	11,17
Hang Seng	↓	21 265,3	-1,38	2,68	15,36
NIKKEI 225	↓	9 698,6	-0,80	8,62	14,70
TOPIX	↓	832,9	-0,59	8,18	14,31
USD/JPY	↓	81,560	-0,31	6,54	6,05
AUD/USD	↓	1,067	-0,58	-0,51	4,53

Азиатские рынки

- Акции на фондовой бирже в Шанхае и Гонконге продолжили падение в связи с пересмотром прогноза по экономическому росту Китая властями страны. В лидерах снижения были акции промышленного сектора и девелоперов. Текущая коррекция на рынке акций в Китае вполне закономерна после ралли в рисковых активах с начала года.
- Акции китайского Industrial Bank Co. снизились на 3% после того как менеджмент кредитной организации заявил, что собирается продать акций на сумму в 26,4 млрд. юаней в рамках дополнительной эмиссии. Напомним, что банк частично принадлежит группе HSBC.
- Китайский ICBC сообщил о том, что практически 90,4% всех кредитов, выданных региональным властям, покрываются денежными средствами от соответствующих проектов. Инвестиционный банк Goldman Sachs все еще планирует продать 8,5 млрд. акций китайского банка, но до сих пор не может найти институциональных инвесторов на покупку.
- Акции японских компаний продолжили снижение на фоне укрепления японской йены. Акции компании Canon снизилось на 1,3%, Nippon Yusen – на 2,5%. Хуже рынка смотрелись акции транспортных компаний и сталелитейщиков.

GSCI Index



CRB Index

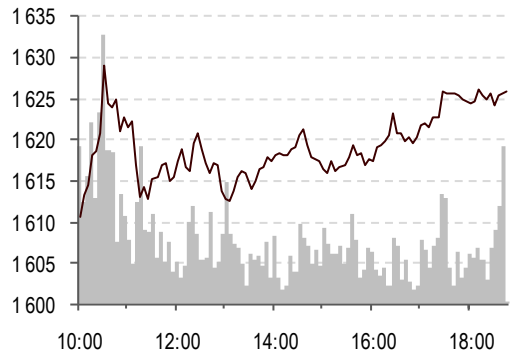


			изменение, %		
Сырьевой рынок			день	мес	год
GSCI Index	↓	703,4	-0,13	5,22	9,07
CRB Index	↓	319,5	-0,54	1,67	4,63
Нефть Brent	↑	123,8	0,12	7,07	16,15
Нефть Light	↑	106,7	0,02	9,56	7,57
Природный газ	↓	2,36	-5,19	-13,99	-21,92
Медь	↓	8 505,0	-0,87	0,06	11,91
Никель	↓	19 075,0	-2,05	-12,08	1,95
Цинк	↓	2 087,0	-1,56	-2,04	13,12
Алюминий	↓	2 288,0	-1,72	2,92	13,27
Золото	↓	1 703,9	-0,35	-1,22	8,57
Серебро	↓	33,7	-2,40	-0,34	20,51
Пшеница	↓	672,0	-0,37	-1,14	0,11
Кукуруза	↑	660,8	0,88	1,46	0,92
Рис	↓	14,3	-1,10	0,99	-5,19
Сахар	↓	24,7	-1,12	3,96	7,54
Какао	↓	2 283,0	-2,19	-0,31	7,13
Кофе	↓	201,7	-0,05	-9,02	-12,17

Сырьевые рынки

- Mitsui and Co., которая имеет на балансе порядка 17 млрд. долл. США, планирует приобретения медных и угольных активов с целью утроения выпуска меди и удвоения выпуска угля.
- Фьючерсы на пшеницу продолжили снижение на фоне дождей в северной части США, что может улучшить урожаи зерновых культур.
- Котировки фьючерсов на сахар продолжили снижение. Согласно исследованию Czarnikow Group мировое предложение сахара превысит мировой спрос на 7,7 млн. тонн, что на 1,6 млн. тонн выше, чем в 2011 году.
- Согласно исследованию главного стратега по сырьевым товарам Bank of America Merrill Lynch мировые цены на нефть могут вырасти на 40 долларов, в случае если экспорт нефти из Ирана будет полностью прерван. Напомним, что Иран добывает нефти в два раза больше, чем Ливия. Стратег банка полагает, что текущий рост цен на нефть вызван в первую очередь вливанием ликвидности со стороны центральных банков.

Индекс ММВБ



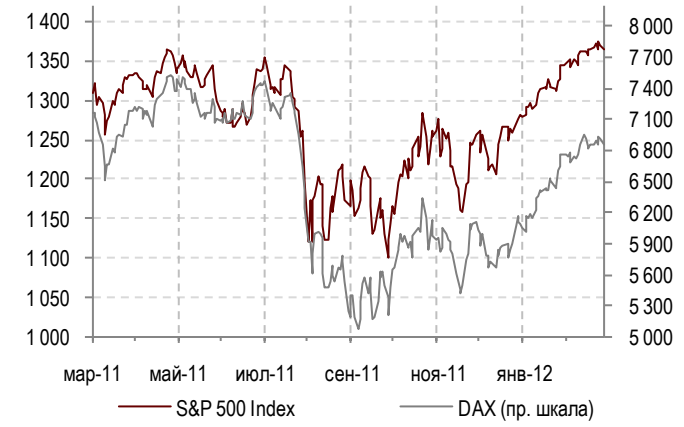
			изменение, %		
Российский рынок			день	мес	год
ММВБ	↑	1 625,7	1,10	4,02	15,94
РТС	↑	1 752,2	1,47	7,73	26,80
USD/RUB	↑	29,34	0,11	-2,57	-8,70
Бивалют. корз.	↑	33,60	0,01	-2,15	-7,85
Сбербанк	↑	102,3	0,73	8,98	28,92
ВТБ	↑	0,0739	1,37	2,06	25,66
Газпром	↑	199,8	2,09	5,32	16,60
Новатэк	↑	412,5	2,46	1,84	4,71
Роснефть	↑	227,7	1,24	-0,88	6,41
Лукойл	↑	1 909,0	0,89	5,49	12,08
Сургутнефтегаз	↑	31,1	1,64	5,54	22,86
Татнефть	↑	196	0,69	9,13	22,97
ГМК НорНикель	↑	5 932	0,88	1,11	20,01
Северсталь	↓	445,1	-0,07	2,51	21,91
НЛМК	↑	71,4	0,29	-9,24	13,57
ММК	↓	14,7	-0,16	-0,98	18,97
Полиметалл	↑	494,0	0,26	-9,01	-5,96
Полюс Золото	↓	1 297,3	-0,04	-13,80	26,99
Уралкалий	↑	239,8	1,76	4,71	2,69
МТС	↑	228,0	0,85	7,14	24,26
Ростелеком	↑	148,6	0,83	-3,37	-2,49
РусГидро	↑	1,209	1,05	3,28	24,74
ФСК ЕЭС	↓	0,356	-0,25	0,19	26,43
МРСК Холдинг	↑	3,200	5,06	5,51	38,77

Российский рынок

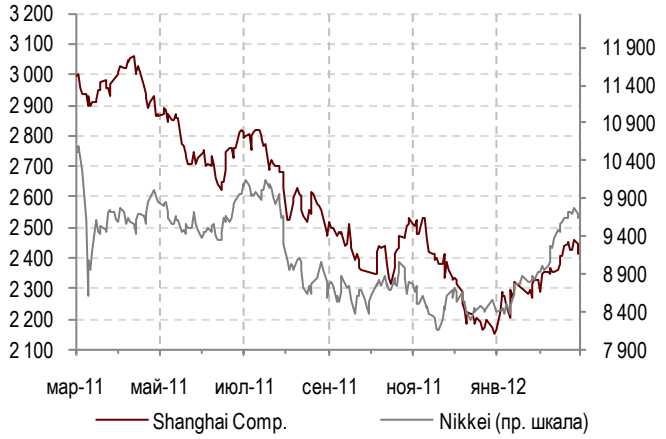
- Российский рынок сегодня снижается на значительных объемах. Хуже рынка смотрятся акции банковского сектора. В лидерах снижения также металлурги и нефтегазовый сектор. Инвесторы, не дождавшись президентского ралли, стали продавать акции российских компаний.
- Несмотря на то, что премия за политический риск сейчас отсутствует, так как президентом РФ стал В.В Путин, текущая коррекция может стать хорошей возможностью инвестиций для тех инвесторов, которые не смогли поучаствовать в росте до этого.
- Вчера митинг оппозиции прошел с происшествиями. ОМОН применил силу и разогнал большую часть оппозиционеров.

Фондовые рынки

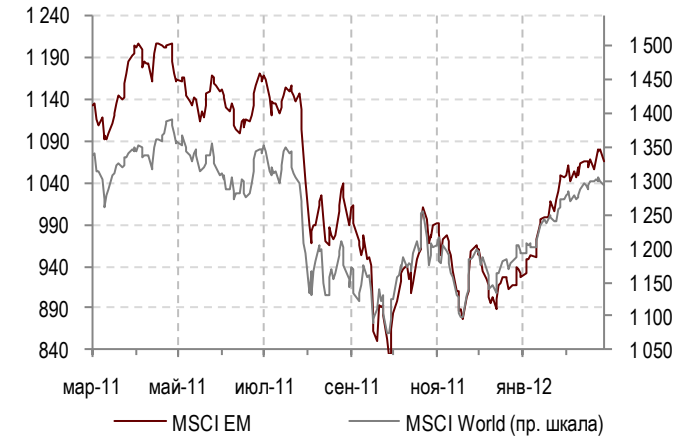
США и Европа



Китай и Япония



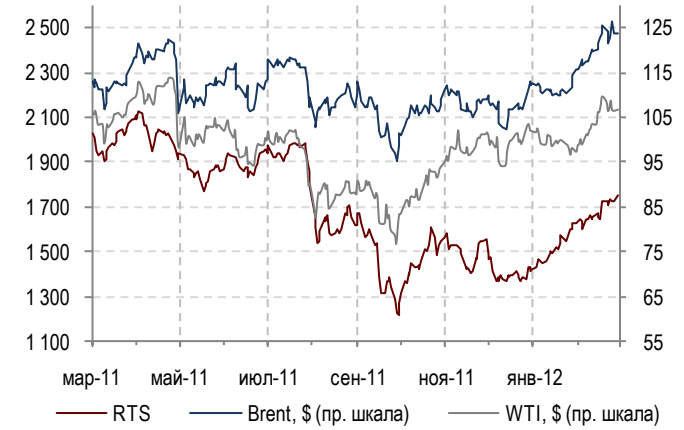
Развитые и развивающиеся рынки



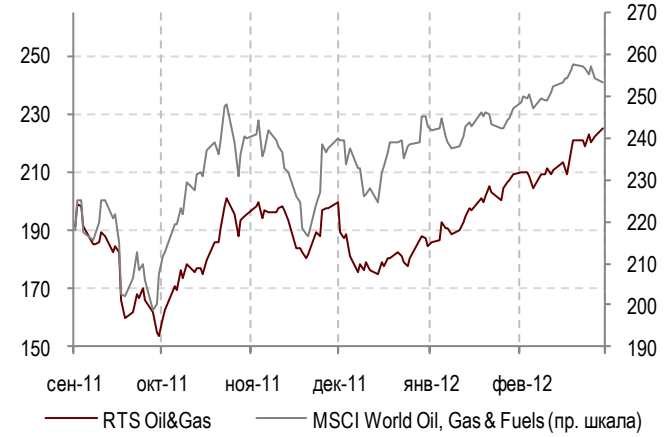
Россия и страны BRIC



Россия и нефть



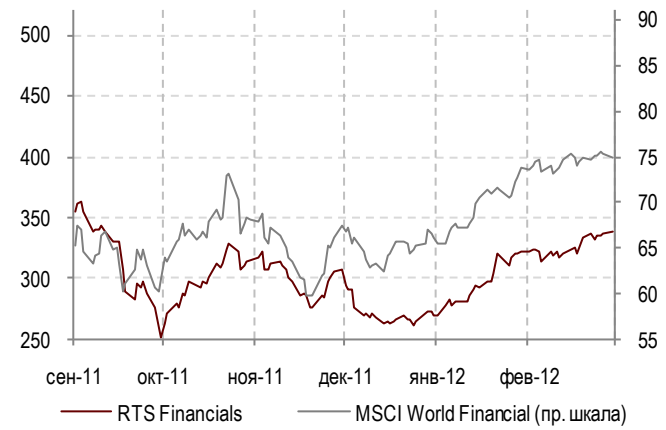
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

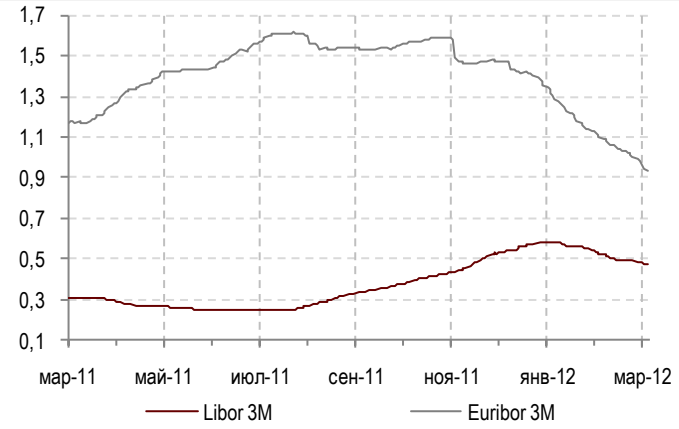


Финансовый сектор: Россия и мир

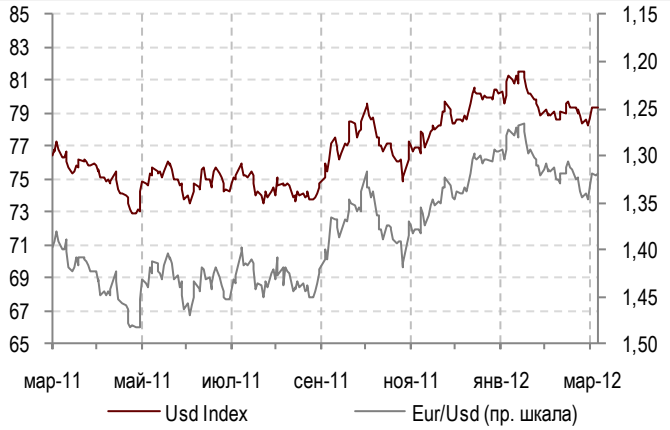


Денежно-валютные рынки

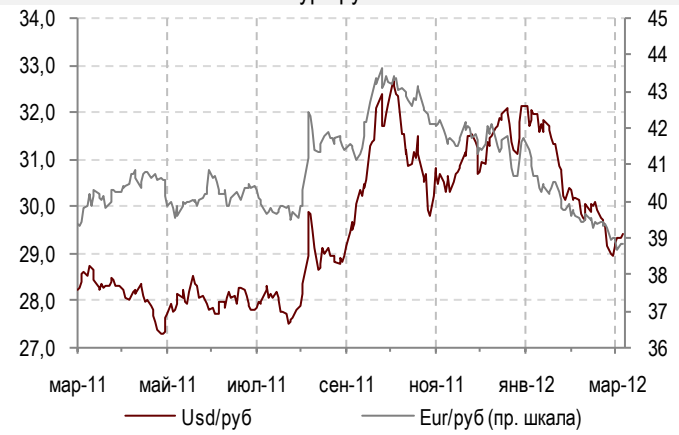
Ставки денежного рынка



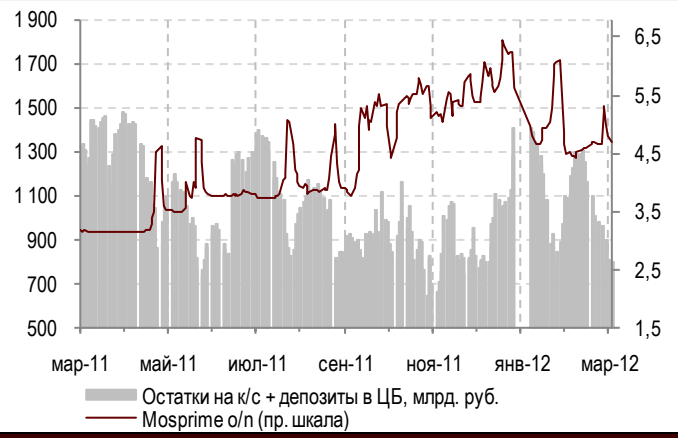
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

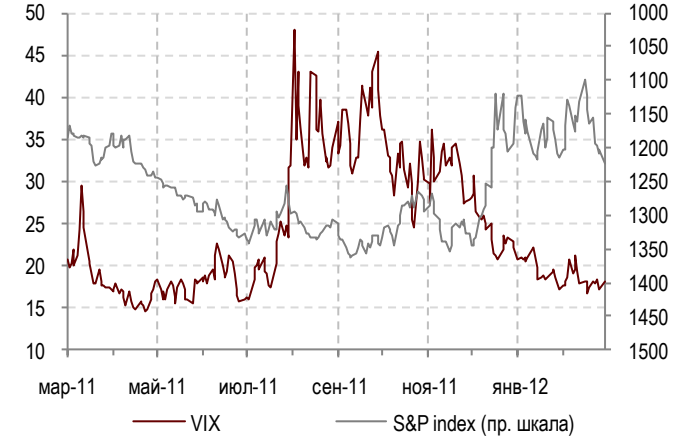


Ликвидность в России

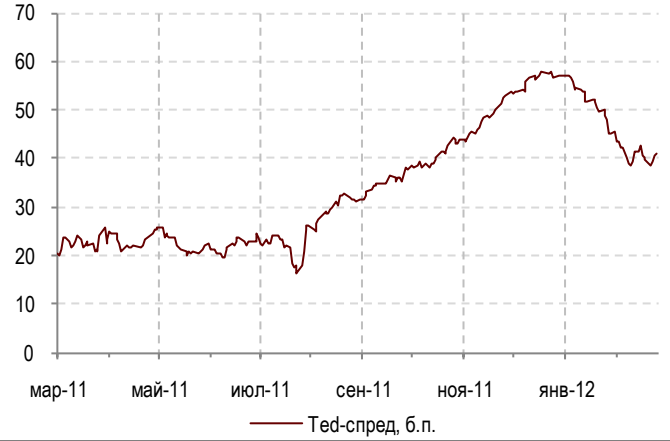


Риск

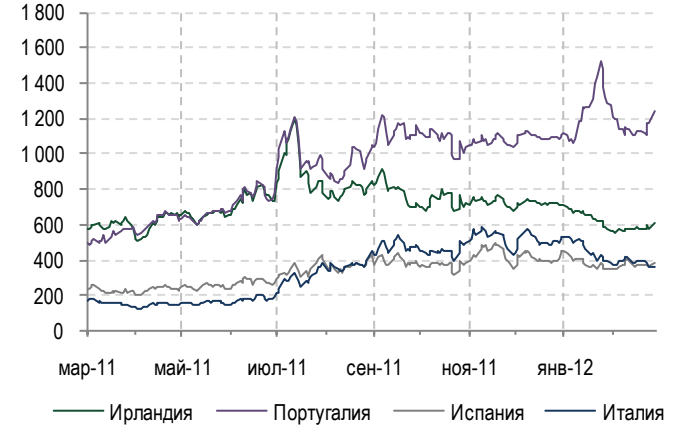
Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

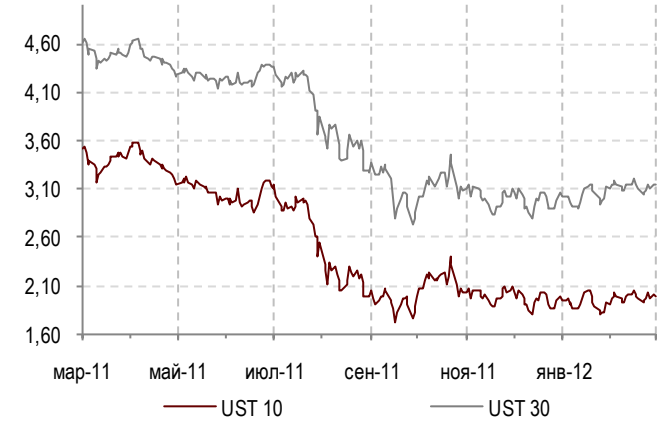


Страновой риск США, Германии, Франции, Японии, России (CDS)

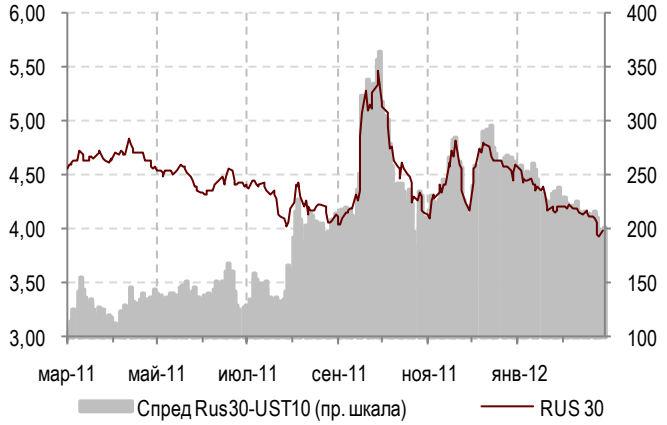


Долговые рынки

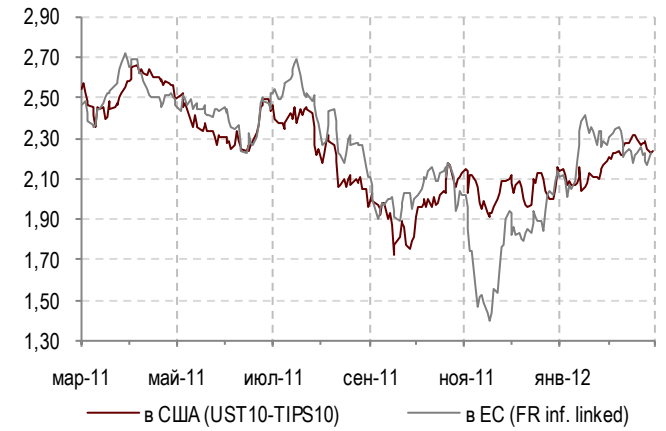
Доходность UST



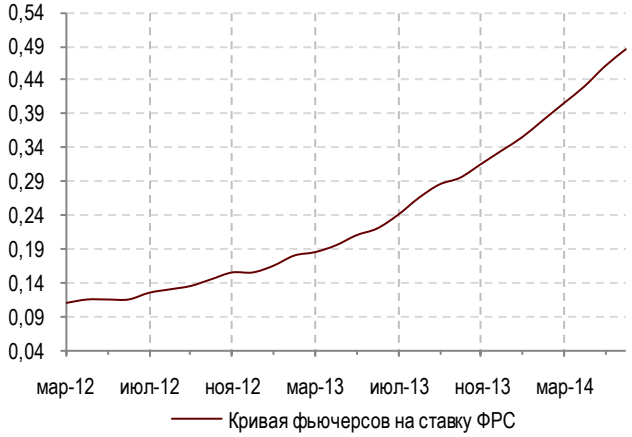
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

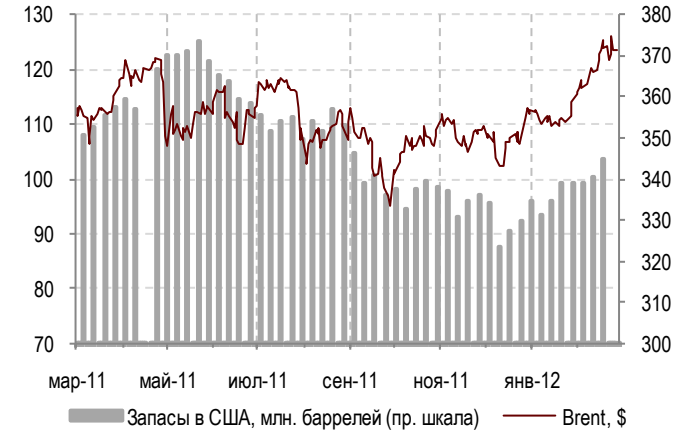


Ожидания по ставке ФРС



Товарные рынки

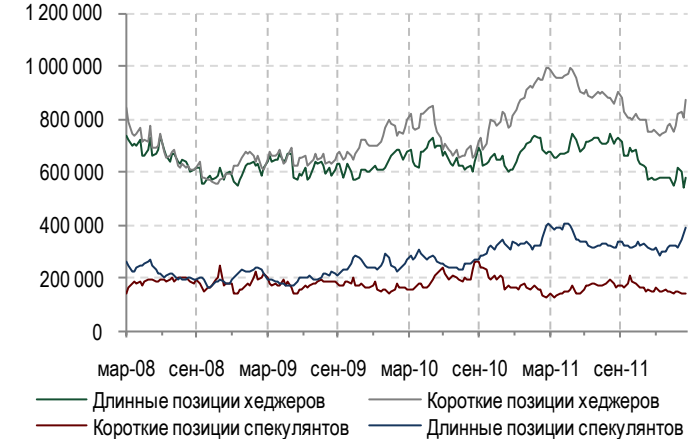
Нефть и запасы



Нефть и инфляционные ожидания



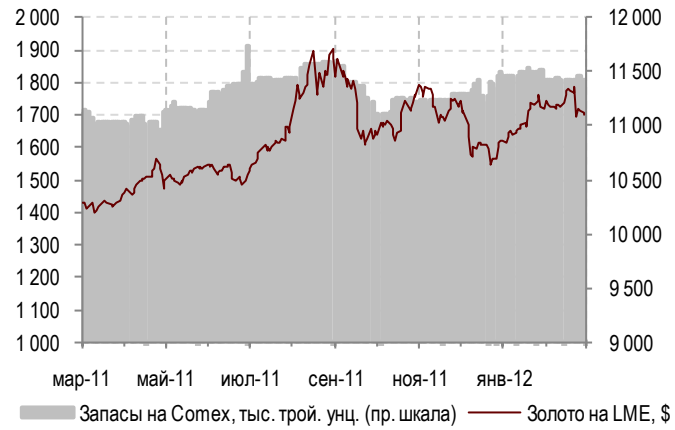
Позиции хеджеров и спекулянтов по нефти



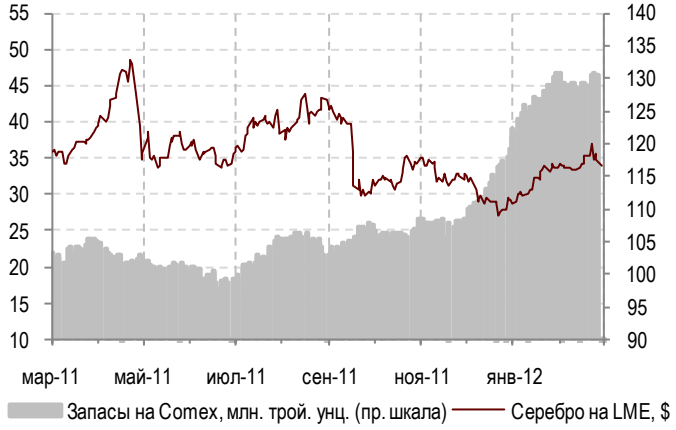
Чистые позиции спекулянтов по нефти



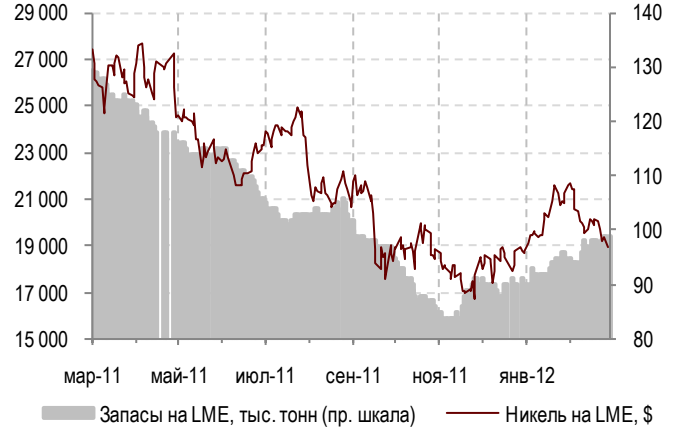
Золото



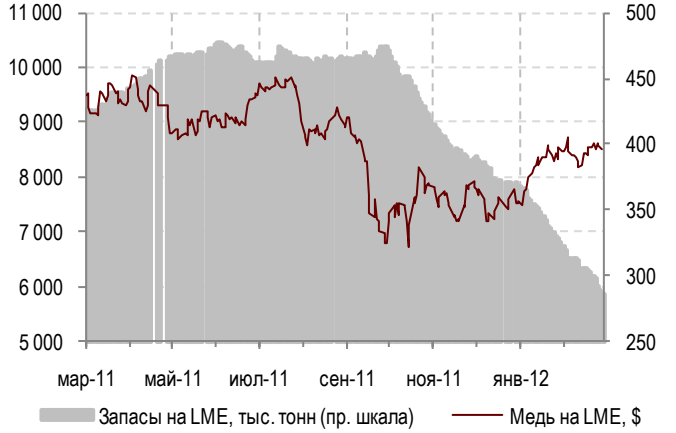
Серебро



Никель



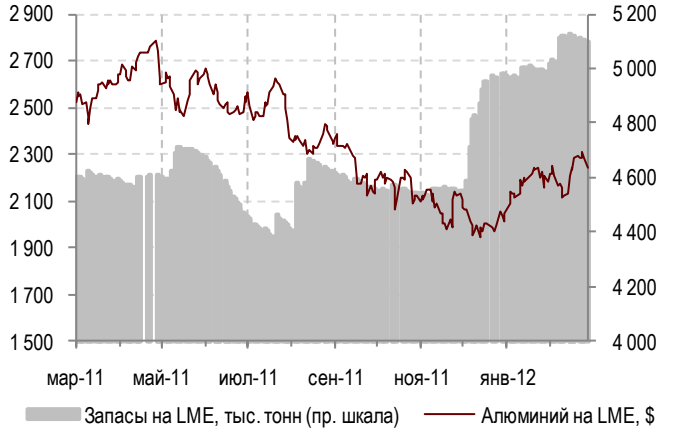
Медь



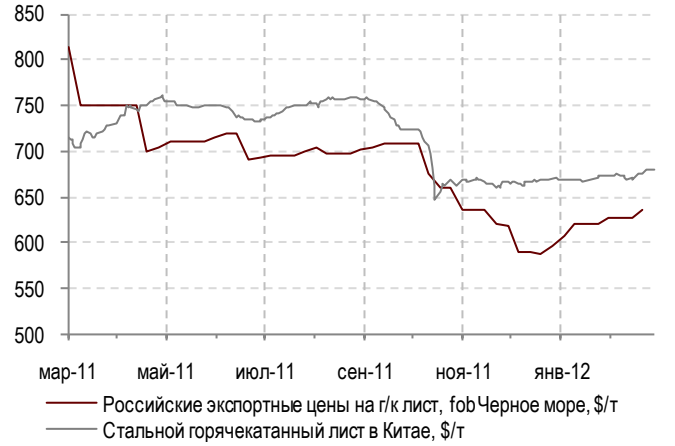
Спотовые цены на газ в Европе



Алюминий



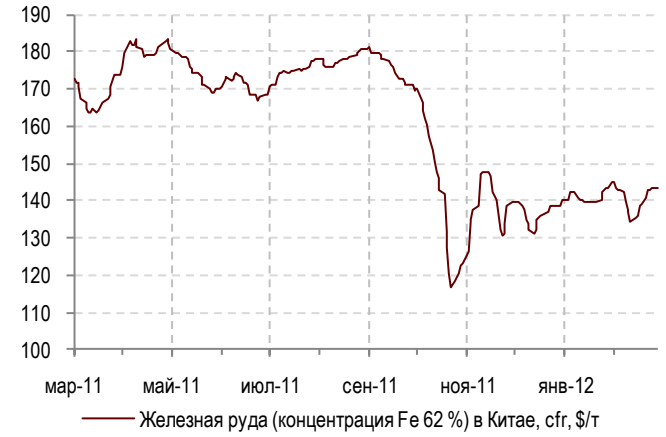
Сталь в России



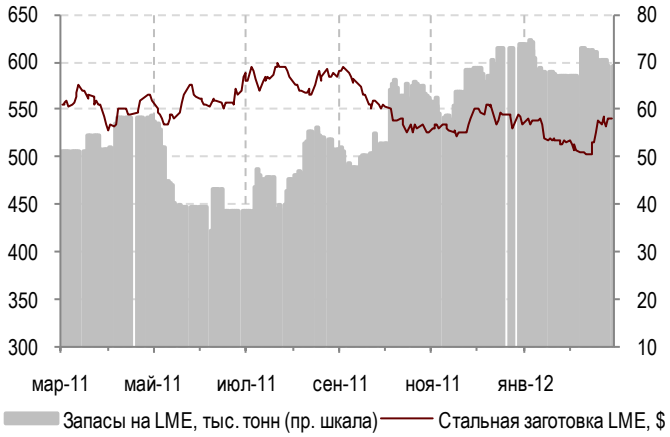
Сталь в Китае



Железная руда

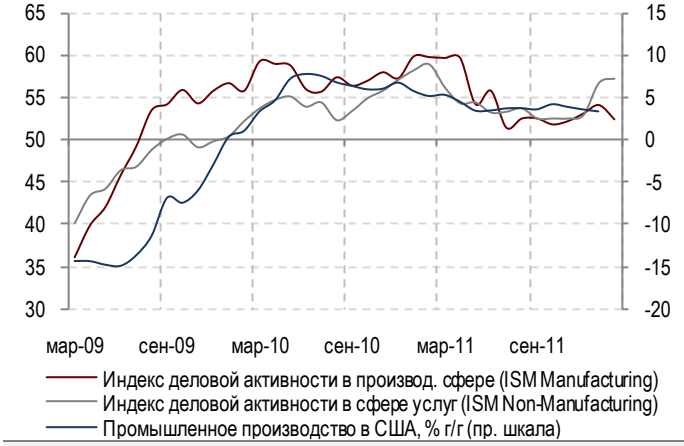


Сталь на LME

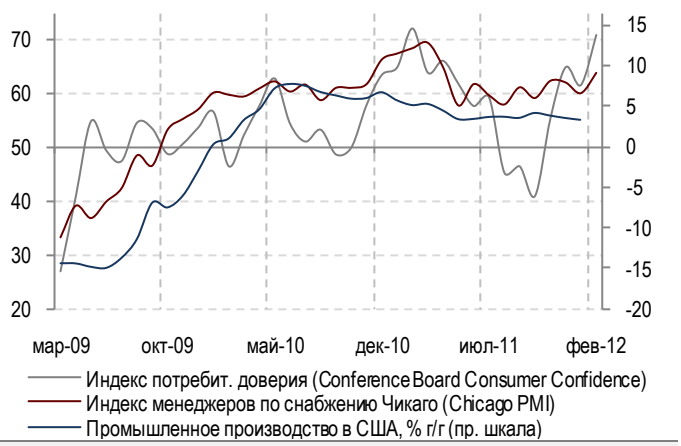


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



Индексы опережающих индикаторов США



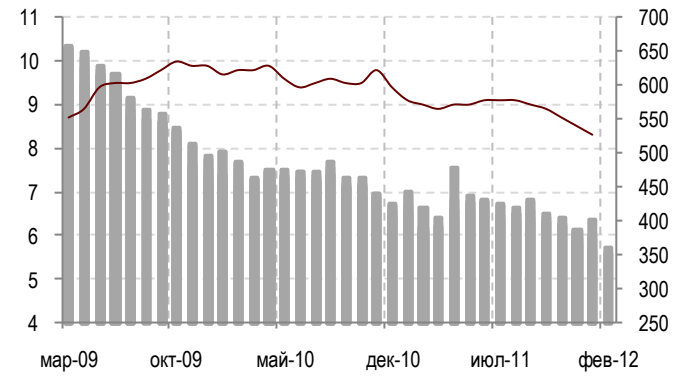
Промпроизводство и фондовый рынок в США



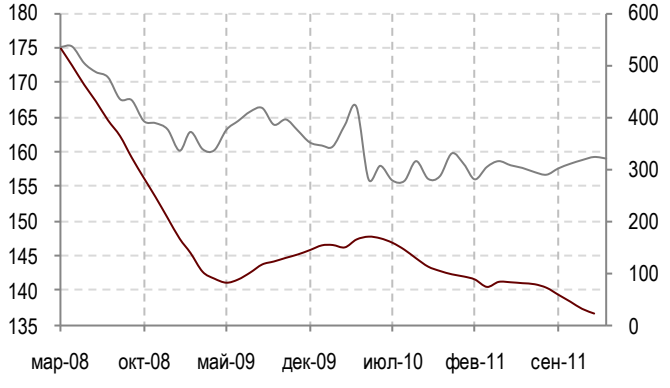
Индекс деловой активности и фондовый рынок США



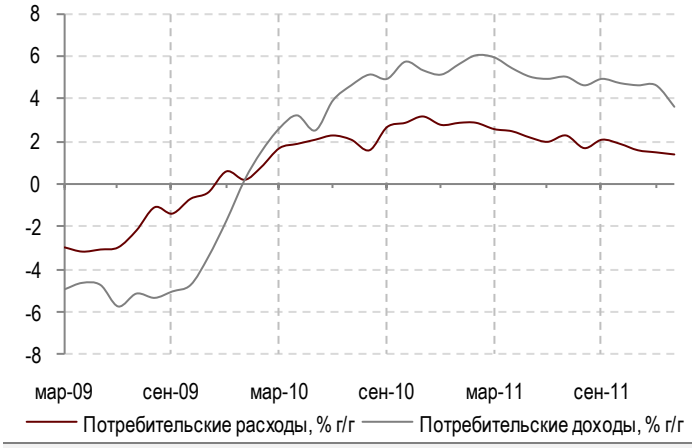
Безработица в США



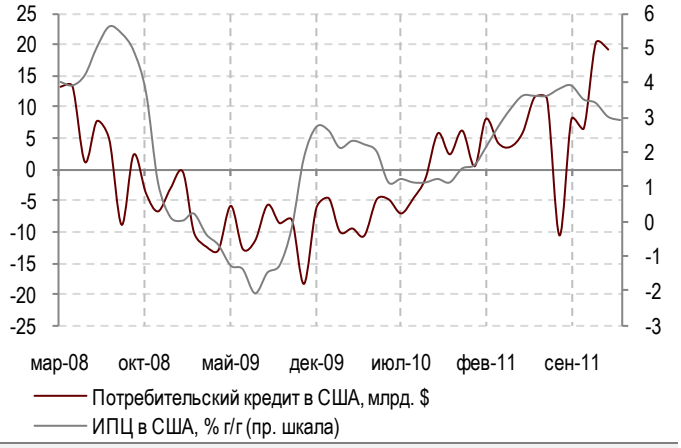
Рынок недвижимости в США



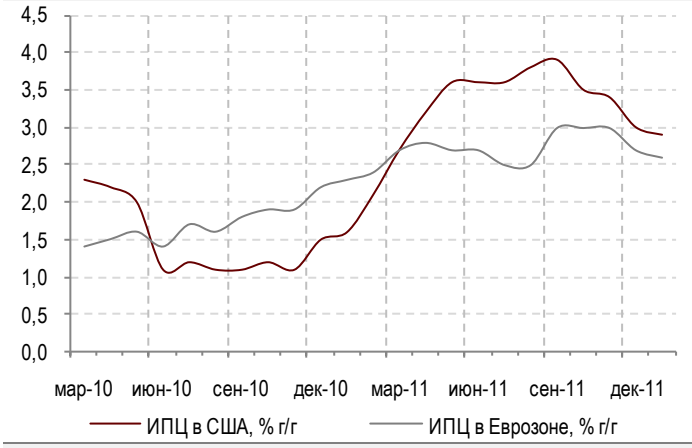
Потребительские расходы и доходы в США



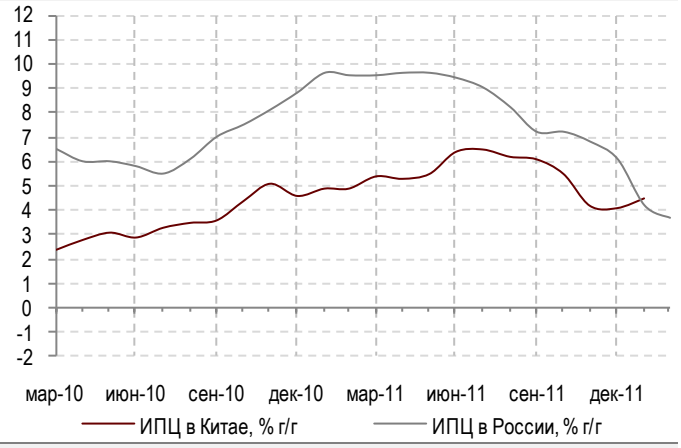
Кредит и инфляция в США



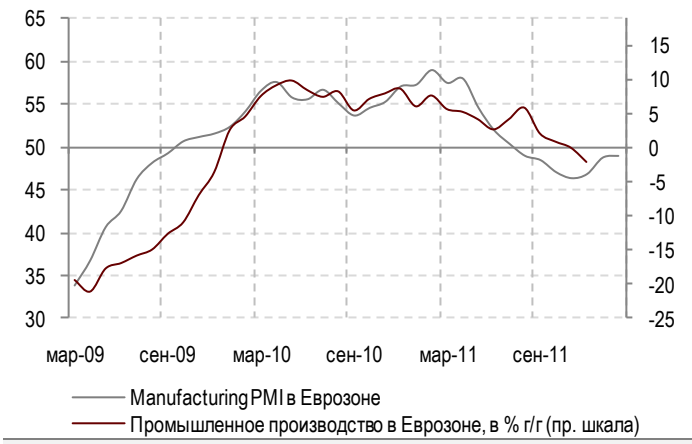
Инфляция в США и Еврозоне



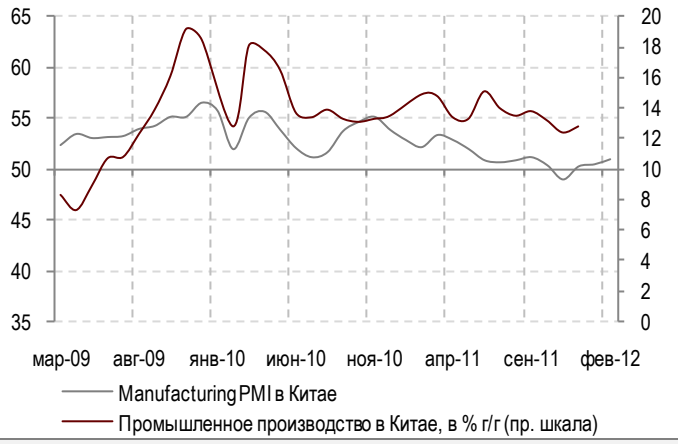
Инфляция в Китае и России



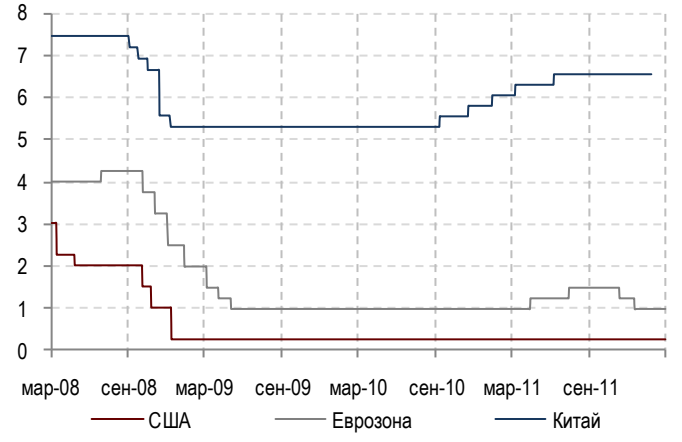
Промышленное производство в Еврозоне



Промышленное производство в Китае



Базовые ставки



Промышленное производство в России



Источник: Bloomberg

АНКОРИНВЕСТ

Контактная информация

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

Андрей Захаров
старший управляющий активами
azakharov@ankorinvest.ru

Андрей Нефёдов
аналитик
anefedov@ankorinvest.ru

Артём Лаптев
управляющий директор
по работе с клиентами
alaptev@ankorinvest.ru

Овчинников Дмитрий
редактор обзора
dovchinnikov@ankorinvest.ru

Настоящий документ был подготовлен ООО «Анкор Инвест». Личные мнения авторов принадлежат самим авторам. Вознаграждение авторов 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 авторы 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.