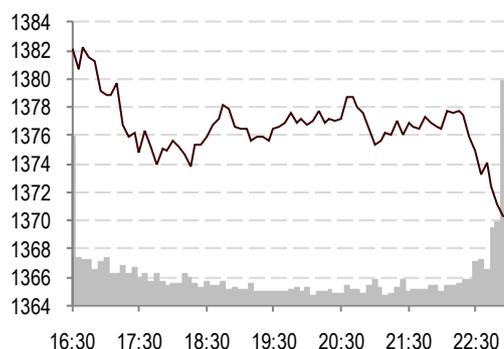


S&P500 Index



Американский рынок	изменение, %			
	ден	мес	год	
MSCI World	↓ 1 266,9	-0,11	-4,09	7,13
MSCI EM	↓ 1 020,0	-0,63	-4,08	11,31
Dow Jones	↑ 12 921,4	0,56	-2,35	5,76
S&P 500	↓ 1 369,6	-0,05	-2,46	8,90
Nasdaq Comp	↓ 2 988,4	-0,76	-2,19	14,71
Dollar Index	↓ 79,56	-0,42	-0,29	-0,78

Мировые рынки

Американский рынок

- В понедельник 16 апреля фондовый рынок США продемонстрировал смешанную динамику, несмотря на то, что опубликованная макроэкономическая статистика оказалась в целом лучше ожиданий - розничные продажи, как с учетом, так и без учета автотранспорта в марте увеличились на 0,8% (при прогнозах роста на 0,3% и 0,6% соответственно). Разочаровали только второстепенные показатели - индекс текущего состояния и ожиданий по рынку жилья NABV и индекс деловой активности в промышленности ФРБ Нью-Йорка.
- Внешний фон для американской торговой сессии наблюдался смешанный - азиатские рынки преимущественно просели, а европейские торгуются в плюсе, хотя озабоченность по поводу Испании только нарастает - доходность ее государственных облигаций впервые за несколько месяцев превысила психологическую отметку в 6%.
- По итогам торговой сессии индекс "голубых фишек" DJI вчера поднялся на 0,56%, S&P500 и NASDAQ снизились на 0,05% и 0,76% соответственно. Лучше рынка выглядел сектор электроэнергетики (+0,6%), хуже рынка - технологический сектор (-0,7%).
- Американский технологический сектор вчера понес потери из-за падения котировок акций его лидеров Apple (-4,1%) и Google (-3,0%). Котировки акции Apple в понедельник упали пятый торговый день подряд, потеряв за это время уже почти 9%, на фоне неофициальной информации о снижении спроса на планшеты iPad и грядущем заявлении компании о несопадении продаж планшетов в прошлом квартале с прогнозами. В свою очередь намерение Google провести дробление акций особым способом, при котором акционеры получают на каждую обыкновенную акцию еще одну акцию нового класса, без права голоса, негативно сказывается на котировках акций компании.
- Американский банк Citigroup зафиксировал 2,3%-ное снижение чистой прибыли в первом квартале, которая не дотянула до средних ожиданий аналитиков ввиду более высоких, нежели прогнозировалось дополнительных расходов. Чистая прибыль банка составила \$2,93 млрд. или 95 центов на акцию по сравнению с \$2,99 млрд. или \$1 на бумагу годом ранее. Прибыль за исключением некоторых статей достигла \$1,11 на одну бумагу (ожидали прибыль в размере \$1,00 на акцию), а выручка за рассматриваемый период составила \$18,0 млрд. по сравнению с ожидаемыми аналитиками \$19,81 млрд.
- Крупнейший в мире производитель игрушек Mattel зафиксировал падение квартальной прибыли в связи с осуществлением сделки по приобретению англо-американской дистрибьюторской компании HIT Entertainment, а также падением продаж кукол Barbie. Чистая прибыль компании в первом квартале снизилась с \$16,6 млн. или 5 центов на акцию годом ранее до \$7,8 млн. или 2 центов на акцию (в среднем ожидали 7 центов на акцию). При этом продажи уменьшились на 2% до \$928,4 млн., не дотянув до средних прогнозов аналитиков в \$988,6 млн. На этих новостях акции компании потеряли 9,14%.
- Акции издателя газет Gannett потеряли 7,65% также на фоне опубликованной квартальной отчетности - выручка снизилась на 2,6% и не достигла средних прогнозов аналитиков. Прибыль за квартал снизилась с 37 центов на одну акцию годом ранее до 28 центов на бумагу, тогда как на Уолл-Стрит ожидали 31 цента на акцию.

- Поставщик сотовых телефонов Nokia на торгах в Нью-Йорке отстывает на 1,4% - международное агентство Moody's понизило рейтинг компании до минимального инвестиционного.
- Из отчетностей компаний входящих в S&P 500 сегодня следует обратить внимание отчетности Goldman Sachs, J&J, Coca-Cola (до открытия рынка, в 16.00 Мск), Intel, IBM (после закрытия).
- Соединенные Штаты в 16:30 Мск. опубликуют данные по динамике количества выданных разрешений на строительство и начатых строительства за март - как ожидается, и тот, и другой показатель незначительно изменился по сравнению с февралем. Так же в 17:15 Мск. публикуются данные в марте промышленному производству США - ожидается, что все же расширилось на 0,5% после нулевого изменения месяцем ранее.

DAX Index

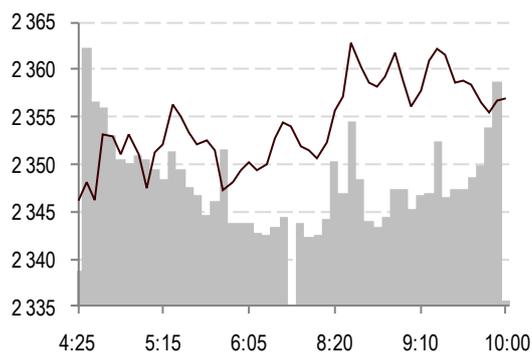


	изменение, %			
	ден	мес	год	
Европейский рынок				
FTSE 100	↑	5 666,3	0,26 -5,02	1,69
DAX	↑	6 625,2	0,63 -7,44	12,32
CAC 40	↑	3 205,3	0,51 -10,84	1,44
EUR/USD	↑	1,314	0,49 -0,25	1,40
GBP/USD	↑	1,590	0,33 0,35	2,30
EUR/CHF	↓	1,202	-0,06 -0,36	-1,22
USD/CHF	↓	0,915	-0,54 -0,12	-2,52

Европейский рынок

- В понедельник, 16 апреля, ключевые фондовые рынки европейского региона продемонстрировали положительную динамику на фоне повышения активности в сфере слияний и поглощений, а также небольшой коррекции после резкого падения по результатам предыдущих торгов.
- Доходность испанских облигаций вчера превысила отметку в 6% впервые за последние несколько месяцев - инвесторы опасаются покупать бумаги страны, поскольку появляется все больше признаков "греческой болезни". Власти Испании готовы сделать все возможное для снижения дефицита бюджета страны, однако уладить все вытекающие из этого политические и экономические проблемы не в состоянии.
- Немецкий DAX, французский CAC и британский FTSE выросли на 0,63%, 0,51% и 0,26% соответственно.
- Из макроэкономической статистики опубликованы данные по профициту торгового баланса - в феврале он составил 2,8 млрд. евро, в то время как месяцем ранее наблюдался дефицит в размере 7,9 млрд. евро (пересмотренное значение).
- Акции британской электроэнергетической компании International Power выросли на 3,2% после того, как французское коммунальное предприятие GDF Suez согласилось выплатить 6,8 млрд. фунтов стерлингов (\$10,8 млрд.) за 30%-ный пакет акций, которым пока не владеет. Котировки GDF Suez выросли на 5%.
- В соответствии с появившейся вчера информацией, крупнейшая в Нидерландах телефонная компания Royal KPN рассматривает возможность продажи третьего по величине в Бельгии оператора сотовой связи BASE, что позволит привлечь ей около 1,8 млрд. евро (\$2,3 млрд.). Акции Royal KPN подорожали на 0,9%.
- Бумаги датского производителя ветряных двигателей Vestas Wind Systems подорожали на 13% в связи с известиями о том, что китайские представители сектора Sinovel Wind Group и Xinjiang Goldwind Science & Technology рассматривают возможность приобретения компании.
- Котировки крупнейшего в мире пивовара Anheuser-Busch InBev увеличились на 1,6% на фоне сообщений о том, что его бразильское подразделение AmBev согласилось приобрести контрольный пакет акций Cerveceria Nacional Dominicana.
- Из значимой макростатистики по еврозоне, выходящей сегодня, можно отметить окончательный индекс потребительских цен м/м, а так же индексы текущих условий и экономических ожиданий инвесторов ZEW Германии в 13.00 Мск.

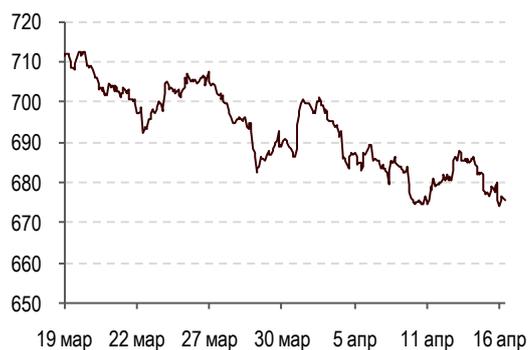
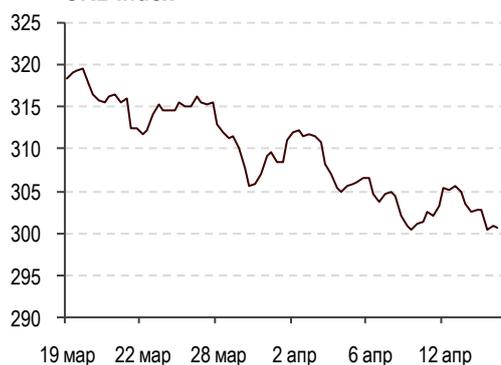
Shanghai Composite



Азиатский рынок		изменение, %			
		ден	мес	год	
Shanghai Comp.	↓	2 357,0	-0,09	-1,98	7,17
Hang Seng	↓	20 610,6	-0,44	-3,32	11,81
NIKKEI 225	↓	9 470,6	-1,74	-6,51	12,01
TOPIX	↓	803,8	-1,43	-7,26	10,32
USD/JPY	↓	80,410	-0,64	-3,62	4,55
AUD/USD	↓	1,036	-0,14	-2,21	1,44

Азиатские рынки

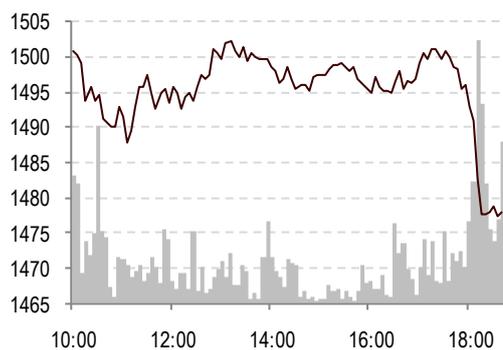
- Сегодня основные азиатские площадки торгуются умеренным снижением (MSCI Asia +0,45%), отыгрывая смешанный внешний фон, а так же в ожидании информации о размещении размещением испанских векселей сроком на 12 и 18 месяцев.
- Акции японского производителя игровых консолей Nintendo, треть продаж которого приходится на рынки европейских стран, снижаются на 3,2%, в то время как акции гонконгского ритейлера одежды Esprit Holdings, 80% выручки которого также поступает из Европы, стали дешевле на 1,6% на фоне снижения продаж в данном регионе.
- Бумаги мирового лидера в горнодобывающей отрасли BHP Billiton и крупнейшего в Китае производителя меди Jiangxi Copper подешевели на 0,5% и 0,9% соответственно вследствие снижения цен на металлы.
- Котировки крупнейшего в мире по рыночной стоимости кредитора Industrial & Commercial Bank of China (ICBC) опустились на 0,8% после того, как осведомленный источник сообщил о намерении американского банка Goldman Sachs Group продать 3,55 млрд. его акций сингапурской государственной инвестиционной компании Temasek Holdings.
- Среди азиатских компаний, чьи акции продемонстрировали рост, можно отметить австралийского производителя топлива для реактивных двигателей Linc Energy. Так, его акции взлетели на 19% в связи с подписанием соглашения с GCL Projects о создании совместного предприятия на территории Китая.

GSCI Index**CRB Index****Сырьевые рынки**

- Практически все сырьевые товары сегодня торгуются снижением, продолжая отыгрывать неблагоприятную макроэкономическую статистику.
- Промышленные металлы и сталь на торгах в Лондоне подешевели, золото торгуется около отметки \$1650, фьючерсы на нефть марки Brent ушли ниже \$120.
- Опасения относительно еврозоны продолжают оказывать негативное влияние на котировки золота. В фокусе внимания многих инвесторов сейчас находится Испания. Растут опасения, что попытки навести порядок в экономике этой страны ни к чему не приведут. На этом фоне стоимость заимствования для Испании выросла до декабрьских максимумов, а стоимость страхования от дефолта достигла исторических максимумов. В подобных условиях Испания может обратиться за помощью к ЕС, однако ресурсов Евросоюза явно не хватит для ее спасения, что может повлечь дефолт и кризис в финансовой системе региона. Эти опасения заставляют инвесторов отдавать предпочтение наличным и, как результат, продавать широкий спектр активов, включая золото. При этом металл оставался под давлением, даже, несмотря на некоторое ослабление позиций доллара США, которое обычно приводит к росту котировок.

Сырьевой рынок		изменение, %			
		ден	мес	год	
GSCI Index	↓	675,6	-0,96	-4,90	4,76
CRB Index	↓	300,8	-0,69	-5,40	-1,49
Нефть Brent	↓	118,7	-2,09	-5,27	11,99
Нефть Light	↑	102,9	0,10	-4,32	3,54
Природный газ	↑	2,02	1,77	-17,24	-35,61
Медь	↓	7 984,5	-0,07	-6,18	5,06
Никель	↓	17 505,0	-4,40	-7,38	-6,44
Цинк	↑	1 996,5	0,63	-3,92	8,21
Алюминий	↓	2 065,0	-0,24	-8,55	2,23
Золото	↓	1 649,7	-0,63	-0,51	4,97
Серебро	↓	31,4	-0,05	-3,78	12,21
Пшеница	↓	621,3	-1,43	-8,27	-9,47
Кукуруза	↓	613,3	-1,21	-8,50	-7,26
Рис	↑	15,4	0,78	6,16	1,98
Сахар	↓	22,3	-2,19	-8,08	-1,11
Какао	↑	2 226,0	1,18	-2,37	3,63
Кофе	↓	175,9	-2,41	-5,05	-24,27

Индекс ММВБ



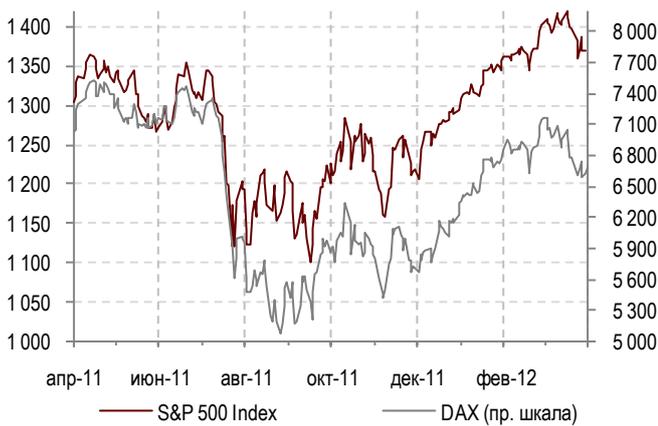
Российский рынок		изменение, %			
		ден	мес	год	
ММВБ	↓	1 477,7	-1,66	-8,73	5,38
РТС	↓	1 587,6	-1,56	-9,19	14,89
USD/RUB	↑	29,64	0,12	1,33	-7,77
Бивалют. корз.	↑	33,76	0,10	0,95	-7,42
Сбербанк	↓	92,3	-1,87	-8,03	16,33
ВТБ	↓	0,0640	-2,67	-12,88	8,84
Газпром	↓	174,3	-2,06	-11,63	1,72
Новатэк	↓	373,5	-2,61	-10,41	-5,19
Роснефть	↑	210,7	0,29	-4,06	-1,52
Лукойл	↓	1 785,1	-1,49	-6,11	4,80
Сургутнефтегаз	↓	28,0	-2,40	-14,22	10,69
Татнефть	↓	183	-0,27	-9,71	14,71
ГМК НорНикель	↓	5 093	-2,75	-12,36	3,03
Северсталь	↓	378,9	-3,42	-10,74	3,78
НЛМК	↓	62,0	-0,85	-8,80	-1,38
ММК	↓	13,0	-0,71	-8,17	5,63
Полиметалл	↑	517,0	0,37	1,63	-1,58
Полюс Золото	↓	1 177,3	-0,90	-8,15	15,24
Уралкалий	↓	218,0	-2,05	-3,43	-6,64
МТС	↓	235,5	-0,93	-1,01	28,35
Ростелеком	↓	137,1	-1,27	-9,07	-10,02
РусГидро	↓	1,036	-1,90	-9,50	6,89
ФСК ЕЭС	↑	0,307	0,39	-10,01	9,12
МРСК Холдинг	↓	2,893	-4,74	-20,59	25,46

Российский рынок

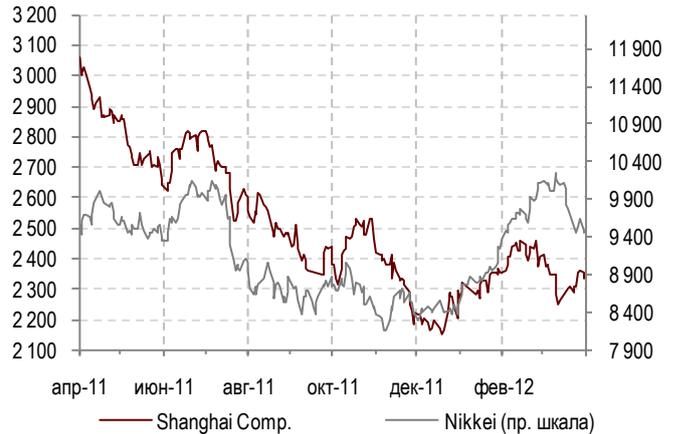
- Котировки акций Сбербанка продолжили снижение и смотрятся хуже рынка на фоне озабоченности инвесторов касательно переноса сроков приватизации государственного пакета акций Сбербанка на 2012-2013 года.
- Котировки акций Роснефти выросли на 2%, превысив отметку в 213 рублей за акцию на фоне продажи доли в проектах в Северной Америке нефтяным гигантом Exxon Mobil Corp. При этом инвестиционный банк Credit Suisse пересмотрел прогноз по акциям российской компании до «держать» с целевой ценой 170 рублей за акцию.
- Газпром и Новатэк планируют создать совместное предприятие на полуострове Ямал по производству СПГ. В проекте 75% будет принадлежать Газпрому, а 25% Новатэку.
- Citigroup повысил рекомендацию по акциям ГМК «Норильский Никель» с «держать» до «покупать».
- Сегодня торги на российском рынке акций проходят в негативной зоне, несмотря на позитивные торги в Европе и рост фьючерса на индекс S&P 500. Инвесторы ожидают выхода отчетности инвестиционного банка Goldman Sachs.

Фондовые рынки

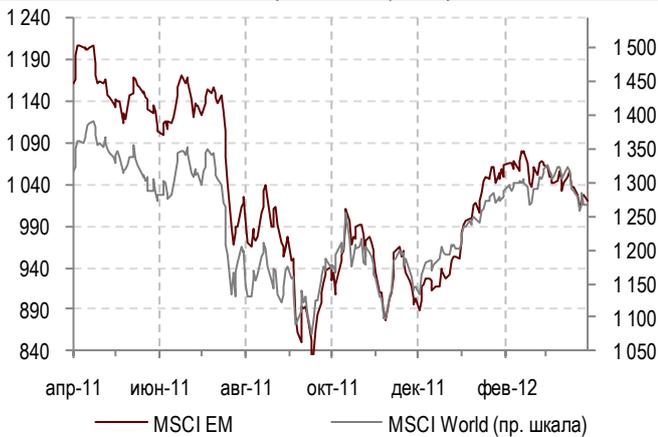
США и Европа



Китай и Япония



Развитые и развивающиеся рынки



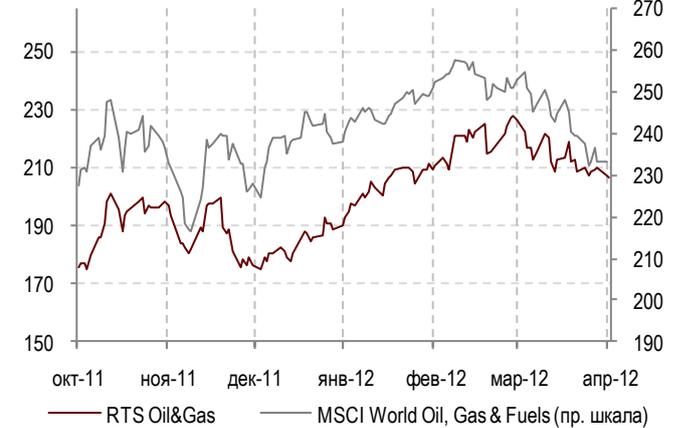
Россия и страны BRIC



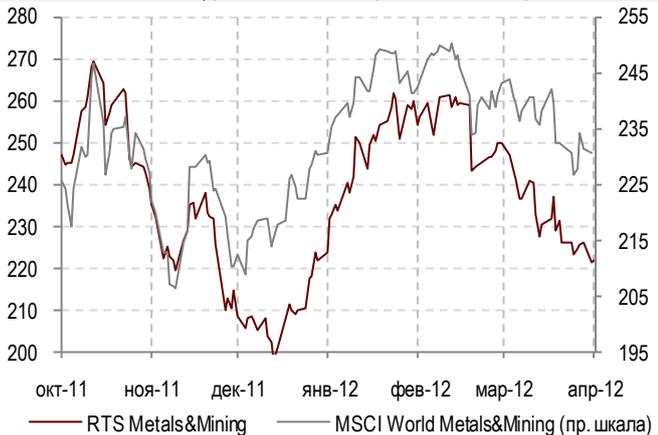
Россия и нефть



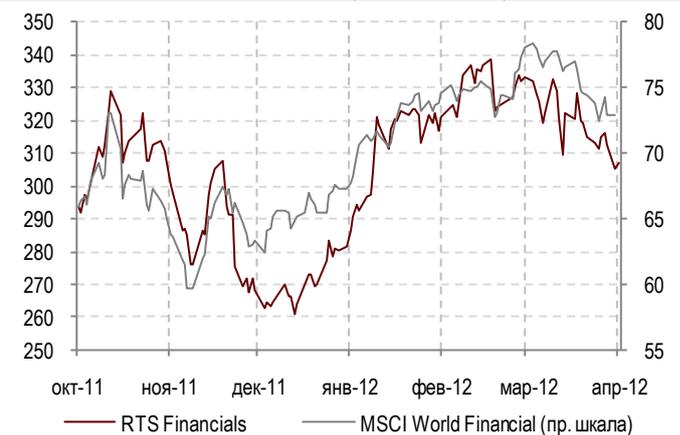
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



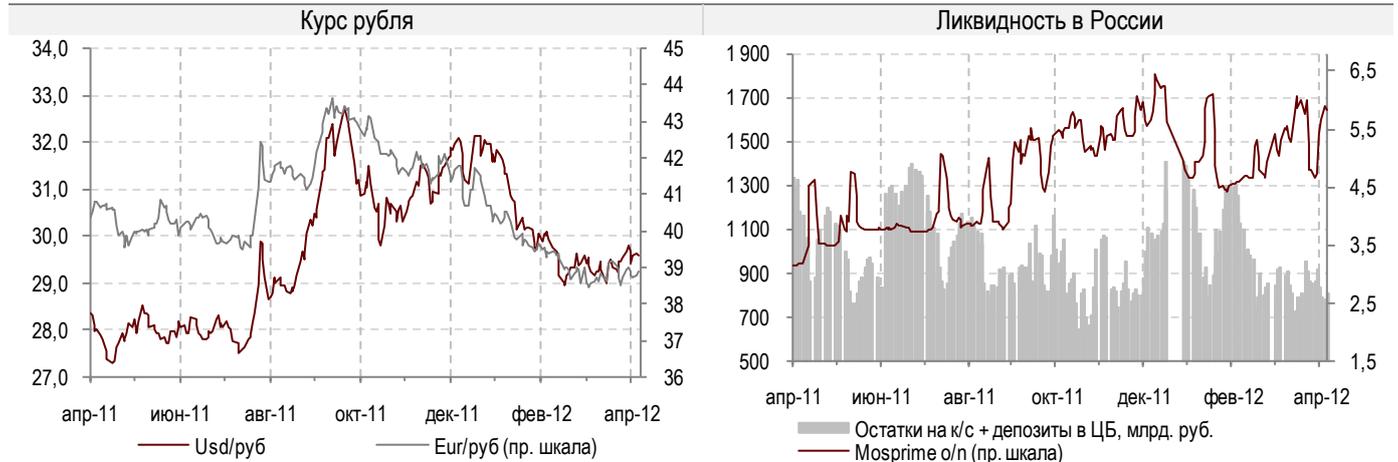
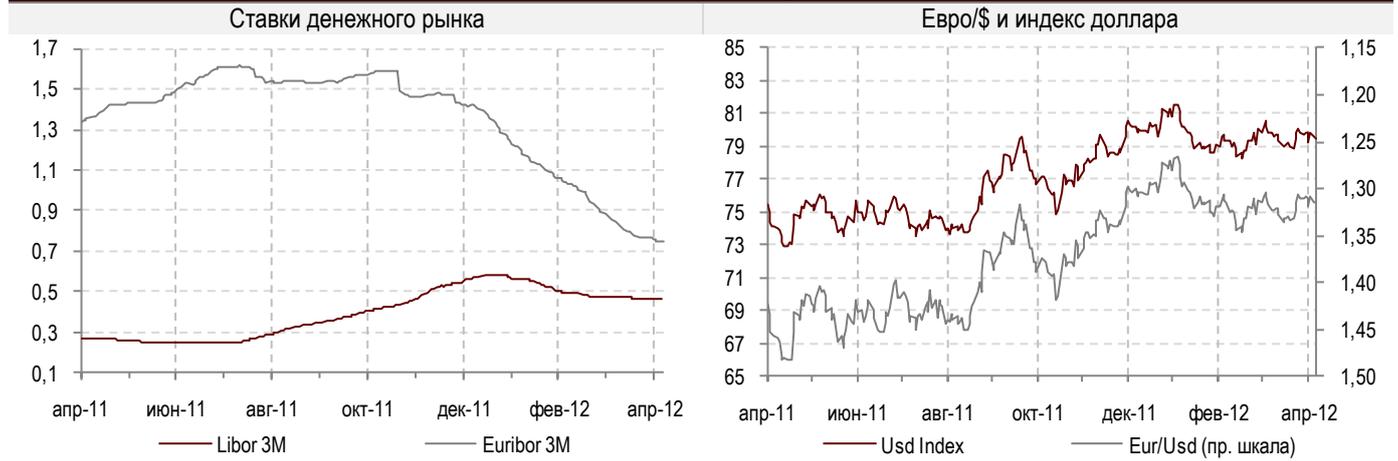
Металлургический сектор: Россия и мир



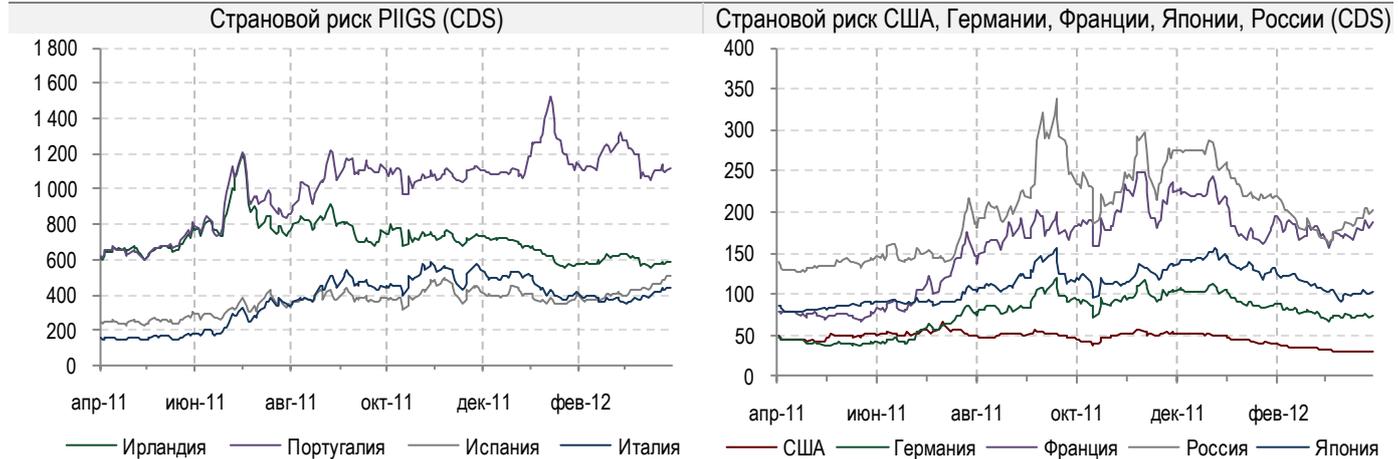
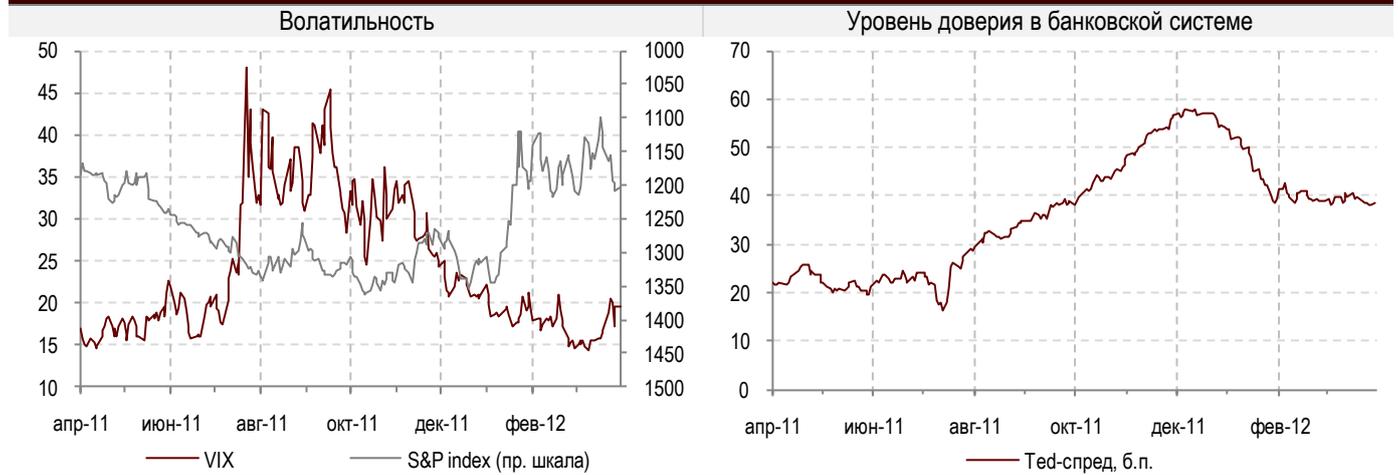
Финансовый сектор: Россия и мир



Денежно-валютные рынки



Риск

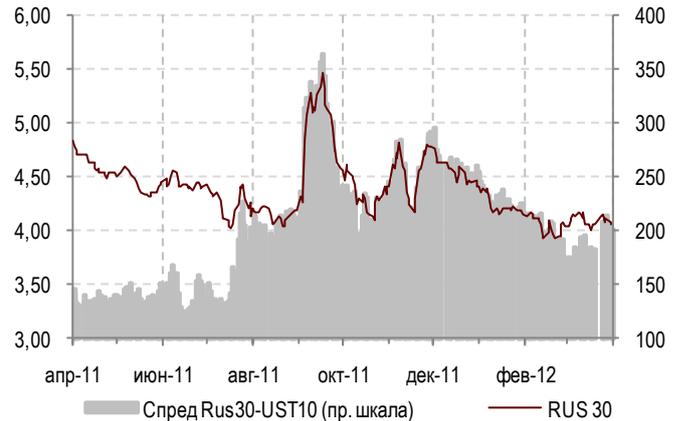


Долговые рынки

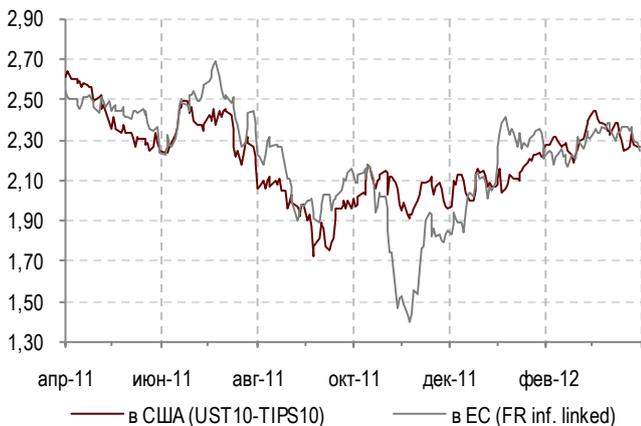
Доходность UST



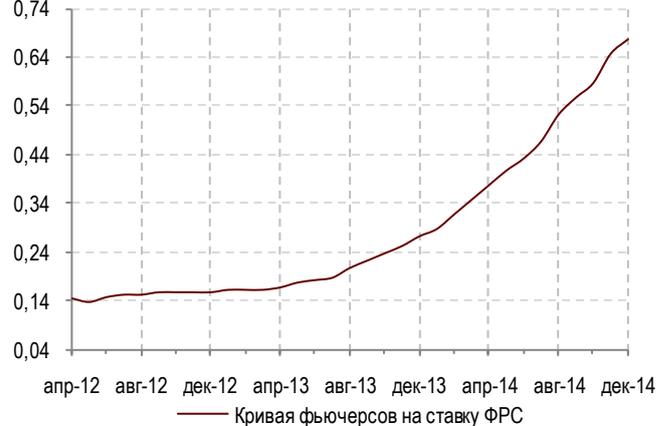
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

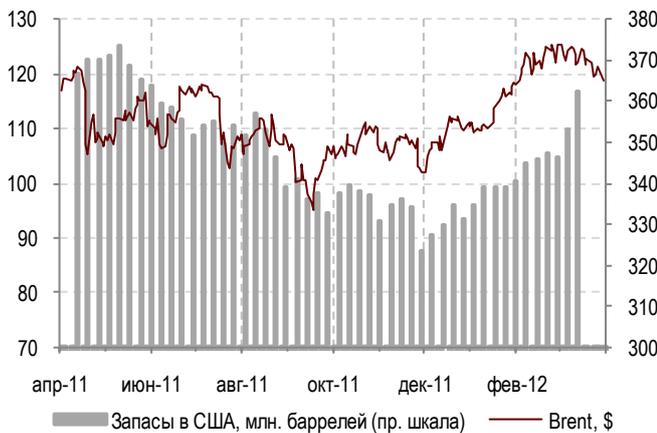


Ожидания по ставке ФРС



Товарные рынки

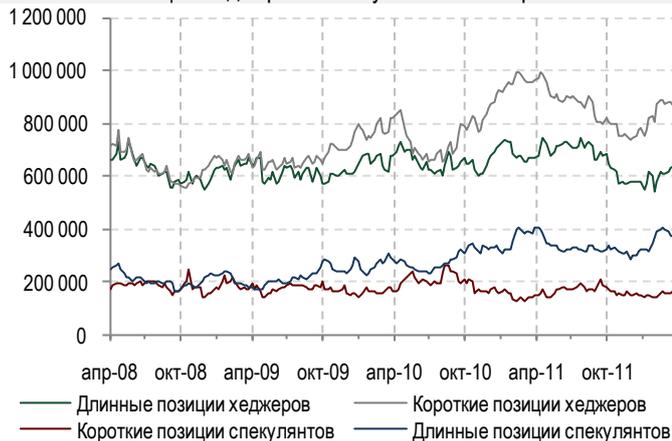
Нефть и запасы



Нефть и инфляционные ожидания

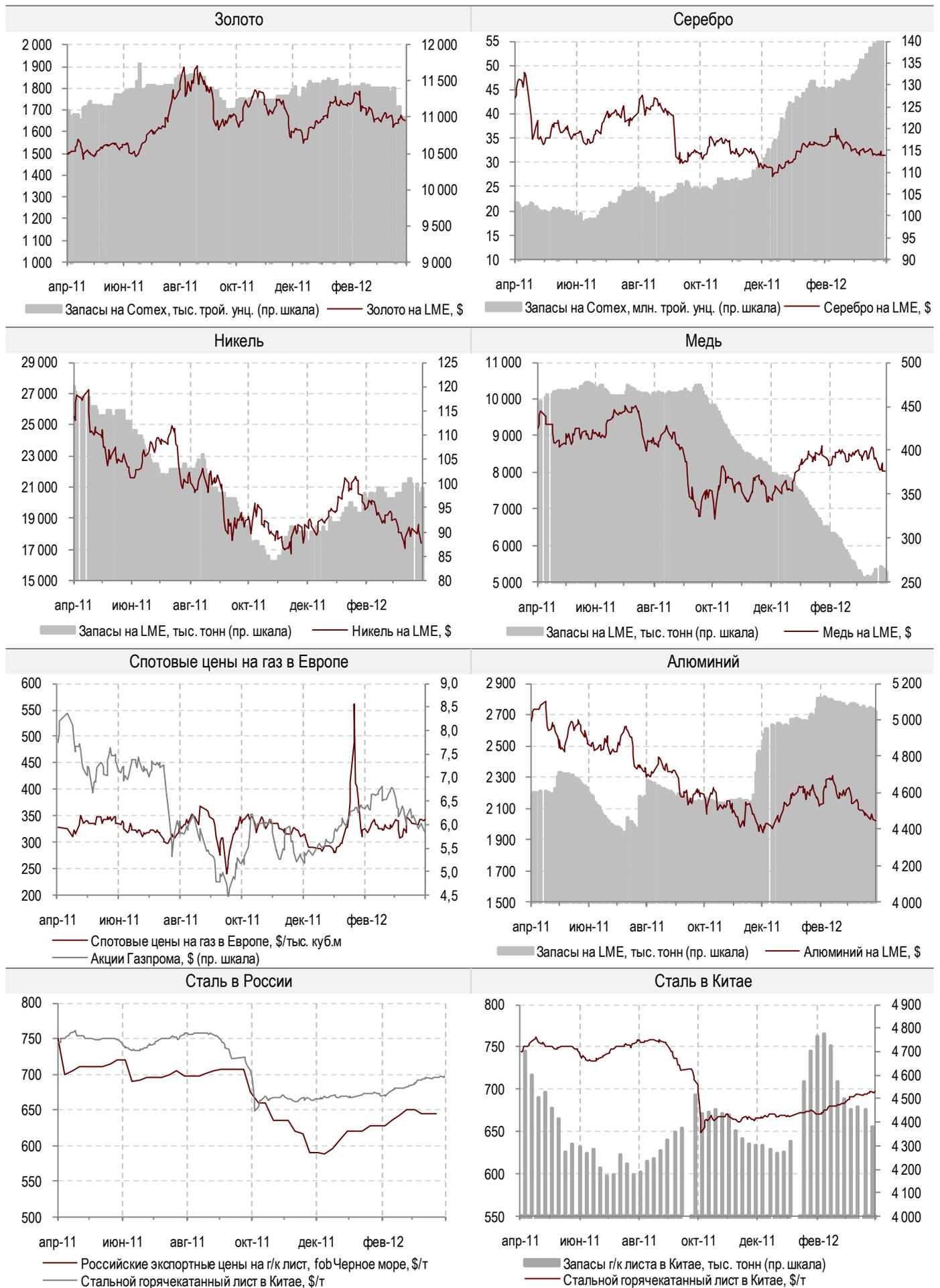


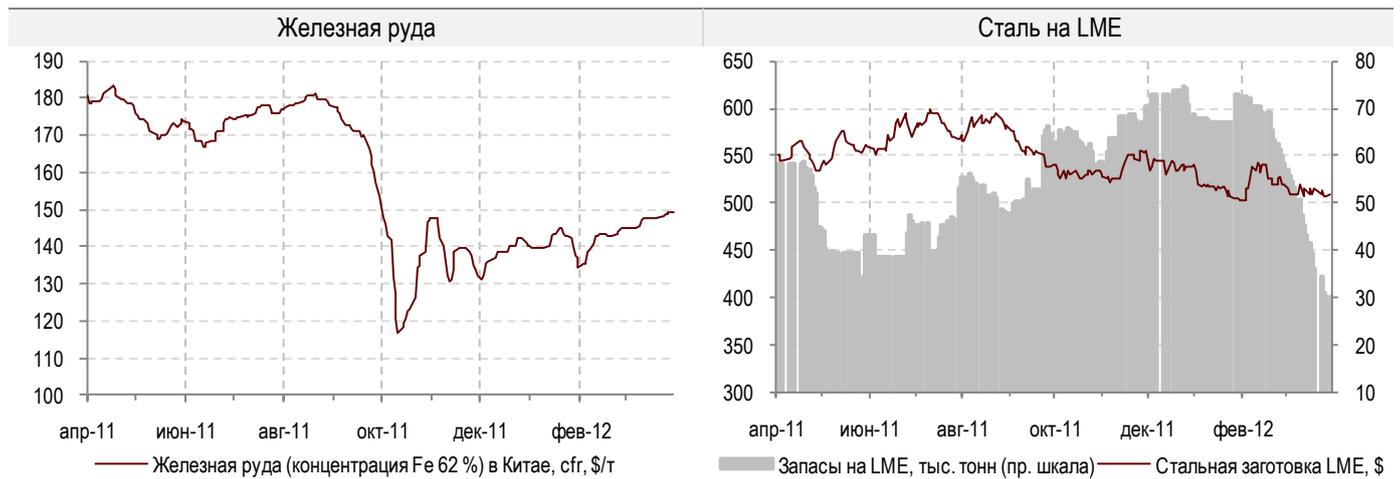
Позиции хеджеров и спекулянтов по нефти



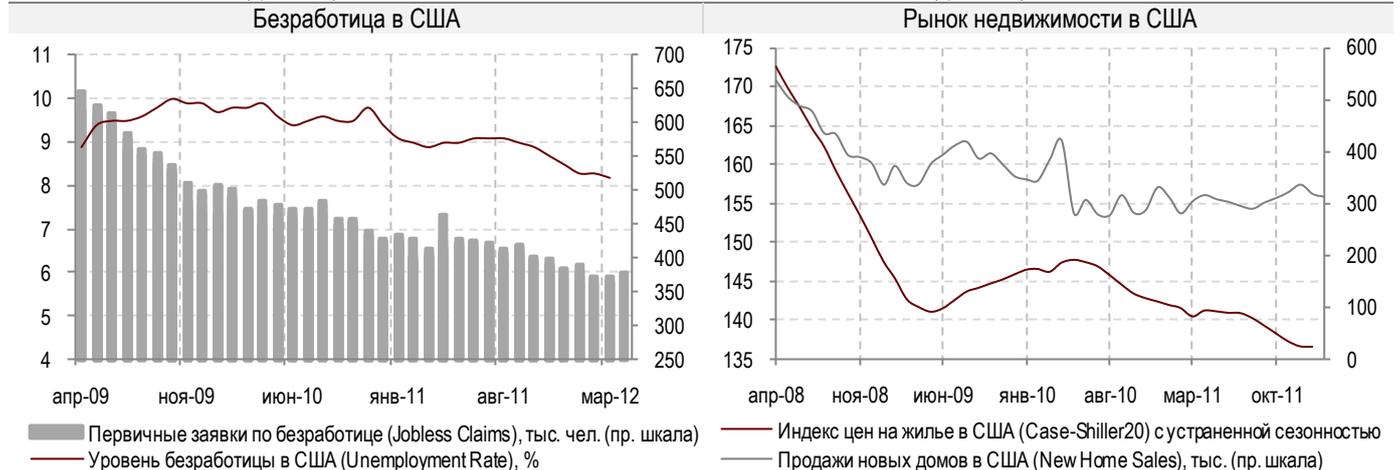
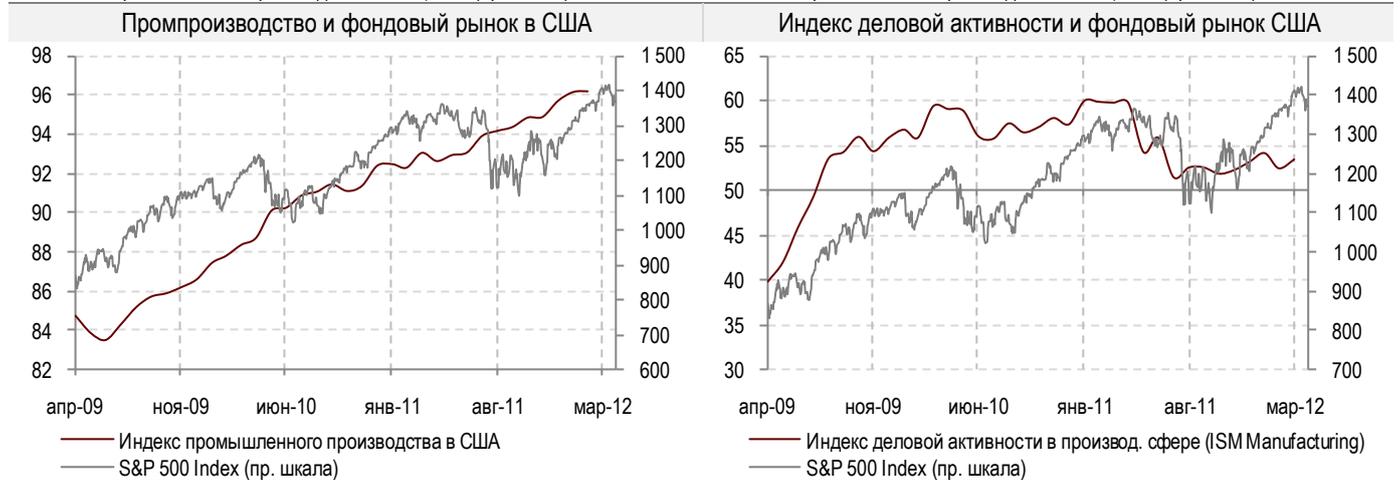
Чистые позиции спекулянтов по нефти

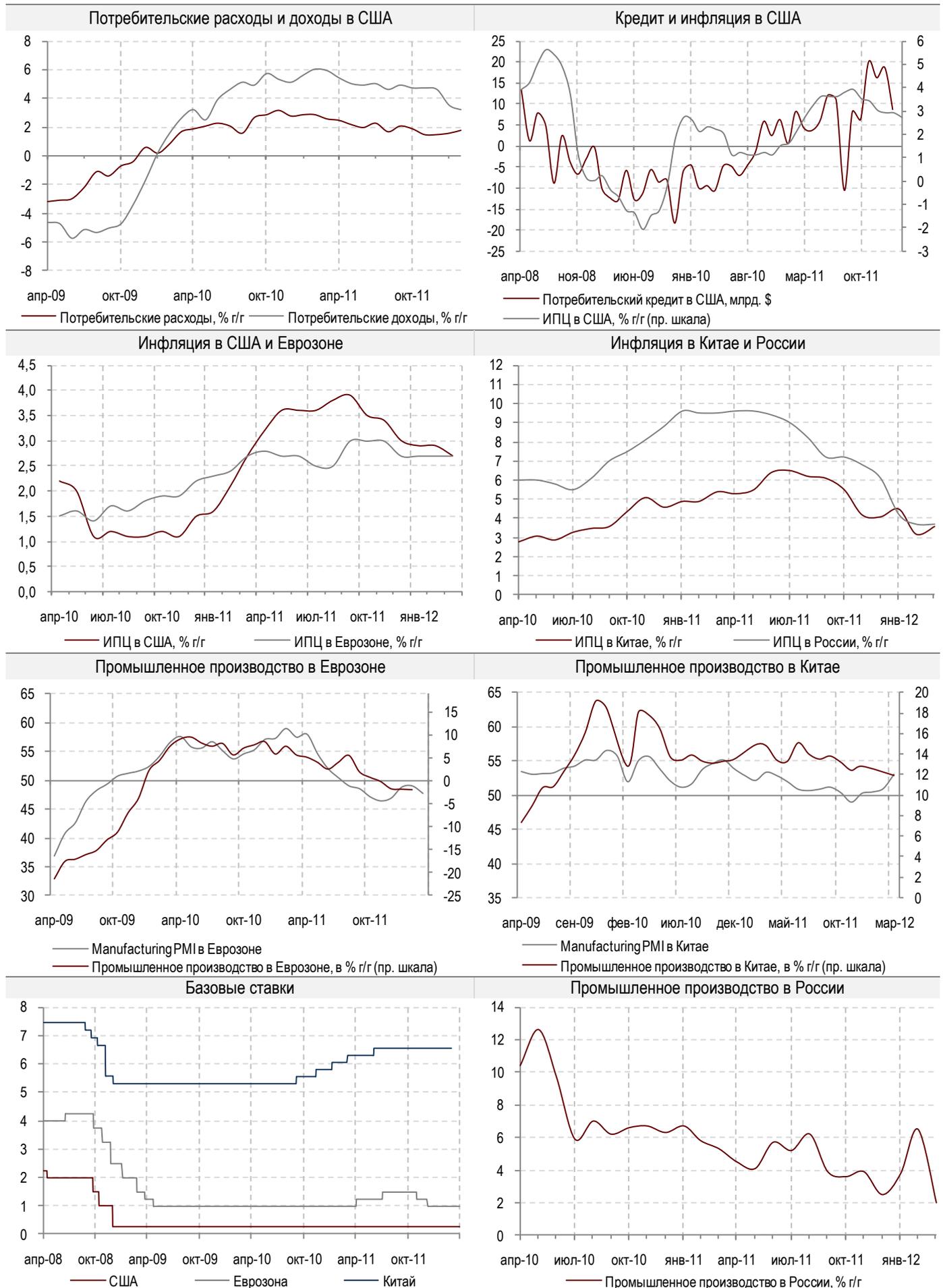






Экономические показатели





Источник: Bloomberg

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 устаревает 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.