

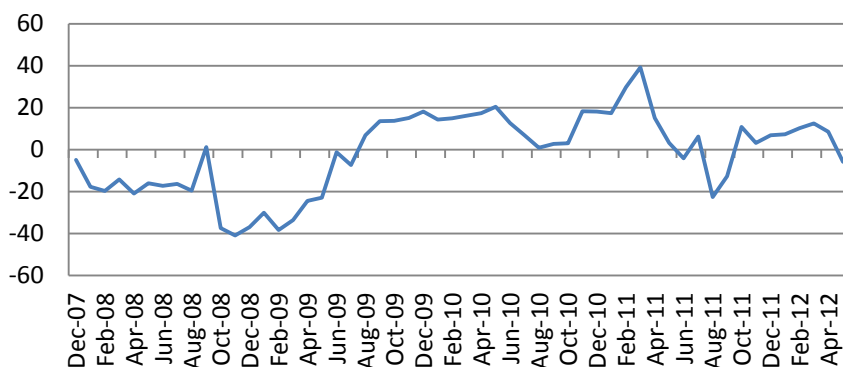
Ежедневный обзор мирового рынка акций

18 мая 2012 г.

На биржах США в четверг наблюдалось уверенное снижение котировок в последние часы сессии. Индекс S&P 500 понизился на 1.51%, Russell 2000 по итогам дня потерял 2.3%. В аутсайдерах были акции потребительского циклического сектора (-2.74%) и финансового сектора. Количество растущих/падающих акций составило 30/469. Индекс CBOE put/call в индексе S&P 500 составил 1.88, в акциях – 0.89. Разница по волатильности между опционами 90 и 110% составила 11.77% - аппетит к хеджированию стремительно вырос.

Понижение рейтинга 16 испанских банков агентством Moody's в совокупности с негативным прогнозом, а также плохие данные из США придали дополнительный импульс снижению котировок. Попытки испанского банка Bankia убедить вкладчиков, что отток вкладов на 1 млрд евро носит «сезонный характер» успехом не увенчалась – в Испании начинается эпоха «набегов на банки».

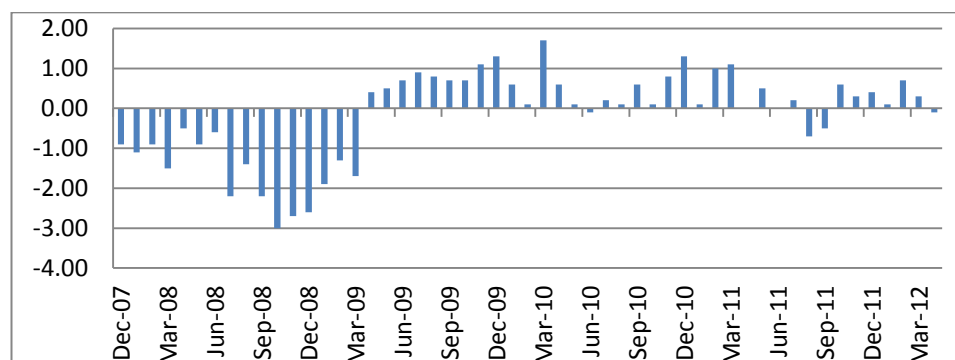
Индекс производственной активности ФРБ Филадельфии понизился до -5.8 п. (прогноз – 10 п.)



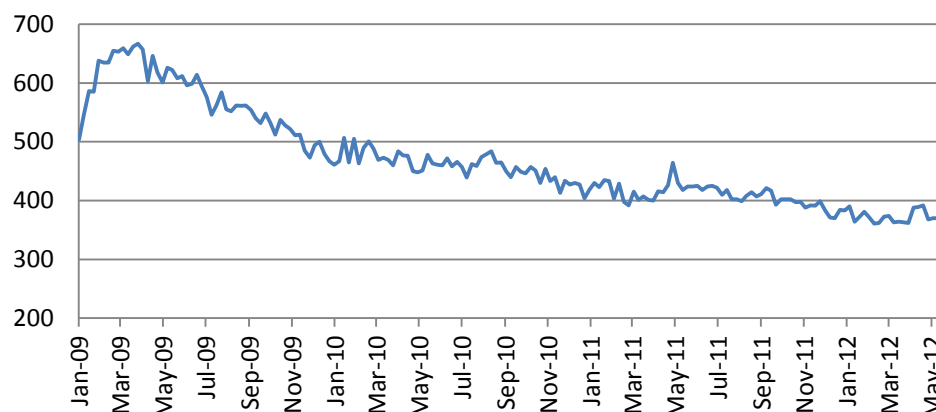
Индекс опережающих индикаторов в апреле сократился на 0.1% против прогноза роста на 0.1%.

Основные индикаторы рынка		
CDS HY 5Y	705.77	+2.64%
ITX Crossover Euro	362.85	+5.43%
CDS Japan 5Y	107.70	-0.37%
CDS EM 5Y	108.31	-0.27%
CDS Russia 5Y	247.52	+4.63%
US Tsys 10Y	2.22%	+0.01%
US Tsys 5Y	1.04%	+0.02%
Brazil 10Y	2.70%	-0.42%
Germany 10Y	0.90%	-0.00%
EUR/USD	1.2669	-0.36%
USD/JPY	79.26	+0.15%
EUR/GBP	0.8040	-0.08%
Oil Brent	106.57	-0.86%
Gold	1570.9	-0.25%
Copper	7649	-0.01%
Nickel	17130	+1.11%
S&P 500	1295.75	-0.42%
Russell 2000	754.33	-2.30%
Bovespa	54038.2	-3.31%
Topix	724	-2.82%
Shanghai Comp	2,350.15	-1.21%
S&P/ASX 300	4,040.90	-2.80%
Sensex 30	15,878.47	-1.19%
Bovespa	54,038.20	-3.31%
DJ Euro Stoxx 50 F	2128	-1.07%
CAC Futures	3010.5	-1.18%
DAX Futures	6318.5	-1.13%
CBOE Put/Call	0.89	+0.00%
CBOE Buy/Write M	859.19	-1.49%
VIX	24.49	+9.97%
VSTOXX	34.4776	+4.11%

* На 10:00 мск, по данным Bloomberg



Первичные заявки на пособие по безработице выросли на 370 тыс. против прогноза 365 тыс.



В Азии в пятницу преобладал пессимизм – цены на недвижимость в большинстве китайских городов уверенно снизились в апреле. Японский Nikkei рухнул на 2.99%. Австралийский S&P/ASX 200 потерял 2.67%. Гонконгский Hang Seng понизился на 1.96%. Корейский KOSPI рухнул на 3.4%. Индексы шанхайской биржи в среднем понизились на 1.5 - 2%

В США сегодня значимых данных не ожидается. ФРС приобретет казначейских облигаций на \$4.5 – 5.25 млрд.

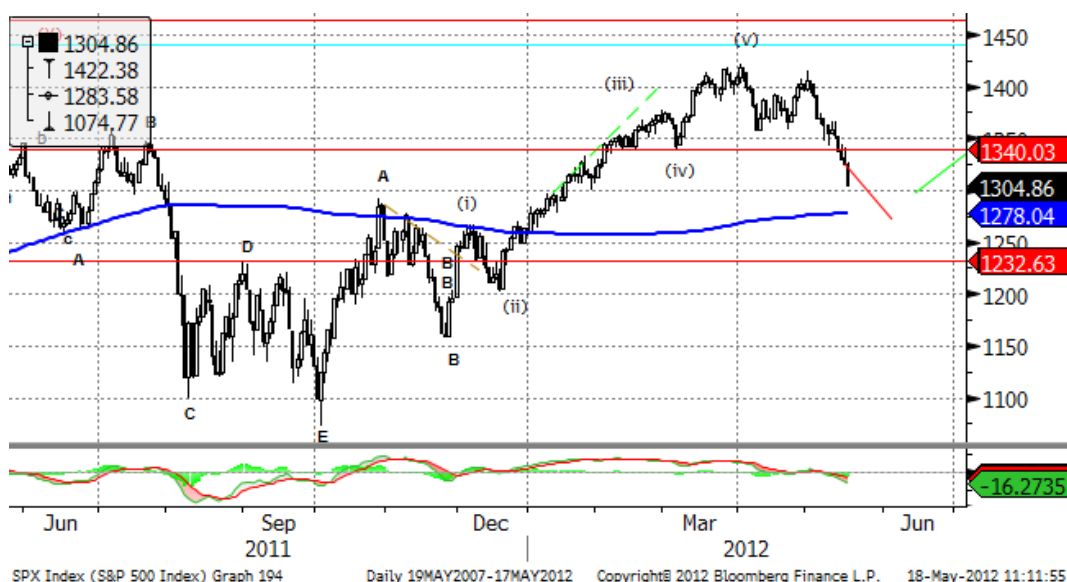
Отчеты опубликуют 16 корпораций индекса S&P 500 (см. наш календарь «торгуем опционы на отчетности») и 13 корпораций индекса DJ Stoxx Europe 600.

Почитать в блогах и СМИ

[So How Are JPM's Prop "Counterparties" Faring?](#)

[Moody's Downgrades 16 Spanish Banks, As Expected](#)

[NY Fed postpones \\$1.7bn CDO sale](#)



С технической точки зрения индекс движется в направлении поддержки в районе 1280 (200MA). После теста поддержки - цели возможного дальнейшего роста – 1430, 1466, 1520, 1570.

Если мы наблюдаем конец корректирующего паттерна с 2009 года, то конечные среднесрочные цели находятся в районе 1100, 800 по индексу. В этом случае ближайшая поддержка располагается в районе 1200.

Eurostoxx 600		
SX3P	406.73	-0.62%
SX4P	547.25	-2.94%
SX6P	244.87	-3.45%
SX7P	123.18	-8.45%
SX86P	109.74	-1.18%
SX8P	186.44	-3.51%
SXAP	293.69	-3.19%
SXDP	433.19	-0.83%
SXEP	308.94	-4.42%
SXFP	208.03	-6.02%
SXIP	131.77	-6.21%
SXKP	233.68	-4.06%
SXMP	159.86	-2.74%
SXNP	286.14	-3.83%
SXOP	218.08	-6.09%
SXPP	411.27	-8.35%
SXQP	465.9	-0.28%
SXRP	236.44	-2.66%
SXTP	121.1	-3.54%
SXXP	241.63	-3.77%

Наиболее активные акции в США*		
ABERCROMBIE & FI	36.55	-19.49%
VULCAN MATERIALS	33.9	-11.65%
PULTEGROUP INC	8.68	-10.79%
STAPLES INC	13.22	-10.37%
GAMESTOP CORP-A	18.52	-10.18%
GENWORTH FINANC	4.98	-9.45%
HARTFORD FINL SV	17.3	-8.47%
AMERICAN INTERNA	28.47	-8.04%
PFIZER INC	22.56	+1.17%
WELLPOINT INC	66.45	+1.26%
PEPSICO INC	68.77	+1.36%
GOOGLE INC-CL A	623.1	+1.95%
GENERAL ELECTRIC	18.88	+2.61%
TESORO CORP	22.41	+2.75%
FRONTIER COMMUN	3.37	+3.37%

Ежедневный обзор

Календарь макроэкономической статистики*						
Date Time		Event		Surve	Prior	Revised
11-15 MAY	CH	Money Supply - M2 (YoY)	APR	13.30	--	13.40%
05/13/2012 23:50	JN	Domestic CGPI (MoM)	APR	--	--	0.60%
05/13/2012 23:50	JN	Domestic CGPI (YoY)	APR	--	--	0.60%
05/13/2012 23:50	JN	Loans & Discounts Corp YoY	MAR	--	--	0.15%
05/14/2012 09:00	EC	Euro-Zone Ind. Prod. wda (YoY)	MAR	--	--	-1.80%
05/14/2012 09:00	EC	Euro-Zone Ind. Prod. sa (MoM)	MAR	--	--	0.50%
05/14/2012 13:30	EC	ECB Calls for Bids in 7-Day Main				
05/14/2012 13:30	EC	ECB Announces Bond Purchase				
05/14/2012 15:00	US	U.S. Fed to Purchase USD4.25-5 Bln				
05/14/2012 15:30	US	U.S. to Sell 3-Month Bills				
05/14/2012 15:30	US	U.S. to Sell 6-Month Bills				
14-18 MAY	CH	Actual FDI (YoY)	APR	--	--	-6.10%
14-18 MAY	US	Mortgage Delinquencies	1Q	--	--	7.58%
14-18 MAY	US	MBA Mortgage Foreclosures	1Q	--	--	4.38%
14-25 MAY	UK	Nationwide Consumer Confidence	APR	--	--	53
05/15/2012 05:00	JN	Consumer Confidence	APR	--	--	40.3
05/15/2012 06:00	GE	GDP nsa (YoY)	1Q P	--	--	--
05/15/2012 06:00	GE	GDP s.a. (QOQ)	1Q P	--	--	-0.20%
05/15/2012 06:00	GE	GDP wda (YoY)	1Q P	--	--	--
05/15/2012 09:00	EC	Euro-Zone GDP s.a. (QoQ)	1Q A	--	--	-0.30%
05/15/2012 09:00	EC	Euro-Zone GDP s.a. (YoY)	1Q A	--	--	0.70%
05/15/2012 09:00	GE	Zew Survey (Current Situation)	MAY	--	--	40.7
05/15/2012 09:00	EC	ZEW Survey (Econ. Sentiment)	MAY	--	--	13.1
05/15/2012 09:00	GE	ZEW Survey (Econ. Sentiment)	MAY	--	--	23.4
05/15/2012 09:15	EC	ECB Announces Allotment in 7-Day				
05/15/2012 11:00	EC	ECB Announces Allotment in 7-Day				
05/15/2012 12:30	US	Consumer Price Index (MoM)	APR	--	--	0.30%
05/15/2012 12:30	US	Empire Manufacturing	MAY	--	--	6.56
05/15/2012 12:30	US	CPI Ex Food & Energy (MoM)	APR	--	--	0.20%
05/15/2012 12:30	US	Consumer Price Index (YoY)	APR	--	--	2.70%
05/15/2012 12:30	US	CPI Ex Food & Energy (YoY)	APR	--	--	2.30%
05/15/2012 12:30	US	Consumer Price Index NSA	APR	--	--	229.392
05/15/2012 12:30	US	CPI Core Index SA	APR	--	--	228.432
05/15/2012 12:30	US	Advance Retail Sales	APR	--	--	0.80%
05/15/2012 12:30	US	Retail Sales Less Autos	APR	--	--	0.80%
05/15/2012 12:30	US	Retail Sales Ex Auto & Gas	APR	--	--	0.70%
05/15/2012 12:30	US	Retail Sales "Control Group"	APR	--	--	0.40%
05/15/2012 13:00	US	Total Net TIC Flows	MAR	--	--	\$107.7B
05/15/2012 13:00	US	Net Long-term TIC Flows	MAR	--	--	\$10.1B

Подиндекс		
S&P 500		Изм.
CONS DISCRET	334.31	-4.58%
CONS STAPLES	347.35	-1.06%
ENERGY	483.63	-4.80%
FINANCIALS	187.03	-7.18%
HEALTH CARE	420.50	-1.88%
INDUSTRIALS	296.31	-4.05%
INFO TECH	446.76	-3.97%
MATERIALS	207.50	-6.42%
TELECOM SERV	136.75	+0.25%
UTILITIES	179.22	-1.53%

Наиболее активные акции в США*		
ABERCROMBIE & FI	36.55	-19.49%
VULCAN MATERIALS	33.9	-11.65%
PULTEGROUP INC	8.68	-10.79%
STAPLES INC	13.22	-10.37%
GAMESTOP CORP-A	18.52	-10.18%
GENWORTH FINANC	4.98	-9.45%
HARTFORD FINL SV	17.3	-8.47%
AMERICAN INTERNA	28.47	-8.04%
PFIZER INC	22.56	+1.17%
WELLPOINT INC	66.45	+1.26%
PEPSICO INC	68.77	+1.36%
GOOGLE INC-CL A	623.1	+1.95%
GENERAL ELECTRIC	18.88	+2.61%
TESORO CORP	22.41	+2.75%
FRONTIER COMMUN	3.37	+3.37%

Ежедневный обзор

05/15/2012 14:00	US	Business Inventories	MAR	--	--	0.60%
05/15/2012 14:00	US	NAHB Housing Market Index	MAY	--	--	25
05/15/2012 15:00	US	U.S. Fed to Sell USD8-8.75 Bln				
05/15/2012 15:30	US	U.S. to Sell 4-Week Bills				
05/15/2012 23:50	JN	Machine Orders (MoM)	MAR	--	--	4.80%
05/15/2012 23:50	JN	Machine Orders YOY%	MAR	--	--	8.90%
05/15/2012 23:50	JN	Tertiary Industry Index (MoM)	MAR	--	--	0.00%
05/15/2012	PO	Bank of Portugal Releases 2011				
05/16/2012 06:00	EC	EU 25 New Car Registrations	APR	--	--	-7.00%
05/16/2012 07:15	EC	ECB Calls for Bids in 7-Day US				
05/16/2012 08:30	UK	Claimant Count Rate	APR	--	--	4.90%
05/16/2012 08:30	UK	Jobless Claims Change	APR	--	--	3.6K
05/16/2012 08:30	UK	Average Weekly Earnings 3M/YoY	MAR	--	--	1.10%
05/16/2012 08:30	UK	Weekly Earnings exBonus 3M/YoY	MAR	--	--	1.60%
05/16/2012 08:30	UK	ILO Unemployment Rate (3mths)	MAR	--	--	8.30%
05/16/2012 09:00	EC	Euro-Zone CPI - Core (YoY)	APR	--	--	1.60%
05/16/2012 09:00	EC	Euro-Zone CPI (MoM)	APR	--	--	1.30%
05/16/2012 09:00	EC	Euro-Zone CPI (YoY)	APR	--	--	--
05/16/2012 09:00	EC	Euro-Zone Trade Balance sa	MAR	--	--	3.7B
05/16/2012 09:00	EC	Euro-Zone Trade Balance	MAR	--	--	2.8B
05/16/2012 09:30	UK	Bank of England Inflation Report				
05/16/2012 11:00	US	MBA Mortgage Applications	11-May	--	--	--
05/16/2012 12:30	US	Housing Starts	APR	--	--	654K
05/16/2012 12:30	US	Housing Starts MOM%	APR	--	--	-5.80%
05/16/2012 12:30	US	Building Permits	APR	--	--	747K
05/16/2012 12:30	US	Building Permits MOM%	APR	--	--	4.50%
05/16/2012 13:15	US	Industrial Production	APR	--	--	0.00%
05/16/2012 13:15	US	Capacity Utilization	APR	--	--	78.60%
05/16/2012 13:15	US	Manufacturing (SIC) Production	APR	--	--	-0.20%
05/16/2012 16:30	US	Fed's Bullard Speaks on U.S.				
05/16/2012 18:00	US	Minutes of FOMC Meeting				
05/16/2012 18:00	US	Fed Releases Minutes from April				
05/16/2012 23:50	JN	Housing Loans YoY	1Q	--	--	2.20%
05/16/2012 23:50	JN	GDP Deflator YoY	1Q P	--	--	-1.80%
05/16/2012 23:50	JN	Nominal GDP (QoQ)	1Q P	--	--	-0.50%
05/16/2012 23:50	JN	GDP Annualized	1Q P	--	--	-0.70%
05/16/2012 23:50	JN	Gross Domestic Product (QoQ)	1Q P	--	--	-0.20%
05/16/2012 23:50	JN	Japan Buying Foreign Bonds	11-May	--	--	--
05/16/2012 23:50	JN	Japan Buying Foreign Stocks	11-May	--	--	--
05/16/2012 23:50	JN	Foreign Buying Japan Bonds	11-May	--	--	--
05/16/2012 23:50	JN	Foreign Buying Japan Stocks	11-May	--	--	--

Ежедневный обзор

Календарь отчетности, Европа*					
Компания	Тиккер	Дата	Время	Консенсус	Опционная амплитуда
OPAP SA	OPAP GA	5/17/2012		0.377	N.A.
Mitchells & Butlers PLC	MAB LN	5/18/2012		0.116	N.A.
London Stock Exchange Group PLC	LSE LN	5/18/2012		0.918	N.A.
British Land Co PLC	BLND LN	5/21/2012	6:00	0.293	N.A.
BTG PLC	BGC LN	5/21/2012	6:00	0.104	N.A.
Ryanair Holdings PLC	RYA ID	5/21/2012		0.328	N.A.
Sonova Holding AG	SOON VX	5/22/2012	5:00	3.968	N.A.
Vodafone Group PLC	VOD LN	5/22/2012	6:00	0.159	N.A.
Topdanmark A/S	TOP DC	5/22/2012		29.9	N.A.
Intermediate Capital Group PLC	ICP LN	5/22/2012		0.356	N.A.
Marks & Spencer Group PLC	MKS LN	5/22/2012		0.334	N.A.
Homeserve PLC	HSV LN	5/22/2012		0.272	N.A.
Victrex PLC	VCT LN	5/22/2012		0.2	N.A.
Shaftesbury PLC	SHB LN	5/23/2012	6:00	0.066	N.A.
Vienna Insurance Group AG Wiener	VIG AV	5/23/2012			N.A.
Great Portland Estates PLC	GPOR LN	5/23/2012		0.059	N.A.
Burberry Group PLC	BRBY LN	5/23/2012		0.619	2.809477
Firstgroup PLC	FGP LN	5/23/2012		0.397	N.A.
Raiffeisen Bank International AG	RBI AV	5/24/2012	5:30	1.39	2.105226
Lundbergforetagen AB	LUNDB SS	5/24/2012			N.A.
Britvic PLC	BVIC LN	5/24/2012		0.078	N.A.
Cable & Wireless Communications PLC	CWC LN	5/24/2012		0.063	3.84849
Electrocomponents PLC	ECM LN	5/24/2012		0.189	N.A.
SABMiller PLC	SAB LN	5/24/2012		2.077	2.646555
Daily Mail & General Trust PLC	DMGT LN	5/24/2012		0.2	N.A.
United Utilities Group PLC	UU/ LN	5/24/2012		0.368	1.704373
Booker Group PLC	BOK LN	5/24/2012		0.043	N.A.
Aveva Group PLC	AVV LN	5/28/2012		0.633	N.A.
Pennon Group PLC	PNN LN	5/29/2012		0.423	N.A.
Wolseley PLC	WOS LN	5/29/2012			2.696488
National Bank of Greece SA	ETE GA	5/30/2012	Aft-mkt	-0.16	N.A.
Voestalpine AG	VOE AV	5/30/2012		2.692	8.374804
Severn Trent PLC	SVT LN	5/30/2012		0.85	3.761049
Kingfisher PLC	KGF LN	5/31/2012			2.340988

Ежедневный обзор

Tate & Lyle PLC	TATE LN	5/31/2012	0.554	N.A.
-----------------	---------	-----------	-------	------

Календарь отчетности, США *					
Компания	Тикер	Дата	Время		Опционная амплитуда колебаний
Abercrombie & Fitch Co	ANF US	5/16/2012	11:00	0.015	11.51
Ltd Brands Inc	LTD US	5/16/2012	20:30	0.406	4.52
Wal-Mart Stores Inc	WMT US	5/17/2012	11:00	1.042	2.23
Computer Sciences Corp	CSC US	5/17/2012	12:30	0.2	7.21
Gap Inc/The	GPS US	5/17/2012	20:00	0.439	4.94
Salesforce.com Inc	CRM US	5/17/2012	Aft-mkt	0.342	9.29
Intuit Inc	INTU US	5/17/2012	Aft-mkt	2.479	4.18
Applied Materials Inc	AMAT US	5/17/2012		0.239	3.55
GameStop Corp	GME US	5/17/2012		0.531	12.57
Precision Castparts Corp	PCP US	5/17/2012		2.265	4.19
Autodesk Inc	ADSK US	5/17/2012		0.473	6.22
Sears Holdings Corp	SHLD US	5/17/2012		-0.673	6.21
Dollar Tree Inc	DLTR US	5/17/2012		0.971	5.30
Ross Stores Inc	ROST US	5/18/2012		0.926	3.87
Deere & Co	DE US	5/18/2012		2.54	4.03
Urban Outfitters Inc	URBN US	5/21/2012	20:00	0.202	5.36
Campbell Soup Co	CPB US	5/21/2012		0.523	1.15
Lowe's Cos Inc	LOW US	5/21/2012		0.415	0.00
AutoZone Inc	AZO US	5/22/2012	Bef-mkt	6.258	3.09
Ralph Lauren Corp	RL US	5/22/2012	12:00	0.86	4.66
Analog Devices Inc	ADI US	5/22/2012	20:00	0.511	2.69
Dell Inc	DELL US	5/22/2012	Aft-mkt	0.461	3.89
Best Buy Co Inc	BBY US	5/22/2012		0.584	7.14
Hormel Foods Corp	HRL US	5/23/2012	Bef-mkt	0.413	0.00
Hewlett-Packard Co	HPQ US	5/23/2012	Aft-mkt	0.912	4.38
NetApp Inc	NTAP US	5/23/2012	Aft-mkt	0.628	7.51
Big Lots Inc	BIG US	5/23/2012		0.704	0.00
Costco Wholesale Corp	COST US	5/24/2012		0.868	2.14
Tiffany & Co	TIF US	5/24/2012		0.696	4.59
Patterson Cos Inc	PDCO US	5/24/2012		0.565	2.73
Medtronic Inc	MDT US	5/24/2012		0.98	2.79
HJ Heinz Co	HNZ US	5/25/2012		0.789	2.16
SAIC Inc	SAI US	5/31/2012	Aft-mkt	0.327	2.47

Ежедневный обзор

Joy Global Inc	JOY US	6/1/2012	1.958	4.86
JM Smucker Co/The	SJM US	6/7/2012	0.979	2.90
Pall Corp	PLL US	6/8/2012	0.763	4.14
Brown-Forman Corp	BF/B US	6/8/2012	0.753	0.29
Kroger Co/The	KR US	6/14/2012	0.728	2.83
CarMax Inc	KMX US	6/21/2012	Bef-mkt 0.538	
Carnival Corp	CCL US	6/21/2012	0.068	
ConAgra Foods Inc	CAG US	6/21/2012	0.502	
Adobe Systems Inc	ADBE US	6/21/2012	0.594	
Jabil Circuit Inc	JBL US	6/21/2012	0.652	
Walgreen Co	WAG US	6/21/2012	0.63	
Red Hat Inc	RHT US	6/22/2012	0.268	
Bed Bath & Beyond Inc	BBBY US	6/22/2012	0.837	
Micron Technology Inc	MU US	6/22/2012	-0.176	
FedEx Corp	FDX US	6/22/2012	1.921	
Discover Financial Services	DFS US	6/22/2012	0.947	
Oracle Corp	ORCL US	6/22/2012	0.786	

Заявление об ограничении ответственности: Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ИК РУСС-ИНВЕСТ не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ИК РУСС-ИНВЕСТ, его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

www.russ-invest.com

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80
 Факс: +7(495) 363-93-90
 E-mail: mail@russ-invest.com
 Адрес: Москва, 119019, 5-3/12
 Нащокинский переулок

Санкт-Петербург

Тел: +7(812) 337-55-37
 Факс: +7(812) 337-55-37
 E-mail: spb@russ-invest.com
 Адрес: 190002, СПб, Набережная р.
 Фонтанки, 52

Самара

Телефон: +7 (846) 262-75-52
 Факс: +7 (846) 262-75-52
 E-mail: sam@russ-invest.com
 Адрес: 443067, Самара, ул. Гагарина,
 дом 95