Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↓	1 627,0	-0,43%
объем торгов		37,4	млрд. руб.
РТС	↑	1 846,7	0,24%
Dow Jones	↑	12 043,6	0,91%
DAX	↓	7 107,9	-0,19%
Shanghai Comp.	↓	2 738,0	-0,73%
Nikkei	↑	9 637,7	0,62%
ММВБ нефтегаз	↓	3 003,0	-0,78%
MSCI Oil&Gas	↑	241,9	0,00%
ММВБ металлургия	↓	5 118,6	-0,36%
MSCI Metal&Mining	↑	448,7	0,00%
ММВБ финансы	↑	5 789,8	0,23%
MSCI Finance	↑	78,2	0,00%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	28,21	-0,28%
Eur/Usd	↓	1,427	-0,10%
Usd/Jpy	↓	80,75	-0,20%
Dollar Index	↓	75,35	-0,06%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	105,6	-0,39%
Никель	↑	22 284,0	0,38%
Медь	↑	8 939,8	0,09%
Золото	↑	1 498,3	0,13%
Серебро	↑	33,7	0,37%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↓	96,5	-0,63%
ВТБ	↑	0,0831	1,06%
Газпром	↓	196,3	-1,47%
Новатэк	↑	337,5	0,07%
Роснефть	↓	229,0	-1,23%
Лукойл	↑	1 746,5	0,03%
Сургутнефтегаз	↓	27,3	-0,51%
Транснефть-п	↓	40 140	-1,86%
ГМК НорНикель	↓	7 127,0	-0,11%
Полиметалл	↓	542,1	-0,33%
Северсталь	↑	497,3	0,20%
НЛМК	↑	107,5	2,38%
ММК	↓	24,7	-1,74%
Полюс Золото	↓	1 762,3	-2,25%
Уралкалий	↓	236,4	-0,58%
МТС	↓	229,0	-0,78%
Ростелеком	↑	192,0	5,50%
РусГидро	↑	1,337	0,42%
ФСК ЕЭС	↑	0,385	3,81%

Мировые рынки

Американские рынки вчера закрылись в хорошем плюсе, чему способствовала новость о готовности французских держателей греческих облигаций пойти на добровольную реструктуризацию бумаг. Индекс Dow Jones прибавил 0,91 % и закрылся на уровне 12 044 пункта. Лучше рынка торговались акции высокотехнологичных компаний и банков. Инвесторы позитивно восприняли более мягкие требования Базельского комитета, чем ожидались ранее, по увеличению требований к достаточности базового капитала банков.

Так же оказали поддержку рынками новости о рассмотрении ЕС альтернативного плана поддержки Греции в случае провала голосования в парламенте этой страны, а так же о готовности Китая вложить в активы проблемных стран Еврозоны до 100 млн евро.

Вышедшая статистика из США оказалась в рамках ожиданий. Так Personal Income в мае вырос на 0,3 %, при ожиданиях роста 0,4 %. Personal Spending показал отсутствие роста при ожиданиях роста на 0,1 %. Сегодня ожидается выход статистики по ценам на дома в США (индекс S&P/CaseShiller).

Азиатские рынки так же закрылись в плюсе. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 0,06 %, японский Nikkei вырос на 0,74 %.

Сергей Смирнов

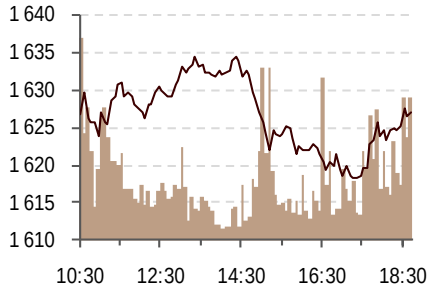
Сырьевые рынки

После снижения накануне цены на нефть стали подрастать, чему способствуют ожидания скорого разрешения долговых проблем Греции. Отметим, что цены на «черное золото» оставались под давлением из-за решения МЭА выбросить на рынок 60 млн баррелей нефти за 30 дней, а так же из-за закрытия части спекулятивных позиций на фоне эскалации греческих проблем, ведь в случае реализации негативного сценария последствия были бы колоссальными. Решение проблем Греции, которое состоится, вероятно, уже на этой неделе, окажет поддержку рынку нефти.

Позитивная динамика наблюдается и на рынке цветных промышленных металлов. Стабилизировались цены на пшеницу после обвального падения с конца мая.

Сергей Смирнов

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Новую неделю российский рынок начал умеренным снижением котировок, чему способствовала подешевевшая нефть и неопределенность в преддверии голосования парламента Греции по поводу принятия пакета новых мер жесткой экономии. Индекс ММВБ снизился на 0,43 % до 1 627 пунктов. Хуже рынка смотрелся нефтегазовый сектор во главе с Газпромом (-1,5 %), лучше рынка выглядел сектор электроэнергетики.

С 30 июня акции Полюс Золота исключаются из индекса РТС вследствие сделки по обратному поглощению KazakhGold. Мы неоднократно писали об исключении акций Полюс Золота и Полиметалла из индексов РТС, ММВБ и MSCI Russia перед сменой «прописки» компаний на Лондон и о продаже акций индексными фондами, в результате чего советовали продавать акции Полюс Золота и Полиметалла.

Вчера отраслевое издание Fertilizer Market Bulletin сообщило о скором заключении БКК, трейдером Уралкалия и Беларуськалия, с китайскими потребителями контракта на поставку 500 тыс. тонн калийных удобрений на второе полугодие по цене $ 470 за тонну (cfr). Названный ценовой уровень на $ 70 выше контрактной цены на первое полугодие. Данное повышение ожидаемо, поскольку выросли цены на спотовых рынках. Так в Бразилии калий уже стоит $ 540 за тонну. Новость о возможном заключении контракта с Китаем по цене $ 470 является умеренно-позитивной, поскольку ускорит заключение контракта на аналогичных условиях с Индией, потребители в которой ожидают цену в $ 450 за тонну, и снизит риски сокращения производства Уралкалия из-за отсутствия договоренностей. Отметим, что переговоры с индийскими потребителями сильно затянулись, контракт истек уже 3 месяца назад, и к настоящему моменту запасы этой страны истощены.

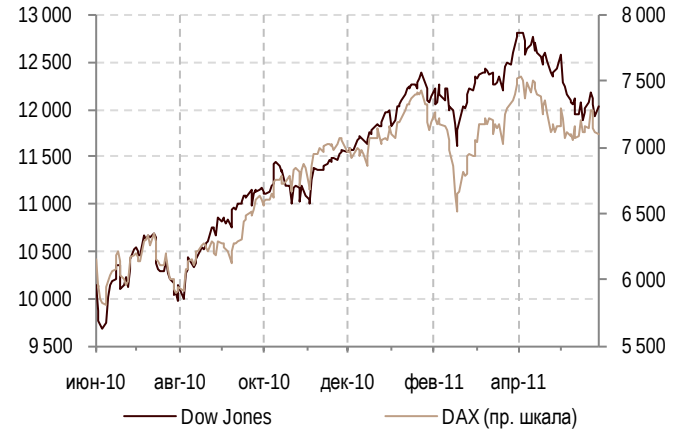
Проблема греческих долгов движется к логическому завершению. Вчера поступила новость, что ЕС рассматривает альтернативный вариант поддержки этой страны в случае провала голосования в греческом парламенте. Так же Китай заявил о готовности вложить 100 млн евро в проблемные страны Еврозоны. В то же время французские держатели греческих облигаций заявили о готовности к добровольной реструктуризации. Таким образом, даже если голосование в парламенте Греции по поводу пакета новых мер будет провалено, выход из сложной ситуации, вероятно, будет найден. Тем не менее, голосование, которое пройдет в среду, остается сдерживающим фактором для рынков.

Сергей Смирнов

Календарь		
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
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 так же 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

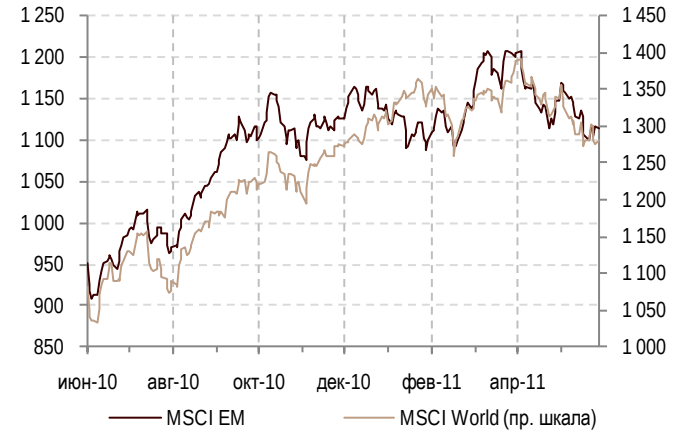
США и Европа



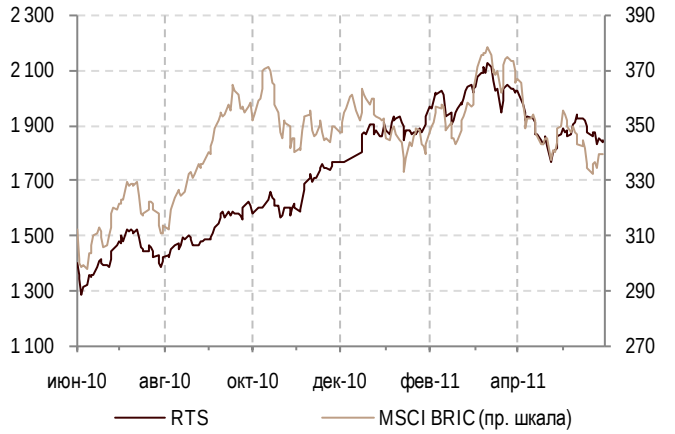
Китай и Япония



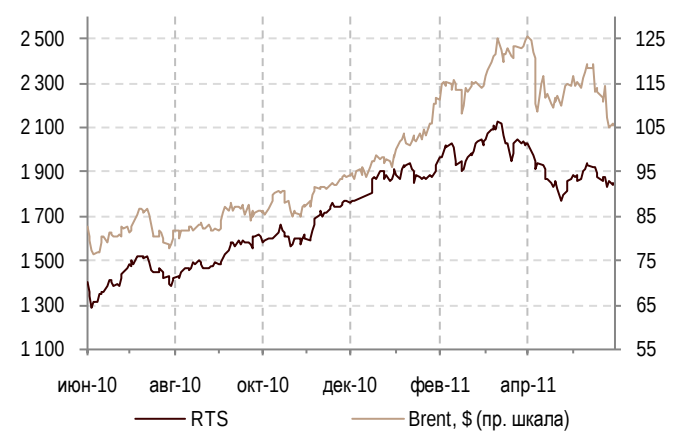
Развитые и развивающиеся рынки



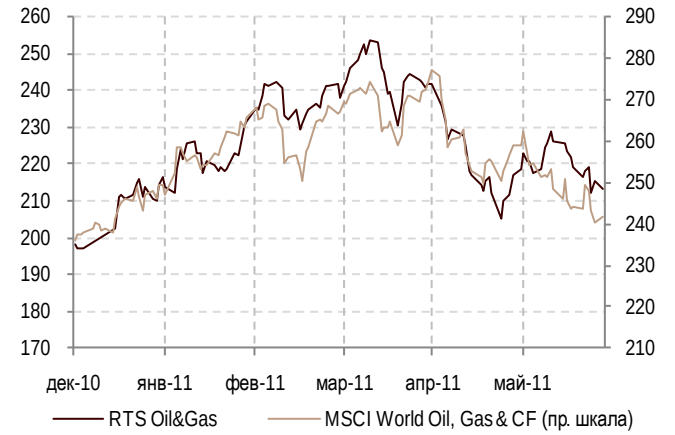
Россия и страны BRIC



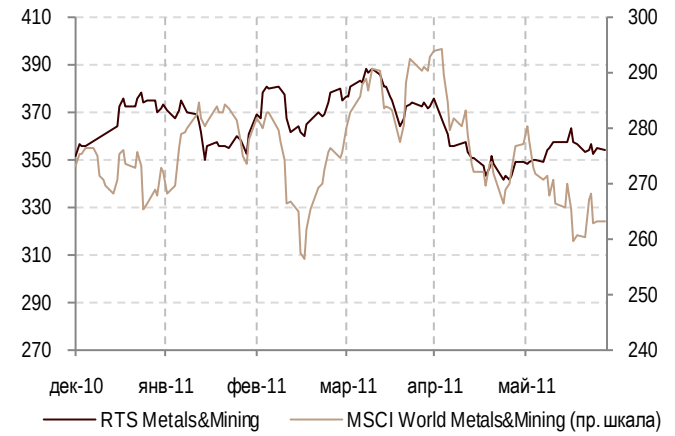
Россия и нефть



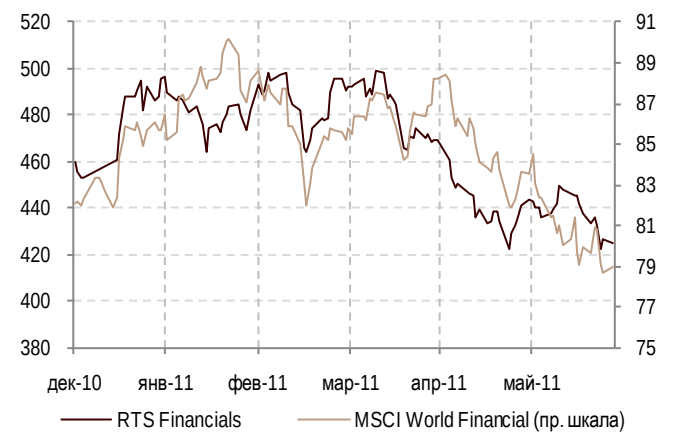
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

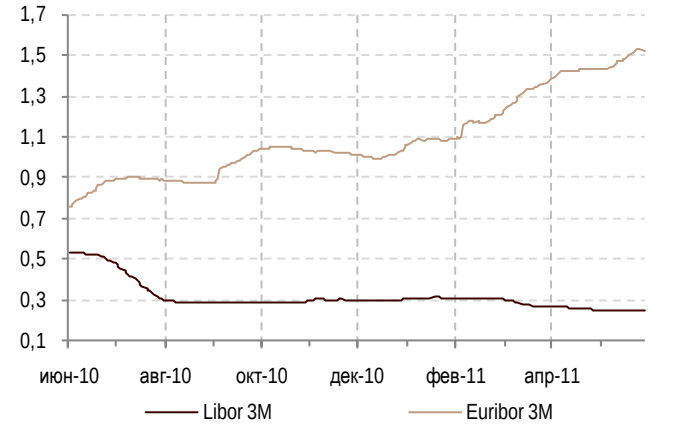


Финансовый сектор: Россия и мир

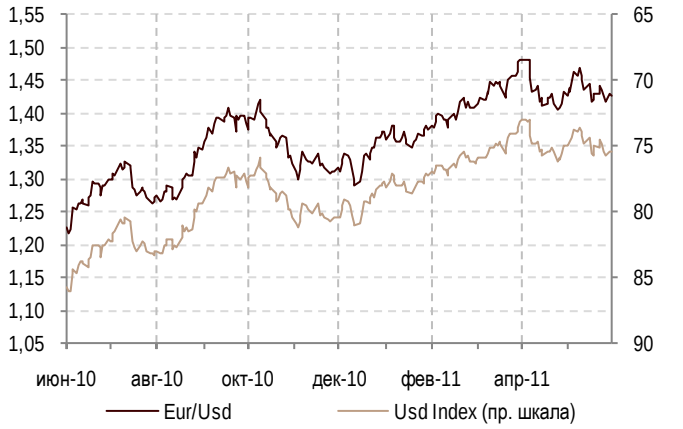


Денежно-валютные рынки

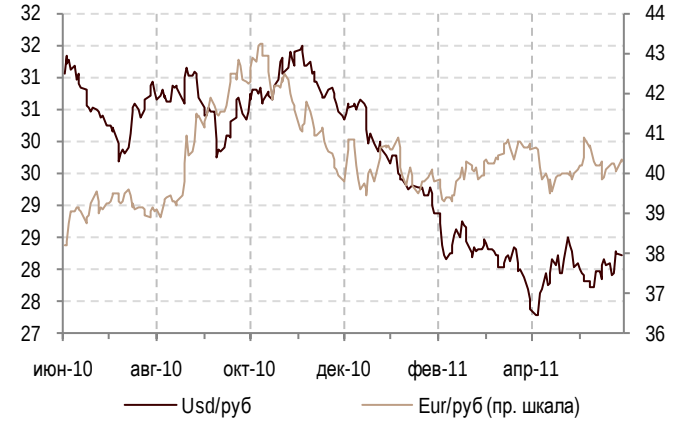
Ставки денежного рынка



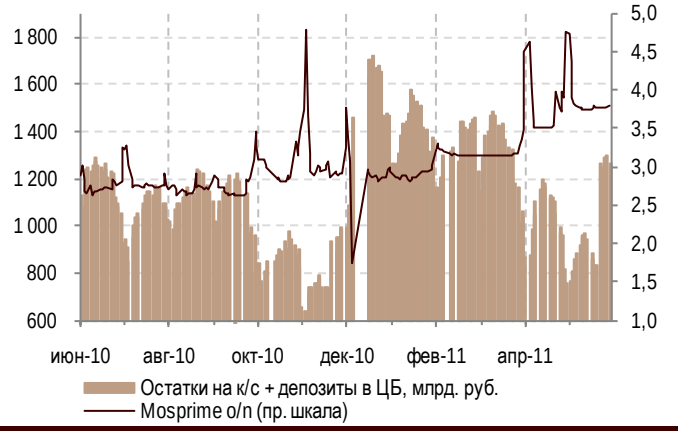
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

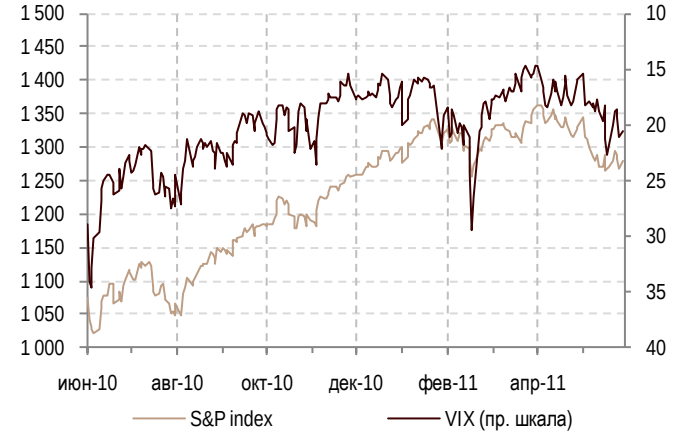


Ликвидность в России

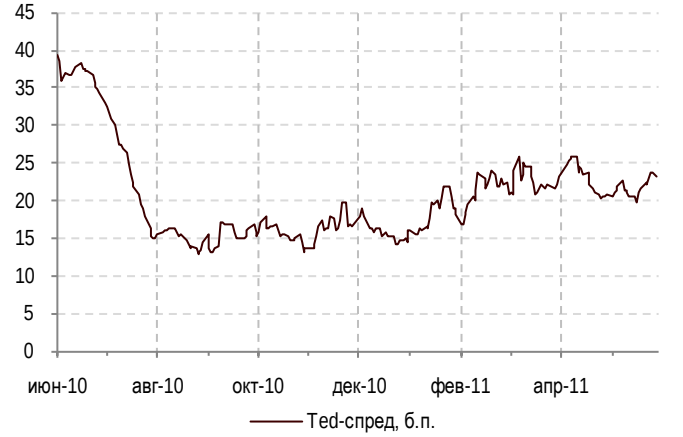


Риск

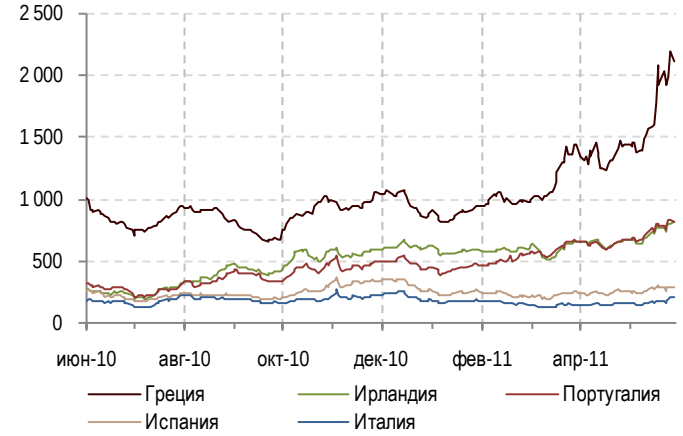
Волатильность



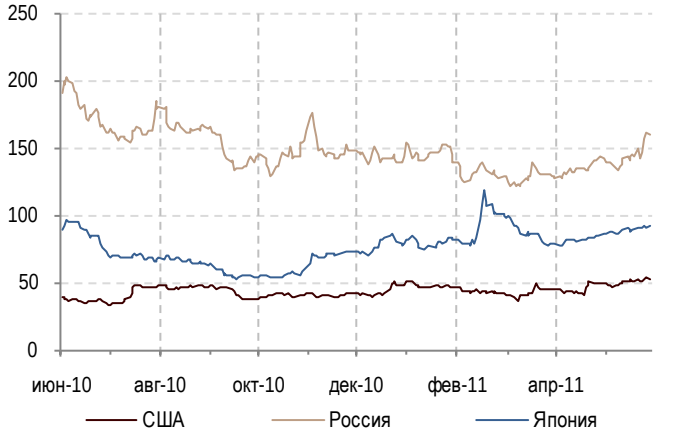
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

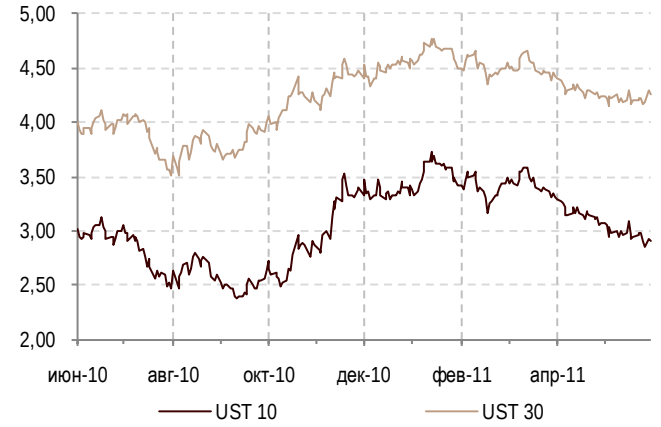


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

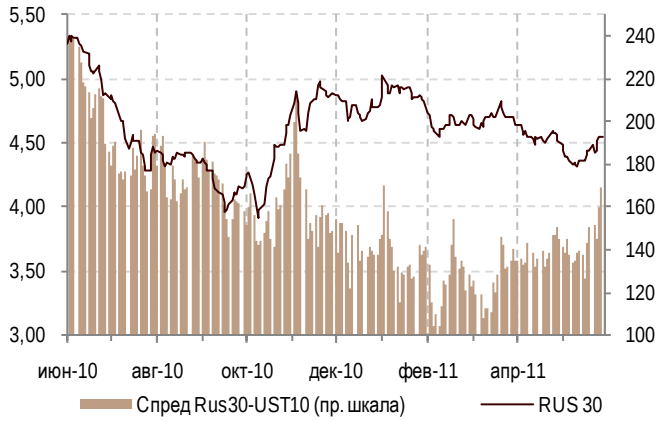


Долговые рынки

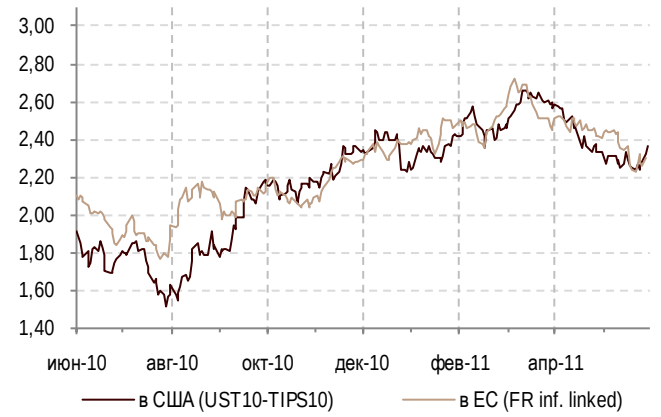
Доходность UST



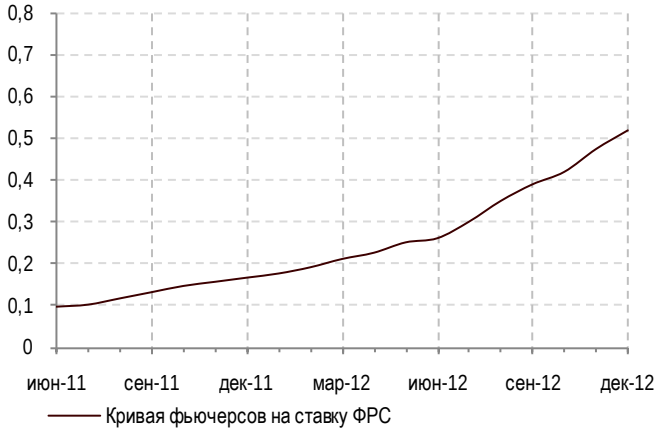
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

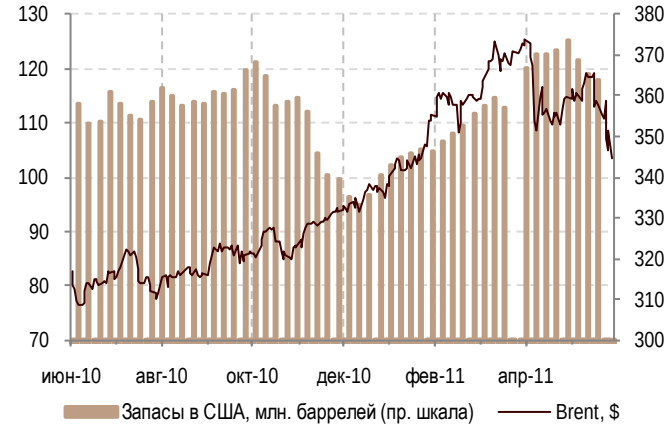


Ожидания по ставке ФРС

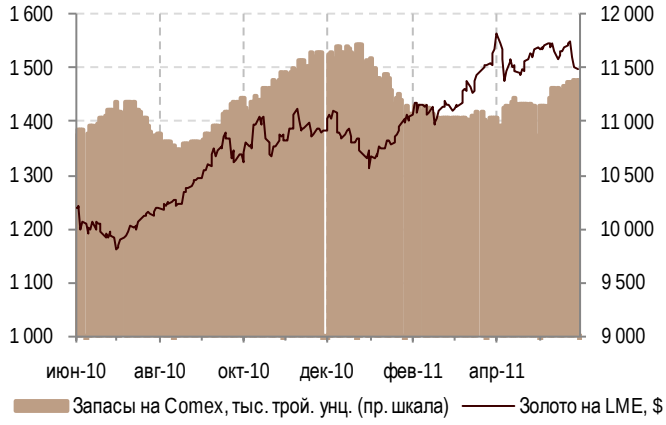


Товарные рынки

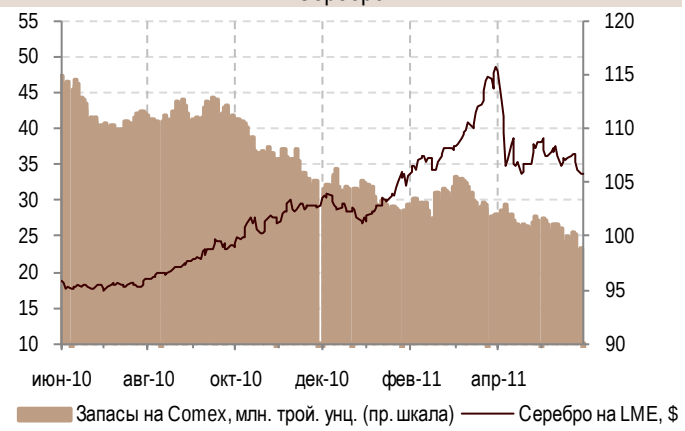
Нефть



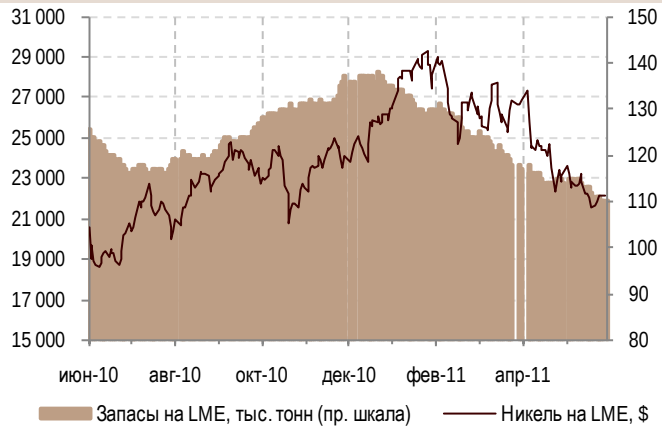
Золото



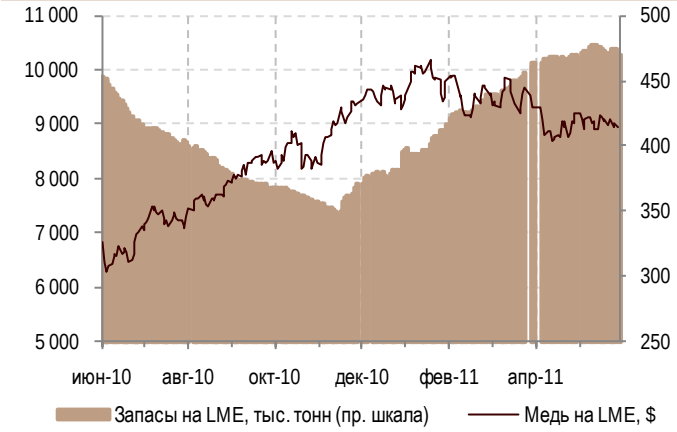
Серебро



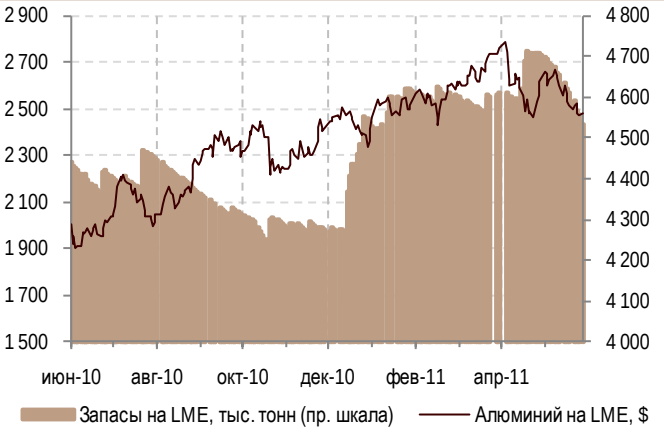
Никель



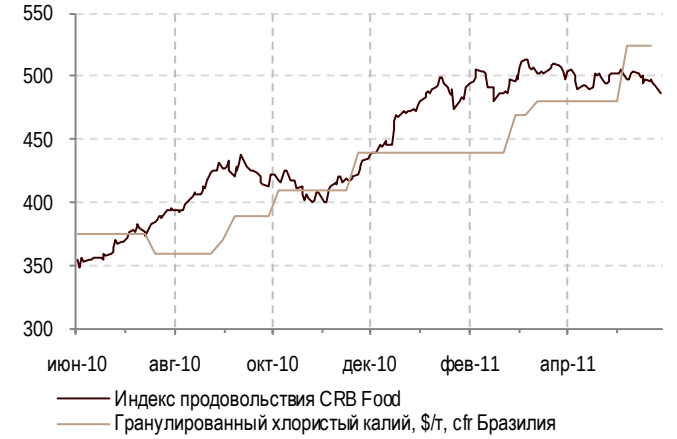
Медь



Алюминий



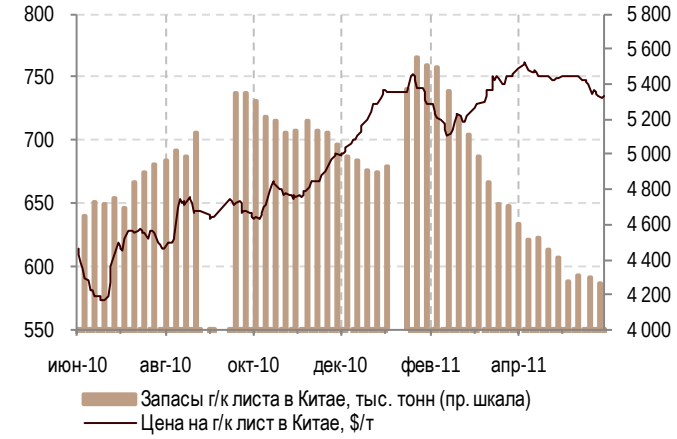
Продовольствие и удобрения



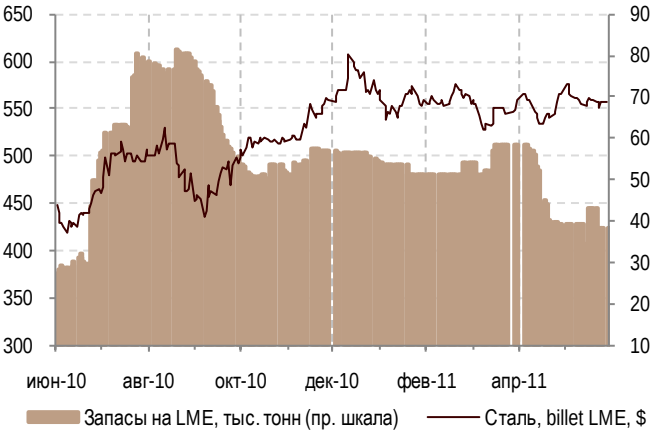
Сталь в России



Сталь в Китае

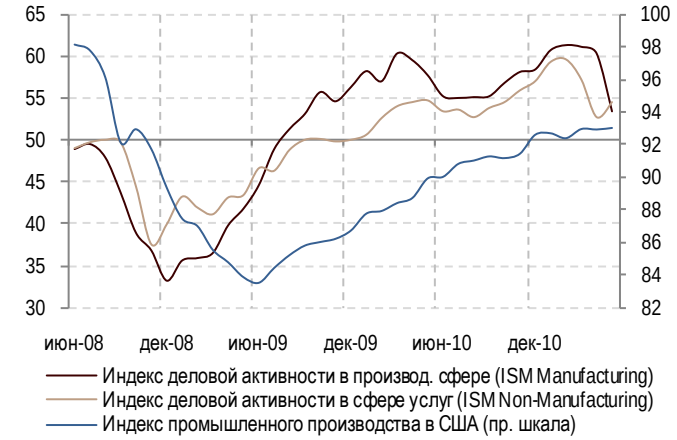


Сталь на LME

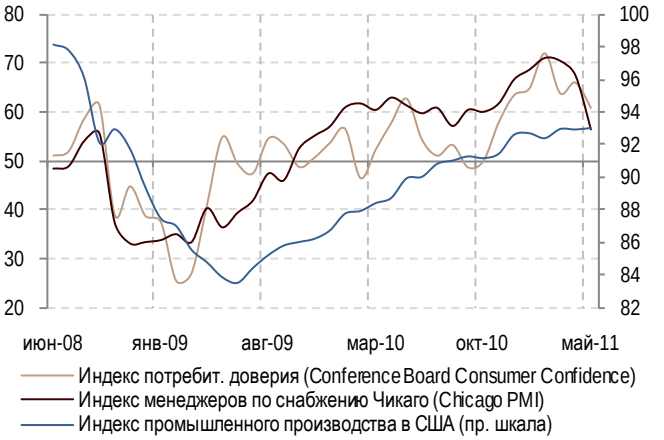


Экономические показатели

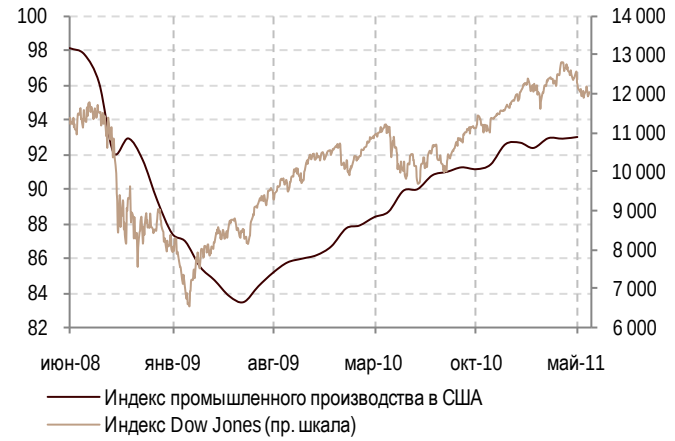
Индексы опережающих индикаторов США



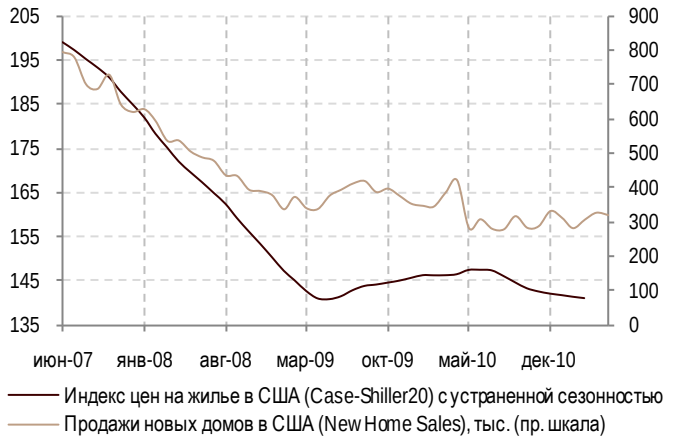
Индексы опережающих индикаторов США



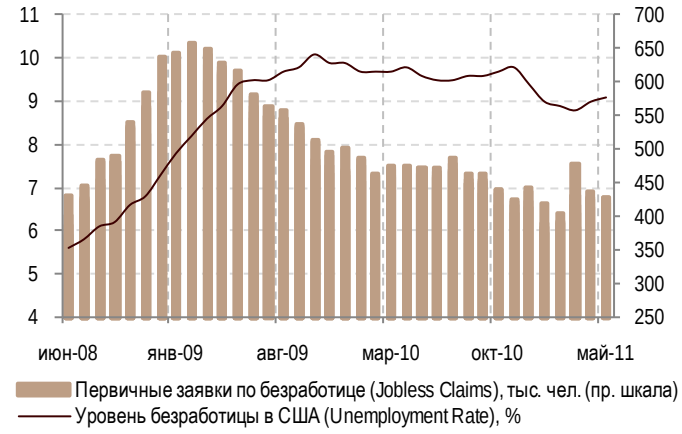
Промпроизводство и фондовый рынок в США



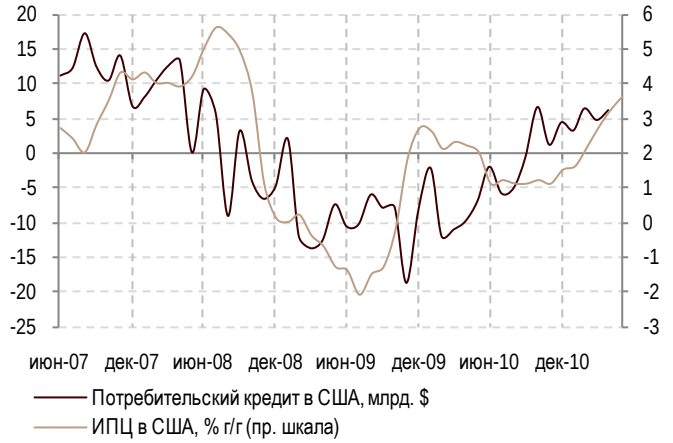
Рынок недвижимости в США



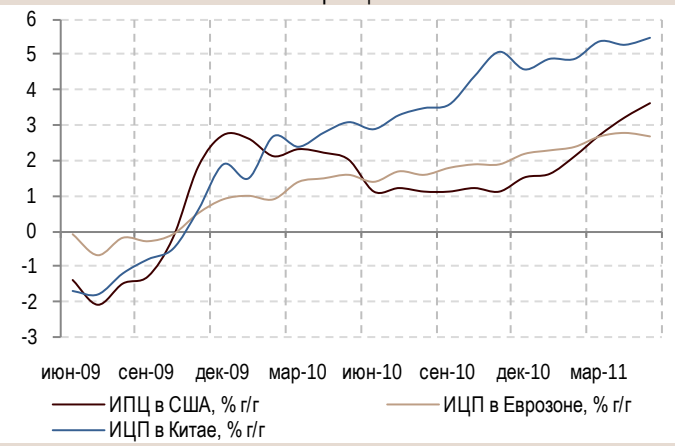
Безработица в США



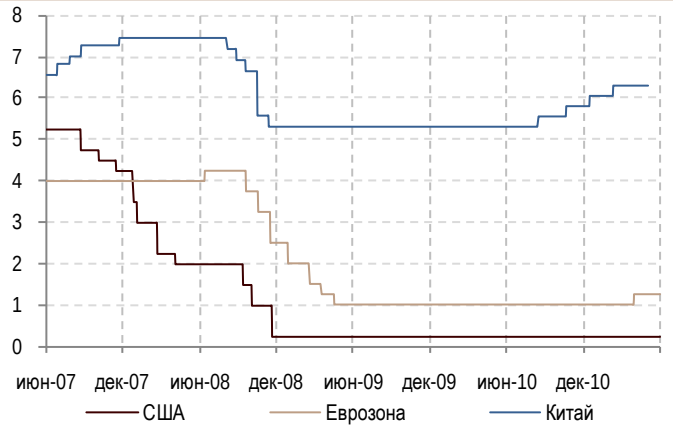
Кредит и инфляция в США



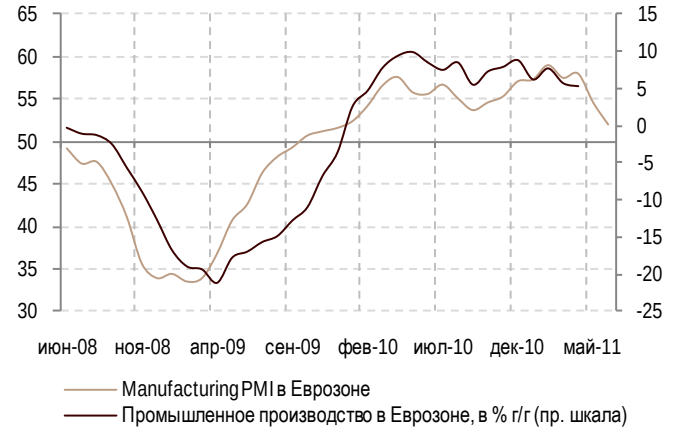
Инфляция



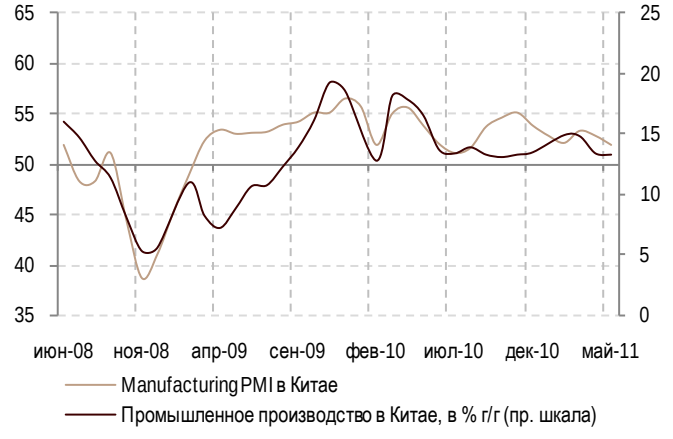
Базовые ставки



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.