

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
MMB5	1337,40	-0,95%	-2,97%
PTC	1319,01	-0,93%	-4,77%
MSCI Russia	719,164	-0,91%	-4,54%
MSCI EM	998,55	-1,02%	-2,92%
S&P 500	1640,42	0,59%	-0,56%
DJI	15254,03	0,92%	-0,32%
FTSE 100	6525,12	-0,88%	-1,94%
DAX 30	8285,80	-0,76%	-1,16%
NIKKEI 225	13261,82	-3,72%	-6,23%
SSE Composite (09:00 MCK)	2273,30	-1,13%	-2,07%

	Закр.	Изм. день, б.п.	Изм. нед., б.п.
UST 2 YTM, %	0,29	-0,00	0,04
UST 10 YTM, %	2,13	-0,00	0,12
UST 10 - TIPS 10, б.п.	2,22	2,13	-0,50
iTraxx Crossover Europe 5Y, б.п.	171,00	10,00	42,00
Russia 30 YTM, %	3,19	-0,00	0,16
Russia 5Y CDS, б.п.	161,83	0,67	17,83
Libor 3m USD, %	0,27	-0,20	0,05
Libor 12m USD, %	0,69	0,10	0,43
USD/RUB NDF 3m, %	6,54	2,00	4,00
USD/RUB NDF 12m, %	6,30	4,00	8,00
RUB overnight, %	6,00	-5,00	0,00
Mosprime 3m, %	7,13	-1,00	-1,00

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
USD Index	82,69	-0,85%	-1,28%
EUR/USD	1,3075	0,62%	1,13%
USD/JPY	99,51	-0,95%	-1,41%
GBP/USD	1,5320	0,80%	1,45%
AUD/USD	0,9771	2,10%	1,45%
USD/CAD	1,0276	-0,95%	-0,59%
USD/CNY	6,1312	-0,05%	0,17%
корзина (EUR+USD)/RUB	36,30	0,41%	2,28%
USD/RUB ЦБ	31,80	0,66%	1,54%
EUR/RUB ЦБ	41,45	1,18%	2,31%

	Закр.	Изм. день, %	Изм. нед., %
нефть WTI, USD/барр. (NYMEX)	93,45	1,61%	-0,25%
нефть Brent, USD/барр. (ICE)	102,06	1,66%	-0,55%
нат. газ, USD/BTU (ICE)	3,991	0,18%	-5,81%
золото, USD/унц. (CME)	1411,1	1,78%	1,21%
серебро, USD/унц. (CME)	22,710	2,25%	0,35%

Рынок акций

В понедельник, 3 июня, динамика российского рынка акций была очень волатильной. Индекс ММВБ за первые полчаса торгов спикировал вниз до 1325 пунктов, практически повторив апрельский минимум, затем еще до полудня отыграл большую часть потерь, а днем выходил в «плюс», поднявшись выше 1350 пунктов. Однако последнее слово осталось за «медведями», на закрытие индекс составил 1337,40 пунктов (-0,95%).

В отраслевом разрезе в аутсайдерах дня черная металлургия (Мечел, Северсталь) и электроэнергетика (ИнтерРАО, ФСК ЕЭС), в первом эшелоне худшая динамика у акций ГАЗПРОМа. Среди бумаг, оставшихся по итогам дня в «плюсе» - акции ВТБ, ЛУКОЙЛа, префы Транснефти и Сургутнефтегаза.

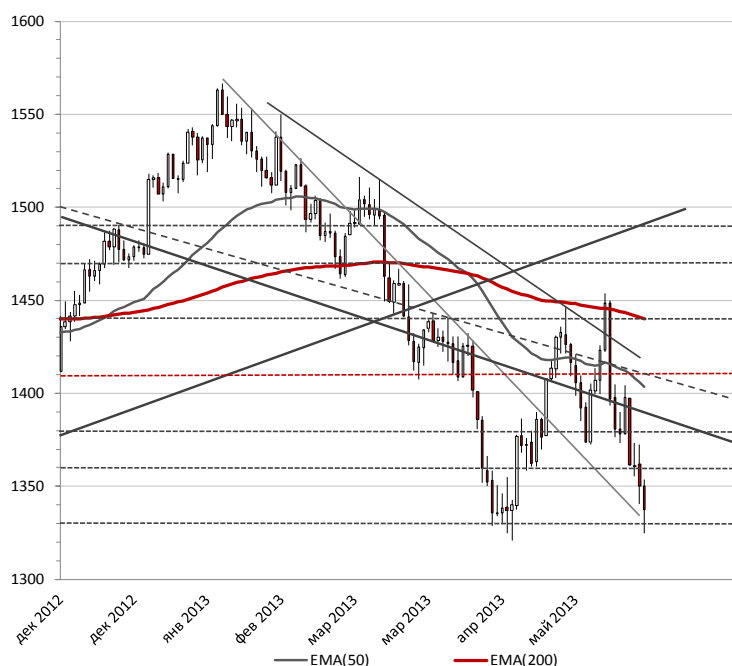
Во вчерашней зарубежной статистике центральное место занимали майские данные по производственной активности в промышленности. В Европе все Manufacturing PMI оказались немного выше ожиданий, в частности для Еврозоны в целом показатель составил 48,3 пункта, для Германии 49,4. В Великобритании индекс впервые за 4 месяца вернулся выше 50 пунктов (51,3).

В США Manufacturing PMI также превысил ожидания (52,3 пункта), однако альтернативный показатель от института ISM (ISM Manufacturing) упал до минимальных с лета 2009 года 49 пунктов упал. На фоне этих данных американский рынок долго не мог определиться с направлением движения, но в итоге инвесторы, похоже, сделали ставку на то, что слабость одного из показателей увеличивает шансы сохранения текущих масштабов QE. Основные индексы в итоге прибавили 0,1 – 0,8%.

ЦБ Австралии с утра оставил свою основную ставку на уровне 2,75%, но продекларировал возможность дальнейшего смягчения политики при необходимости. В Азии на 2% вверх отскакивает Nikkei 225. Из развивающихся рынков региона хуже других выглядит теряющий более 1% Shanghai Composite, остальные изменяются в пределах +/- 0,4%.

В начале и середине вчерашних торгов российский рынок четко следовал за котировками нефти Brent, отскочившей за время основной сессии на Московской Бирже со 100 до 102,4 долл./барр. Однако с утра котировки немного ниже 102 долл./барр. Несмотря на вчерашний отскок американских индексов полагаем, что российский рынок акций снова протестирует зону поддержки 1320 – 1330 пунктов уже сегодня.

Дневной график индекса ММВБ



Мечел**Продается Южуралникель**

Мечел нашел нового собственника на одно из своих дочерних убыточных предприятий – ОАО Южуралникель – сообщают РИА Новости со ссылкой на пресс-службу правительства Оренбургской области. Возможный покупатель – структура ОАО НОВАТЭК, подробности не раскрываются. Мечел сообщит об условиях сделки после заключения договора.

Ранее сообщалось о масштабном сокращении штата Южуралникеля. Правительство Оренбургской области надеется на скорую смену собственника и восстановление потерянных рабочих мест. Для Мечела продажа убыточного актива – позитивная новость.

Yandex**На ММВБ будет запущена торговля фьючерсами на акции компании**

С 4 июня на Московской бирже будут запущены торги фьючерсами на акции голландской Yandex N.V., владеющей крупнейшим российским интернет поисковиком Яндекс. Данная мера откроет доступ российским инвесторам к акциям компании. Мы не ждем ажиотажа на рынке в связи с данным событием, однако новость позитивная для бумаг Yandex.

Макроэкономическая статистика

Дата	Время	Страна	Показатель	Период	Факт	Пред.	Пересм.
3 июн	5:30	AU	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Апр	0,2	-0,4	
3 июн	11:48	FR	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Май	46,4	45,5	
3 июн	11:53	DE	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Май	49,4	49,0	
3 июн	11:58	EZ	Индекс деловой активности в пром. окончат. (PMI Manufacturing F)	Май	48,3	47,8	
3 июн	12:28	GB	Индекс деловой активности в промышл. (PMI Manufacturing)	Май	51,3	49,8	50,2
3 июн	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в произв. секторе (ISM Manufacturing)	Май	49,0	50,7	
3 июн	18:00	US	Индекс цен в произв. секторе ISM (ISM Mfg Prices Paid)	Май	49,5	50,0	
3 июн	18:00	US	Расходы на строительство м/м, % (Constriction spending m/m)	Апр	0,4	-1,7	-0,8
3 июн	22:00	BR	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Май	0,760	-0,990	
4 июн	5:30	AU	Дефицит счета текущих операций, A\$ млрд. (Current account deficit)	1 кв.	8,50	14,70	14,80
4 июн	5:30	AU	Чистый экспорт кв/кв, % (GDP net export contribution q/q)	1 кв.	1,0	0,6	
4 июн	8:30	AU	Ставка Банка Австралии, % (RBA Cash Target Rate)	-	2,75	2,75	
4 июн	13:00	EZ	Индекс цен производит. м/м, % (PPI m/m)	Апр		-0,2	
4 июн	13:00	EZ	Индекс цен производит. г/г, % (PPI y/y)	Апр		0,7	
4 июн	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC нед/нед, % (ICSC chain store sales w/w)	до 01 июн.		-0,9	
4 июн	15:45	US	Розничные продажи сети ICSC г/г, % (ICSC chain store sales y/y)	до 01 июн.		2,8	
4 июн	16:00	BR	Пром. производство м/м, % (Industrial production m/m)	Апр		0,7	
4 июн	16:00	BR	Пром. производство г/г, % (Industrial production y/y)	Апр		-3,3	
4 июн	16:30	US	Торговый баланс, \$ млрд. (Trade balance)	Апр		-38,80	
4 июн	16:30	CA	Объем экспорта, C\$ млрд. (Exports)	Апр		40,47	
4 июн	16:30	CA	Объем импорта, C\$ млрд. (Imports)	Апр		40,45	
4 июн	16:30	CA	Торговый баланс, C\$ млрд. (Trade balance)	Апр		0,02	
4 июн	16:55	US	Redbook: розничные продажи м/м, % (Redbook m/m)	до 01 июн.		0,6	
4 июн	16:55	US	Redbook: розничные продажи г/г, % (Redbook y/y)	до 01 июн.		2,7	
5 июн	0:30	US	Запасы нефти API: нед/нед, млн. барр. (API weekly crude stocks)	до 31 май.		4,402	
5 июн	0:30	US	Запасы бензина API: нед/нед, млн. барр. (API weekly gasoline stocks)	до 31 май.		1,937	
5 июн	0:30	US	Запасы дистилл. API: нед/нед, млн. барр. (API weekly dist stocks)	до 31 май.		3,113	
5 июн	5:30	AU	ВВП кв/кв, % (GDP q/q)	1 кв.		0,6	
5 июн	5:30	AU	ВВП г/г, % (GDP y/y)	1 кв.		3,1	
5 июн	5:30	AU	Потреб. расходы кв/кв, % (GDP final consumption q/q)	1 кв.		0,1	
5 июн	5:30	AU	Инвестиции кв/кв, % (GDP capital expenditure q/q)	1 кв.		0,8	
5 июн	11:48	FR	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Май		44,3	
5 июн	11:53	DE	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Май		49,8	
5 июн	11:58	EZ	Индекс деловой активности в сфере услуг окончат. (PMI Services F)	Май		47,5	
5 июн	11:58	EZ	Индекс деловой активности композитн. окончат. (PMI Composite F)	Май		47,7	
5 июн	12:28	GB	Индекс деловой активности в сфере услуг (PMI Services)	Май		52,9	
5 июн	13:00	EZ	ВВП окончат. кв/кв, % (GDP q/q F)	1 кв.		-0,2	
5 июн	13:00	EZ	ВВП окончат. г/г, % (GDP y/y F)	1 кв.		-1,0	
5 июн	13:00	EZ	Розничные продажи м/м, % (Retail sales m/m)	Апр		-0,1	
5 июн	13:00	EZ	Розничные продажи г/г, % (Retail sales y/y)	Апр		-2,4	
5 июн	16:15	US	Новые рабочие места в нес/х секторе - ADP, тыс. (ADP National Empl Report)	Май		119	
5 июн	18:00	US	Заказы пром. предприятий м/м, % (Factory orders m/m)	Апр		-4,9	
5 июн	18:00	US	Заказы пром. предприятий без трансп. м/м, % (Factory orders ex transp)	Апр		-3,0	
5 июн	18:00	US	Индекс деловой активности ISM в непроизв. секторе (ISM Non-Mnfg Comp)	Май		53,1	
5 июн	18:30	US	Запасы нефти: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude stocks)	до 31 май.		3,000	
5 июн	18:30	US	Запасы бензина: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly gasoline stocks)	до 31 май.		-1,514	
5 июн	18:30	US	Запасы дистилл.: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly dist stocks)	до 31 май.		1,851	
5 июн	18:30	US	Запасы нефти в Кушинге: нед/нед, млн. барр. (EIA weekly crude Cushing)	до 31 май.		0,335	
6 июн	5:30	AU	Торговый баланс, A\$ млн. (Trade balance)	Апр		307	
6 июн	9:30	FR	Уровень безработицы, % (ILO Unemployment rate)	1 кв.		10,6	
6 июн	14:00	DE	Заказы пром. предпр-ий м/м, % (Factory orders, m/m)	Апр		2,2	
6 июн	15:00	GB	Ставка Банка Англии, % (BoE rate decision)	-		0,50	
6 июн	15:45	EZ	Ставка ЕЦБ, % (ECB rate decision)	-		0,50	
6 июн	16:30	US	Первичная безработица, тыс. (Initial jobless claims)	до 01 июн.		354	
6 июн	16:30	US	Длющаяся безработица, млн. (Continuing claims)	до 25 май.		2,986	
6 июн	18:30	US	Запасы газа: нед/нед, млрд. куб. ф (EIA weekly natural gas)	до 31 май.		88	
6 июн	19:00	JP	Золотовалютн. резервы, \$ млрд. (Foreign reserves)	Май		1 258	

Календарь годовых собраний акционеров

Компания	Дата собрания***	Дата закрытия реестра***	Дивиденды*		Доходность**	
			ао	ап	ао	ап
Башнефть	27 июн	15 май	24	24	1,26%	2,31%
Газпром	28 июн	13 май	5,99		4,61%	
Газпром нефть	7 июн	23 апр	9,3		6,93%	
Казаньоргсинтез	24 апр	15 мар	0,5353	0,25	8,00%	8,25%
ЛУКОЙЛ	27 июн	13 май	50/90		4,39%	
Нижнекамскнефтехим	18 апр	2 мар	2,78	2,78	9,69%	11,10%
НОВАТЭК	21 мар	25 апр	3,86/6,86		2,31%	
Роснефть	20 июн	6 май	8,05		3,65%	
Сургутнефтегаз	28 июн	14 май	0,5	1,48	1,96%	6,79%
Татнефть	28 июн	13 май	8,6	8,6	4,13%	8,23%
ТНК-ВР	27 июн	14 май	4,2	4,2	9,17%	11,45%
Транснефть		30 май	685,1	685,1		0,99%
EVRAZ plc	13 июн	29 апр	\$0/0,11		4,53%	
Nord Gold	4 июн	14 июн	\$0,118		4,72%	
Polymetal International	12 июн	10 июн	\$0,31/0,7		6,49%	
Polyus Gold International	31 май	24 май	\$0,1056		3,40%	
АЛРОСА	29 июн	11 май	1,11		3,53%	
АЛРОСА-Нюрба		29 апр	750/6750		12,27%	
Ашинский МЗ	22 июн	3 май	Не выплачивать		0,00%	
ВСМПО Ависма	29 июн	24 май	39,8		0,70%	
Лензолото	17 июн	8 май	0/1158,17	5,4/286,96	21,45%	16,88%
Мечел	28 июн	17 май	0	0,05	0,00%	0,09%
ММК	24 май	8 апр	0/0,28		3,65%	
НЛМК	7 июн	25 апр	0,62		1,16%	
НорНикель	6 июн	30 апр	400,83		7,77%	
Полюс Золото	28 май	22 апр	0/26,23		2,86%	
Распадская	27 май	8 апр	Не выплачивать		0,00%	
Северсталь	13 июн	26 апр	1,89/10,66		4,12%	
ТМК	25 июн	20 май	0,84/2,34		2,92%	
Южный Кузбасс	20 июн	6 май	232,37		16,60%	
Красноярскэнергообл	31 май	16 апр	0,4273	0,4273	10,96%	12,21%
Мосэнергообл	28 июн	13 май	0,017699516		4,92%	
Нижегородская СК	19 апр	30 май	52,39/132,66	52,39/132,66	22,07%	22,11%
Пермская ЭСК	11 июн	30 апр	5,149748	5,149748	8,31%	8,33%
МРСК Центра и Приволжья	18 июн	8 май	0,00425		2,95%	
МРСК Центра	14 июн	6 май	0,02044		4,72%	
МРСК Волги	11 июн	30 апр	0,00163		3,36%	
МРСК Урала	13 июн	30 апр	0,00106		0,70%	
МОЭСК	26 июн	8 май	0,088201		6,24%	
Ленэнерго	20 июн	6 май	0,163119	1,323473504	3,31%	10,59%
Мосэнерго	5 июн	23 апр	0,03		2,65%	
ОГК-2	28 май	12 апр	0,0034		1,27%	
ТГК-1	17 июн	30 апр	0,000121805		1,92%	
Э.ОН Россия	27 июн	17 май	0,29		10,49%	
ЛСР	5 апр	18 фев	20		2,92%	
Globaltrans	19 апр		\$0,7		5,29%	
Аэрофлот	24 июн	6 май	1,1636		2,20%	
НМТП	17 июн	28 апр	0,02362		0,83%	
СОЛЛЕРС	16 май	8 апр	52,52		6,86%	
Трансконтейнер	26 июн	14 май	86,67		2,63%	
Акрон	30 май	11 апр	64/110		8,35%	
Дорогобуж	24 май	5 апр	0	1,2	0,00%	6,67%
КуйбышевАзот	26 апр	11 мар	1,25/3,25	1,25/3,25	3,25%	5,98%
Уралкалий	4 июн	25 апр	3,9/8,61		3,69%	
ФосАгро	10 июн	22 апр	19,90/83		6,63%	
АФК Система	29 июн	20 май	0,96		3,57%	
МТС	25 июн	8 май	14,6		5,34%	
Ростелеком	17 июн	30 апр	2,4369	4,1022	2,09%	4,06%
Таттелеком	26 апр	11 мар	0,0106		6,03%	
Мегафон	28 июн	21 май	54,17		5,09%	
М.Видео	6 июн	29 апр	Не выплачивать		0,00%	
Магнит	24 май	5 апр	55,02/81,35		1,34%	
Банк Санкт-Петербург	26 апр	7 мар	0,5	\$2,00	1,10%	
ВТБ	28 июн	13 май	0,00143		2,99%	
Сбербанк России	31 май	11 апр	2,57	3,2	2,51%	4,41%
Номос-банк	29 май	17 апр	Не выплачивать	Не выплачивать		
Московская биржа	25 июн	20 май	1,22		2,39%	

* в случае выплаты промежуточных дивидендов, дополнительно приведен суммарный размер дивидендов за год;
красным выделены прогнозные значения, черным - анонсированные компанией.

** доходность рассчитывается с учетом суммарных дивидендов за год;
до наступления даты отсечки учитывается цена закрытия последнего торгового дня.

*** красным выделены даты собрания и закрытия реестра в 2012 год, черным - анонсированные компанией на 2013 год.

Инвестиционная компания БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 329 81 81 (основной)
Факс: +7 (812) 329 81 80
info@bfa.ru
www.broker.bfa.ru

Отдел брокерских операций

Иванов Николай Начальник отдела	доб. 1235 n.ivanov@bfa.ru
Трафимов Павел специалист	доб. 1199 a.trafimov@bfa.ru

Банк БФА

197101, Санкт-Петербург,
Петроградская наб., д. 36, лит. А, б/ц «Линкор»
Тел.: +7 (812) 458-54-54 (основной)
Факс: +7 (812) 458-54-54
mail@bfa.ru
www.bfa.ru

Аналитический отдел

Дёмин Денис начальник отдела	доб. 1284 d.demin@bfa.ru
Моисеев Алексей заместитель начальника отдела	доб. 1286 a.moiseev@bfa.ru
Жданов Дмитрий ведущий аналитик	доб. 1241 d.zhdanov@bfa.ru
Новожилов Яков аналитик	доб. 1222 j.novozhilov@bfa.ru
Ониксимова Юлия аналитик	доб. 1281 j.oniximova@bfa.ru
Яцкив Ксения специалист по финансовому моделированию	доб. 1154 k.yatskiv@bfa.ru

Клиентский отдел

client@bfa.ru
прямой +7 (812) 329 81 71

Лексина Елена начальник отдела	доб. 1196 e.leksina@bfa.ru
Щекина Елена заместитель начальника отдела	доб. 1174 e.schekina@bfa.ru
Козырева Анна специалист	доб. 1073 a.kozyreva@bfa.ru
Кросс Анна специалист	доб. 1087 a.kross@bfa.ru

Отдел продаж

прямой +7 (812) 326 93 61

Кирко Константин начальник отдела	доб. 1337 k.kirko@bfa.ru
---	-----------------------------

Отдел рынков акций

прямой +7 (812) 329 81 92

Геордиев Александр старший трейдер	доб. 1092 a.deordiev@bfa.ru
Широков Станислав трейдер	доб. 1053 s.shirokov@bfa.ru

Отдел товарных рынков

прямой +7 (812) 329 81 98

Народовый Роман начальник отдела	доб. 1144 r.narodovyy@bfa.ru
Казанцев Сергей трейдер	доб. 1168 s.kazantsev@bfa.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим отделом ОАО «Банк БФА» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. ОАО «Банк БФА» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники могут инвестировать, выступать маркет-мейкером или совершать иные сделки в качестве принципала с инвестиционными инструментами, упомянутыми в настоящем отчете. ОАО «Банк БФА» проводит внутреннюю политику, направленную на предотвращение потенциальных конфликтов интересов. ОАО «Банк БФА» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.