Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 635,4	0,57%
объем торгов		31,2	млрд. руб.
РТС	↑	1 875,0	0,14%
Dow Jones	↑	12 190,0	0,91%
DAX	↑	7 285,5	1,89%
Shanghai Comp.	↓	2 636,1	-0,39%
Nikkei	↑	9 632,6	1,83%
ММВБ нефтегаз	↑	3 033,2	0,81%
MSCI Oil&Gas	↑	249,1	2,21%
ММВБ металлургия	↓	5 151,8	-0,21%
MSCI Metal&Mining	↑	454,9	2,81%
ММВБ финансы	↑	5 869,2	0,20%
MSCI Finance	↑	81,0	1,62%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	27,92	-0,04%
Eur/Usd	↓	1,439	-0,08%
Usd/Jpy	↑	80,26	0,03%
Dollar Index	↑	74,66	0,16%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↑	111,0	0,05%
Никель	↓	21 753,0	-0,58%
Медь	↓	8 982,7	-0,34%
Золото	↑	1 546,8	0,03%
Серебро	↓	36,3	-0,10%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	96,1	1,36%
ВТБ	↑	0,0854	1,20%
Газпром	↑	201,0	0,98%
Новатэк	↑	338,2	2,24%
Роснефть	↓	235,0	-0,88%
Лукойл	↑	1 738,0	0,01%
Сургутнефтегаз	↓	27,2	-0,18%
Транснефть-п	↑	42 201	0,95%
ГМК НорНикель	↑	6 919,0	0,26%
Полиметалл	↓	548,6	-0,80%
Северсталь	↑	507,8	0,54%
НЛМК	↑	100,4	1,00%
ММК	↑	26,5	0,21%
Полюс Золото	↓	1 838,1	-2,74%
Уралкалий	↑	236,9	1,35%
МТС	↓	232,0	-0,42%
Ростелеком	↓	192,0	-4,10%
РусГидро	↑	1,347	1,13%
ФСК ЕЭС	↑	0,385	1,69%

Мировые рынки

По итогам торгов во вторник американские индексы показали существенный рост. Фьючерс на индекс S&P 500 прибавил 1.12%. В фокусе на протяжении всей торговой сессии оставался «греческий вопрос». Сегодня ночью парламент Греции оказал поддержку правительству, что, безусловно, положительно сказалось на котировках всех ведущих мировых индексов. Стоит отметить, на следующей неделе парламент должен согласовать программу по сокращению бюджетных расходов на 112 млрд. $. Данное решение необходимо для получения нового транша помощи проблемной стране. Радостные новости способствовали росту пары евро / дол на 0.8%.

Сегодня утром торги на азиатских площадках проходят в зеленой зоне. Индекс MSCI Asia Pacific дорожает на 1%, японский Nikkei 225 в свою очередь растет на 1.8%, несколько хуже рынка выглядит китайских Shanghai Comp. Он прибавляет в цене 0.37%. Поводом для беспокойства инвесторов является высокий уровень инфляции, составивший по итогам мая 5.5%. Сегодня утром китайская Национальная Комиссия по Реформам и Развитию заявила, что по их оценкам инфляция в июне может превзойти майский уровень. Крупнейшая австралийская компания BHP Billiton по итогам вчерашних торгов подорожала на 1.3%.

Несмотря на позитивные новости рынок, по всей видимости, будет оставаться волатильным на протяжении сегодняшней торговой сессии. Основное событие дня - решение ФРС США по ставкам, а так же последующая пресс-конференция главы этой организации Бена Бернанке по денежно-кредитной политике. Ожидается, что будет объявлено о завершении текущей программы по стимулированию экономики. В целом следует отметить, экономика США по-прежнему остается слабой. Безработица составляет 9.1%, за последний год часовая оплата труда американцев снизилась на 1.6%. Вместе с тем, граждане этой страны крайне негативно воспринимают текущую экономическую политику. По опросам информационного агентства Блумберг количество американцев, считающих, что страна движется неправильным курсом, составляет 66%. Для сравнения аналогичный показатель во времена Рональда Рейгана составлял 57%. Напомним, что в то время страна только оправилась от рецессии 1981-82 года. Уровень безработицы тогда был на уровне 10,8%. Слабые статистические показатели могут заставить ФРС в среднесрочной перспективе прибегнуть к очередной программе по стимулированию экономики.

Артём Чашурин

Сырьевые рынки

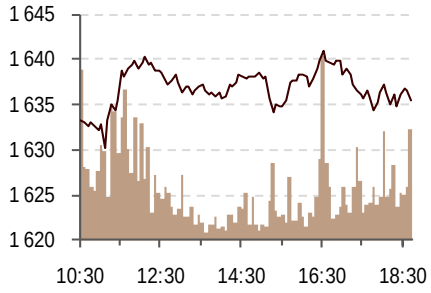
Котировки нефти марки Brent по итогам вчерашних торгов снизились на 0.6%. По мнению инвестиционного банка Goldman Sachs, экспорт нефти из Ливии может в ближайшее время вырасти на 355 тыс. баррелей. Поводом для таких прогнозов послужило устойчивое положение оппозиции в нефтедобывающих регионах.

Медь утром снижается на 0.3%, возвращаясь на уровень своего вчерашнего открытия. Драгоценные металлы продолжают восходящий тренд. Золото вчера выросло на 0.29%, серебро подорожало на 0.87%. Платина и палладий прибавляют в цене 0.38% и 0.14%, продолжая вчерашний рост, составивший 0.97% и 2.55% соответственно.

Артём Чашурин

Российский рынок

Индекс ММВБ внутри дня



Во вторник российские рынки открыли торговую сессию ростом вслед за ценами на нефть, а после заняли выжидательную позицию в преддверии результатов голосования парламента Греции о доверии новому правительству г-на Папандреуса, сформированному в пятницу. Индекс ММВБ прибавил 0,57 % и закрылся на уровне 1 635 пунктов. Новое правительство Греции получило вотум доверия и теперь сможет осуществить меры жесткой экономии, необходимые для получения нового транша финансовой помощи от ЕС. На данную новость, которая фактически означает отсутствие развития негативно сценария проблемы греческого долга в этом году, позитивно отреагировали мировые рынки. Индекс S&P вырос на 1,34 %, прекратили снижение цены на нефть.

Вчера прошло годовое общее собрание акционеров Норильского Никеля. По итогам собрания были утверждены дивиденды за 2010 г. и был избран состав совета директоров. Расстановка сил двух противоборствующих сторон осталась неизменной. Из 13 членов совета 12 были переизбраны. Новым человеком стал Энос Нед Банда, который хоть и является независимым членом совета, но был выдвинут дочерним предприятием НорНикеля, контролируемым менеджментом. На своем посту он сменил Андрея Клишаса, являющегося членом руководства Интерроса. Неожиданностью стал уход с поста председателя совета директоров Александра Волошина, который хоть и являлся независимым членом совета, но был выдвинут Русалом. Новым председателем стал человек от Интерроса Андрей Бугров. Расстановка сил в совете осталась без изменений, и по факту выглядит следующим образом: Интеррос, менеджмент ГМК и трейдер Trafigura – 8 человек, Русал и Металлоинвест – 5 человек.

Событием сегодняшнего дня станут итоги заседания ФРС, которые станут известны в 20.30 мск. Рынок не ожидает повышения базовой ставки еще длительный период. Так, судя по кривой фьючерсов на ставку (см. рисунок ниже), повышение до 0,5 % ожидается лишь в ноябре 2012 г. Однако данное заседание является последним перед свертыванием второго раунда количественного смягчения и сегодня рынок, вероятно, займет выжидательную позицию перед комментариями регуляторов.



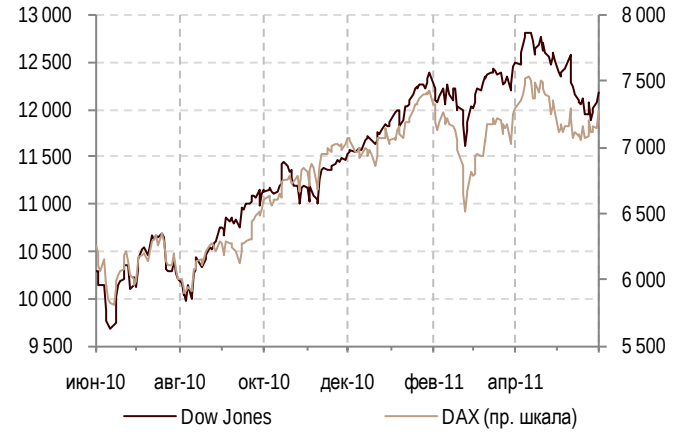
Источник: Bloomberg

Сергей Смирнов

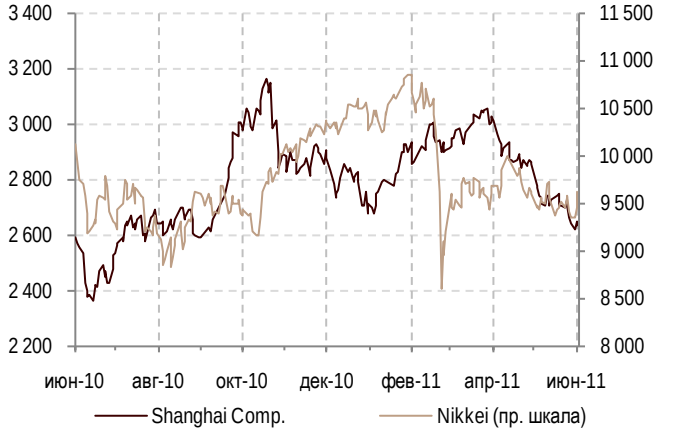
Календарь		
21 июня 2011	ГМК Норильский Никель	ГОСА
22 июня - 05 августа 2011	ОГК 2, 6	Подача заявок о выкупе акций у акционеров, попавших в реестр 03 мая 2011 г. по цене 1,4 руб./акция ОГК6 и 1,72 руб./акция ОГК2
23 июня 2011	ЛУКойл	ГОСА
30 июня 2011	Газпром	ГОСА
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Китаем на 2-е полугодие 2011 г. (на долю Китая приходится 23 % выручки)
июнь 2011	Распадская	Запуск 2-ой лавы на шахте Распадская
начало июля 2011	Сбербанк	Запуск программы депозитарных расписок
17 июля 2011	ММК	Запуск 1-ой очереди Стана 2000 холодной прокатки в День Металлурга
18 июля 2011	НЛМК	Результаты производственной деятельности за 2 квартал 2011 г.
середина 2011	НЛМК	Запуск новой доменной печи в Липецке, что позволит увеличить выплавку стали на 20-25 % в долгосрочной перспективе
27 июля 2011	Северсталь	Результаты производственной деятельности за 2 квартал 2011 г.
28 июля 2011	Ростелеком	Объединение 17 выпусков в единую акцию
29 июля 2011	Газпром	Финансовая отчетность по МСФО за 1 квартал 2011 г.
30 июля 2011	ГМК Норильский Никель	Результаты производственной деятельности за 1 полугодие 2011 г.
конец июля - начало августа 2011	МТС	Объединение старого и нового (ковертация акций Комстара) выпусков акций, что увеличит free float локальных акций на 50 %
26 августа 2011	Северсталь	Финансовая отчетность по МСФО за 2 квартал 2011 г.
30 августа 2011	Сбербанк	Финансовая отчетность по МСФО за 2 квартал 2011 г.
31 августа 2011	ФСК	Финансовая отчетность по МСФО за 1 полугодие 2011 г.
начало августа 2011	ЛУКойл, Роснефть, Газпром нефть	Информация о сотрудничестве в освоении Наульского, Лабаганского и Советского нефтяных месторождений в Тимано-Печоре
нач. августа 2011	Распадская	Объявление сделки по продаже 40 % -ной доли Евраза
конец лета 2011	Полюс Золото	Завершение сделки обратного поглощения с KazakhGold
конец лета 2011	ОГК 4	Ввод в эксплуатацию в общей сложности 1 200 МВт новых мощностей, что на 13 % увеличит совокупные установленные мощности до 10 273 МВт
конец лета 2011	Газпром, Новатэк	Решение Парвительства в отношении снижения темпов роста внутренних цен на газ с 15% до 6%
конец лета 2011	Электроэнергетика	Правила регулирования отрасли
сентябрь 2011	Северсталь	Стратегия в отношении выделения Nord Gold
сентябрь 2011	Газпром	Запуск 1-ой очереди Nord Stream
21 сентября 2011	Уралкалий	Финансовая отчетность по МСФО за 2 квартал 2011 г.
осень 2011	Сбербанк	Приватизация 7,58 % -ной доли государства, а также buy-back собственных акций с рынка
осень 2011	ЛУКойл	Стратегия развития компании на 10 лет
30 ноября 2011	Сбербанк	Финансовая отчетность по МСФО за 3 квартал 2011 г.
2011	ЛУКойл	Приобретение зарубежной нефтяной компании за $ 1,8 млрд
2011	ЛУКойл	Продажа Башнефтью 25 % -ной доли в месторождениях им. Требса и Титова ЛУКойлу
2011	Газпром	Заключение 30-летнего контракта с Китаем на поставку газа
2011	Мечел	Реализация проекта на Эльгинском месторождении
2011	Северсталь	Параметры разработки месторождения Центральное Улуг-Хемского угольного бассейна в Республика Тыва с запасами 600 млн. тонн коксующегося угля, основными участниками которого являются Северсталь и Евраз
конец 2011	Полюс Золото	Объединение с одним из крупнейших мировых производителей золота
конец 2011	ЛУКойл	Размещение пакета акций, выкупленного у ConocoPhillips, в Гонконге
2011-2012	Газпром нефть	Передача лицензий на Новопортовское и Оренбургское месторождения от Газпрома

Фондовые рынки

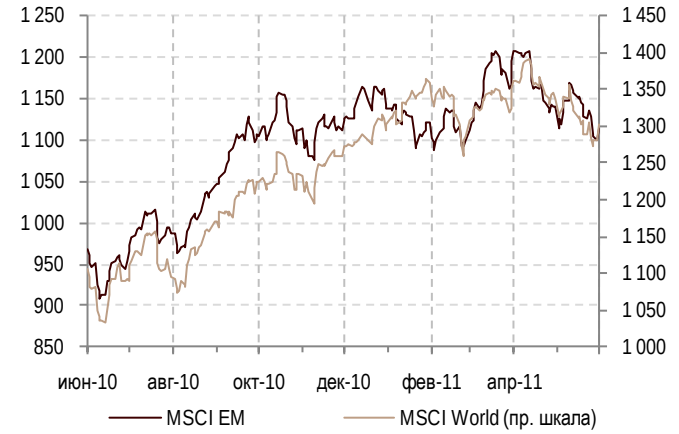
США и Европа



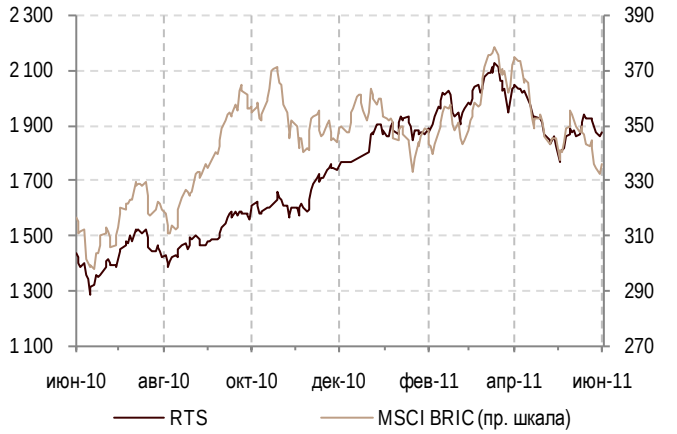
Китай и Япония



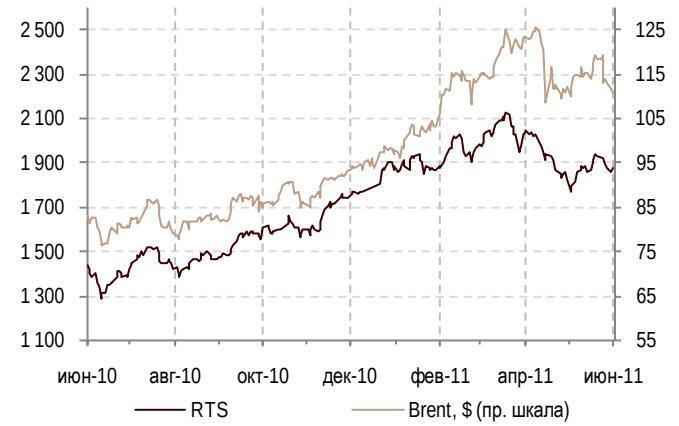
Развитые и развивающиеся рынки



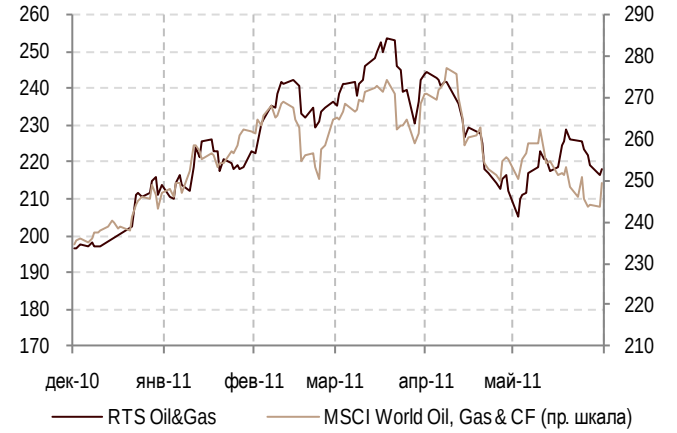
Россия и страны BRIC



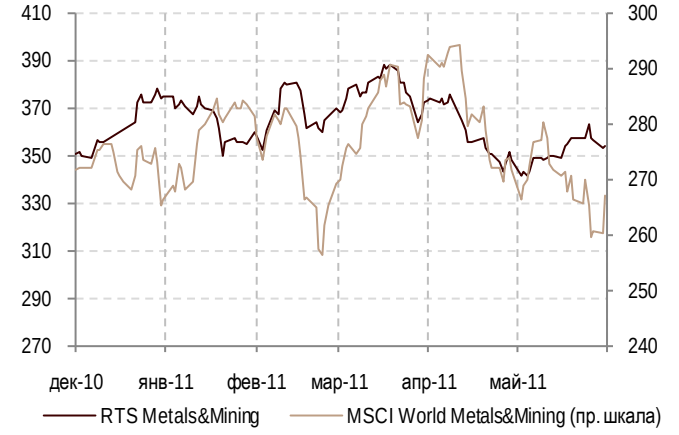
Россия и нефть



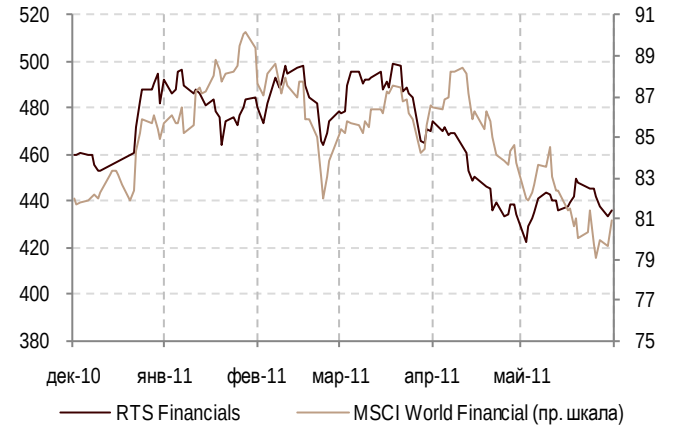
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

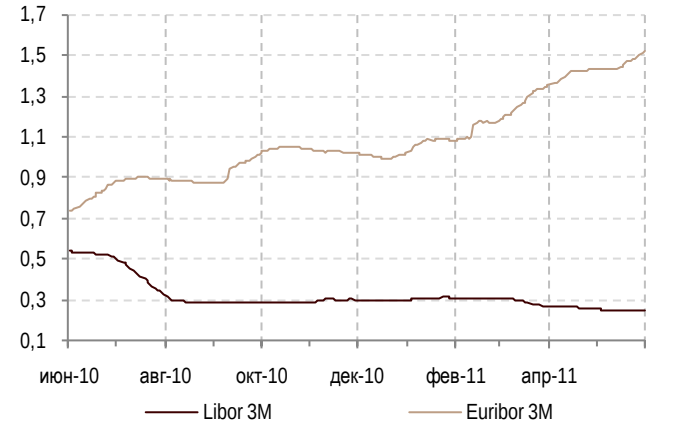


Финансовый сектор: Россия и мир

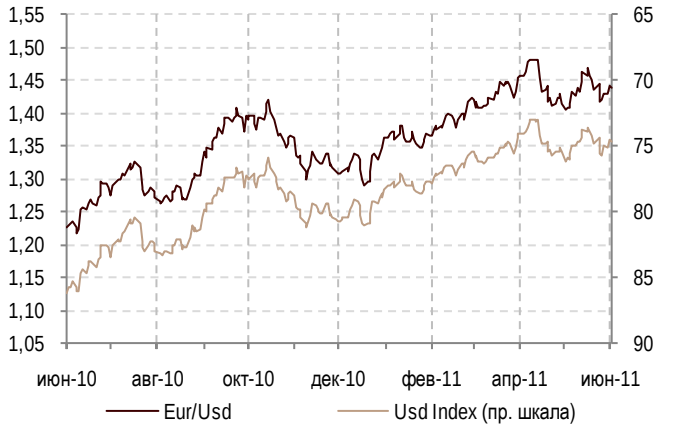


Денежно-валютные рынки

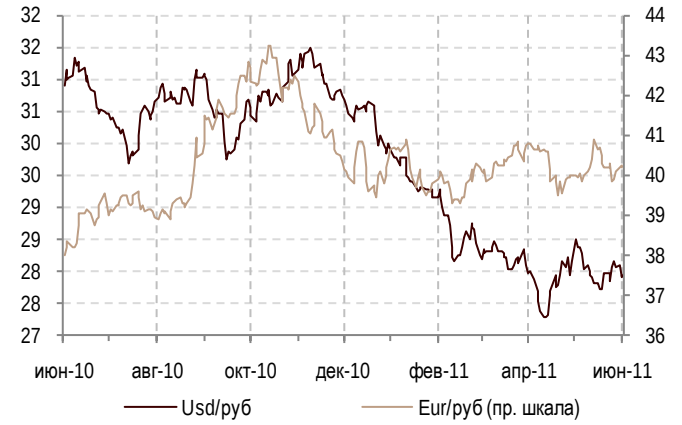
Ставки денежного рынка



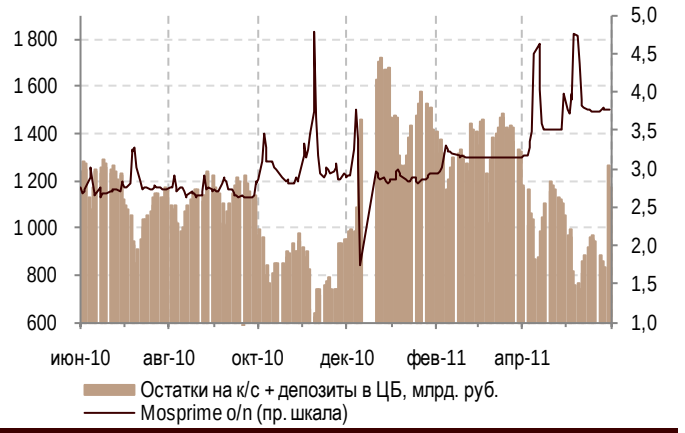
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

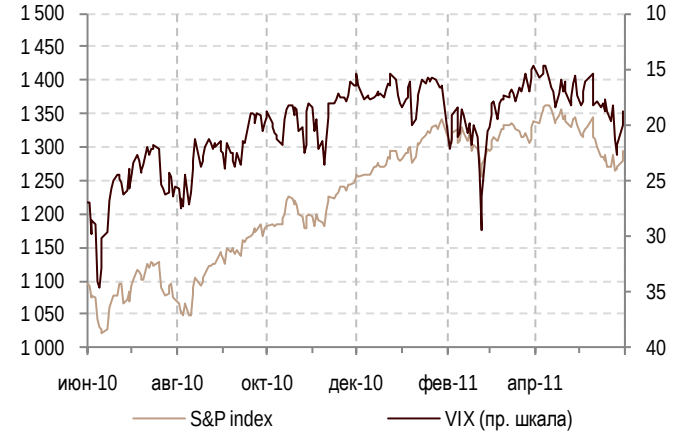


Ликвидность в России

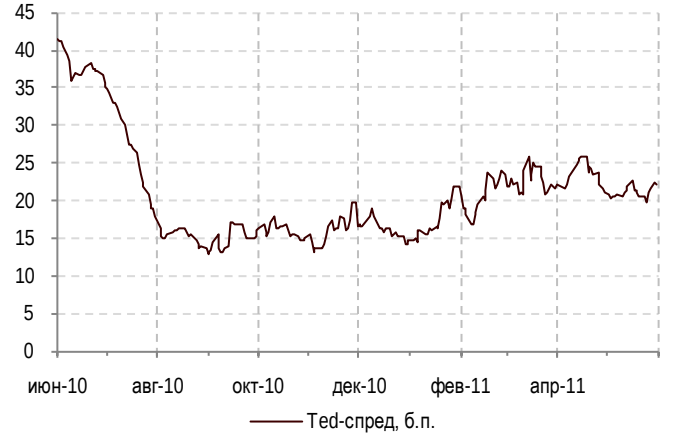


Риск

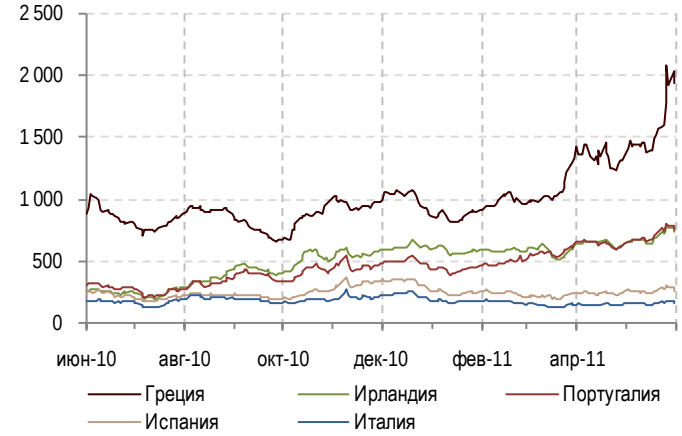
Волатильность



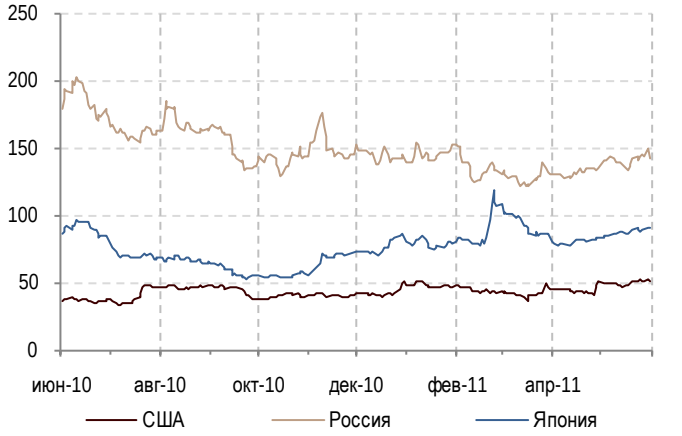
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

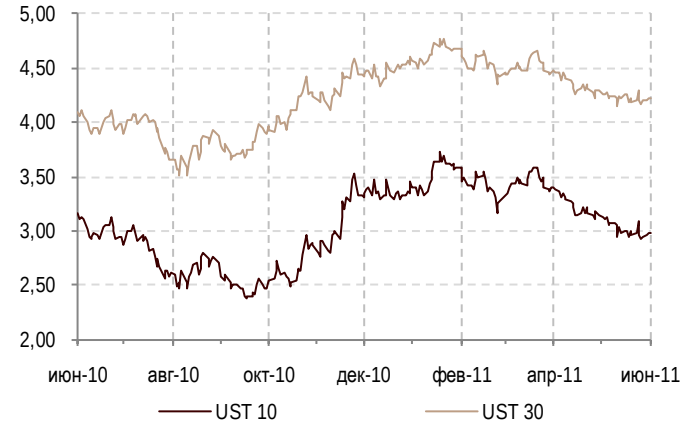


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

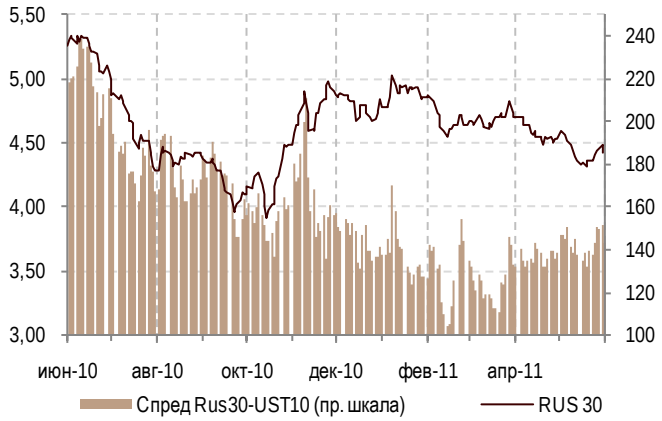


Долговые рынки

Доходность UST



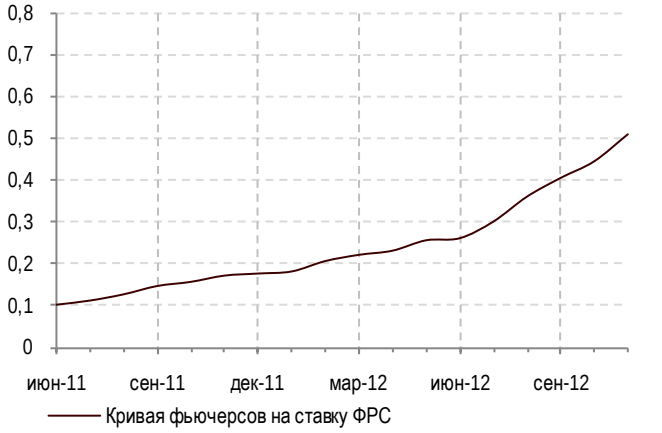
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

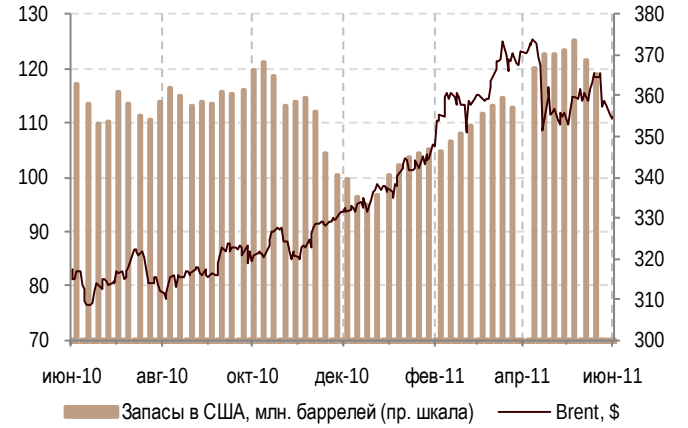


Ожидания по ставке ФРС

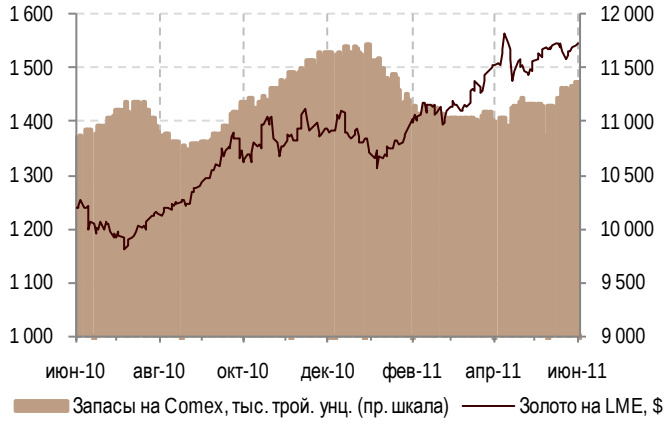


Товарные рынки

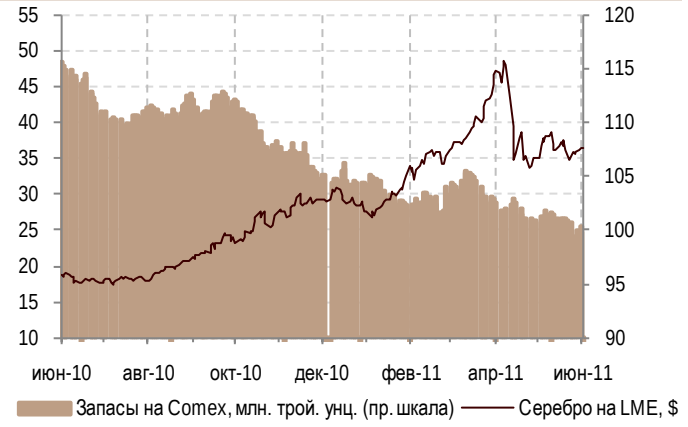
Нефть



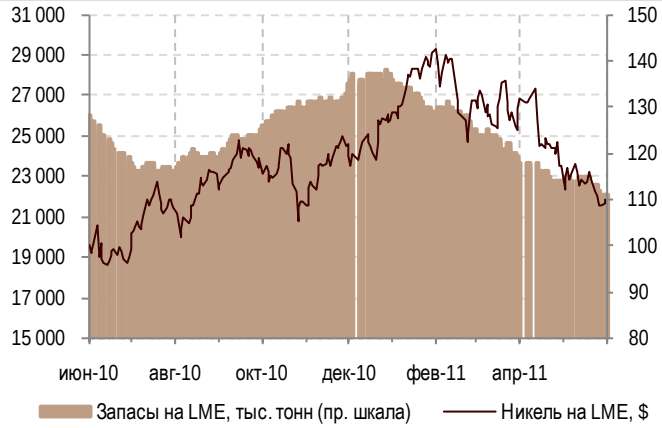
Золото



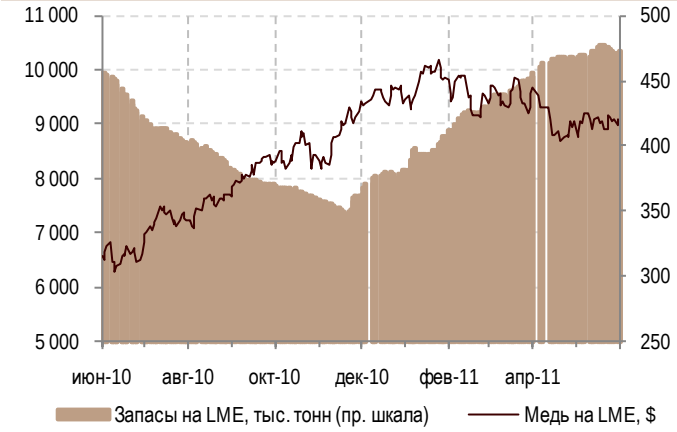
Серебро



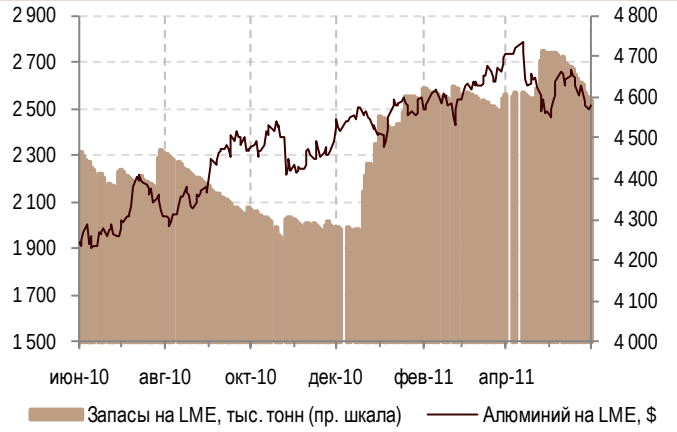
Никель



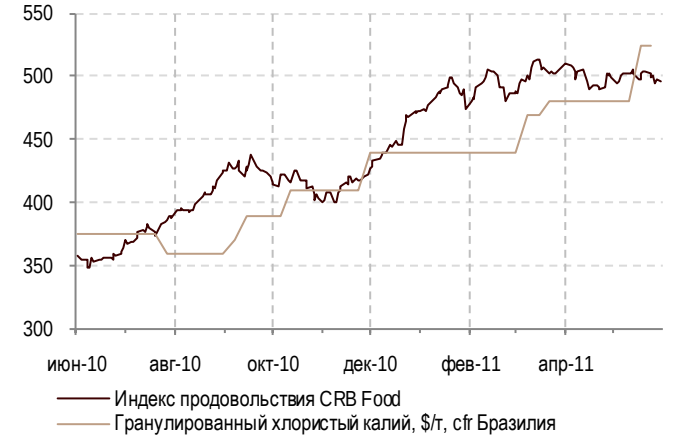
Медь



Алюминий



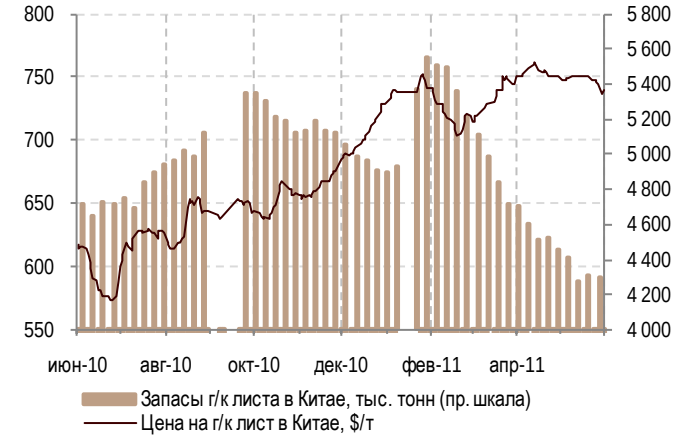
Продовольствие и удобрения



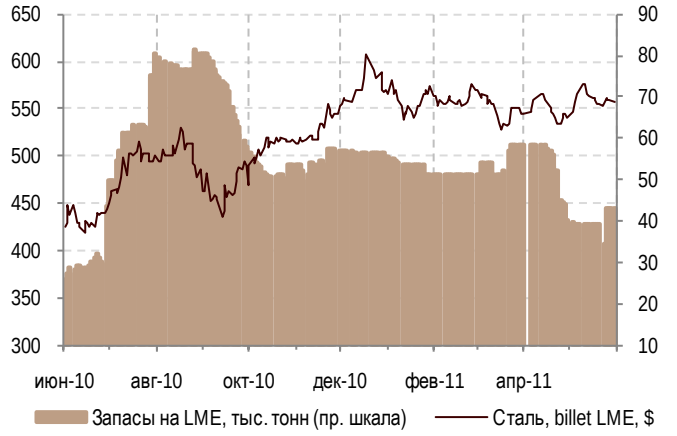
Сталь в России



Сталь в Китае

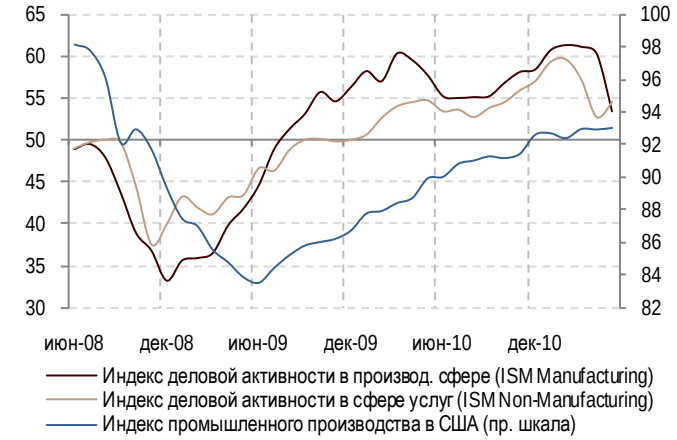


Сталь на LME

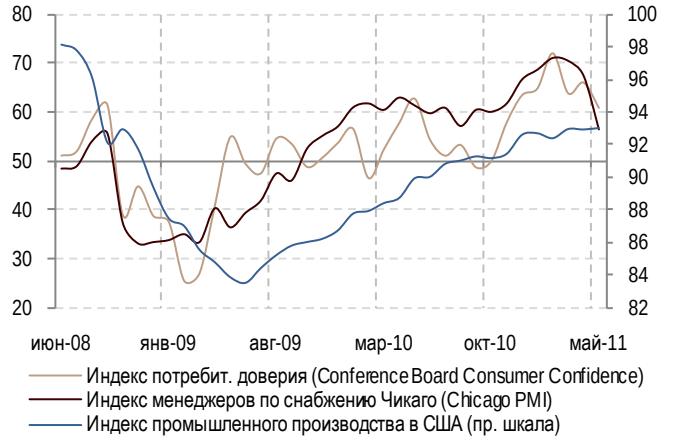


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



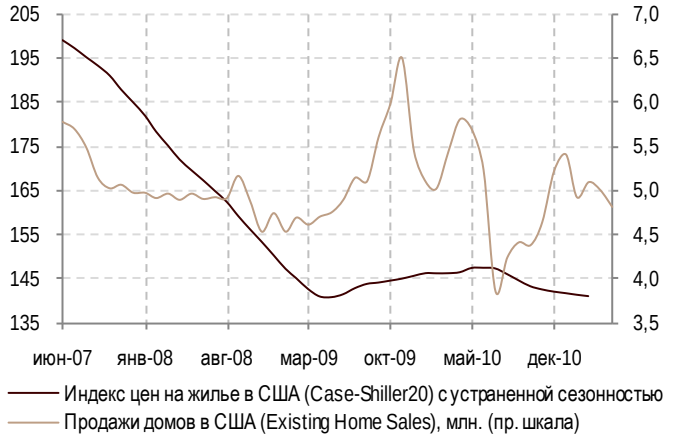
Индексы опережающих индикаторов США



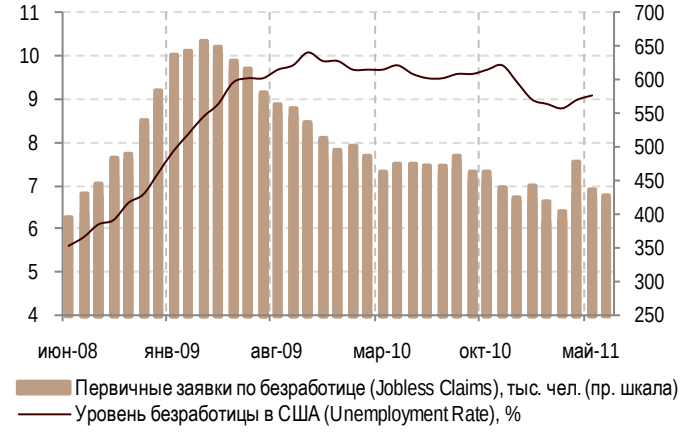
Промпроизводство и фондовый рынок в США



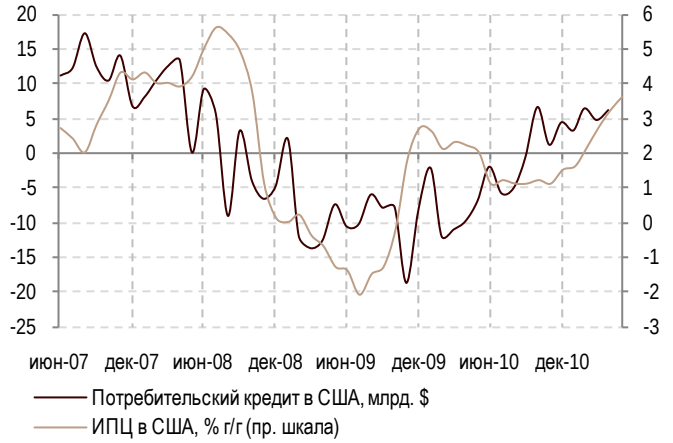
Рынок недвижимости в США



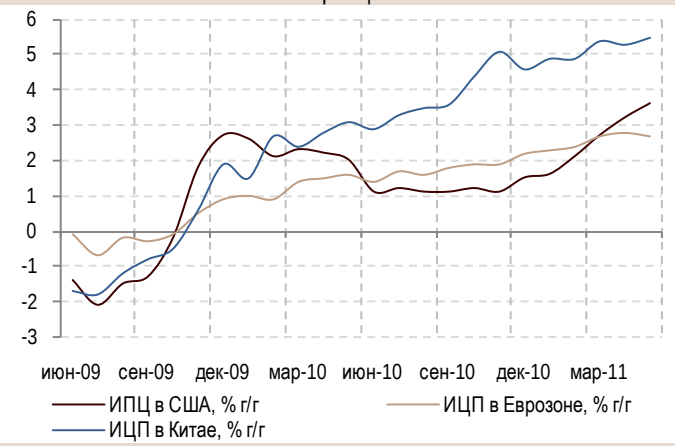
Безработица в США



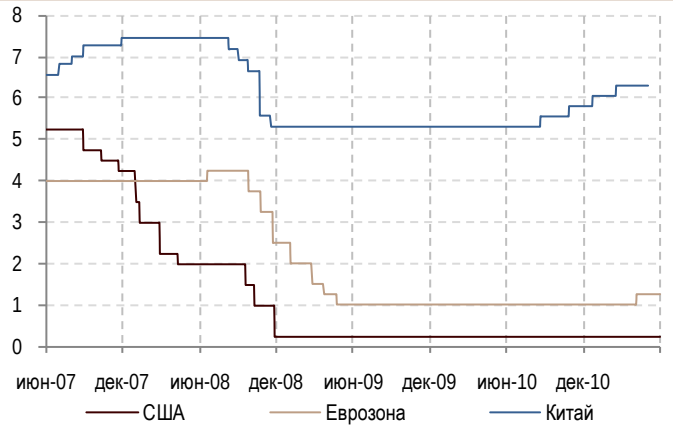
Кредит и инфляция в США



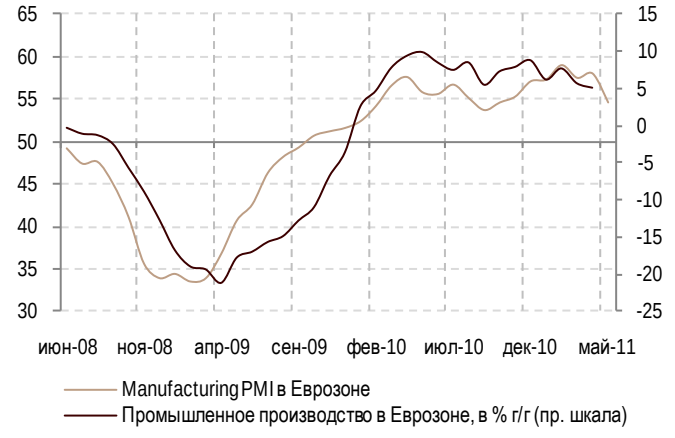
Инфляция



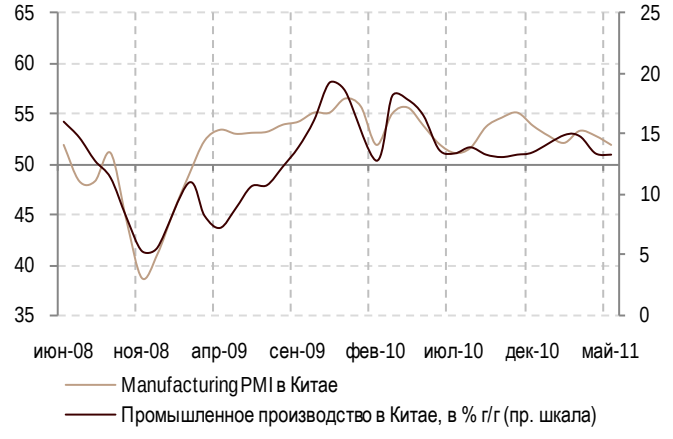
Базовые ставки



Промышленное производство в Еврозоне



Промышленное производство в Китае



Источник: Bloomberg

АНКОРИНВЕСТ

Контактная информация

123060, Москва, ул. Маршала Мерецкова, 3
+7 (495) 980-88-44
www.ankorinvest.ru

Аналитическое управление

Андрей Захаров
старший аналитик
azakharov@ankorinvest.ru

Сергей Смирнов
аналитик
ssmirnov@ankorinvest.ru

Андрей Нефёдов
аналитик
anefedov@ankorinvest.ru

Артём Чашурин
аналитик
achashurin@ankorinvest.ru

Департамент торговых операций и инвестиций

Роман Кузнецов
старший управляющий активами
rkuznetsov@ankorinvest.ru

Департамент по работе с клиентами

Артём Лаптев
управляющий директор
alaptev@ankorinvest.ru

Редактор обзора

Овчинников Дмитрий
dovchinnikov@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.