Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↓	1 607,9	-1,96%
объем торгов		47,9	млрд. руб.
РТС	↑	1 834,3	0,24%
Dow Jones	↓	12 050,0	-0,49%
DAX	↓	7 149,4	-1,77%
Shanghai Comp.	↑	2 746,6	2,17%
Nikkei	↑	9 677,9	0,85%
ММВБ нефтегаз	↓	2 972,1	-2,11%
MSCI Oil&Gas	↓	243,2	-1,99%
ММВБ металлургия	↓	5 086,4	-1,70%
MSCI Metal&Mining	↓	447,3	-2,25%
ММВБ финансы	↓	5 703,5	-2,32%
MSCI Finance	↓	79,1	-2,08%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	28,19	-0,42%
Eur/Usd	↓	1,425	-0,10%
Usd/Jpy	↑	80,50	0,12%
Dollar Index	↑	75,28	0,11%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↑	108,3	0,98%
Никель	↑	22 210,0	0,38%
Медь	↑	9 043,2	1,56%
Золото	↑	1 522,6	0,14%
Серебро	↑	35,1	0,17%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↓	94,2	-1,62%
ВТБ	↓	0,0816	-3,03%
Газпром	↓	196,0	-3,25%
Новатэк	↓	331,2	-2,78%
Роснефть	↓	229,4	-1,92%
Лукойл	↓	1 720,0	-1,94%
Сургутнефтегаз	↓	26,9	-1,28%
Транснефть-п	↓	40 904	-3,24%
ГМК НорНикель	↓	7 026,0	-0,20%
Полиметалл	↓	537,0	-2,36%
Северсталь	↓	490,1	-3,33%
НЛМК	↓	101,0	-0,98%
ММК	↓	25,3	-3,99%
Полюс Золото	↓	1 817,0	-0,58%
Уралкалий	↓	233,7	-2,37%
МТС	↓	229,1	-1,07%
Ростелеком	↓	180,9	-3,10%
РусГидро	↓	1,316	-1,81%
ФСК ЕЭС	↓	0,372	-3,08%

Мировые рынки

Вчера американские рынки открылись в минусе, чему способствовала негативная статистика по первичным заявкам по безработице (заявки снова растут: 429 тыс. против 420 тыс. неделей ранее), а так же решение Международного энергетического агентства о выделении 60 млн. баррелей из запасов для компенсации выпадающих поставок из Ливии. Пессимизма добавило и вчерашнее заявление Жан-Клода Трише о том, что ситуация с долгами проблемных стран Еврозоны и с банками является достаточно рисковой. Однако поступившее позже заявление о согласовании новым правительством Греции, ЕС и МВФ 5-летнего плана новых мер ужесточения бюджетной политики Греции способствовали восстановлению рынков. По итогам торгового дня индекс Dow Jones потерял 0,49 % и закрылся на уровне 12 050 пунктов.

Азиатские рынки отреагировали ростом на снижение цен на нефть и достижение прогресса в разрешении долговых проблем Греции. Китайский Shanghai Composite вырос на 2,14 %, японский Nikkei прибавил 0,85 %.

Сегодня выходит третья оценка ВВП США за 1-ый квартал. Ожидается её пересмотр до 1,9 % с прежнего уровня в 1,8 %. Данная статистика не окажет существенного влияния на рынки, поскольку отражает ситуацию давно минувших дней.

Сергей Смирнов

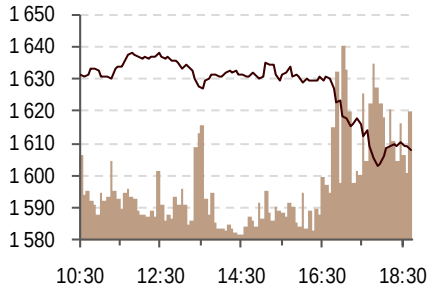
Сырьевые рынки

Вчера Международное энергетическое агентство провело пресс-конференцию, на котором объявило о выделении из запасов 60 млн. баррелей нефти на рынок в течение 30 дней для компенсации выпадающих поставок из Ливии и для снижения цен. Данного решения участники рынка не ожидали, поскольку МЭА распечатывало свои запасы только дважды в истории с 1974 г. Котировки нефти тут же отреагировали существенным снижением. Brent теряла более чем 5 %. В Международное энергетическое агентство входит 28 стран. 50 % объемов выделит Америка, 30 % Европа и 20 % Океания. Поставки начнутся в конце будущей недели.

Выделяемые МЭА объемы (2,0 млн. барреля в сутки) выше выпадающих поставок Ливии (1,5 млн. баррелей в сутки), однако стоит отметить, что это лишь временная мера, которая будет длиться лишь 30 дней. В ближайшее время рынок нефти, вероятно, будет пытаться найти баланс, демонстрируя высокую волатильность.

Сергей Смирнов

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Вчера российские рынки закрылись существенным снижением. Причиной стала незапланированная пресс-конференция Международного энергетического агентства (IEA), на которой было заявлено, что из запасов будет направлено в рынок 60 млн. баррелей в течение 30 дней. Ожидания столь существенного предложения вызвали падение котировок нефти более чем на 5 %. Индекс ММВБ потерял 2,0 % и закрылся на уровне 1 608 пунктов.

Сбербанк вчера провел конференц-колл, на котором объявил о запуске программы депозитарных расписок в понедельник 27 июня. Благодаря этой программе будет расширен круг инвесторов, а так же вырастет ликвидность бумаг. Иностранные инвесторы, владеющие только депозитарными расписками ВТБ, обеспечат значительный спрос на расписки Сбербанка.

Вчера вечером поступило сообщение о том, что Греция, ЕС и МВФ достигли соглашения о 5-летнем плане новых мер ужесточения бюджетной политики Греции, направленных на предотвращение дефолта страны. Законопроект о плане мер будет передан в парламент на следующей неделе. Данная новость вызвала оптимизм на рынках. Американские рынки восстановили существенную часть снижения, стабилизировались котировки нефти. Напомним, что 3 июля состоится собрание министров финансов ЕС, на котором будет решаться вопрос выделения Греции очередного транша финансовой помощи в 12 млрд. евро. Ранее регуляторы заявляли, что для получения очередного транша Греции необходимо принять жесткие меры экономии. Согласование новым правительством, сформированным в прошлую пятницу, совместно с ЕС и МВФ плана новых мер экономии стало первым шагом по разрешению проблемы. Теперь развитие истории с греческим долгом будет зависеть от способности парламента страны принять данный план, голосование по которому состоится уже не следующей неделе. В последнее время риски развития негативного сценария с греческим долгом усиливались, это способствовало сокращению части спекулятивных позиций, в т.ч. на рынке нефти, ведь последствия дефолта Греции могли вызвать «эффект домино». Разрешение проблемы греческого долга окажет стабилизирующее влияние на рынок и позволит заново открыть спекулятивные позиции, поскольку прочие факторы остаются прежними, в частности длительный период отрицательных реальных процентных ставок (учетная ставка в США 0,25 %; инфляция в США 3,6 %).

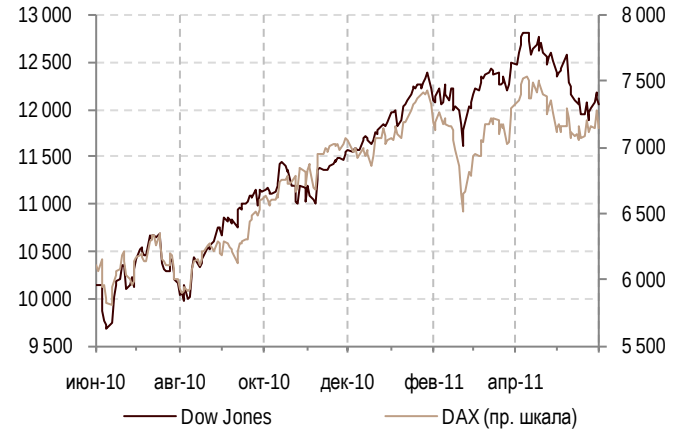
Что касается решения Международного энергетического агентства о выбросе на рынок 60 млн. баррелей за 30 дней, то данные объемы выше выпадающих поставок из Ливии. Однако данная мера является временной (всего 30 дней). В ближайшее время участники рынка нефти будут пытаться найти новый баланс, это будет способствовать высокой волатильности рынка нефти и российского рынка.

Сергей Смирнов

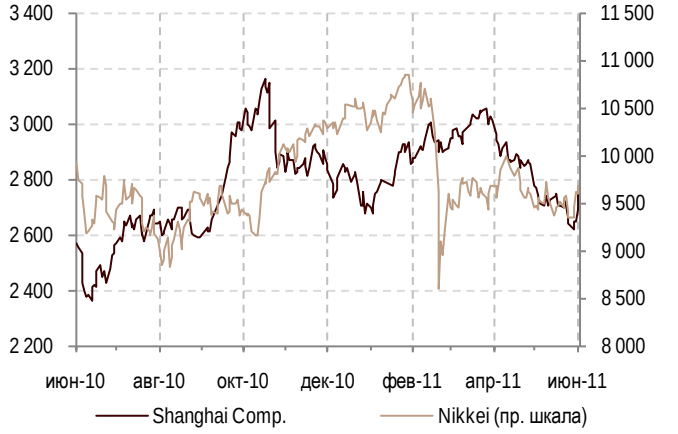
Календарь		
21 июня 2011	ГМК Норильский Никель	ГОСА
22 июня - 05 августа 2011	ОГК 2, 6	Подача заявок о выкупе акций у акционеров, попавших в реестр 03 мая 2011 г. по цене 1,4 руб./акция ОГК6 и 1,72 руб./акция ОГК2
23 июня 2011	ЛУКойл	ГОСА
30 июня 2011	Газпром	ГОСА
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта 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

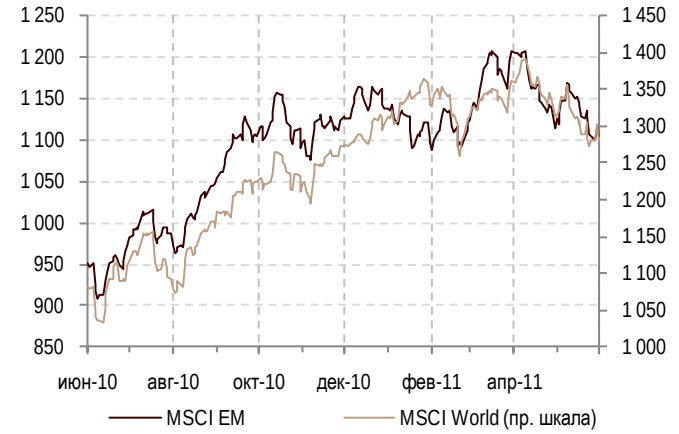
США и Европа



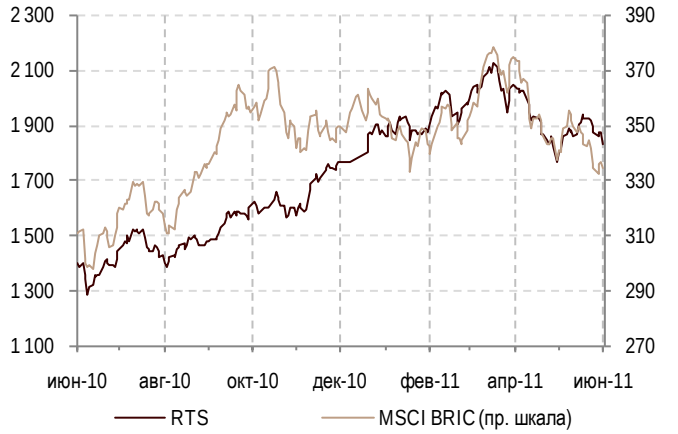
Китай и Япония



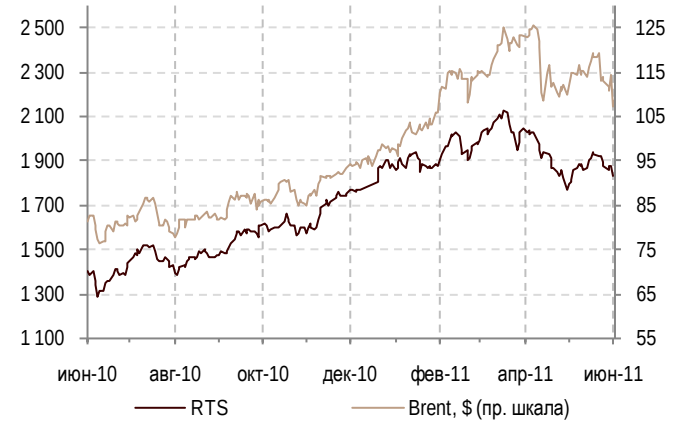
Развитые и развивающиеся рынки



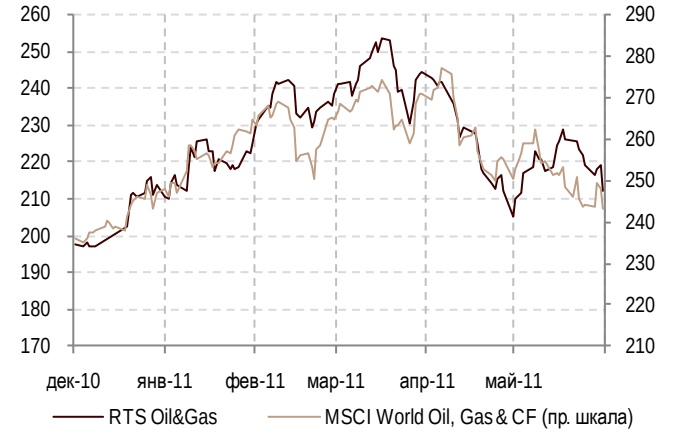
Россия и страны BRIC



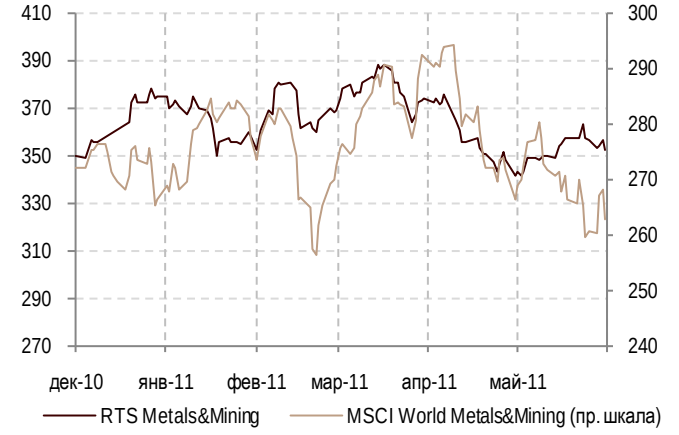
Россия и нефть



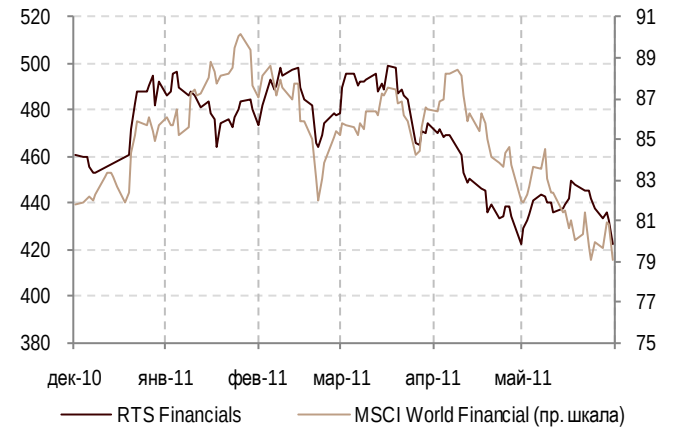
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

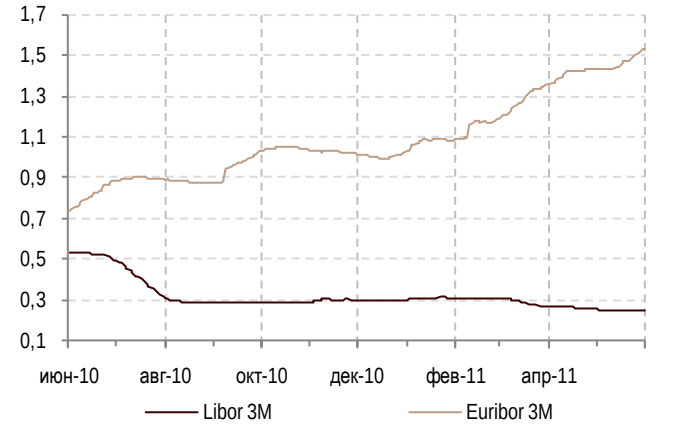


Финансовый сектор: Россия и мир

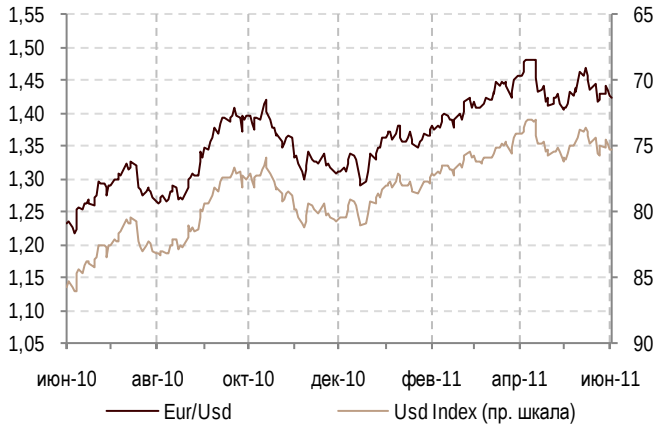


Денежно-валютные рынки

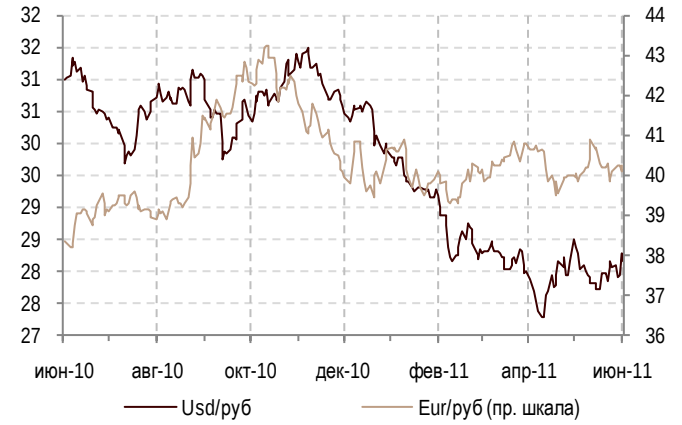
Ставки денежного рынка



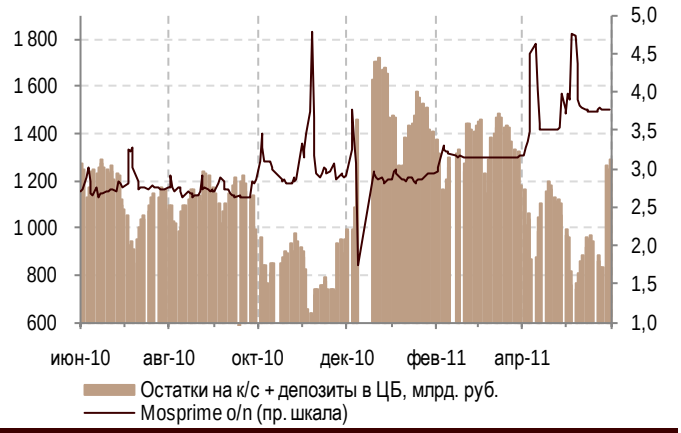
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

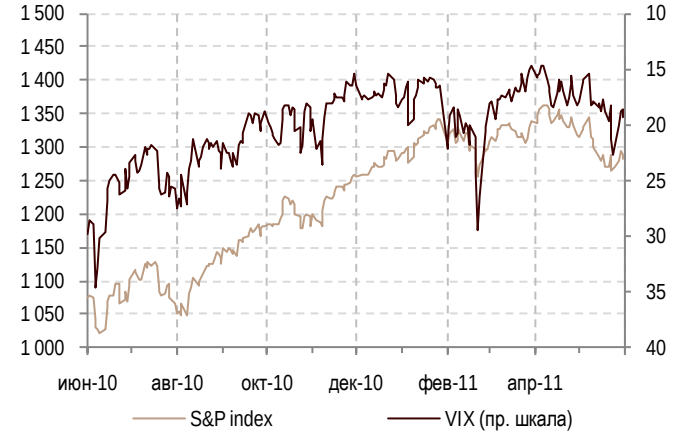


Ликвидность в России

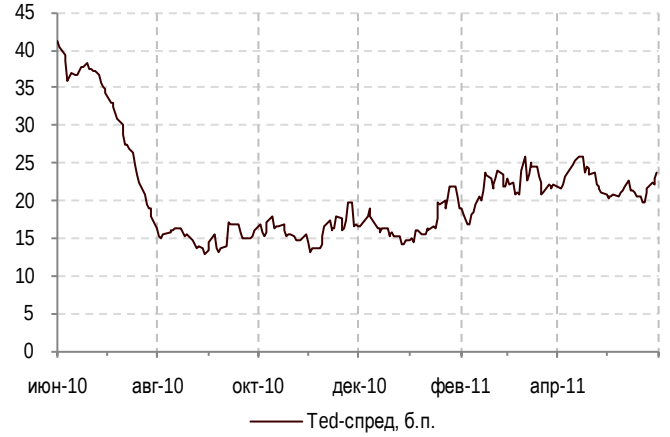


Риск

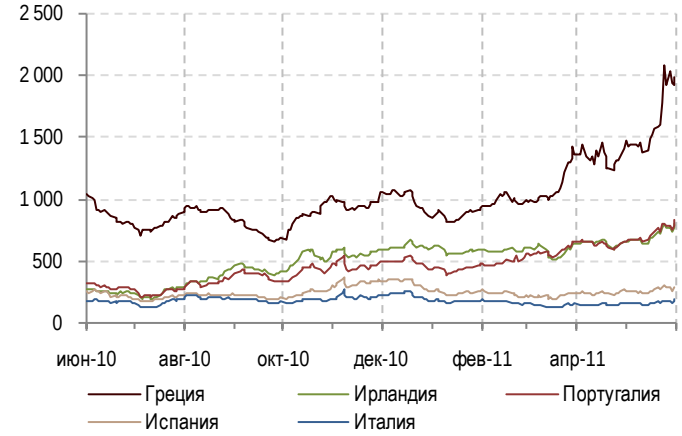
Волатильность



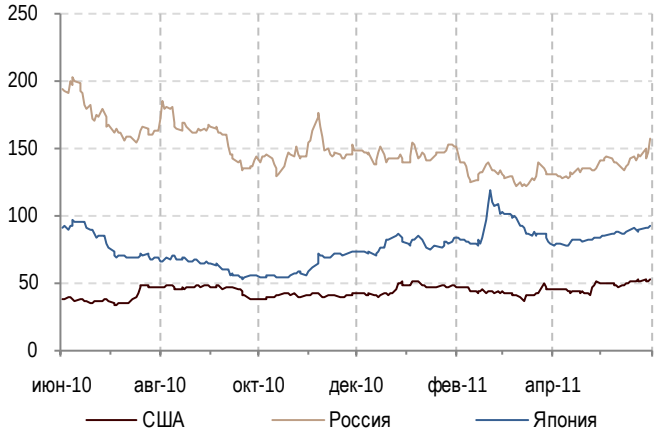
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

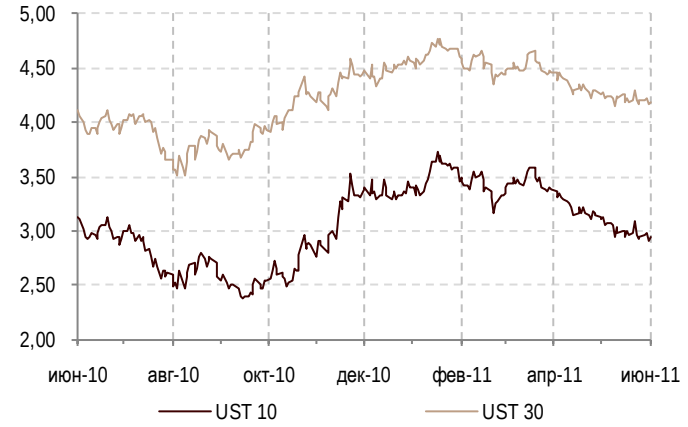


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

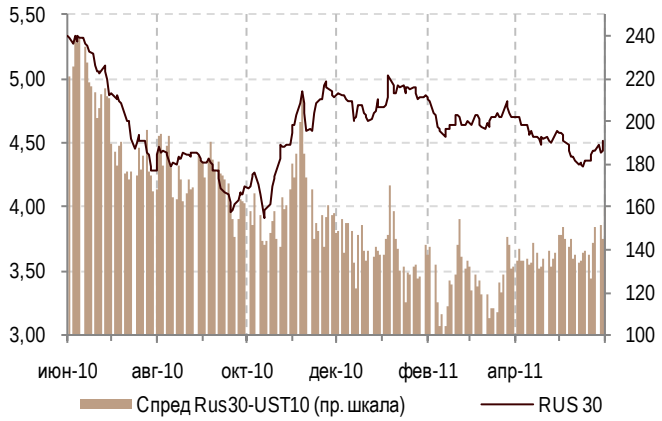


Долговые рынки

Доходность UST



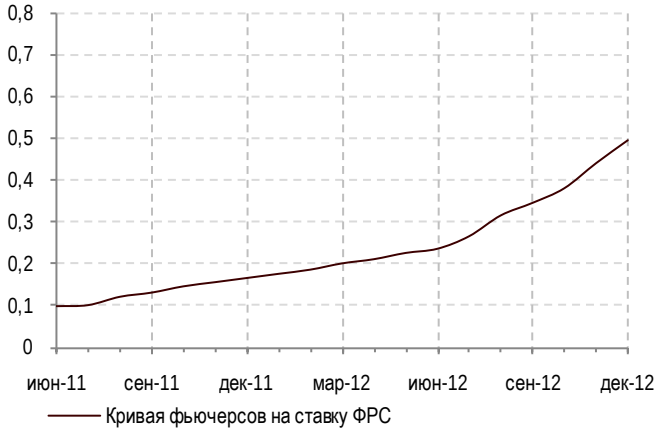
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

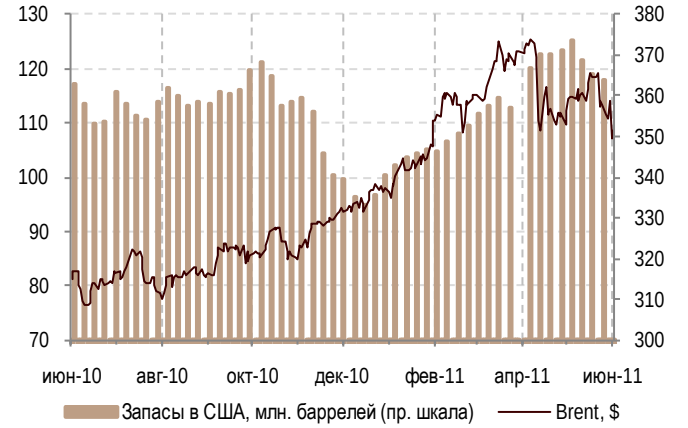


Ожидания по ставке ФРС

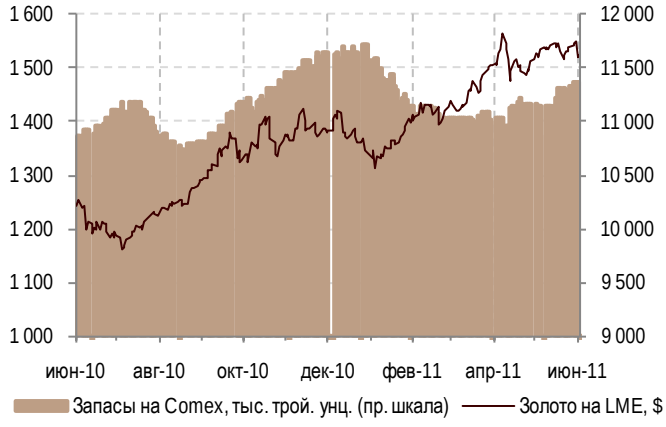


Товарные рынки

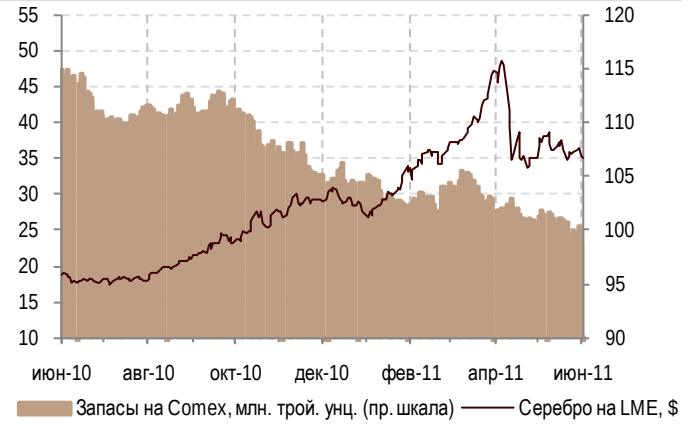
Нефть



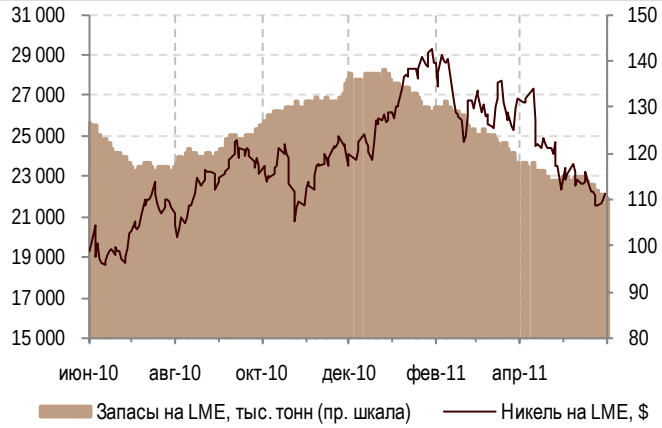
Золото



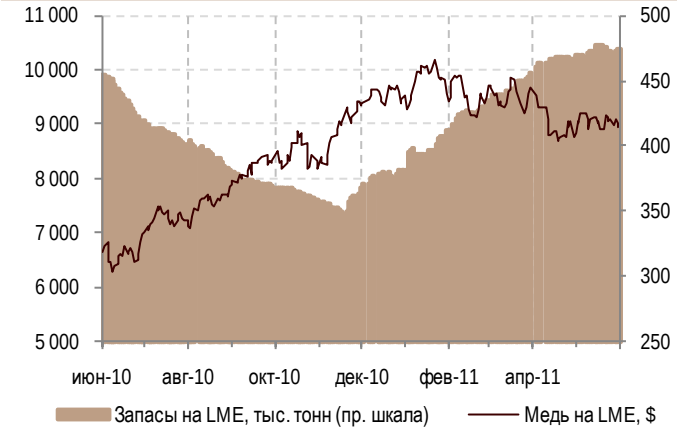
Серебро



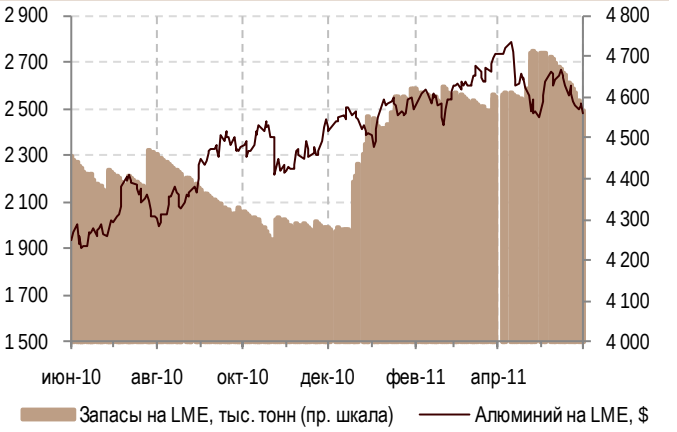
Никель



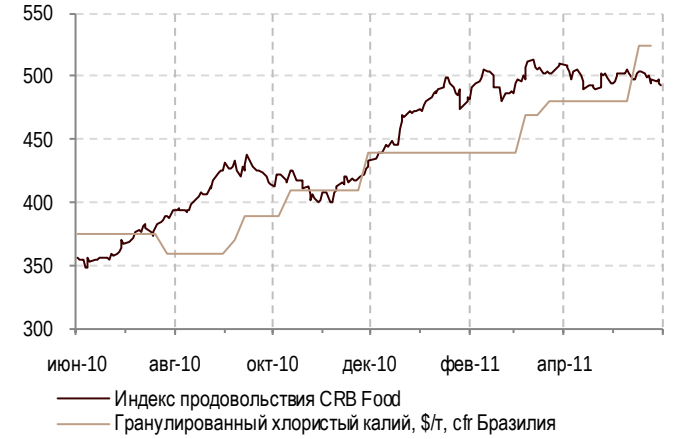
Медь



Алюминий



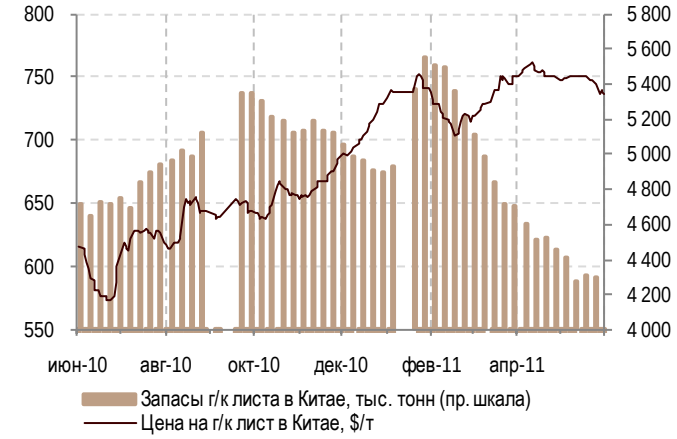
Продовольствие и удобрения



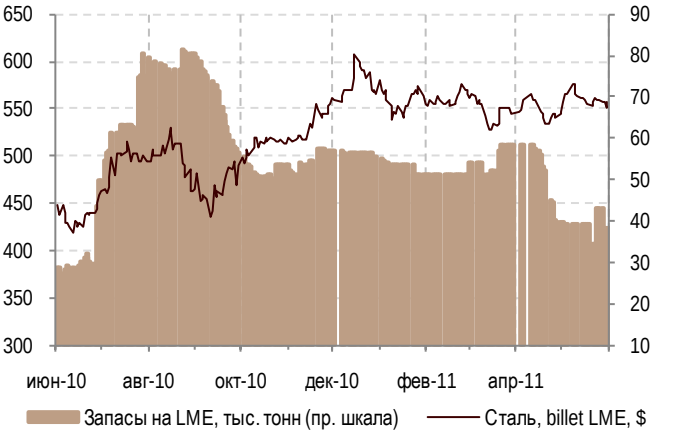
Сталь в России



Сталь в Китае

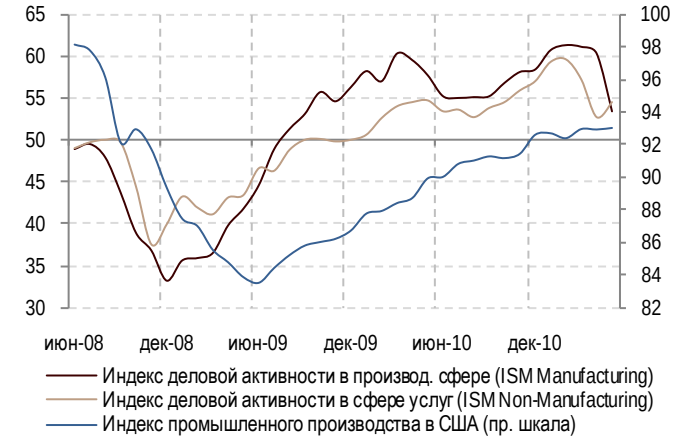


Сталь на LME

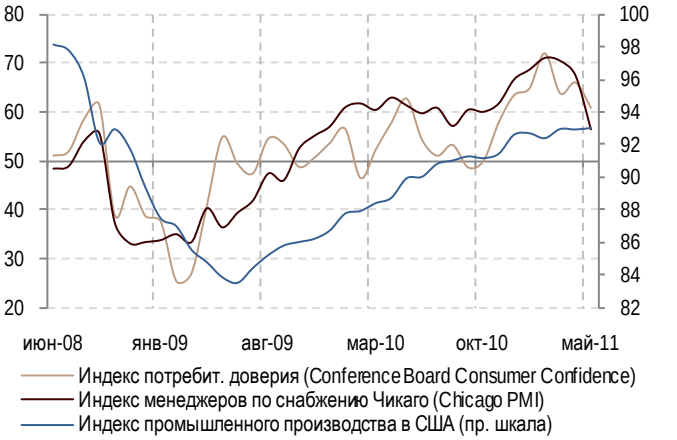


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



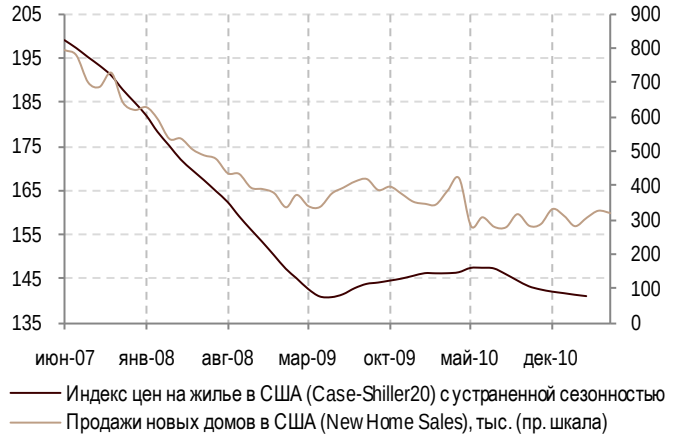
Индексы опережающих индикаторов США



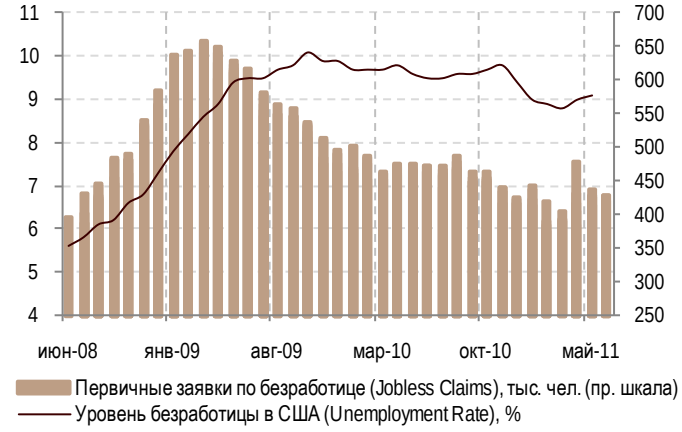
Промпроизводство и фондовый рынок в США



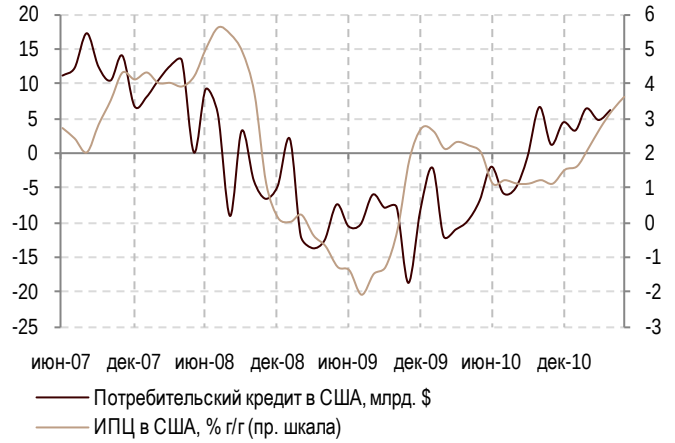
Рынок недвижимости в США



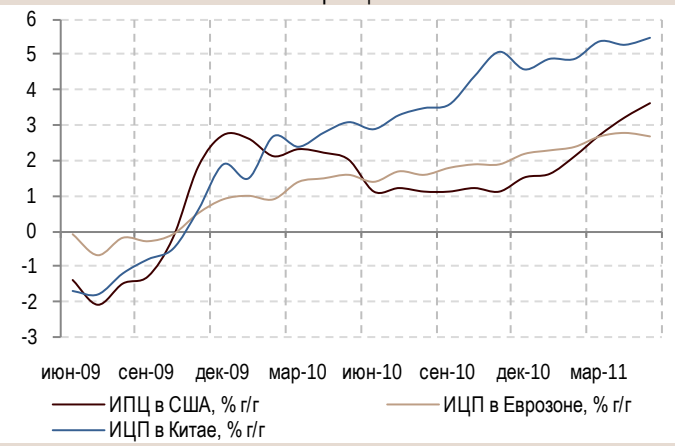
Безработица в США



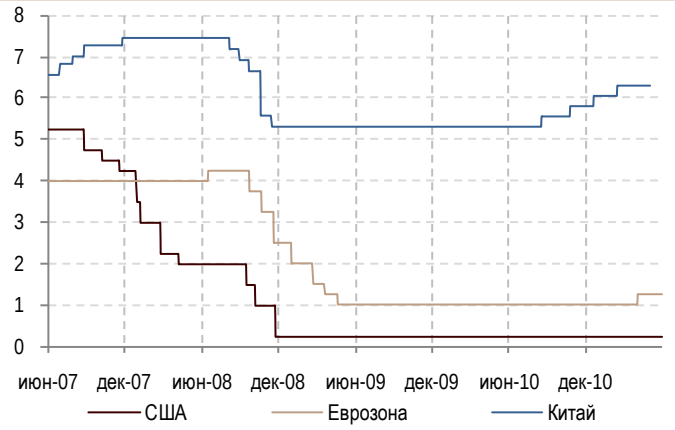
Кредит и инфляция в США



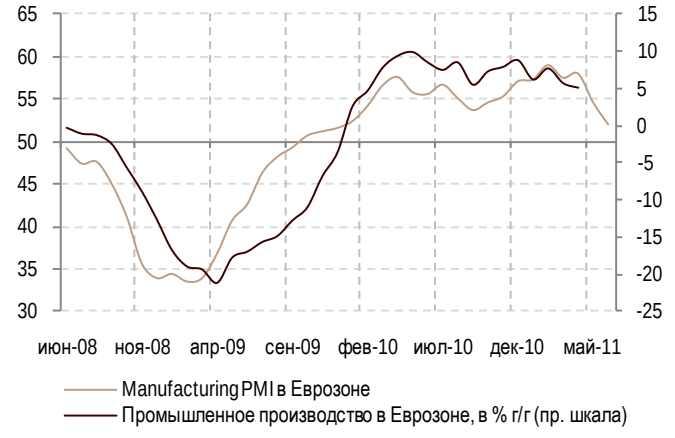
Инфляция



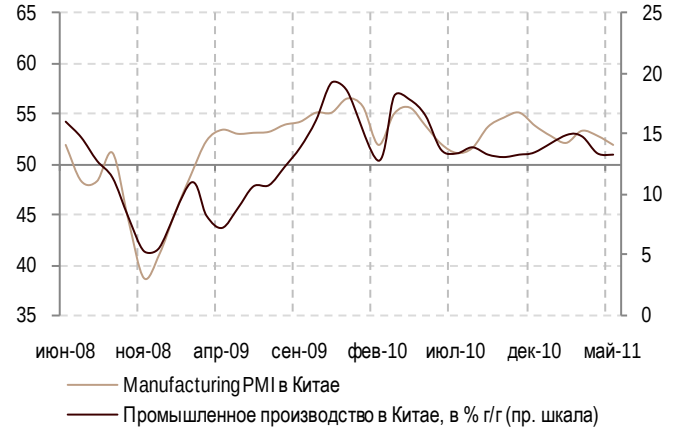
Базовые ставки



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.