

Индексы	Цена	Изм.
ММВБ	1681,0	2,19%
объем торгов	70,59	млрд.руб.
РТС	1936,3	1,04%
Dow Jones	12684,7	0,36%
DAX	7410,5	-1,09%
Shanghai Comp.	2875,2	0,10%
Nikkei	9818,8	0,25%
ММВБ нефтегаз	3139,1	2,37%
MSCI Oil&Gas	260,8	0,24%
ММВБ металлургия	5123,6	1,00%
MSCI Metal&Mining	480,1	-0,18%
ММВБ финансы	6228,6	1,99%
MSCI Finance	85,4	-0,96%
Валюта	Цена	Изм.
Usd/Rub	27,90	0,04%
Eur/Usd	1,428	-0,50%
Usd/Jpy	80,53	0,35%
Dollar Index	74,60	-0,41%
Сырье	Цена	Изм.
Brent	113,5	-1,60%
Никель	24 501,0	0,52%
Медь	8 890,9	0,41%
Золото	1 507,2	0,27%
Серебро	37,5	1,17%
Акции ММВБ	Цена	Изм.
Сбербанк	98,2	2,71%
ВТБ	0,0870	2,59%
Газпром	211,7	1,38%
Новатэк	352,7	2,53%
Роснефть	235,7	3,25%
Лукойл	1 863,5	3,14%
Сургутнефтегаз	27,8	0,75%
Транснефть-п	38 960	2,53%
ГМК Норникель	7 228,0	2,08%
Полиметалл	483,1	-4,01%
Северсталь	479,6	2,48%
НЛМК	103,8	2,50%
ММК	25,1	0,50%
Полюс Золото	1 859,8	0,80%
Уралкалий	215,5	1,15%
МТС	253,1	1,37%
Ростелеком	165,7	2,88%
РусГидро	1,382	1,99%
ФСК ЕЭС	0,371	-0,53%

Мировые рынки

Индекс Dow Jones вырос на 0,36% до 12 684,64 пунктов. В лидерах роста были акции сырьевых компаний на фоне роста цен на сырье. Акции Conoco Phillips выросли на 1,07%, Chevron Corp. – на 1,18%, Exxon Mobil – на 0,59%.

Позитивные данные пятницы с рынка труда в США поддержали котировки нефти, а закрытие «коротких» позиций спекулянтами вызвало рост котировок на 6%. Акции Citigroup снизились на 2,3% на фоне обратного «сплита» акций компании. Инвесторы негативно отреагировали на эту новость в связи с уменьшением ликвидности в рамках дальнейших торговых сессий.

Хуже рынка торговались акции авиакомпаний, в том числе Delta Airlines (-3,7%) и United Airways (-3,8%) в связи с очередным ростом мировых цен на нефть, а также акции финансового сектора на фоне очередного снижения кредитного рейтинга Греции агентством S&P 500.

Индекс CSI 300 вырос на 0,37% до отметки 3 141 пунктов. Торговый профицит Китая вырос более чем в три раза по сравнению с ожиданиями аналитиков в связи с максимальным ростом экспорта страны в апреле текущего года. Этот фактор в свою очередь еще раз подтверждает тот факт, что США еще раз поднимут вопрос об укреплении юаня и роста процентных ставок внутри страны с целью сдерживания инфляции. Завтра Китай опубликовывает большую порцию статистики, в том числе промышленное производство и инфляция за апрель текущего года, что определит дальнейшую политику ЦБ в области контроля процентных ставок.

Андрей Захаров

Сырьевые рынки

9 мая котировки фьючерсных контрактов на нефть сорта Brent выросли на 6,2% на фоне спекуляций о том, что восстановление экономики будет продолжаться еще достаточно долгий период. Кроме того, часть спекулянтов закрывало короткие позиции в контрактах после масштабного обвала котировок на предыдущей неделе. Еще одним фактором, который оказал положительное влияние на котировки, стало закрытие части перерабатывающих заводов в США из-за возможного наводнения с реки Миссисипи. Таким образом, это может стать причиной дефицита бензина и тяжелых дистиллятов на внутреннем рынке страны. Ситуация на Ближнем Востоке также остается напряженной в связи с продолжающимися боевыми действиями в Ливии. В настоящий момент мировые цены на нефть снижаются на 1-2% в связи с увеличением маржинальных требований биржей СМЕ на 25% после роста волатильности на рынке «черного золота».

Мировые цены на драгоценные металлы также росли в цене. Котировки серебра выросли на 6% на торговой сессии в США до уровня 37,60 долл. США за тройскую унцию, золота – на 1,5% - до уровня 1508,7 долл. США за тройскую унцию.

Нефть, драгоценные и промышленные металлы росли в цене после значительной перепроданности на предыдущей неделе. Еще один фактор, который будет влиять на изменение цен на сырье на этой неделе, может стать возможное укрепление доллара США в связи с долговыми проблемами в ЕС и переговорами между США и Китаем касательно дальнейшего ослабления юаня.

Андрей Захаров

Российский рынок

В пятницу российский рынок отреагировал бурным ростом на отчет по рынку труда в США за апрель. Индекс ММВБ вырос на 2,2 %. Лучше рынка были акции Роснефти и Сбербанка.

Северсталь в пятницу возобновил производство на своем американском заводе Коламбус, производство на котором было остановлено 1 мая из-за нарушения энергопитания во время урагана. Приостановка данного завода на несколько дней не окажет влияния на операционные данные Северстали.

Стокгольмский арбитражный суд разрешил Роснефти и ВР обмен акциями для совместной разработки месторождений в Арктике. Однако суд наложил ряд ограничений. Так в разработке месторождений должна участвовать не ВР, а ТНК-ВР. Кроме того, акции Роснефти и ВР должны быть переданы в специальный трастовый фонд и признаны исключительно инвестиционным вложением, в то время как сейчас в документах прописан стратегический характер обмена. Таким образом, Роснефть может не получить технический опыт от партнерства с ВР. Разрешенные условия обмена акциями не предусматривают широкого стратегического партнерства. Поэтому новость нейтральна для акций Роснефти и позитивна для ТНК-ВР.

Сергей Смирнов

Фондовые рынки

США и Европа



Китай и Япония



Развитые и развивающиеся рынки



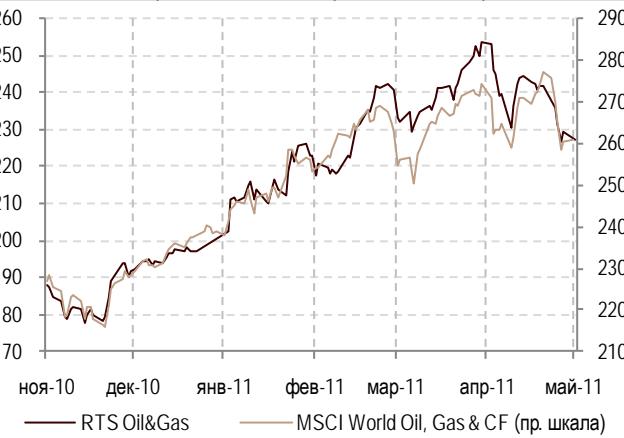
Россия и страны BRIC



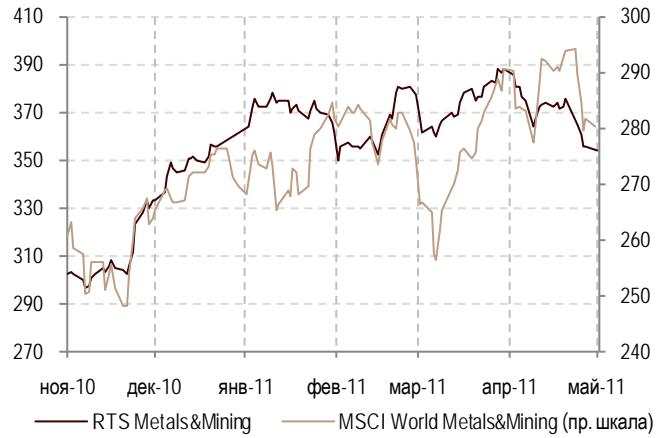
Россия и нефть



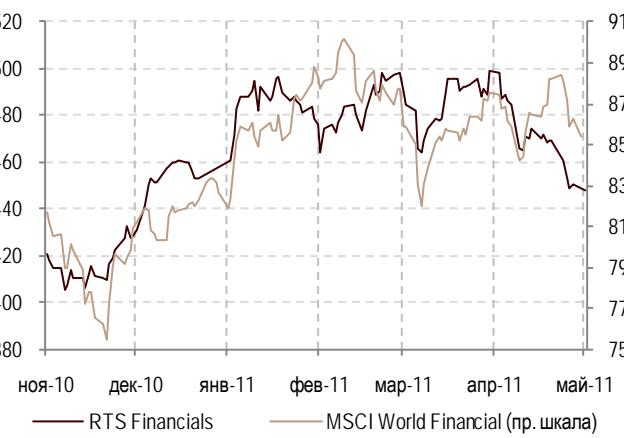
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

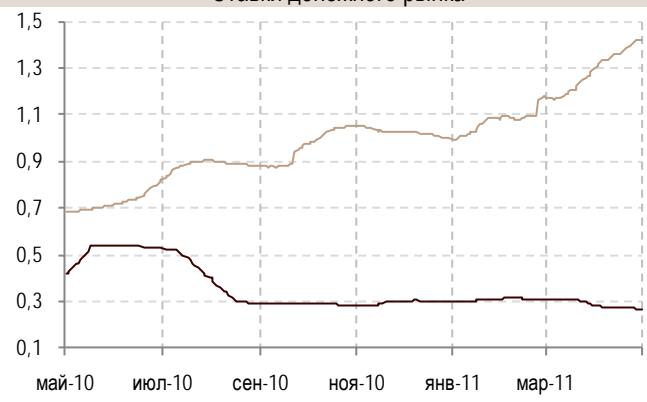


Финансовый сектор: Россия и мир



Денежно-валютные рынки

Ставки денежного рынка



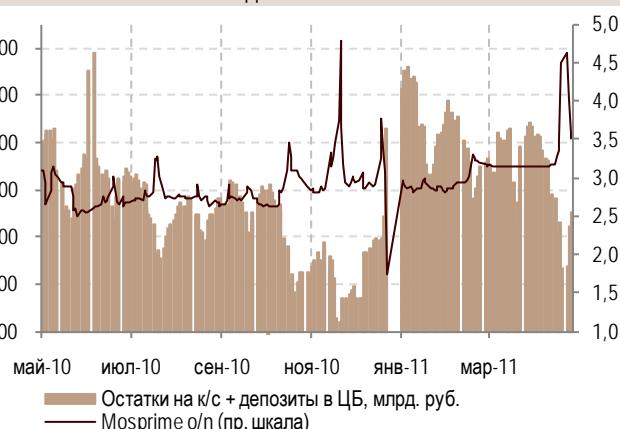
Евро/\$ и индекс доллара



Курс рубля

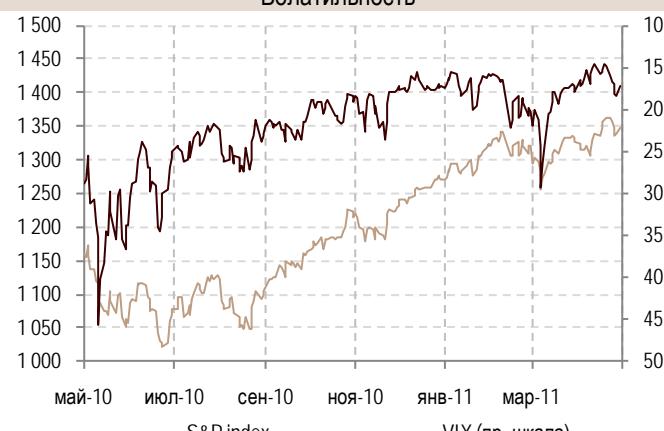


Ликвидность в России

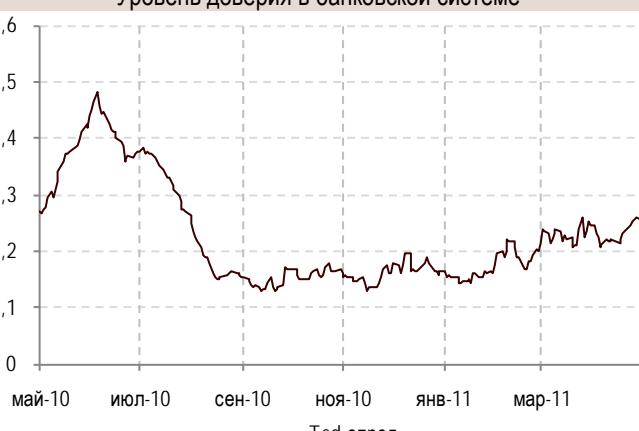


Риск

Волатильность



Уровень доверия в банковской системе

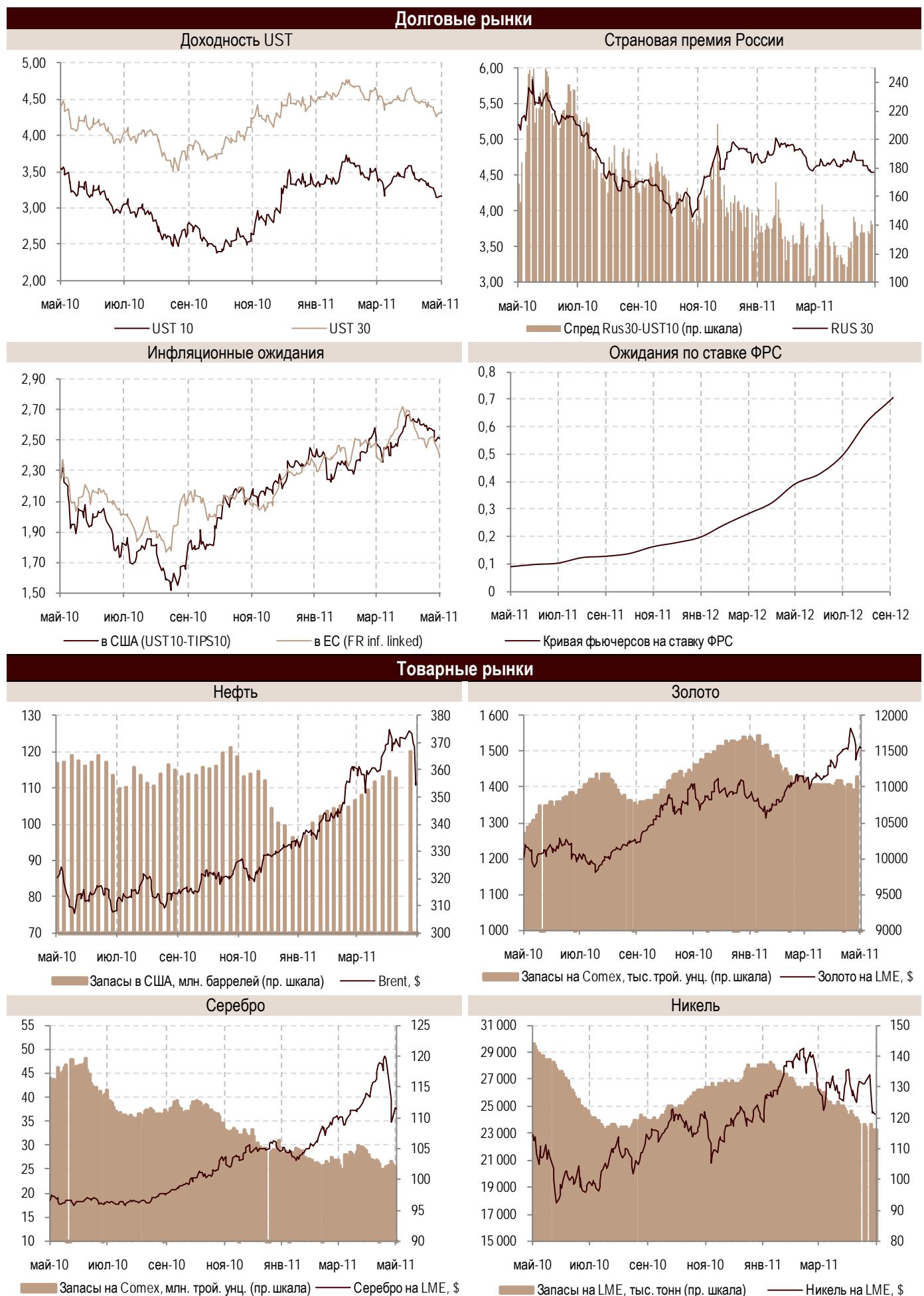


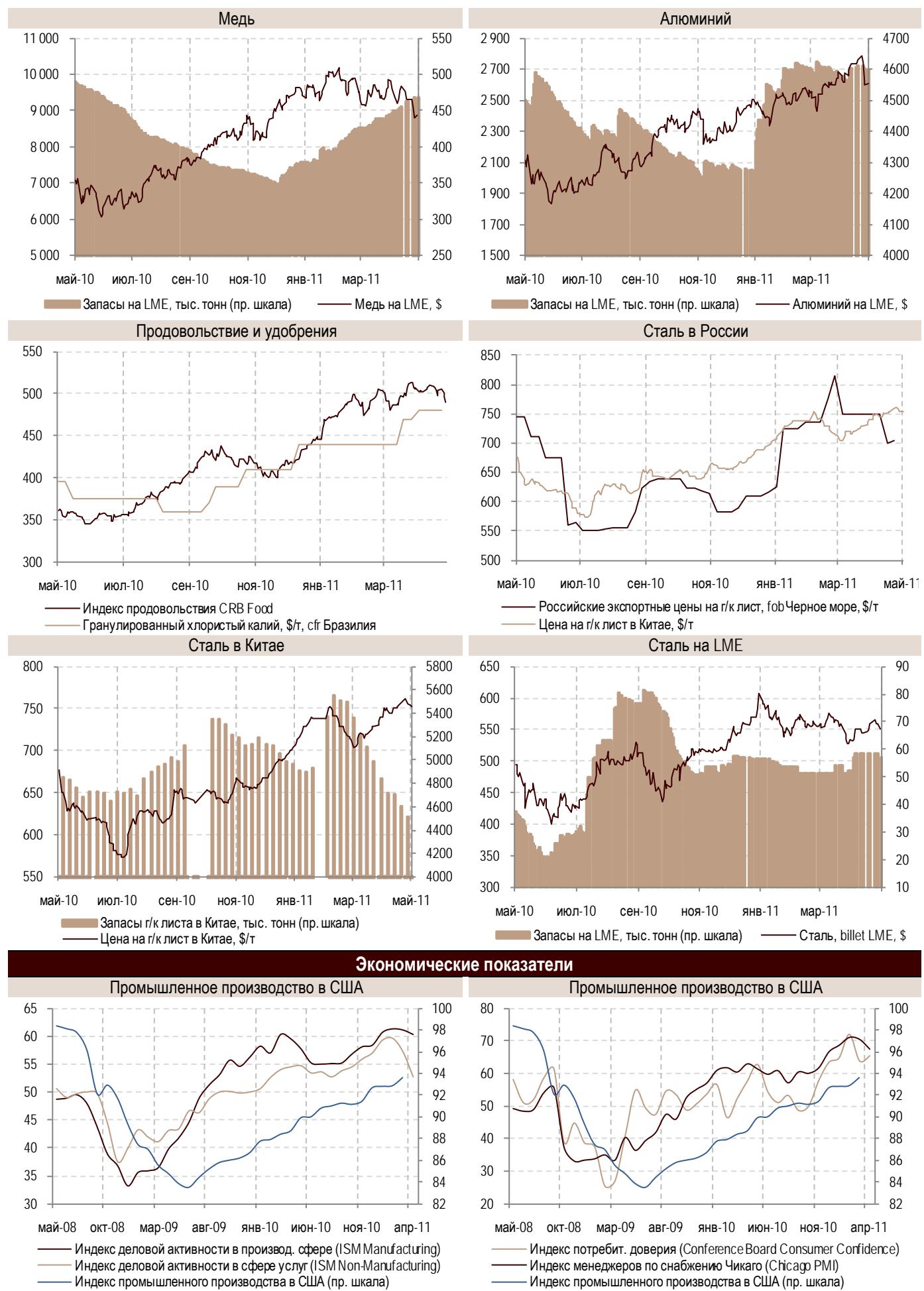
Страновой риск PIIGS (CDS)



Страновой риск США, Японии и России (CDS)



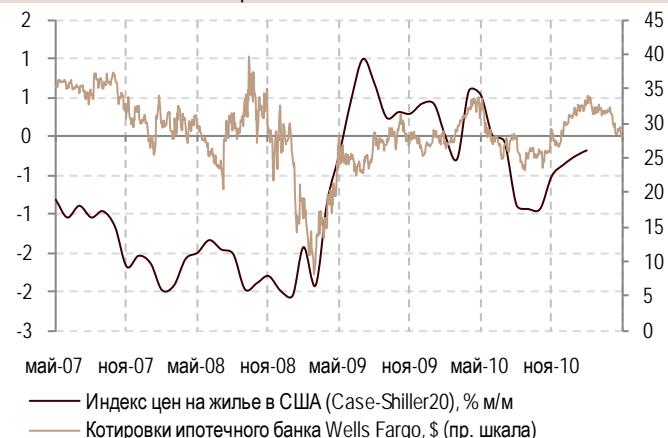




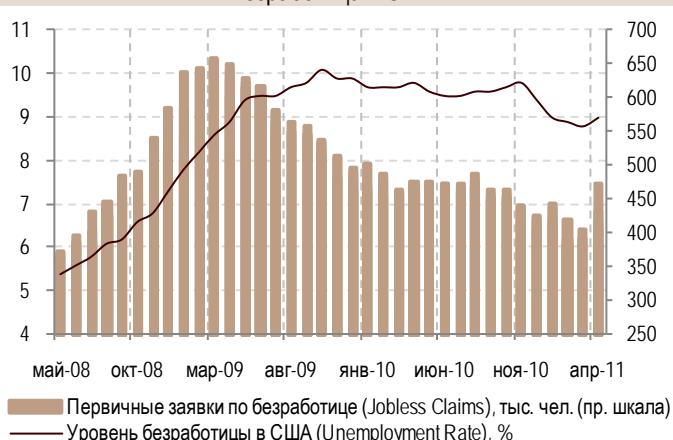
Промпроизводство и фондовый рынок в США



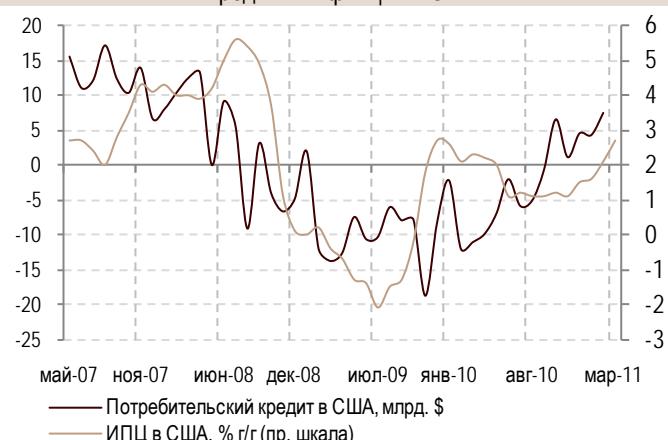
Цены на жилье в США



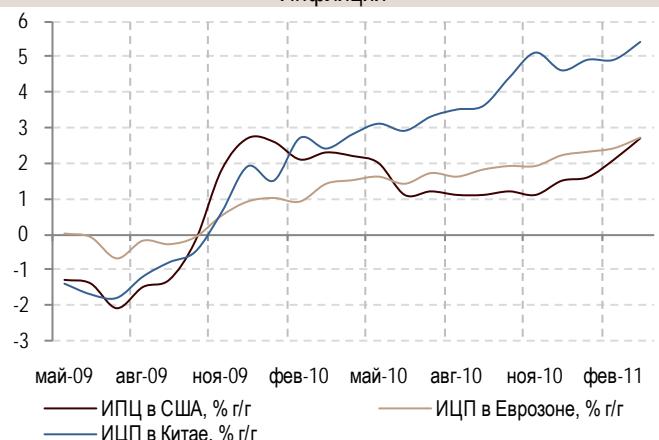
Безработица в США



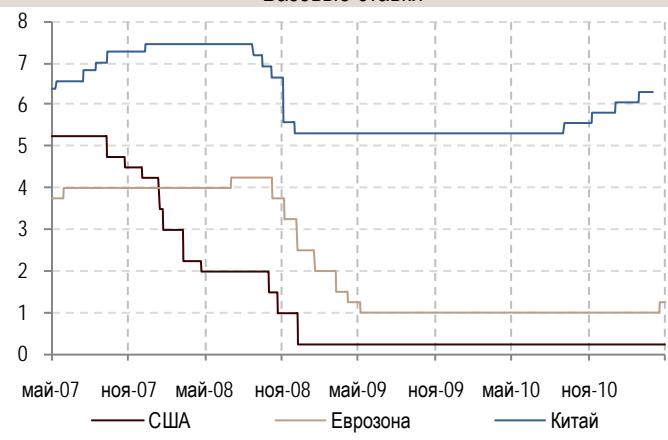
Кредит и инфляция в США



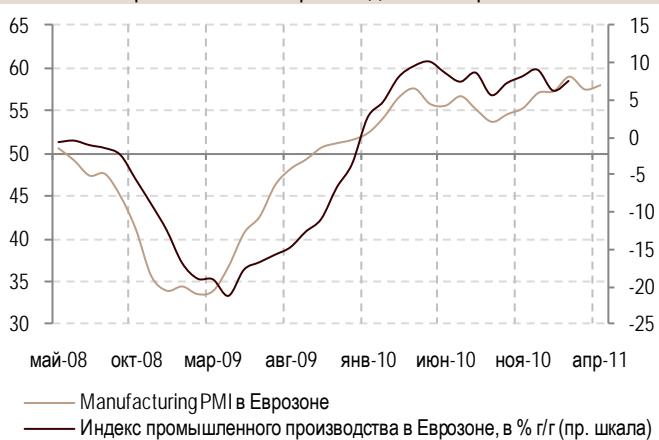
Инфляция



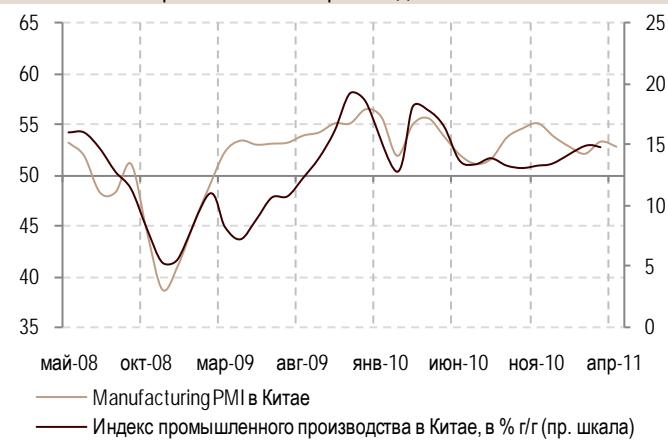
Базовые ставки



Промышленное производство в Еврозоне



Промышленное производство в Китае



Источник: Bloomberg

123060, Москва, ул. Маршала Мерецкова, 3

+7 (495) 980-88-44

www.ankorinvest.ru

Аналитическое управление

Андрей Захаровстарший 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 Кузнецовстарший управляющий активами
rkuznetsov@ankorinvest.ru

Департамент по работе с клиентами

Артём Лаптевуправляющий директор
alaptev@ankorinvest.ru

Редактор обзора

Овчинников Дмитрийdovchinnikov@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.