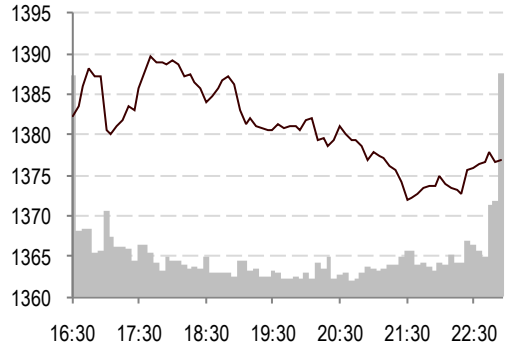
S&P500 Index



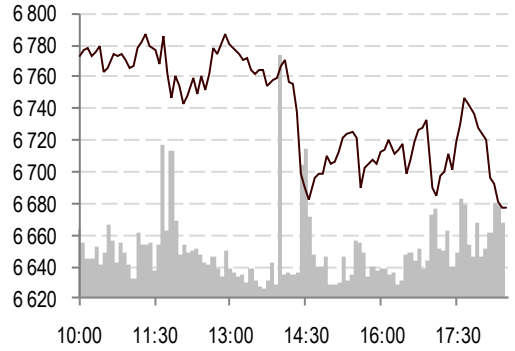
			изменение, %		
Американский рынок			ден	мес	год
MSCI World	↓	1 277,7	-0,48	-3,62	8,04
MSCI EM	↓	1 023,5	-0,03	-3,56	11,69
Dow Jones	↓	12 964,1	-0,53	-2,08	6,11
S&P 500	↓	1 376,9	-0,59	-2,33	9,49
Nasdaq Comp	↓	3 007,6	-0,79	-2,30	15,45
Dollar Index	↑	79,56	0,03	-0,28	-0,77

Мировые рынки

Американский рынок

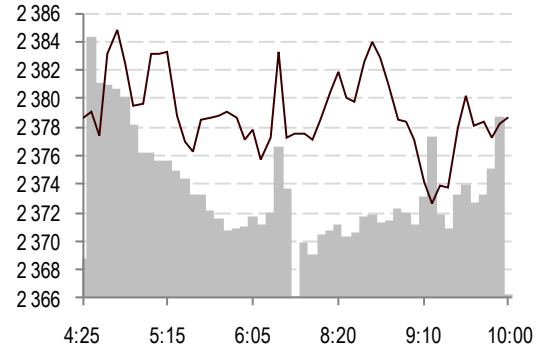
- В среду 19 апреля фондовый рынок США завершил торговую сессию снижением основных индексов на фоне публикации блока слабых макроэкономических данных по американской экономике. Число первичных обращений составило 386 тыс., в то время как ожидалось 370 тыс., а продажи домов на вторичном рынке неожиданно упали в марте на 2,6% до 4,48 млн. Снижение индекса деловой активности ФРБ Филадельфии в апреле также оказало давление на акции.
- Впрочем, агрессивных продаж не наблюдалось, потери были умерены позитивными отчетностями таких компаний как Morgan Stanley, eBay, Travelers, и аукцион испанских долговых бумаг прошел сравнительно неплохо. Несмотря на то, что стоимость заимствования выросла, правительство смогло привлечь необходимый объем финансирования. По итогам торговой сессии индекс "голубых фишек" DJI вчера снизился на 0,53%, S&P500 и NASDAQ снизились на 0,59% и 0,79% соответственно. Лучше рынка выглядел сектор здравоохранения (+0,3%), хуже рынка – высокотехнологичный (-1%) сектор.
- Наибольшее повышение в составе индекса Dow Jones показали акции американского страховщика Travelers (+3,75%) в связи с публикацией обнадеживающих квартальных результатов. В 1 кв. прибыль без учета некоторых статей составила $2,01 на одну акцию, в то время как аналитики в среднем ожидали $1,52 на бумагу.
- Акции второго по величине в США кредитора Bank of America просели на 1,68% даже несмотря на то, что квартальная прибыль банка значительно превзошла прогнозы Уолл-Стрит. Акции банков Citigroup и JPMorgan финишировали в умеренном минусе на 0,66% и 0,16% соответственно, а котировки Wells Fargo упали на 1,34% по итогам торгов.
- Акции EBay, крупнейшего в мире оператора сайтов, специализирующихся на продаже товаров через Интернет, подскочили на 13,24% после сообщения о больших квартальных результатах по продажам и прибыли, чем ожидали аналитики.
- Акций Bank of America вчера находились под давлением, отыгрывая смешанные данные по отчетности. Отчётность вскрыла значительное падение нарицательной чистой прибыли в 1 квартале до $653 млн. по сравнению с $2 млрд. за аналогичный прошлогодний период, при учете $4,8 млрд. списания по причине сужения кредитных спрэдов. Bank of America до сих пор не может справиться с последствиями своего рокового решения купить обанкротившегося "субпраймера №1" Countrywide Financial в 2008 году.
- Американская компания Microsoft отчиталась о квартальной прибыли, превзошедшей прогнозы аналитиков, благодаря более высоким, чем ожидалось, продажам ПО для бизнеса. В третьем фискальном квартале чистая прибыль компании снизилась с $5,23 млрд или 61 цента на акцию годом ранее до $5,11 млрд или 60 центов на акцию (среднем прогнозировали 57 центов на акцию). Продажи в рассматриваемом периоде увеличились на 6% до $17,4 млрд при средних ожиданиях аналитиков на уровне $17,2 млрд.
- Среди прочих удачно отчитавшихся компаний стоит отметить крупнейшую в США сеть гостиниц Marriott International (+4,28%), горнодобывающую компанию Peabody Energy (+7,03%), инвестиционный банк Morgan Stanley (+2,32%) и телекоммуникационную компанию Verizon Communications (+1,30%).

DAX Index



Европейский рынок			изменение, % ден	мес	год
FTSE 100	↓	5 744,6	-0,01	-3,63	3,09
DAX	↓	6 671,2	-0,90	-6,75	13,10
CAC 40	↓	3 174,0	-2,05	-11,29	0,45
EUR/USD	↑	1,314	0,11	-0,76	1,37
GBP/USD	↑	1,605	0,18	0,99	3,27
EUR/CHF	↑	1,202	0,01	-0,34	-1,20
USD/CHF	↓	0,915	-0,08	0,43	-2,45

Shanghai Composite



Азиатский рынок			изменение, % ден	мес	год
Shanghai Comp.	↓	2 378,6	-0,09	-1,31	8,15
Hang Seng	↑	20 995,0	1,03	-0,57	13,89
NIKKEI 225	↓	9 588,4	-0,82	-5,46	13,40
TOPIX	↓	814,1	-0,63	-6,24	11,74
USD/JPY	↑	81,610	0,43	-2,09	6,11
AUD/USD	↓	1,033	-0,27	-2,60	1,20

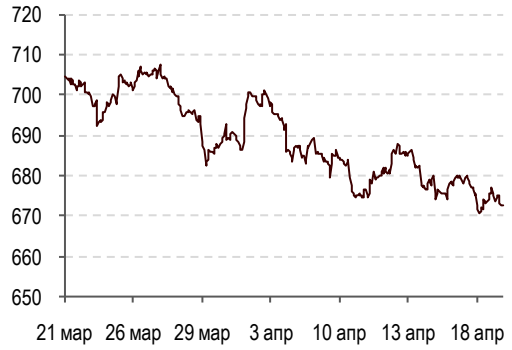
Европейский рынок

- В четверг 19 апреля основные фондовые рынки Европы закрылись снижением. На старте торгов на биржах наблюдалось повышение под воздействием итогов размещения испанских долговых бумаг, в рамках которого правительство реализовало облигации на сумму 2,54 млрд. евро при запланированном верхнем пороге на отметке в 2,5 млрд. евро. Однако позднее настроения изменились в связи с появившимися слухами о возможном понижении кредитного рейтинга Франции агентством Fitch. Несмотря на опровержение данной информации, вышедшие в США статистические данные не позволили индексам вернуться на "зеленую территорию". Что касается вышедших в регионе данных, индекс потребительского доверия еврозоны в апреле уменьшился до -19,8 пункта; согласно пересмотренным данным, месяцем ранее показатель составил -19,1 пункта.
- Немецкий DAX, французский CAC и британский FTSE снизились на 0,9%, 2,05% и 0,01%.
- Акции французской рекламной компании Publicis Group подешевели на 4,1% в связи с ожидающимся ею замедлением темпов роста продаж по причине сокращения расходов ее клиентов, а также в результате потери контракта, заключенного с General Motors.
- Котировки финского производителя мобильных телефонов Nokia скатились на 3,6% до минимального с 1997 г. уровня после того, как компания отчиталась о квартальном операционном убытке и выручке, которая стала наименьшей за последние восемь лет.
- Среди компаний, укрепивших свои позиции по итогам торгов, оказался шведский поставщик подшипников SKF, добавивший в свой актив 4,9% благодаря 1,4%-ному росту квартальных продаж. Кроме того, представители компании озвучили благоприятные ожидания по результатам бизнеса в Азии и стабильному развитию в Европе, при этом, основной вклад в позитивную динамику сделает рынок США.
- Рыночная капитализация немецкого производителя косметики Beiersdorf поднялась на 2,8% в результате повышения рейтинга его бумаг с "нейтрального" до "покупать" аналитиками Exane BNP Paribas.
- Статистика: сегодня в Германии выходят данные по индексам делового оптимизма и текущих условий (в 12:00 Мск).

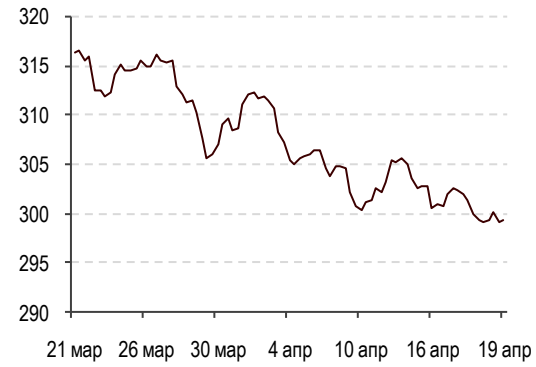
Азиатские рынки

- Сегодня основные азиатские площадки торгуются в отрицательной зоне (MSCI Asia – 1,09%) отыгрывая негативный внешний фон.
- Согласно информации из осведомленных источников, американский автомобилестроитель General Motors, а также его китайский партнер SAIC Motor достигли договоренности касательно обратного выкупа 1%-ной доли в их совместном предприятии со стороны GM, которая была продана китайской компании во время финансового кризиса. Стоит отметить, что в случае заключения данной сделки, стороны, как и раньше, станут равноправными владельцами Shanghai GM. Напомним, что в 2010 году корпорация General Motors продала 1% акций в Shanghai GM за $85 млн. во избежание банкротства.
- Крупнейший в Азии разработчик онлайн-игр Nexon, привлекший в ходе первичного публичного размещения акций около $1,2 млрд. рассматривает возможность заключения M&A сделок, что привело к удорожанию его бумаг в ходе сегодняшних торгов в Токио. Представители компании заявили, что ведут переговоры с целью приобретения производителей смартфонов или разработчиков игр для мобильных телефонов в Японии, однако имена потенциальных партнеров пока не разглашаются.

GSCI Index



CRB Index

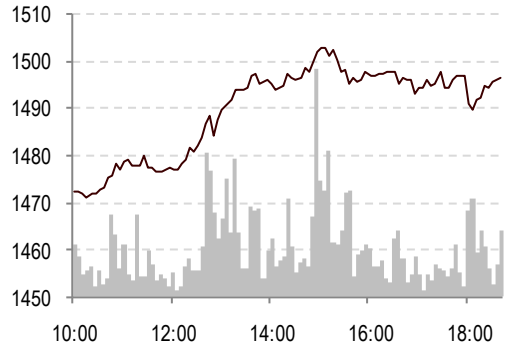


			изменение, %		
Сырьевой рынок			ден	мес	год
GSCI Index	↑	672,6	0,16	-5,57	4,30
CRB Index	↑	299,3	0,05	-6,30	-1,97
Нефть Brent	↑	118,0	0,03	-5,78	11,35
Нефть Light	↓	102,3	-0,39	-5,79	2,88
Природный газ	↓	1,91	-2,26	-22,67	-39,09
Медь	↑	8 050,0	0,00	-6,07	5,92
Никель	↓	17 600,0	-0,28	-7,61	-5,93
Цинк	↑	2 000,0	0,40	-3,75	8,40
Алюминий	↑	2 074,0	0,73	-8,84	2,67
Золото	↑	1 641,4	0,11	-1,69	4,44
Серебро	↑	31,8	0,93	-3,52	13,75
Пшеница	↑	630,0	2,31	-4,69	-8,20
Кукуруза	↑	612,0	3,03	-7,48	-7,45
Рис	↓	15,6	-0,92	4,88	1,46
Сахар	↓	21,8	-1,09	-11,32	-3,50
Какао	↓	2 234,0	-1,02	-3,42	4,00
Кофе	↑	175,7	0,37	-5,72	-24,35

Сырьевые рынки

- Практически все сырьевые товары сегодня торгуются незначительным ростом, Brent прибавляет в ходе торгов 0,24%, золото – без изменений.
- Медь торгуется существенным повышением (+0,5%) на фоне возможного введения ограничений на экспорт метала из Индонезии. Напомним, что Индонезия является крупнейшим поставщиком ресурса в азиатском регионе.
- Трейдеры, торгующие таким активом как медь, впервые за шесть недель позитивно смотрят на промышленный металл – сообщает агентство Bloomberg. 17 апреля менеджмент Rio Tinto сообщил о 18% снижении производства меди, а аналитики инвестиционного банка Barclays Capital все еще ожидают дефицит меди в текущем году. Позитивными катализаторами роста могут также стать пересмотр прогноза МВФ по мировому росту экономики в сторону повышения, а также возможно еще один раунд количественного смягчения со стороны Банка Японии в конце апреля.
- Согласно последним данным с биржи в Шанхае запасы меди снизились на 4,8% до 211 170 тонн (минимальное значение за последние 4 месяца), запасы цинка снизились до 3-месячного минимума в 366 610 тонн.

Индекс ММВБ



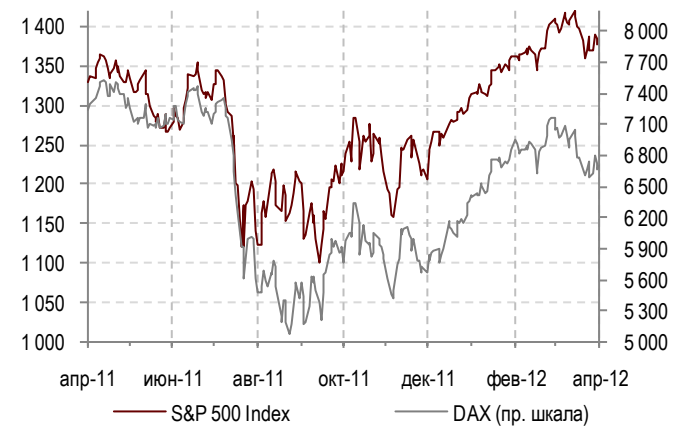
			изменение, %		
Российский рынок			ден	мес	год
ММВБ	↑	1 496,6	1,91	-5,66	6,73
РТС	↑	1 609,6	1,67	-6,56	16,48
USD/RUB	↑	29,53	0,02	1,26	-8,12
Бивалют. корз.	↓	33,66	-0,06	0,79	-7,69
Сбербанк	↑	94,4	1,53	-5,37	18,90
ВТБ	↑	0,0649	1,56	-10,27	10,30
Газпром	↑	171,2	1,04	-10,38	-0,13
Новатэк	↑	389,9	3,52	-4,42	-1,03
Роснефть	↑	215,0	1,81	0,39	0,48
Лукойл	↑	1 799,0	1,36	-3,46	5,62
Сургутнефтегаз	↑	28,9	3,13	-7,95	14,28
Татнефть	↑	184	3,66	-6,31	15,95
ГМК НорНикель	↑	5 259	3,02	-8,44	6,39
Северсталь	↑	402,5	5,75	-3,98	10,24
НЛМК	↑	64,5	2,38	-3,75	2,59
ММК	↑	12,8	1,03	-8,52	3,55
Полиметалл	↓	522,5	-0,36	3,06	-0,53
Полюс Золото	↓	1 157,5	-0,77	-7,42	13,30
Уралкалий	↑	223,6	2,62	-0,18	-4,25
МТС	↑	236,0	1,33	-0,62	28,61
Ростелеком	↑	137,7	1,01	-7,58	-9,62
РусГидро	↑	1,055	2,89	-5,71	8,81
ФСК ЕЭС	↑	0,297	0,45	-12,08	5,55
МРСК Холдинг	↑	2,934	2,41	-17,45	27,23

Российский рынок

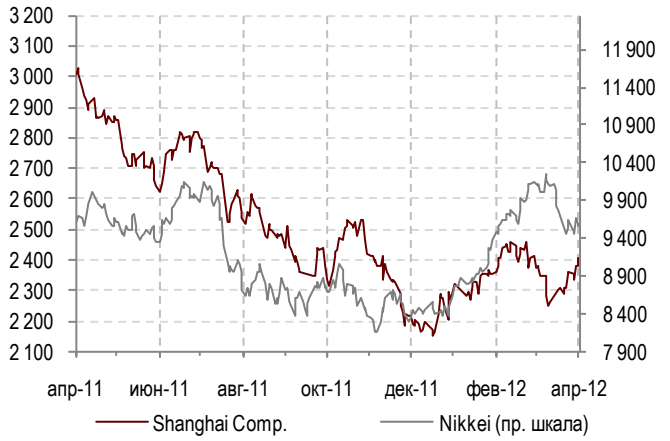
- Заместитель генерального директора «Сургутнефтегаз» сообщил о том, что компания планирует опубликовать финансовую отчетность по итогам 2012 года по МСФО, что позволит раскрыть бизнес более детально перед акционерами. Кроме того, по итогам 2011 года компания планирует увеличить выплаты дивидендов.
- Власти Индонезии планирую ввести запрет на экспорт меди из страны на фоне нерентабельности бизнеса при текущих мировых ценах на медь. Аналитики полагают, что сокращение предложения промышленного металла из Индонезии (ведущий поставщик в Китай), может вызвать рост цен на медь до 20 000 за тонну. Этот фактор может позитивно сказаться на акциях ГМК «Норильский Никель».
- ОАО «Сбербанк» предоставил кредитную линию в размере 1,5 млрд. долл. США на четыре года компании Мегафон.
- Следующий месяц традиционно является месяцем закрытия реестров по компаниям, которые выплачивают дивиденды по итогам 2011 года. Наиболее интересными акциями с точки зрения дивидендной доходности продолжают оставаться Газпром, МТС и Сургутнефтегаз, привилегированные.
- Кроме того, в мае мы увидим результаты финансовой деятельности за первый квартал 2012 года таких компаний как Лукойл, ГМК «Норильский Никель», Сбербанк и других.

Фондовые рынки

США и Европа



Китай и Япония



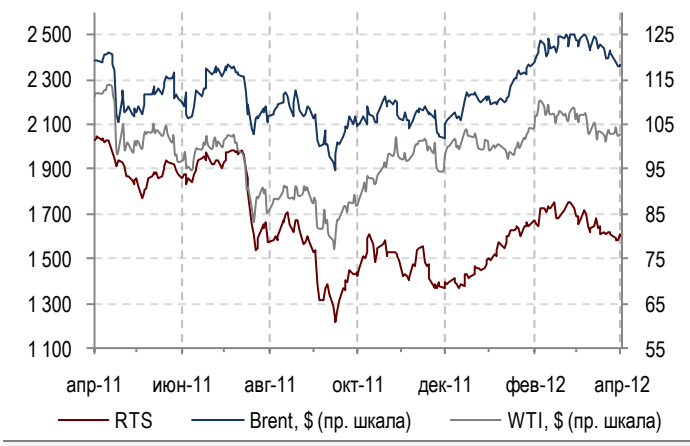
Развитые и развивающиеся рынки



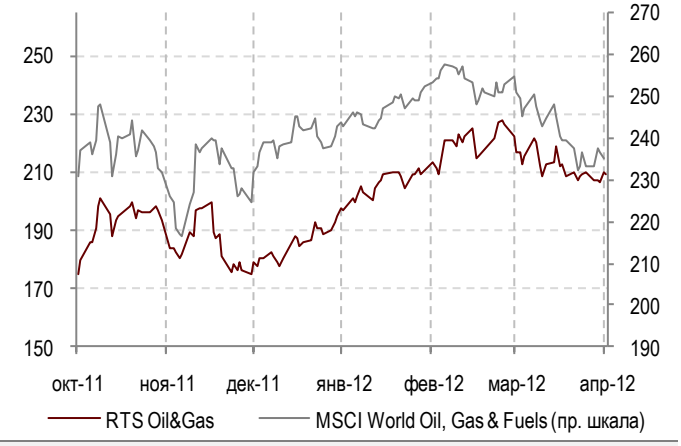
Россия и страны BRIC



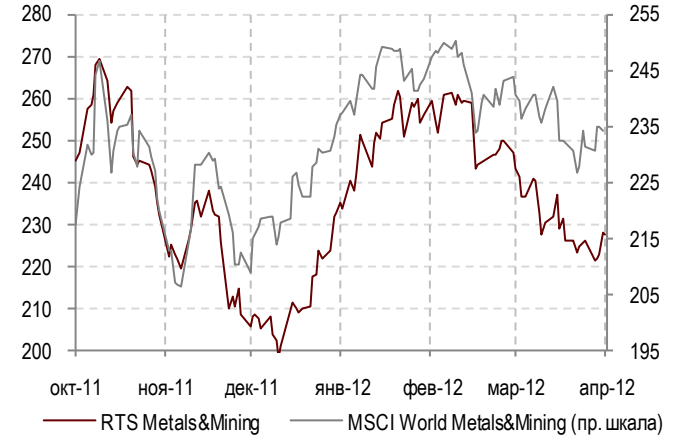
Россия и нефть



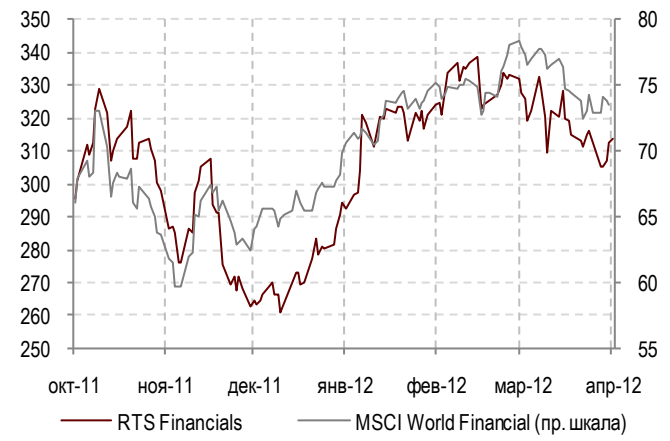
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

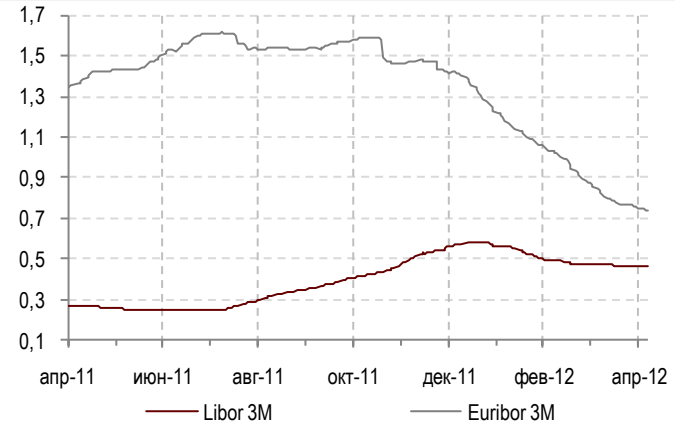


Финансовый сектор: Россия и мир

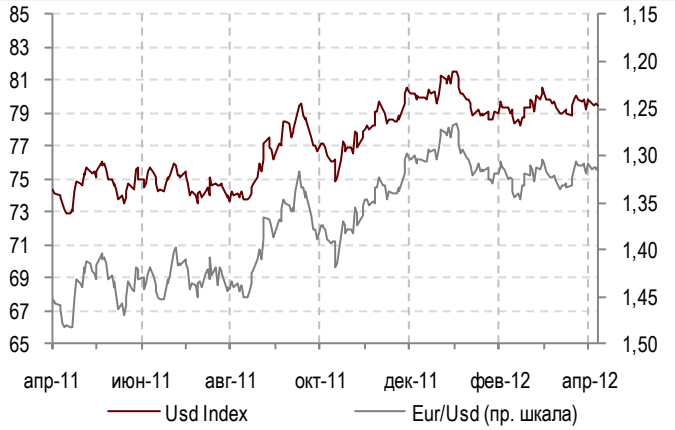


Денежно-валютные рынки

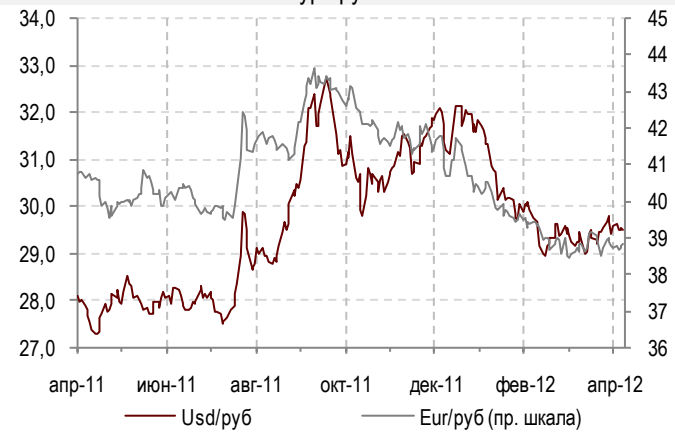
Ставки денежного рынка



Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

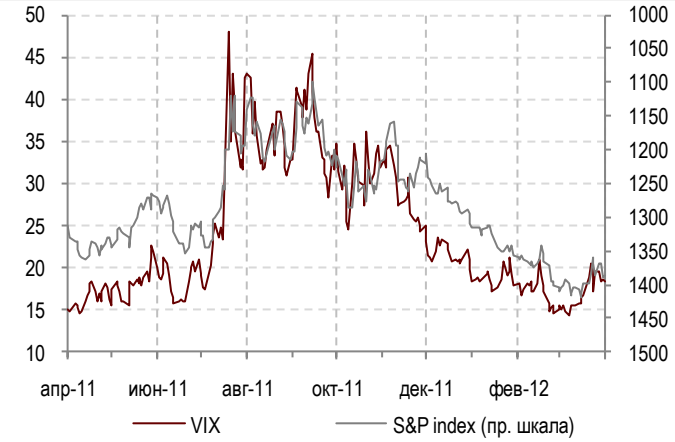


Ликвидность в России

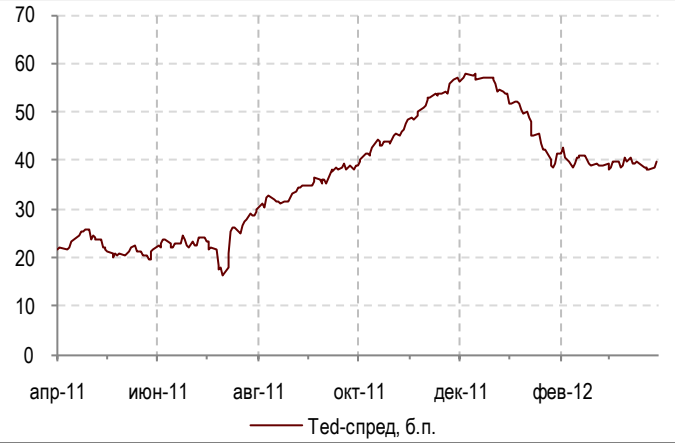


Риск

Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)



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

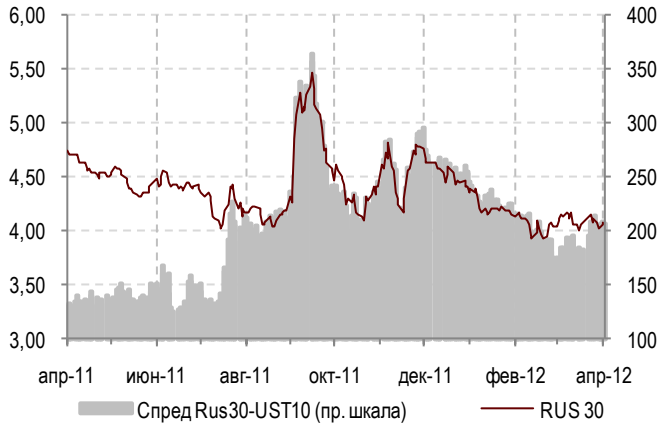


Долговые рынки

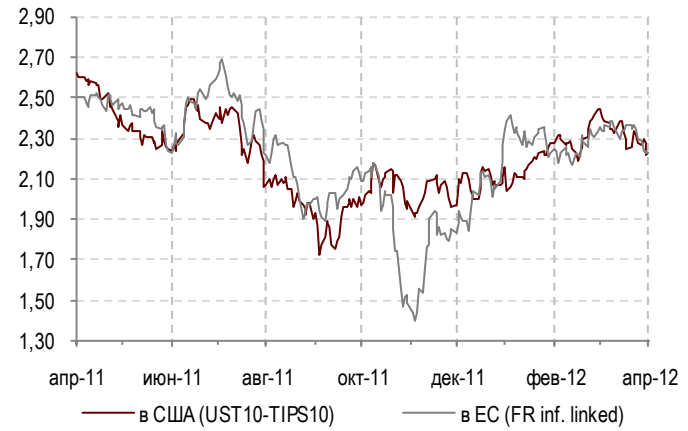
Доходность UST



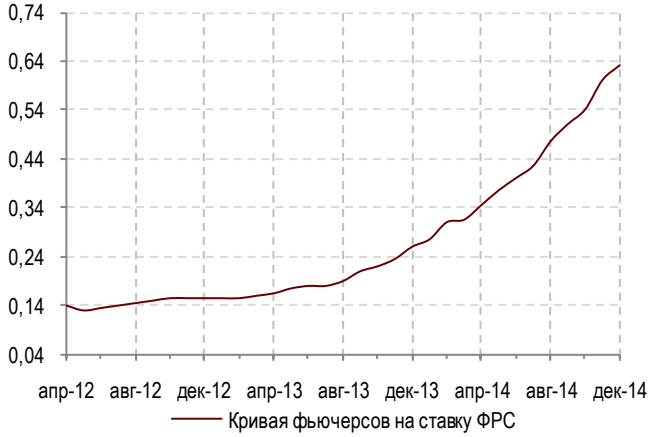
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

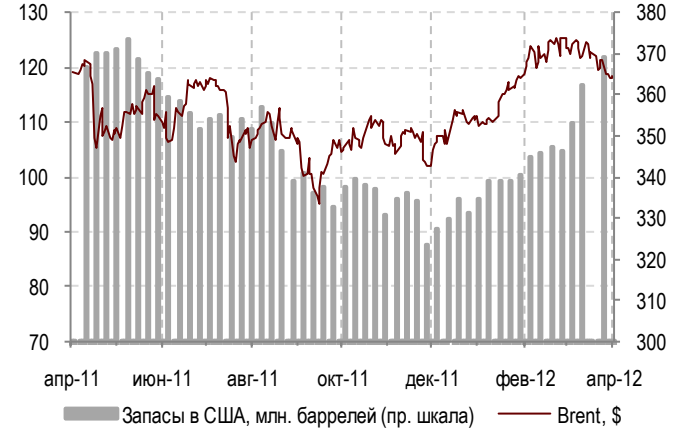


Ожидания по ставке ФРС

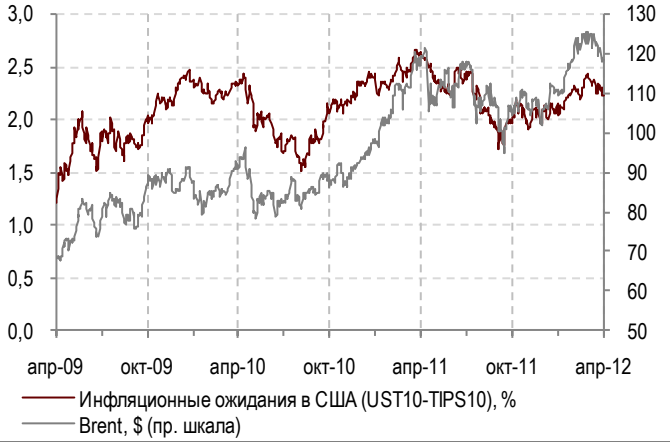


Товарные рынки

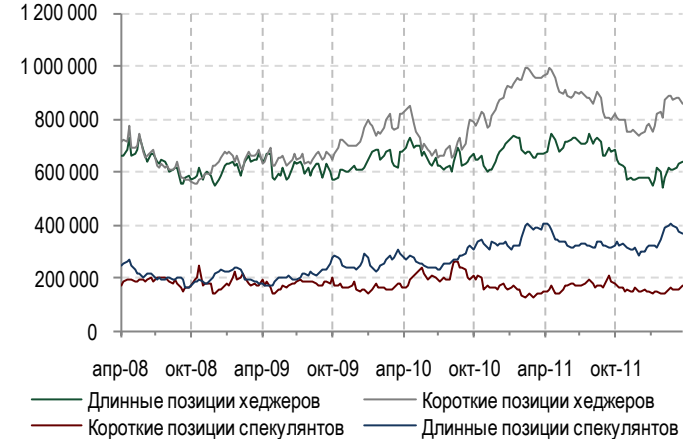
Нефть и запасы



Нефть и инфляционные ожидания



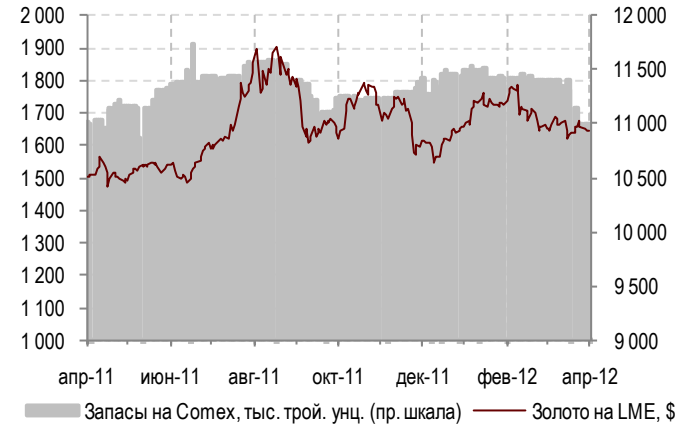
Позиции хеджеров и спекулянтов по нефти



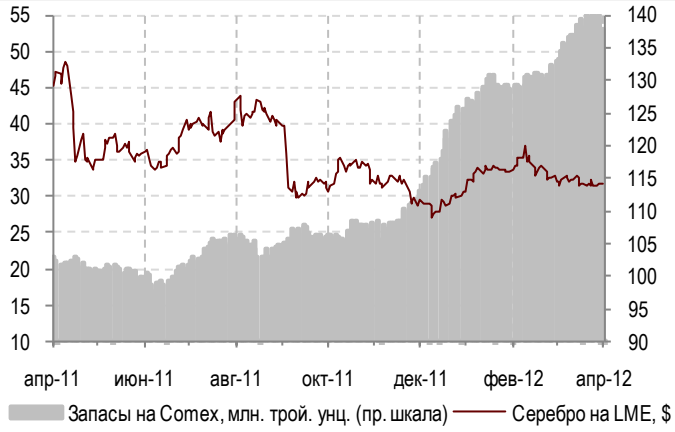
Чистые позиции спекулянтов по нефти



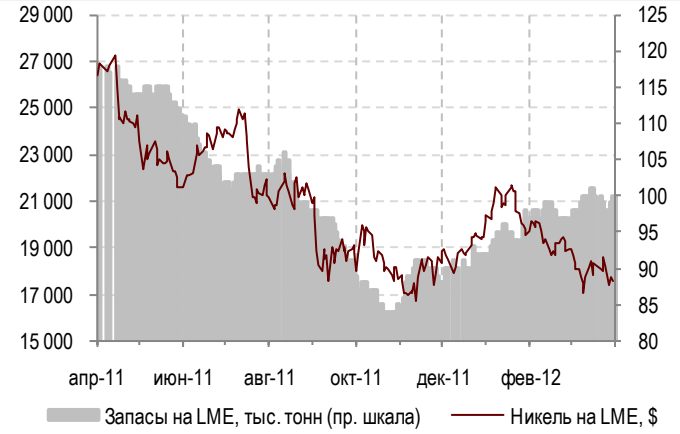
Золото



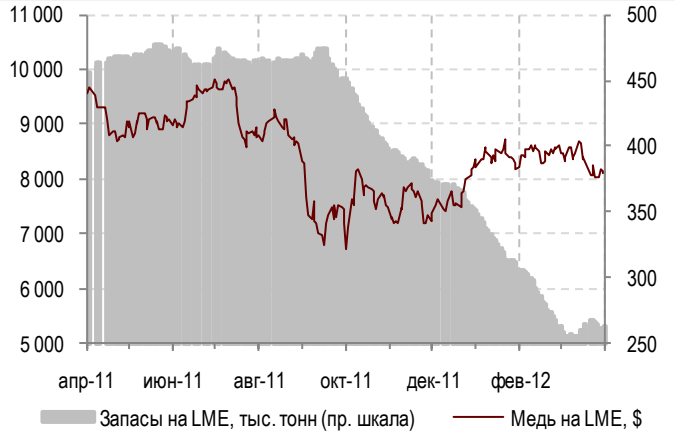
Серебро



Никель



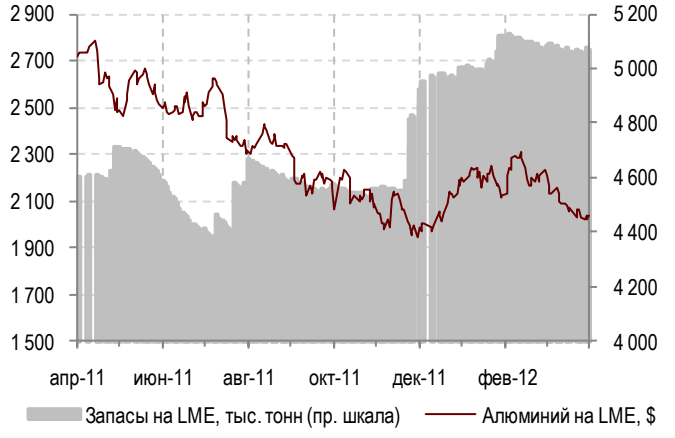
Медь



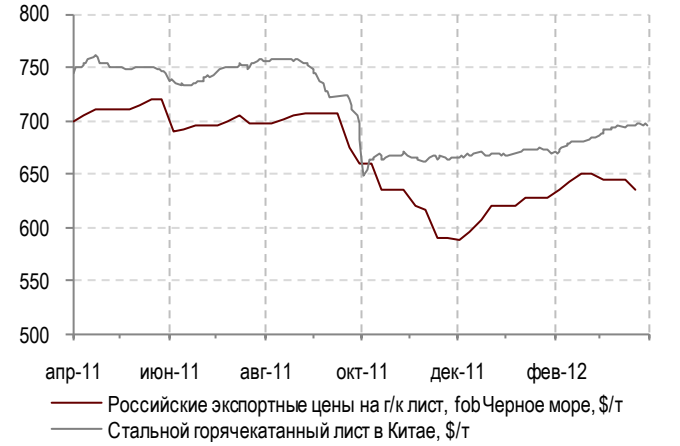
Спотовые цены на газ в Европе



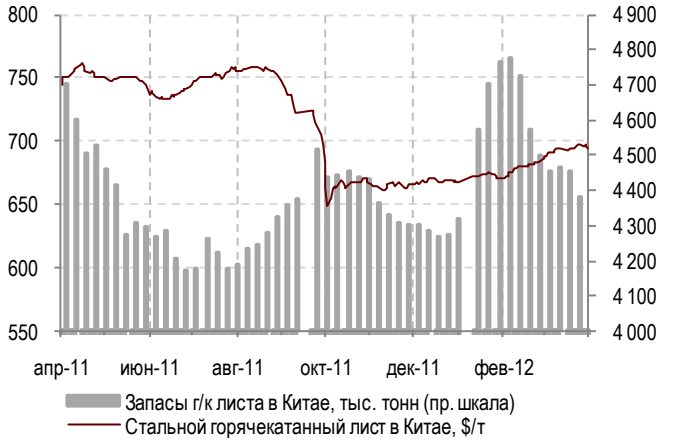
Алюминий



Сталь в России



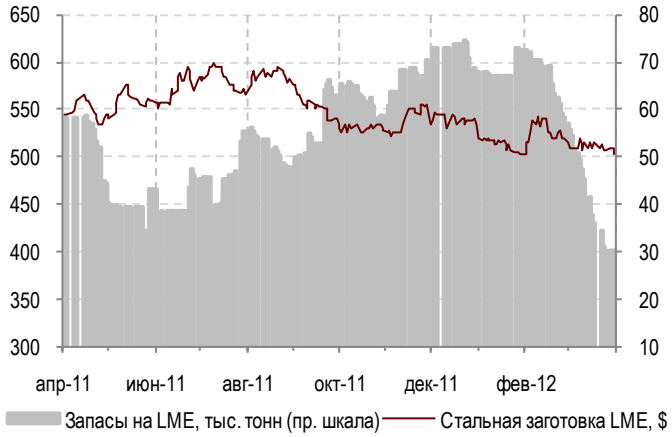
Сталь в Китае



Железная руда

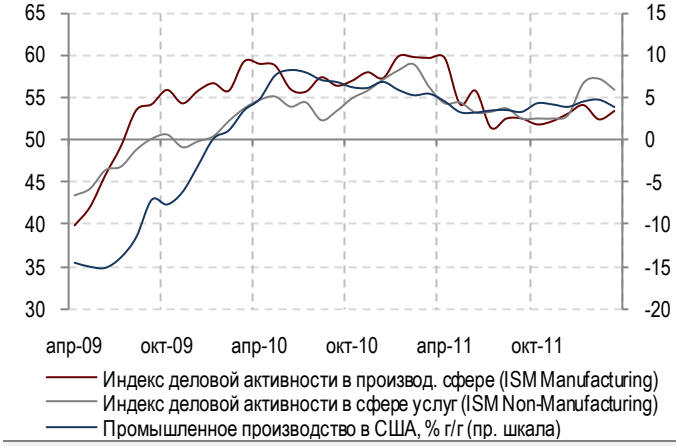


Сталь на LME

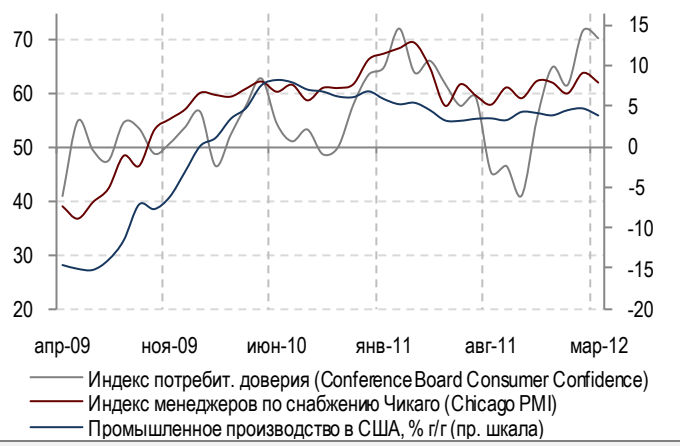


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



Индексы опережающих индикаторов США



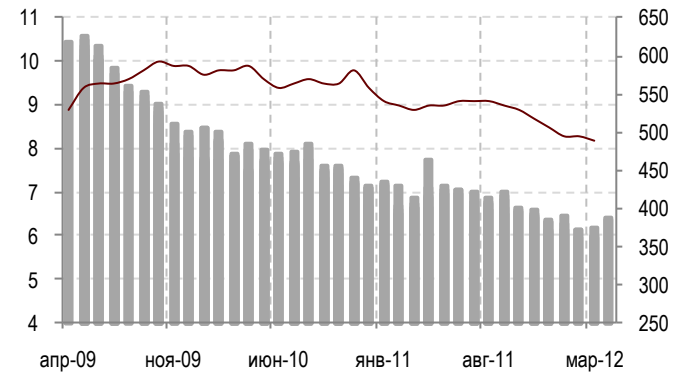
Промпроизводство и фондовый рынок в США



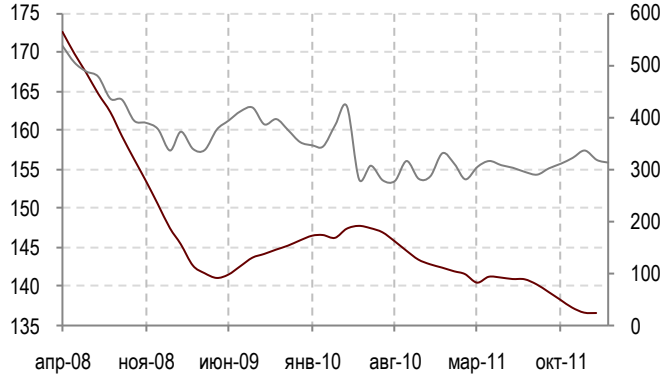
Индекс деловой активности и фондовый рынок США



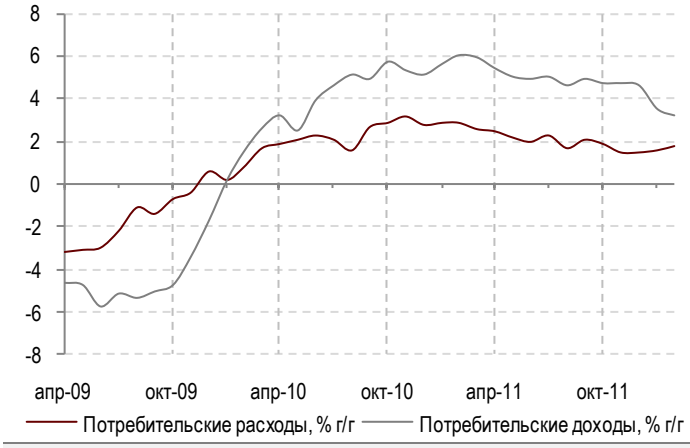
Безработица в США



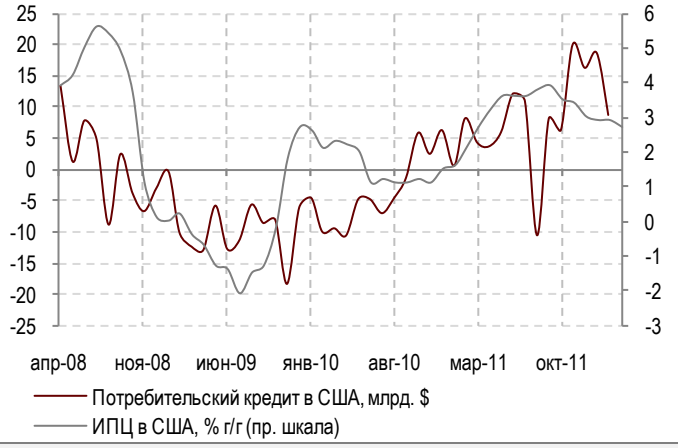
Рынок недвижимости в США



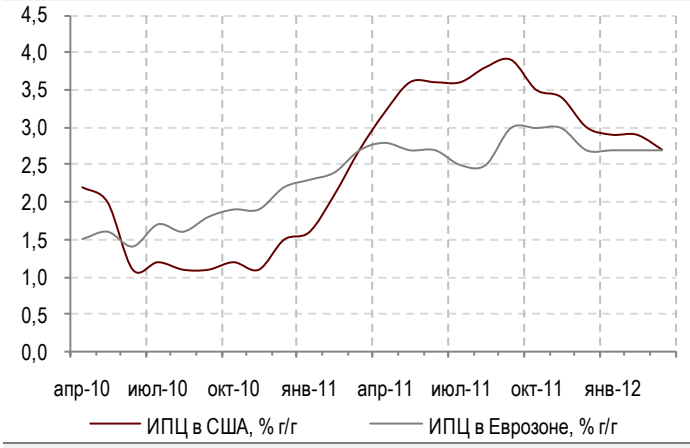
Потребительские расходы и доходы в США



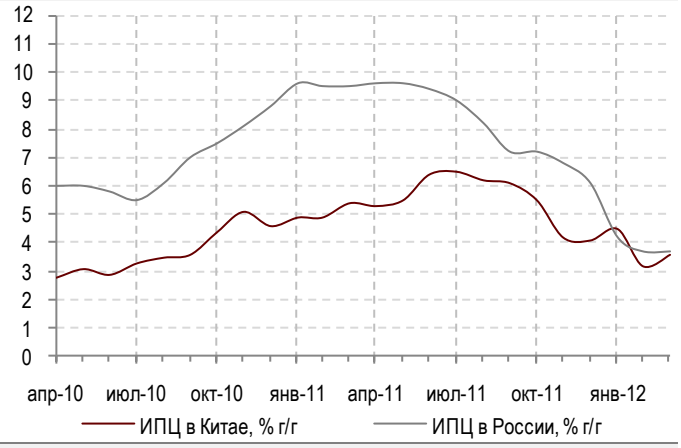
Кредит и инфляция в США



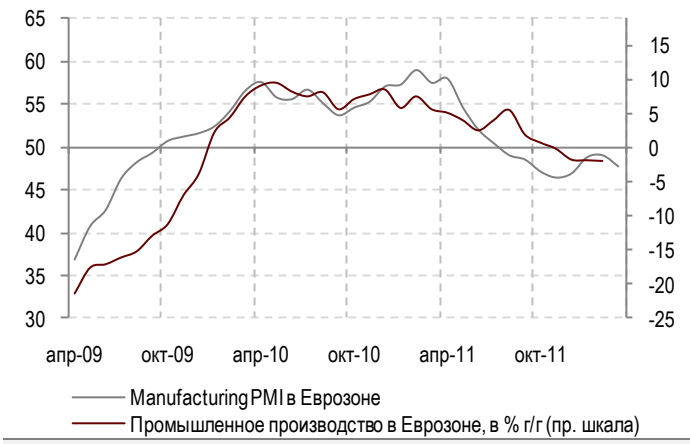
Инфляция в США и Еврозоне



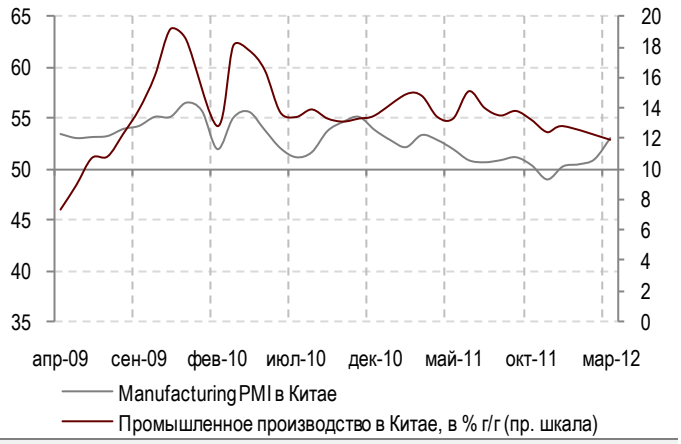
Инфляция в Китае и России



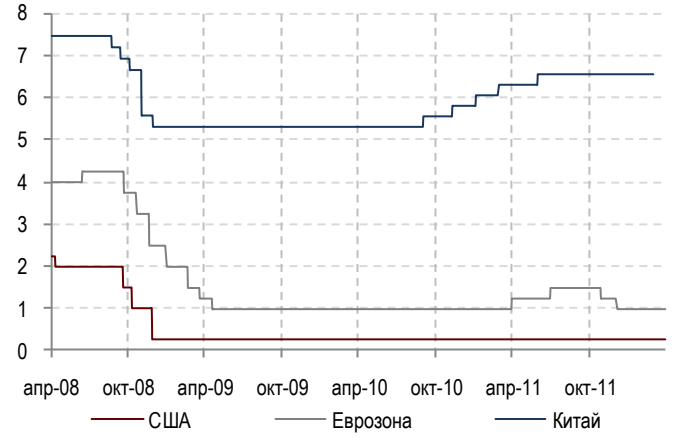
Промышленное производство в Еврозоне



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

Павел Троицкий
аналитик
ptroitsky@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.