Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 651,5	1,51%
объем торгов		48,6	млрд. руб.
РТС	↑	1 877,9	0,19%
Dow Jones	↑	12 188,7	1,21%
DAX	↑	7 170,4	0,88%
Shanghai Comp.	↓	2 751,2	-0,29%
Nikkei	↑	9 794,2	1,51%
ММВБ нефтегаз	↑	3 051,0	1,60%
MSCI Oil&Gas	↑	246,3	1,78%
ММВБ металлургия	↑	5 159,3	0,80%
MSCI Metal&Mining	↑	455,9	1,59%
ММВБ финансы	↑	5 810,3	0,35%
MSCI Finance	↑	79,8	0,95%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	28,09	-0,07%
Eur/Usd	↓	1,436	-0,04%
Usd/Jpy	↑	81,04	0,00%
Dollar Index	↓	0,00	-0,02%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	108,7	-0,10%
Никель	↑	22 735,0	0,24%
Медь	↑	9 090,9	0,38%
Золото	↑	1 505,4	0,35%
Серебро	↑	34,1	1,44%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	99,2	2,70%
ВТБ	↓	0,0824	-0,85%
Газпром	↑	199,1	1,41%
Новатэк	↑	342,0	1,33%
Роснефть	↑	234,3	2,33%
Лукойл	↑	1 762,0	0,89%
Сургутнефтегаз	↑	27,5	0,80%
Транснефть-п	↑	40 327	0,47%
ГМК НорНикель	↑	7 316,0	2,65%
Полиметалл	↑	549,5	1,37%
Северсталь	↑	507,6	2,07%
НЛМК	↑	108,2	0,62%
ММК	↑	24,9	0,94%
Полюс Золото	↓	1 732,1	-1,71%
Уралкалий	↑	248,3	5,05%
МТС	↓	228,5	-0,21%
Ростелеком	↓	190,3	-0,87%
РусГидро	↓	1,333	-0,29%
ФСК ЕЭС	↓	0,379	-1,54%

Мировые рынки

Вчера на фондовых рынках преобладал оптимизм. Фьючерс на индекс S&P 500 вырос на 1.4%. Лучше рынка выглядел нефтяной сектор. Так Exxon Mobil подорожал на 2.2%, Conoco Phillips в свою очередь подрос в цене на 2%. Хуже рынка выглядели акции финансового сектора. В частности JP Morgan Chase снизился на 0.85% на спекуляциях о том, что правительство может установить верхнюю планку платы за пользование кредитными карточками. Поддержку акциям оказывал рост пары евро / дол. За вчерашний день он составил 0.6%. На рынке ходили спекуляции о том, что на очередной встрече Европейского Центробанка, назначенной на 7 июля, регулятор может поднять ставку. Также рынок позитивно воспринял назначение Лагард главой МВФ. Вместе с тем главной интригой дня остаются итоги голосования греческого парламента по программе сокращения государственных расходов. Окончательное решение должно быть принято не позднее 30 июня.

Сегодня азиатские рынки торгуются в зеленой зоне. Индекс MSCI Asia Pacific дорожает на 1.3%. Японский индекс Nikkei 225 растет на 1.5%, после публикации данных по промышленному производству. За май оно выросло на 5.7%, что на 0.2% выше ожиданий аналитиков. Производитель промышленных роботов Fanuc Corp. делает ралли на 3.6%. Bosideng International Holding дорожает на 11% на хорошей отчетности. Китайский рынок немного корректируется, их основной индекс Shanghai Comp. снижается на 0.5%. В частности авто-производитель BYD Co. падает на 5.4% после разочаровывающей отчетности. По итогам вчерашних торгов крупнейшая австралийская компания BHP Billiton выросла на 2.2%.

Артём Чашурин

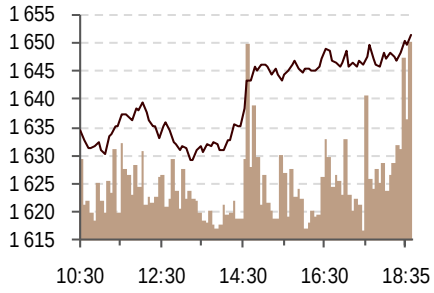
Сырьевые рынки

Товарные фьючерсы сегодня продолжают вчерашний рост. Лучше рынка выглядит нефть. За вчерашнюю сессию ее рост составил 2.63%. Основным драйвером для удорожания «черного золота» служит продолжающееся сокращение запасов. По данным агентства API за прошедшую неделю запасы нефти сократились на 2.7 млн. баррелей, общее снижение нефтепродуктов составило 3.5 млн. баррелей.

Драгоценные металлы продолжают свой восходящий тренд на фоне снижения доллара и долговых проблем в Еврозоне. Сегодня золото и серебро растут на 0.4% и 1.4% соответственно. Сокращение запасов меди на лондонской бирже позитивно отражается на котировках металла. Сегодня медь дорожает на 0.45% после вчерашнего 1%-го роста. Напомним, что вчера снижение запасов составило 2.1 тыс. тонн. Платина и палладий не отстают от рынка и растут на 0.96% и 1.51% соответственно.

Артём Чашурин

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Во вторник российские рынки росли, чему способствовал оптимизм на мировых рынках. Инвесторы ожидают благополучного голосования в парламенте Греции, которое состоится сегодня. Между тем в самой Греции проходит 24 часовая массовая забастовка. Необходимо отметить, что ранее французские держатели греческих облигаций выражали готовность добровольно реструктуризировать бумаги, ЕС сообщал о рассмотрении альтернативного варианта поддержки Греции в случае провала голосования в парламенте. Таким образом, даже если голосование в парламенте Греции по поводу пакета новых мер будет провалено, выход из сложной ситуации с высокой долей вероятности будет найден.

На ожиданиях положительного решения греческого вопроса мировые рынки демонстрируют рост. Индекс ММВБ вчера прибавил 1,51 % и закрылся на уровне 1 652 пункта. Лучше рынка торговались акции Уралкалия (+5,1 %). Скорое заключение трейдером Уралкалия контракта с китайскими потребителями, о котором вчера поступило сообщение, позволит ускорить заключение контракта с Индией, переговоры с потребителями в которой явно затянулись. Кроме того гендиректор Уралкалия вчера сообщил, что не ожидает заключения сделки по приобретению Беларуськалия в ближайшее время, переговоры с Минском компания не ведет, а недавно обсуждавшийся вопрос о предоставлении Беларуськалию кредита на $ 1 млрд. более не рассматривается. Новости умеренно-позитивные, поскольку названная ранее Минском цена Беларуськалия предполагала премию к Уралкалию в 20-40 % по финансовым коэффициентам.

Продолжили свое восхождение акции Сбербанка (+2,7 %). В то же время бумаги Полюс Золота продолжают снижение (-1,7 %). Дело в том, что 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.

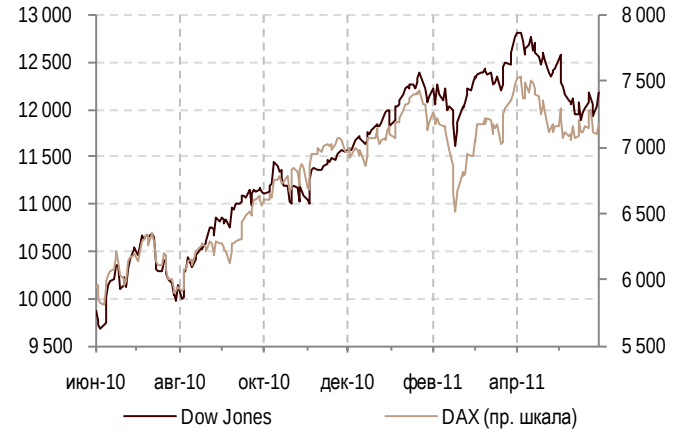
Ключевыми для фондовых рынков моментами на этой неделе являются итоги сегодняшнего голосования греческого парламента и публикуемые в пятницу индексы деловой активности PMI по различным странам мира.

Сергей Смирнов

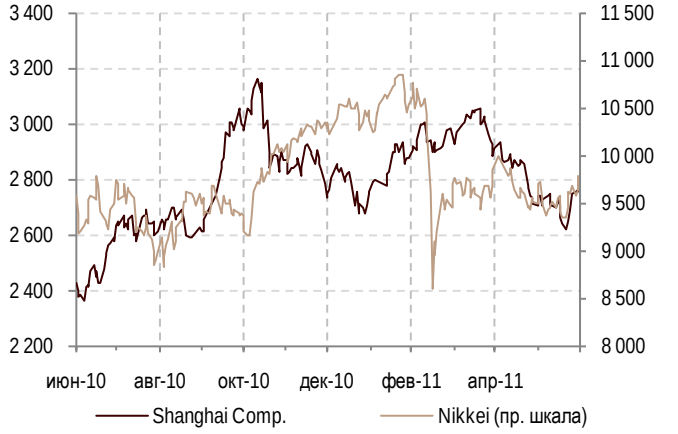
Календарь		
22 июня - 05 августа 2011	ОГК 2, 6	Подача заявок о выкупе акций у акционеров, попавших в реестр 03 мая 2011 г. по цене 1,4 руб./акция ОГК6 и 1,72 руб./акция ОГК2
30 июня 2011	Газпром	ГОСА
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
июнь 2011	Уралкалий	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

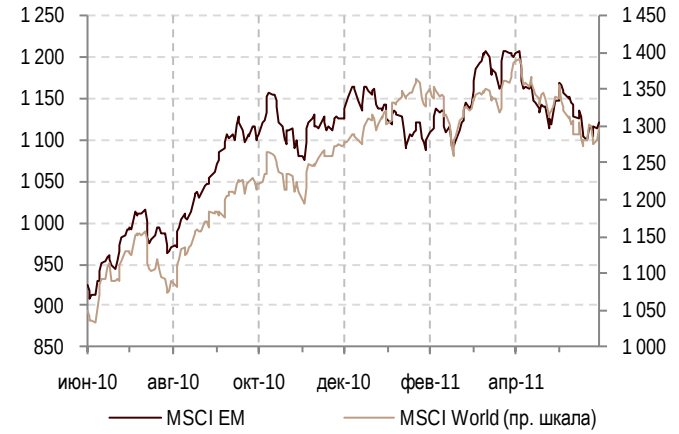
США и Европа



Китай и Япония



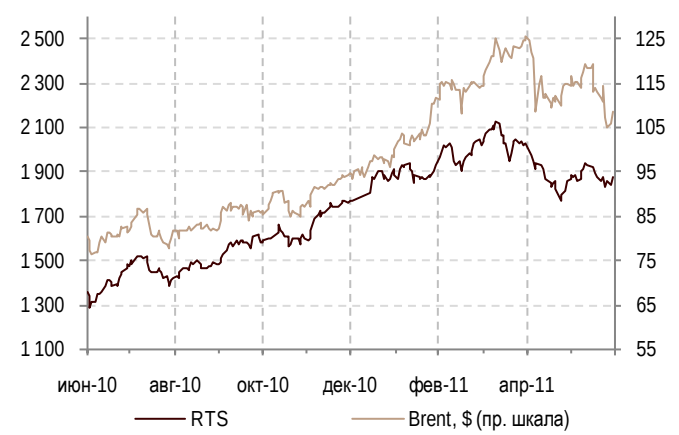
Развитые и развивающиеся рынки



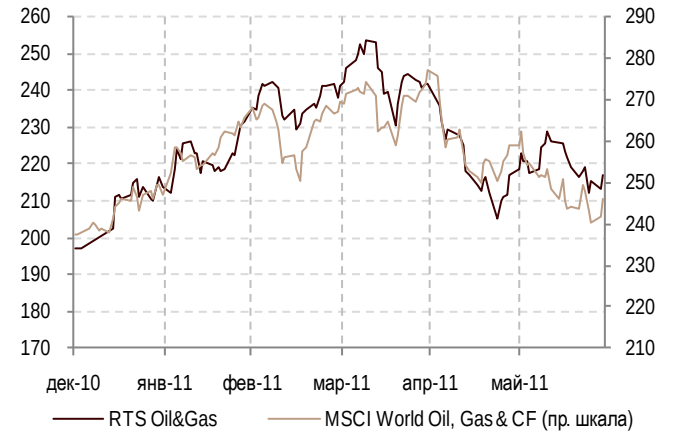
Россия и страны BRIC



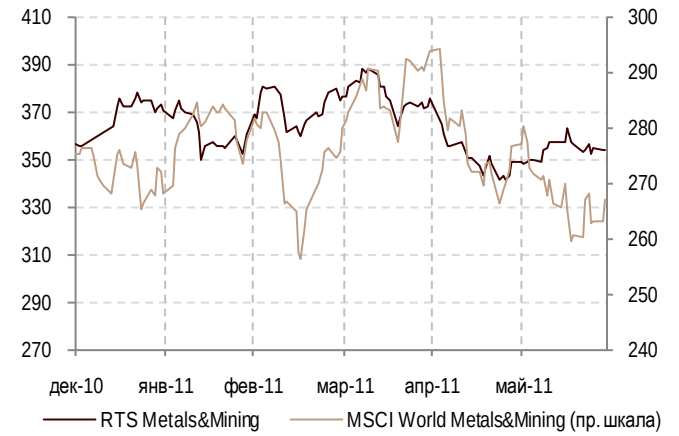
Россия и нефть



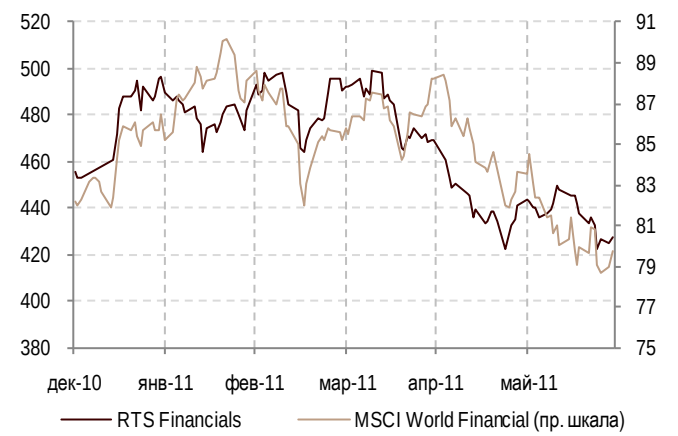
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

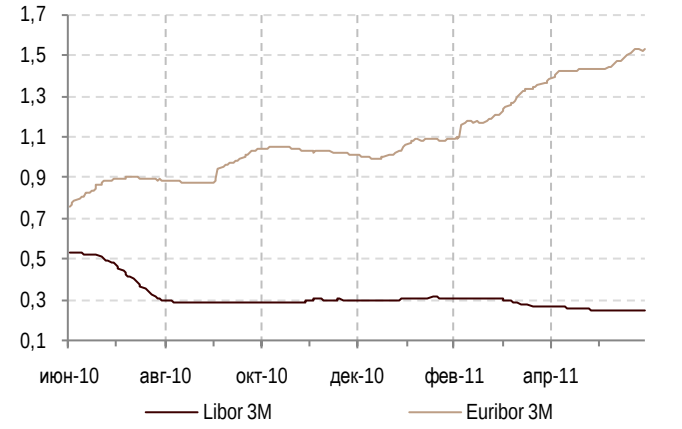


Финансовый сектор: Россия и мир

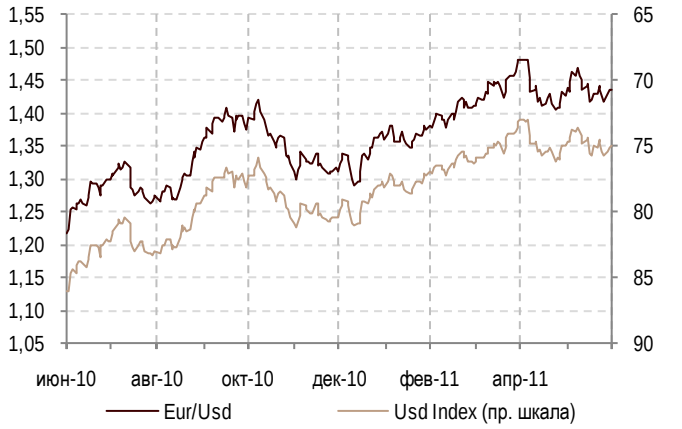


Денежно-валютные рынки

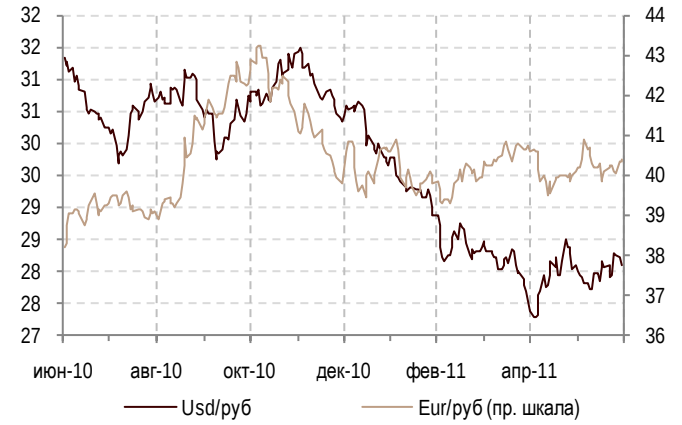
Ставки денежного рынка



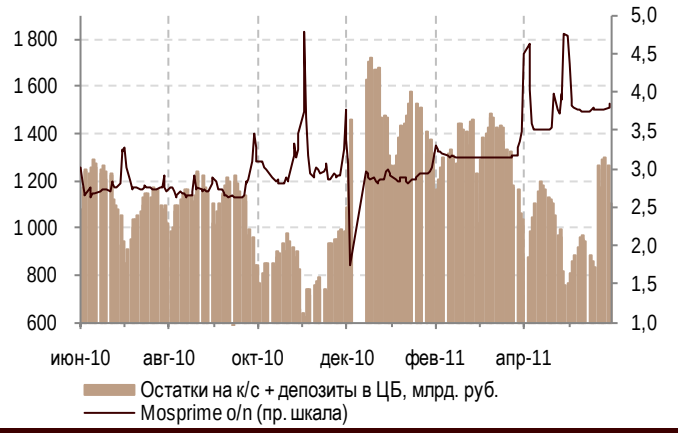
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

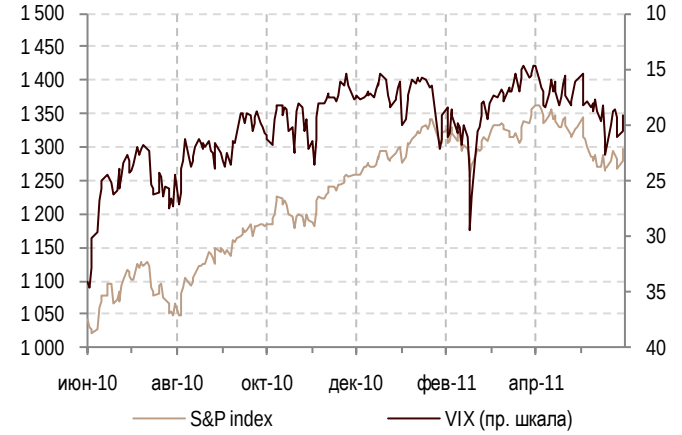


Ликвидность в России

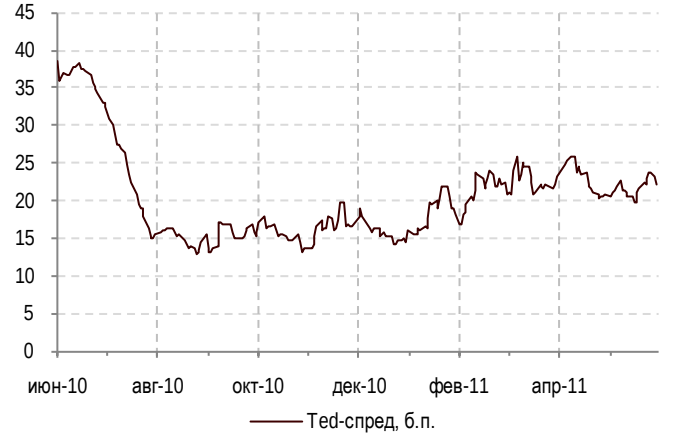


Риск

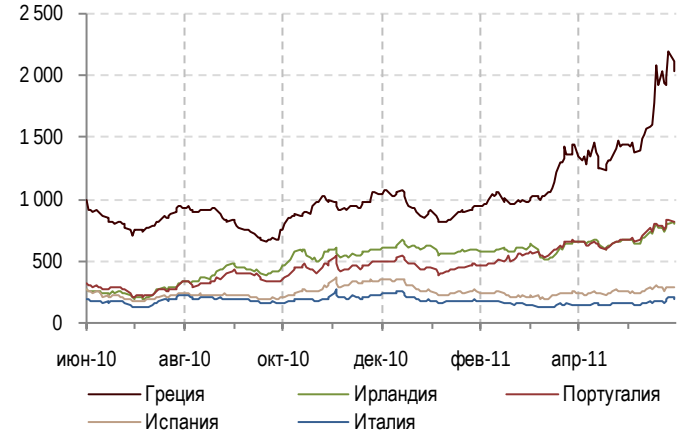
Волатильность



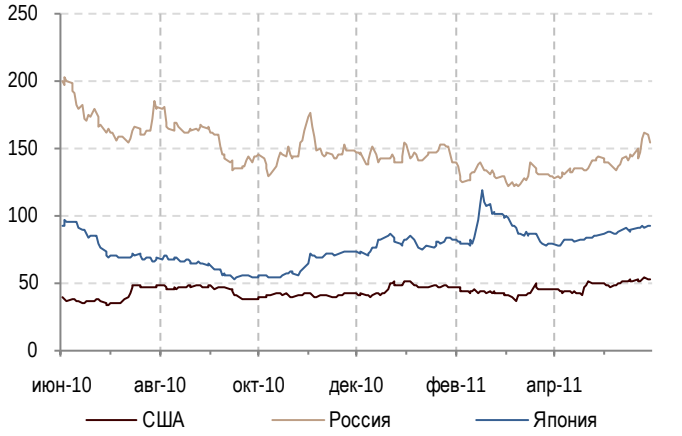
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)



Страновой риск США, Японии и России (CDS)

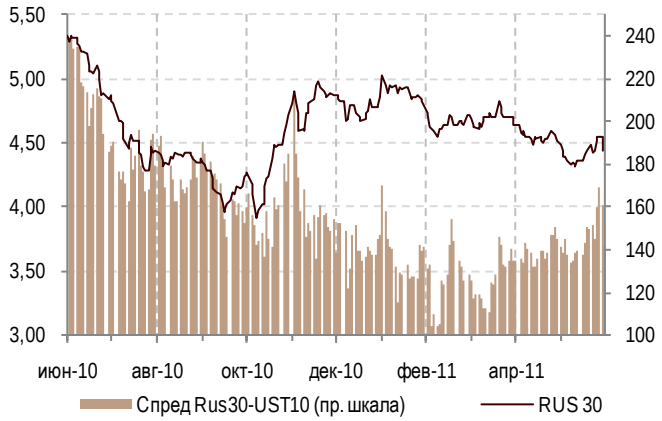


Долговые рынки

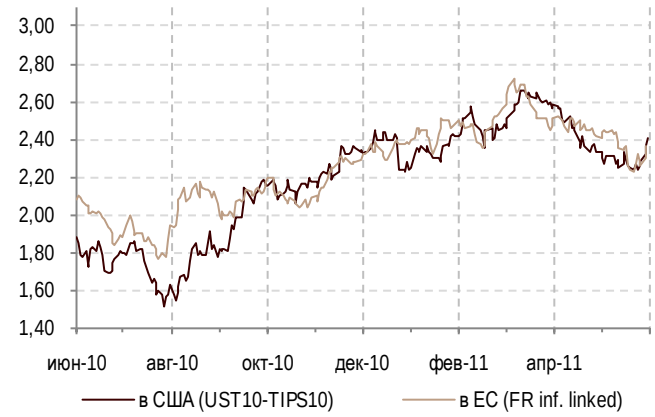
Доходность UST



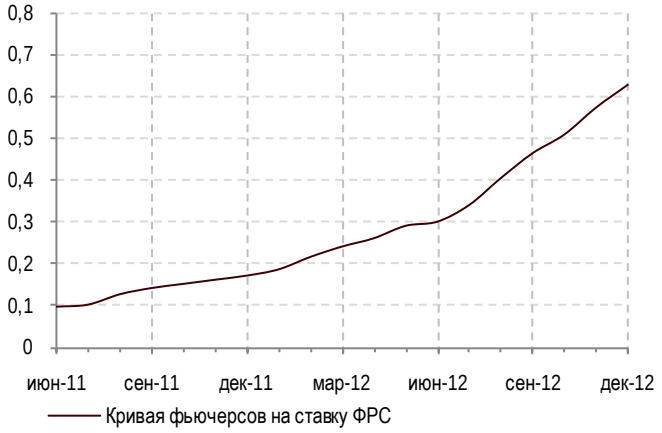
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

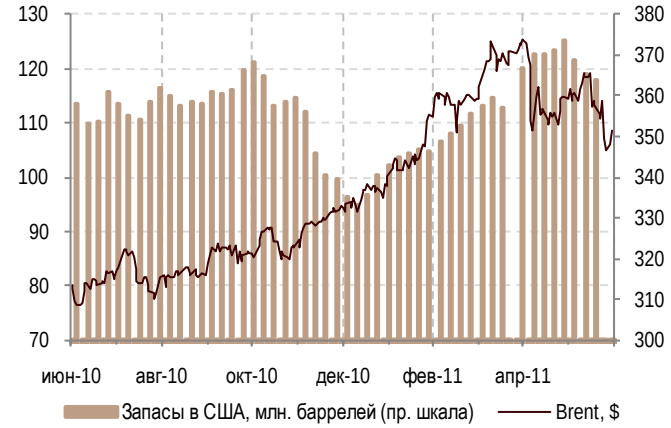


Ожидания по ставке ФРС

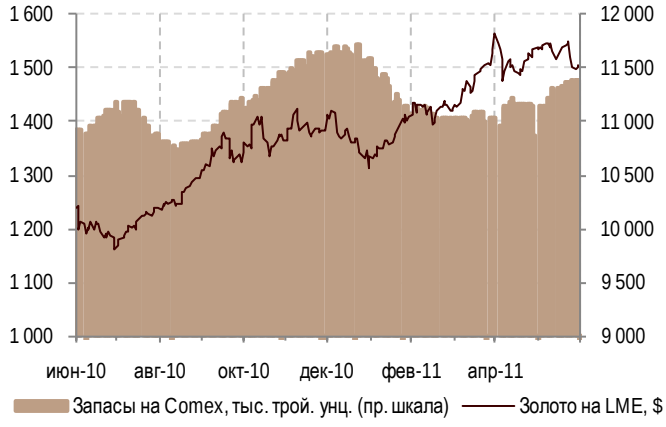


Товарные рынки

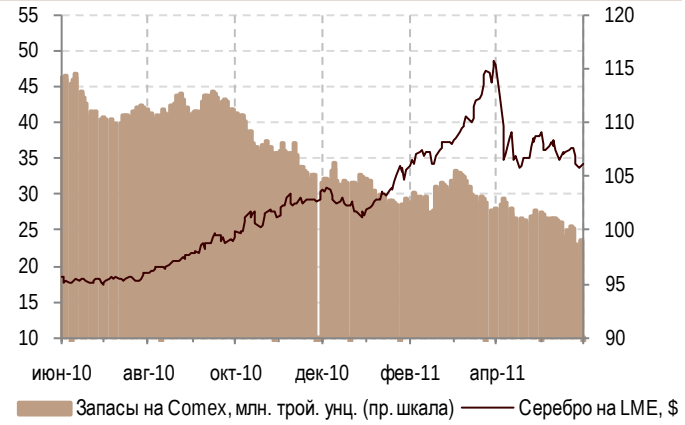
Нефть



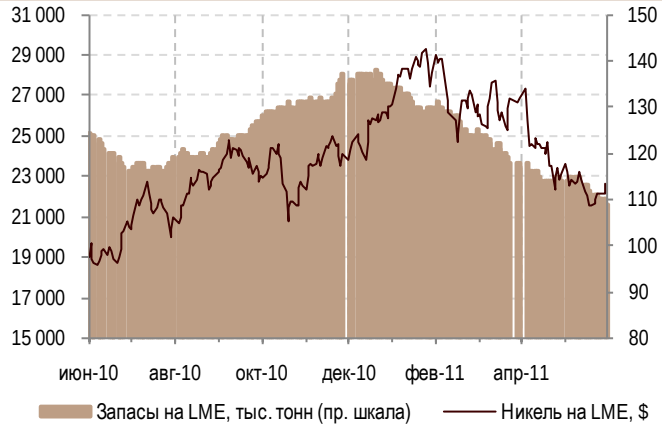
Золото



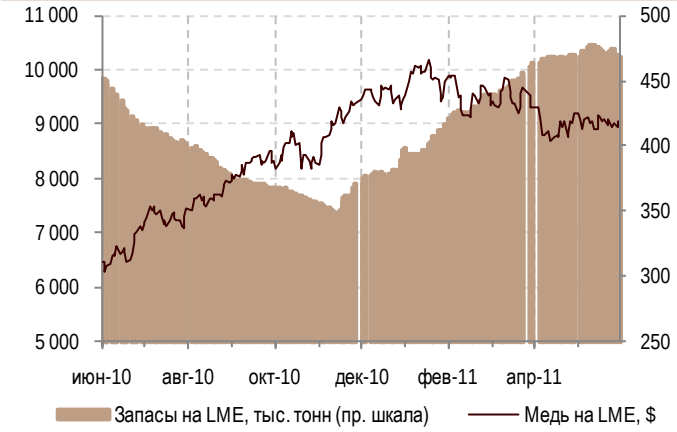
Серебро



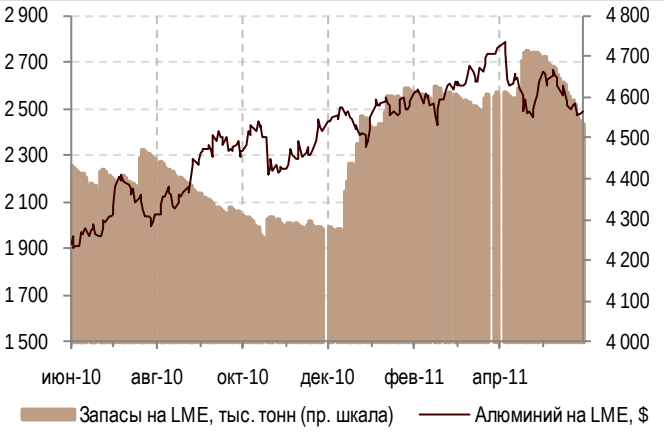
Никель



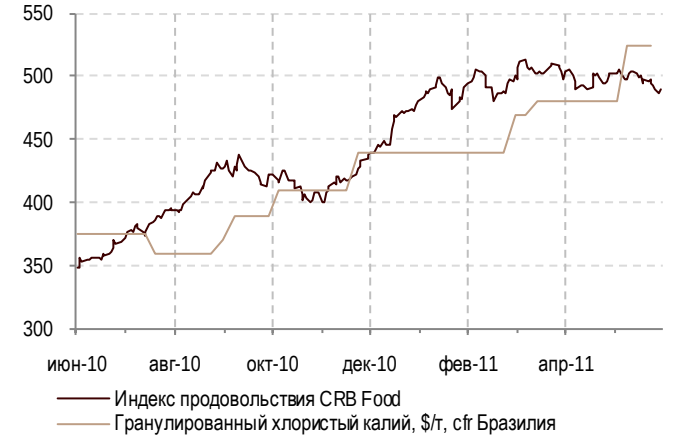
Медь



Алюминий



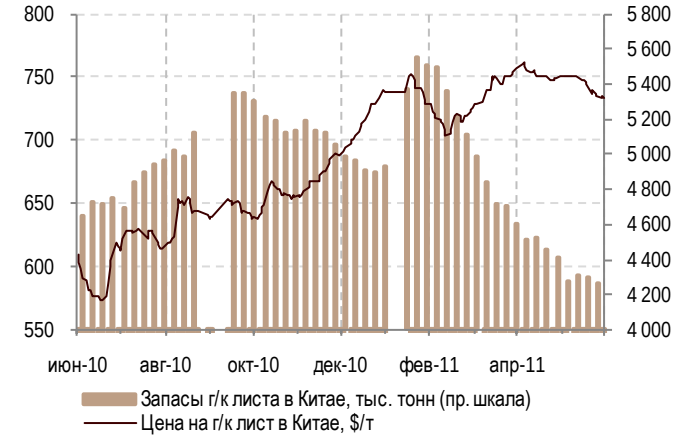
Продовольствие и удобрения



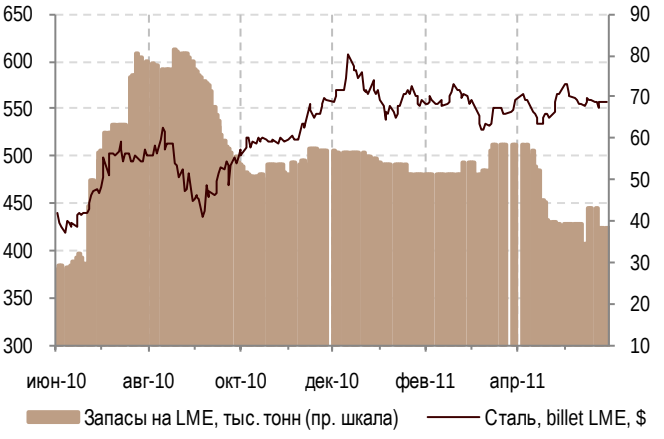
Сталь в России



Сталь в Китае

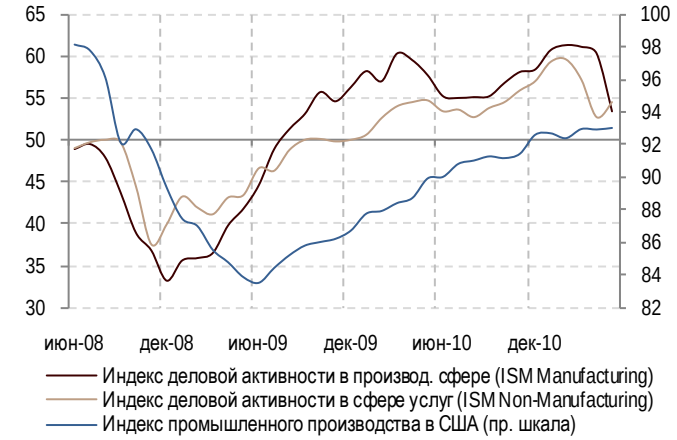


Сталь на LME

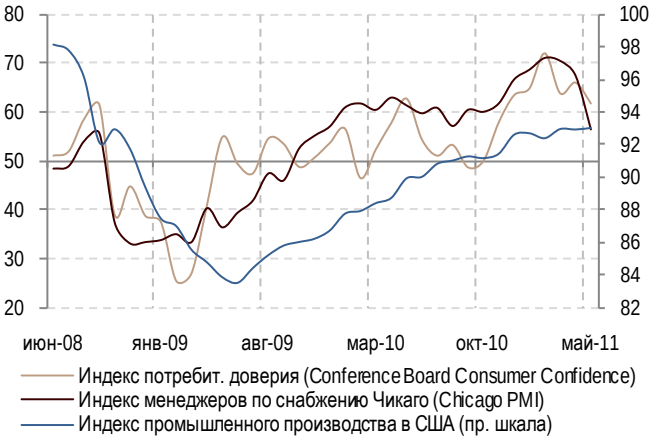


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



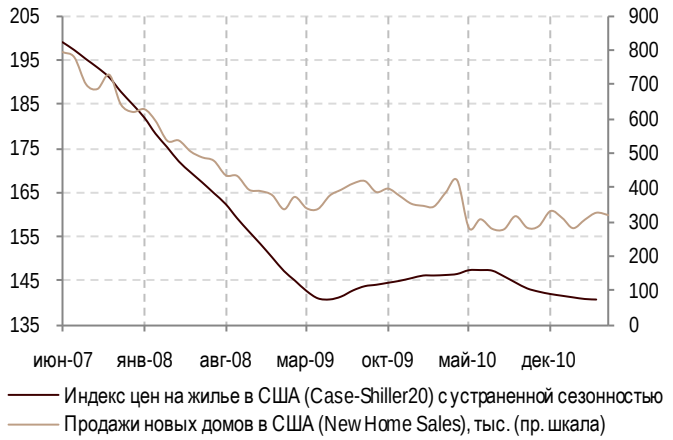
Индексы опережающих индикаторов США



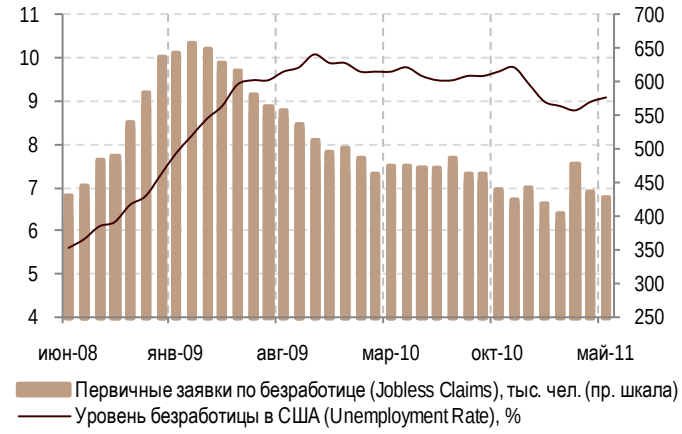
Промпроизводство и фондовый рынок в США



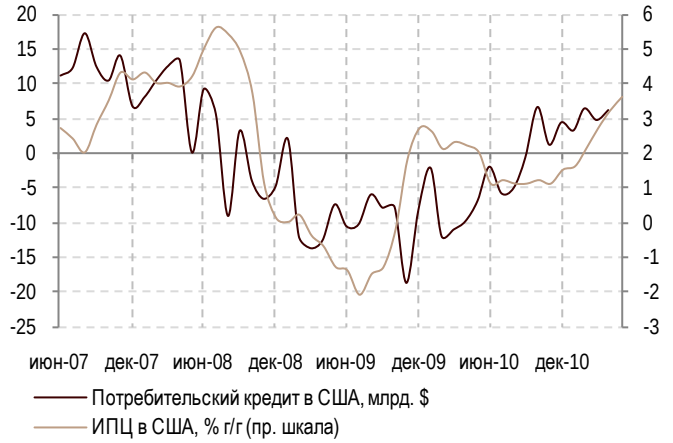
Рынок недвижимости в США



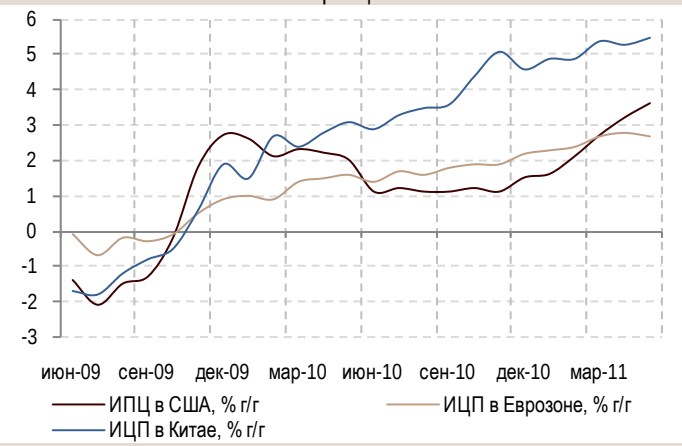
Безработица в США



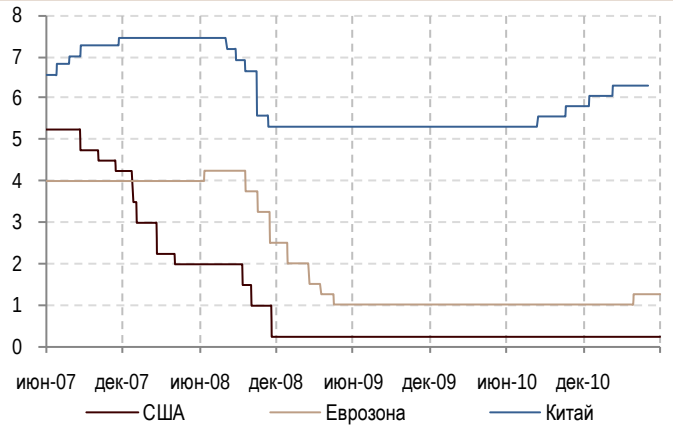
Кредит и инфляция в США



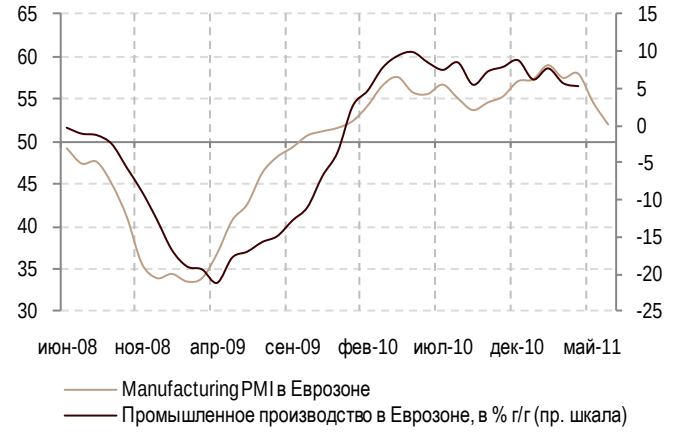
Инфляция



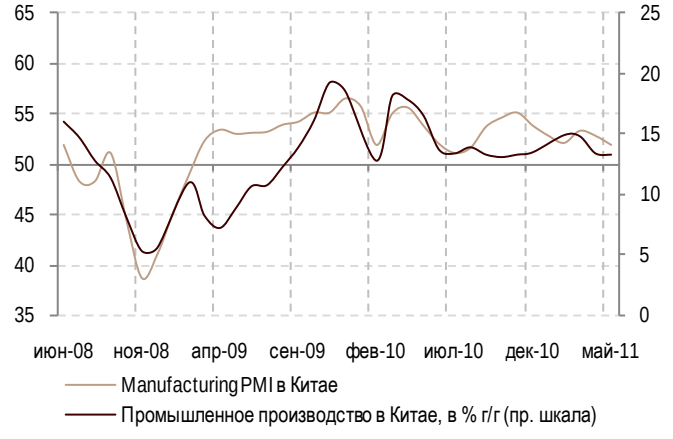
Базовые ставки



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.