Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 666,6	0,40%
объем торгов		38,8	млрд. руб.
РТС	↑	1 907,9	0,06%
Dow Jones	↑	12 414,3	1,25%
DAX	↑	7 376,2	1,13%
Shanghai Comp.	↑	2 772,3	0,37%
Nikkei	↑	9 861,9	0,47%
ММВБ нефтегаз	↑	3 087,6	0,78%
MSCI Oil&Gas	↑	254,8	1,80%
ММВБ металлургия	↓	5 133,0	-0,41%
MSCI Metal&Mining	↑	476,7	1,80%
ММВБ финансы	↑	5 930,5	0,55%
MSCI Finance	↑	82,4	1,45%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	27,85	-0,29%
Eur/Usd	↑	1,452	0,18%
Usd/Jpy	↑	80,71	0,19%
Dollar Index	↑	74,33	0,04%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	111,7	-0,70%
Никель	↓	23 275,0	-0,64%
Медь	↓	9 391,4	-0,53%
Золото	↓	1 499,1	-0,25%
Серебро	↓	34,5	-0,86%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	100,0	0,53%
ВТБ	↑	0,0860	0,19%
Газпром	↑	203,9	1,17%
Новатэк	↑	344,9	1,15%
Роснефть	↓	236,1	-0,15%
Лукойл	↑	1 777,3	1,16%
Сургутнефтегаз	↓	27,6	-0,29%
Транснефть-п	↑	40 240	0,39%
ГМК НорНикель	↓	7 295,0	-0,21%
Полиметалл	↓	536,0	-1,03%
Северсталь	↑	513,0	0,45%
НЛМК	↓	108,3	-1,55%
ММК	↓	24,6	-0,21%
Полюс Золото	↓	1 739,4	-0,75%
Уралкалий	↓	250,3	-0,32%
МТС	↑	230,1	0,64%
Ростелеком	↓	188,4	-0,18%
РусГидро	↑	1,338	0,62%
ФСК ЕЭС	↓	0,372	-3,73%

Мировые рынки

Разрешение греческих проблем позитивно сказалось на мировых фондовых рынках. Напомним, вчера парламент вышеназванной страны принял стратегию реализации плана по сокращению бюджетных расходов и приватизации. Более того крупнейшие немецкие банки согласились на пролонгацию греческого долга. Фьючерс на индекс S&P по итогам вчерашних торгов вырос на 0.86%. Крупнейшие нефтяные компании дорожали в среднем на 1.5%. Позитива на рынке добавило ускорение темпов производственной активности. Так индекс Chicago Purchasing Manager вышел на уровне 61.1 п., в то время как консенсус-прогноз аналитиков находился на уровне 54 п. Вышедшая статистика подтверждает, что замедление экономики в прошлом месяце было, прежде всего, вызвано землетрясением в Японии. Пара евро / дол продолжает свой вчерашний рост в размере 0.46% и растет на 0.2%. Во многом укрепление евро связано со спекуляциями о возможном повышении процентной ставки Центробанком Европы. Напомним, что заседание пройдет 7 июля. Также на евро позитивно влияют позитивные новости из Греции.

На утренней сессии азиатские рынки торгуются в зеленой зоне. Индекс MSCI Asia Pacific растет на 0.5%. Крупнейшие японские компании заявили о готовности инвестировать в восстановление экономики в два раза больше, чем это ранее предполагалось. Индекс Nikkei 225 дорожает на 0.53%. Из корпоративных новостей стоит выделить 5% рост акций Fanuc Corp., после того как увеличились заказы на их продукцию. Компания занимается производством промышленных роботов. Китайский индекс Shanghai Comp. выглядит хуже рынка и торгуется на нейтральной территории после выхода слабой статистики. Так, индекс производственной активности вышел на уровне 50.9, что оказалось ниже прогноза аналитиков (51.1 п.). Крупнейшая австралийская компания BHP Billiton по итогам вчерашних торгов подорожала на 2%.

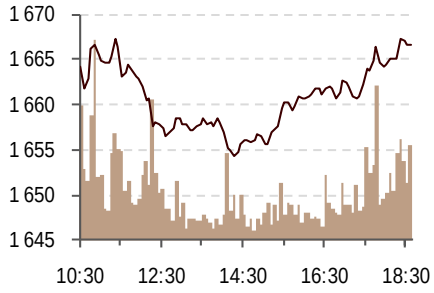
Артём Чашурин

Сырьевые рынки

Продолжающееся сокращение запасов меди в Лондоне по-прежнему позитивно влияет на котировки металла. По итогам вчерашних торгов медь подорожала на 1.5%. Нефть корректируется на 0.8% на новости о том, что ОПЕК не уменьшал экспорт нефти. Хуже рынка выглядят драгоценные металлы. Разрешение проблем периферийных стран Еврозоны увеличивает аппетит к риску и приводит к выходу из защитных активов. Так, серебро дешевеет на 0.87%, в то время как золото падает на 0.25%. Палладий и платина снижаются на 1.2% и 0.6% соответственно.

Артём Чашурин

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Вчера российские рынки продолжили рост на позитивном внешнем фоне. Основным событием стало окончательное принятие греками плана урезания бюджетных расходов. В выходные пройдет встреча министров финансов ЕС, по результатам которой будет выделен очередной транш финансовой помощи Греции. Проблемы греческих долгов отходят на второй план, по крайней мере, в этом году.

Индекс ММВБ прибавил 0,4 % и закрылся на уровне 1 667 пунктов. Хорошо смотрелись акции Газпрома (+1,2 %). Вчера проходило ГОСА Газпрома, на котором менеджмент газового концерна сделал ряд оптимистических заявлений. Снижались акции электроэнергетики. ФСК потеряла 3,7 %, Холдинг МРСК снизился на 1,5 %.

На ГОСА Газпрома А, Миллер сделал прогноз относительно объемов поставок газа в Европу. Так, по его словам, концерн выйдет на предкризисные объемы поставок уже в следующем году (160 млрд. куб. м. при 140 млрд. куб. м. в 2009-2010 гг.) благодаря высокому спросу. Если газовой монополии действительно удастся увеличить экспорт, это будет позитивно для акций Газпрома. Однако, учитывая, что во втором полугодии контрактные цены Газпрома будут существенно выше спотовых цен, потребители могут переориентироваться на других поставщиков, в результате чего газовая монополия может столкнуться с сокращением экспорта.

Вчера Минсельхоз США опубликовал отчет, в котором сообщалось о резком увеличении посевных площадей основных зерновых культур, а так же о росте их запасов. Данный отчет обвалил цены на пшеницу и кукурузу, а так же способствовал снижению акций сельскохозяйственных компаний и производителей удобрений. Бумаги Уралкалия так же рискуют оказаться под давлением.

Теперь, после решения проблемы греческого долга, рынки сконцентрируются на выходящей макростатистике и стартующем через 2 недели сезоне отчетностей американских компаний. Сегодня выходит серия индексов деловой активности PMI различных стран мира за июнь.

Вчера был опубликован индекс деловой активности в производственном секторе Чикаго Chicago PMI. Индекс вырос до 61,1 с 56,6 в предыдущем месяце при ожиданиях 54,0, что позволяет надеяться на хорошее значение индекса PMI Manufacturing США, публикуемого сегодня. Данный индекс является опережающим индикатором, и его стабилизация будет означать прекращение замедления темпов рост экономики США, наблюдаемого с весны.

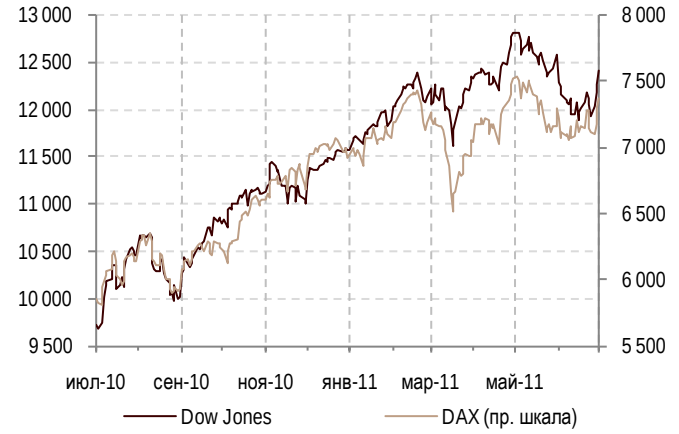
Утром был опубликован индекс PMI Китая. Индекс снизился до 50,9 с 52,0 в предыдущем месяце и ожиданиях 51,5, что является сигналом замедления темпов роста экономики Китая. Однако, если вспомнить сообщение премьер-министра Китая, сделанное неделей ранее, о том, что меры правительства по ужесточению кредитно-денежной политики дали плоды по сдерживанию инфляции, то, вероятно, дальнейших мер ужесточения в ближайшем будущем не будет, и это позволит китайской экономике снова ускорить темп.

Сергей Смирнов

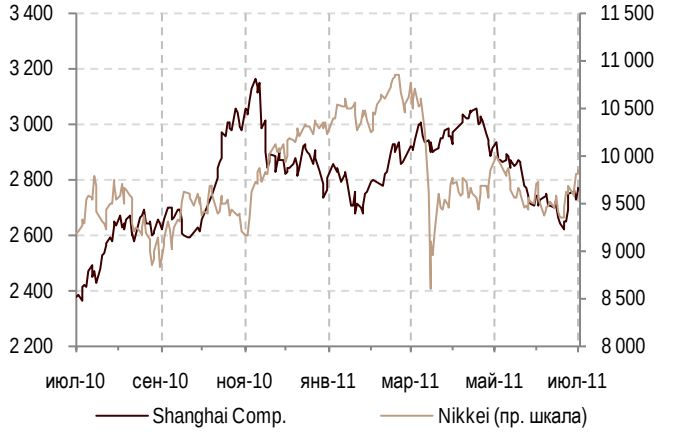
Календарь		
22 июня - 05 августа 2011	ОГК 2, 6	Подача заявок о выкупе акций у акционеров, попавших в реестр 03 мая 2011 г. по цене 1,4 руб./акция ОГК6 и 1,72 руб./акция ОГК2
30 июня 2011	Газпром	ГОСА
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
июнь 2011	Уралкалий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

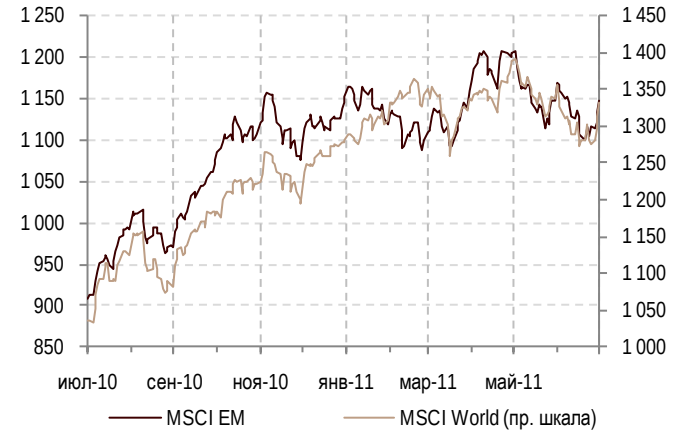
США и Европа



Китай и Япония



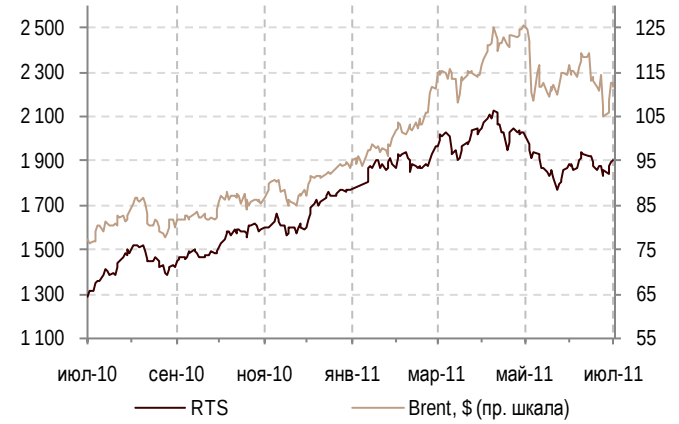
Развитые и развивающиеся рынки



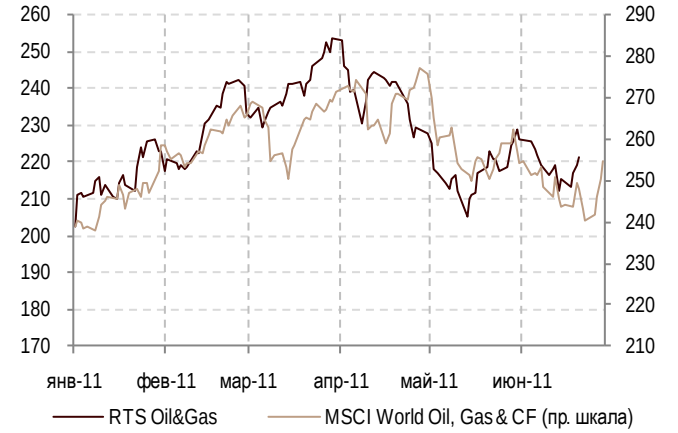
Россия и страны BRIC



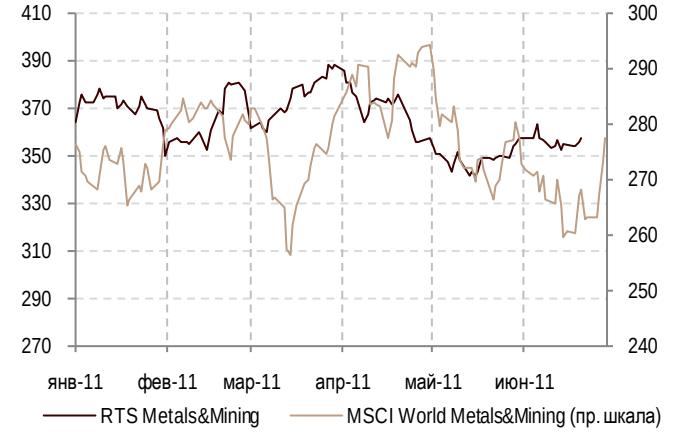
Россия и нефть



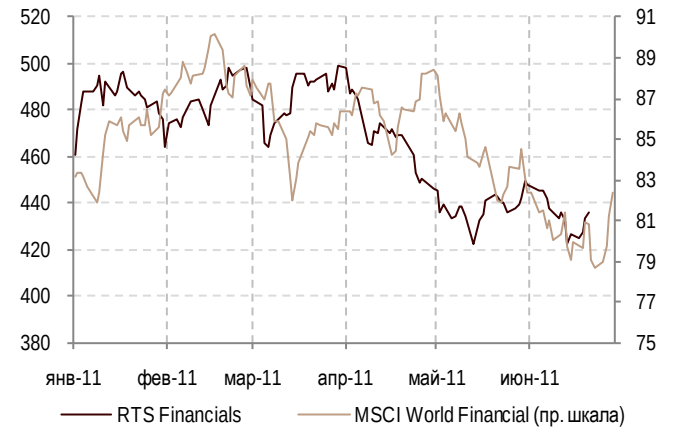
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

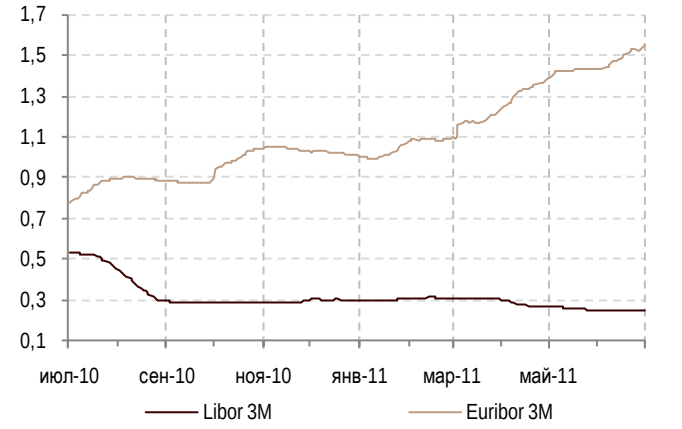


Финансовый сектор: Россия и мир

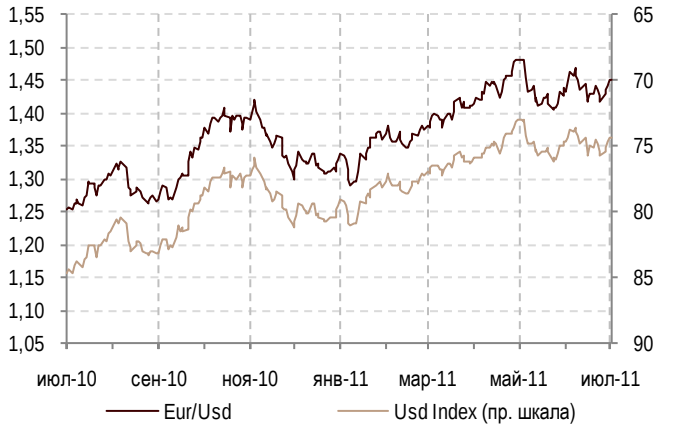


Денежно-валютные рынки

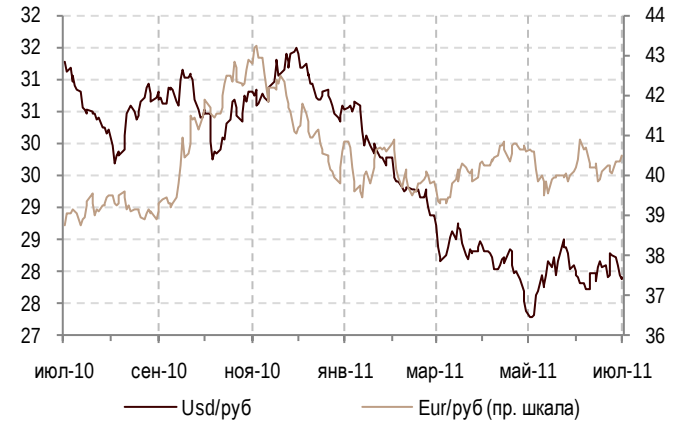
Ставки денежного рынка



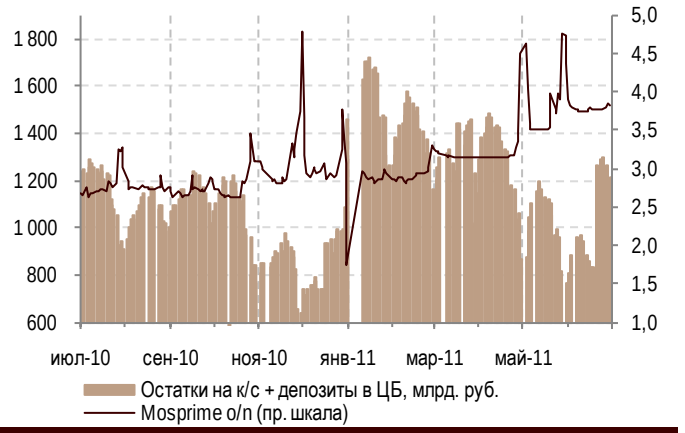
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

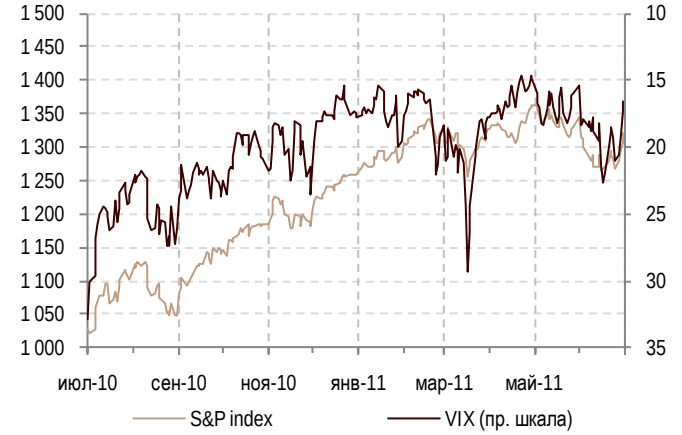


Ликвидность в России

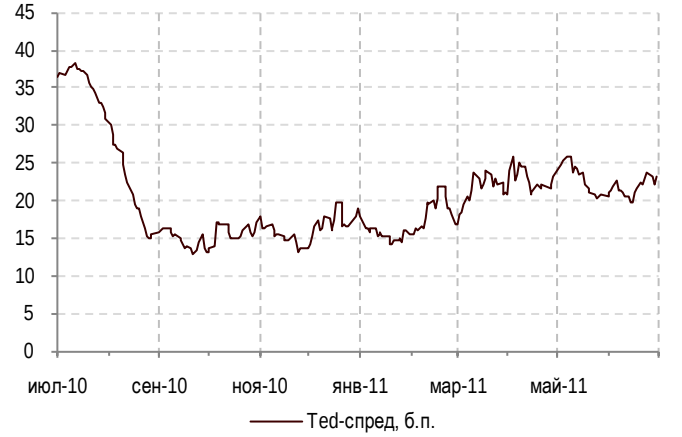


Риск

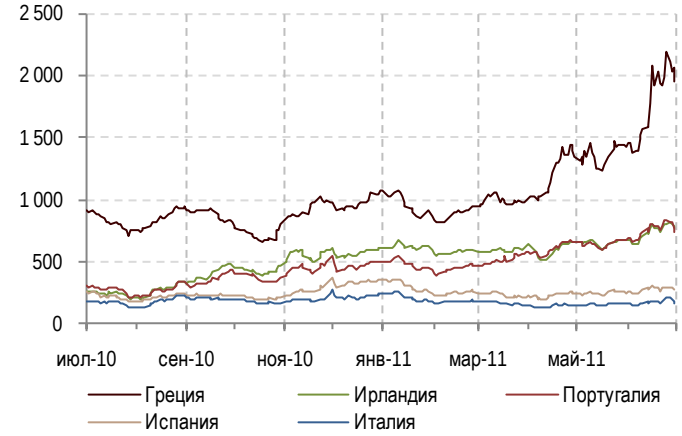
Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

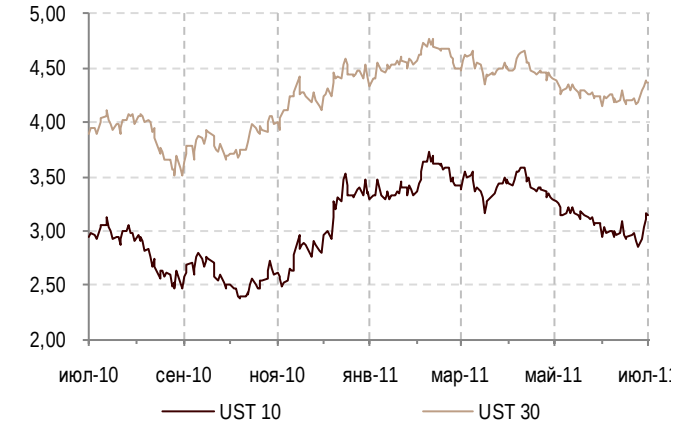


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

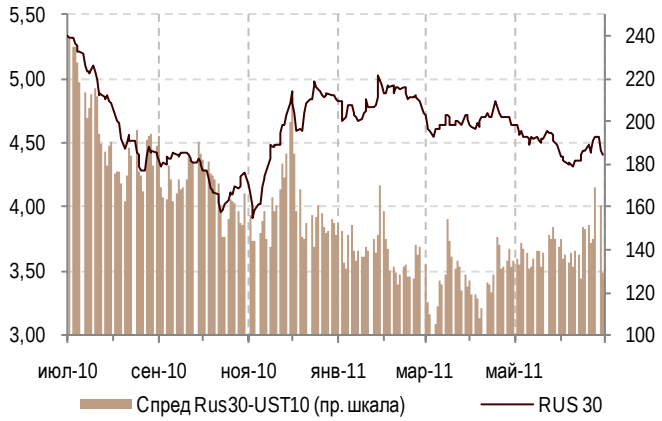


Долговые рынки

Доходность UST



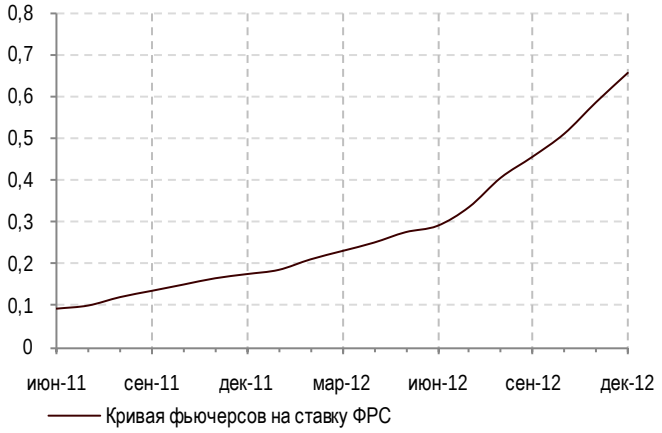
Страновая премия России



Инфляционные ожидания

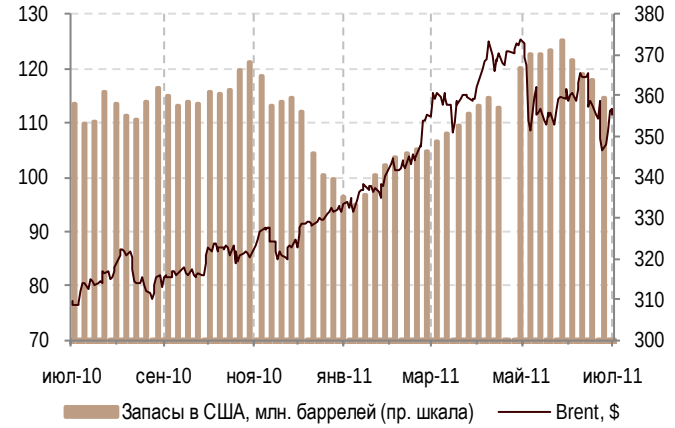


Ожидания по ставке ФРС

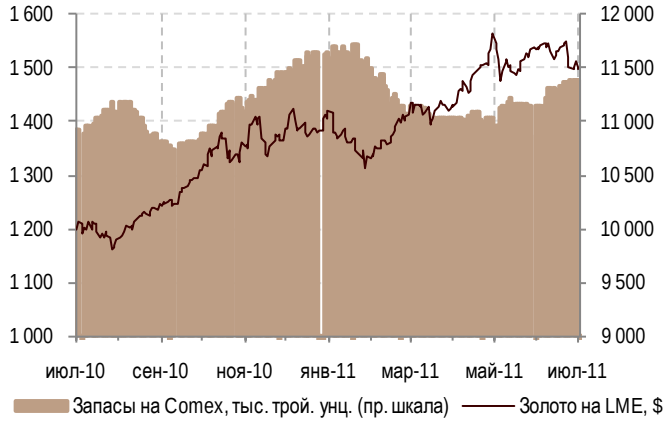


Товарные рынки

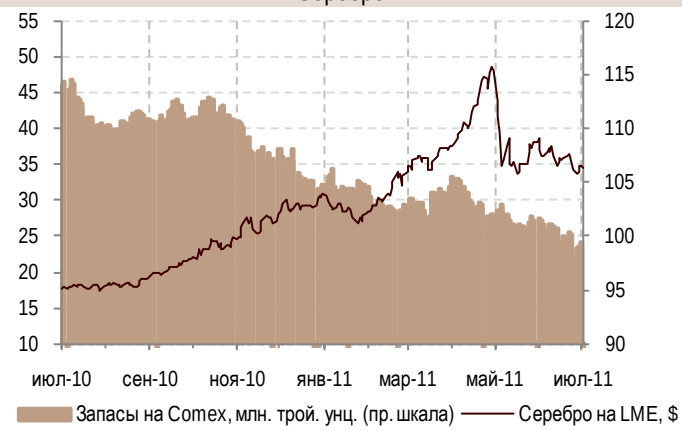
Нефть



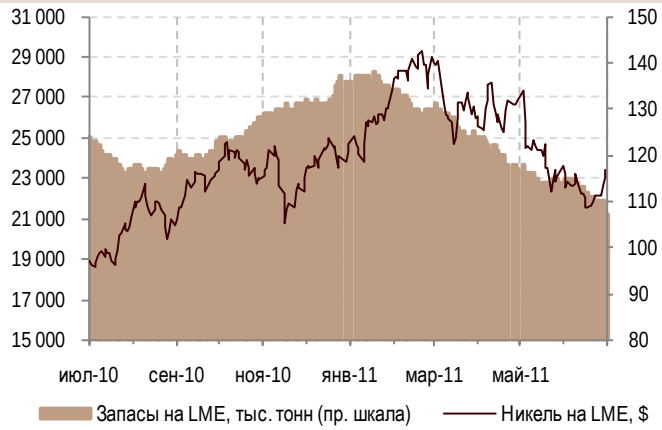
Золото



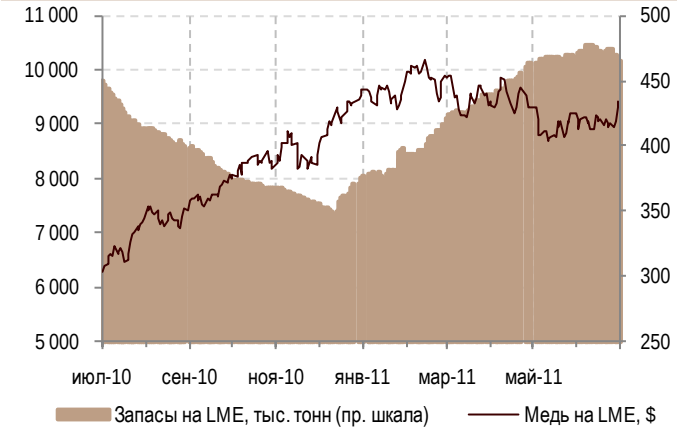
Серебро



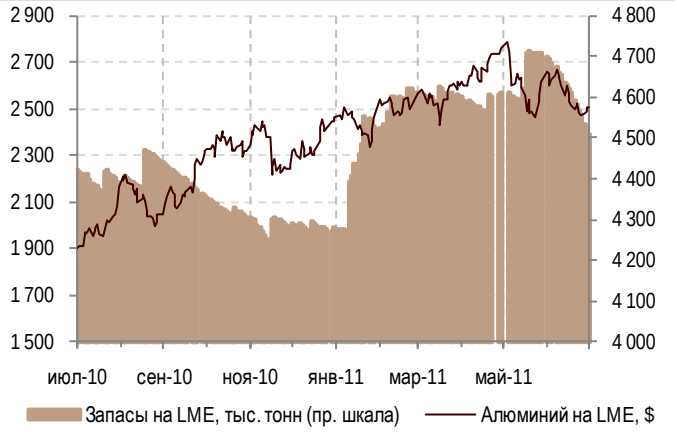
Никель



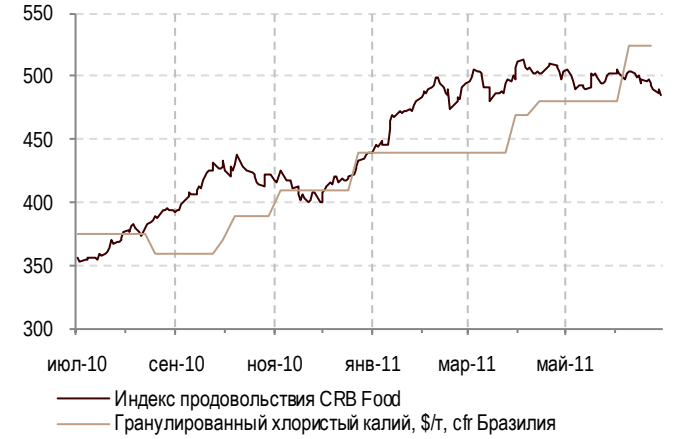
Медь



Алюминий



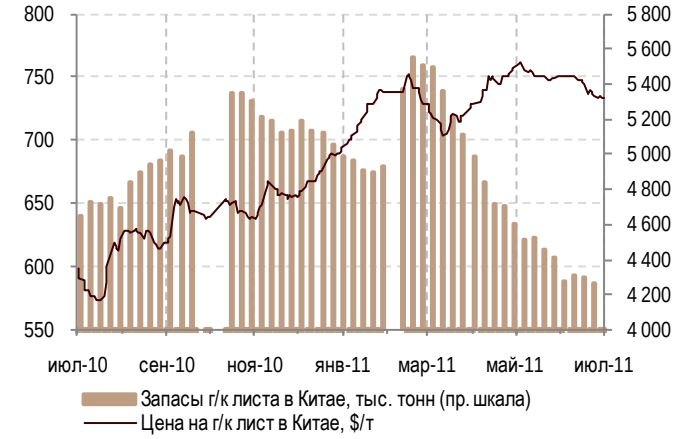
Продовольствие и удобрения



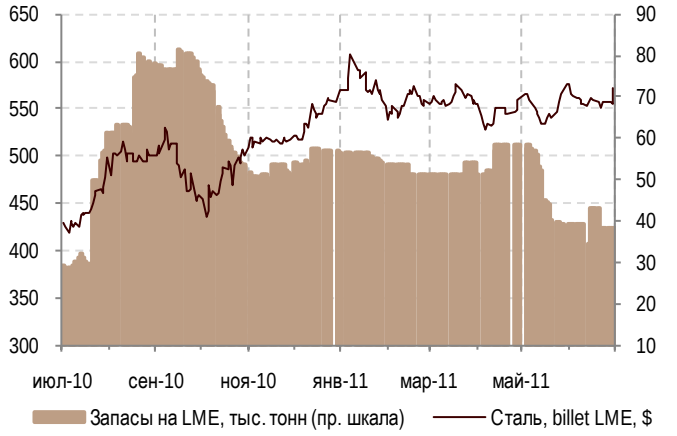
Сталь в России



Сталь в Китае

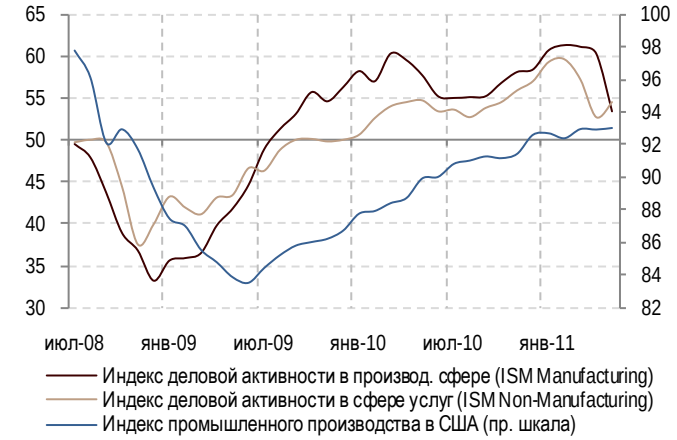


Сталь на LME

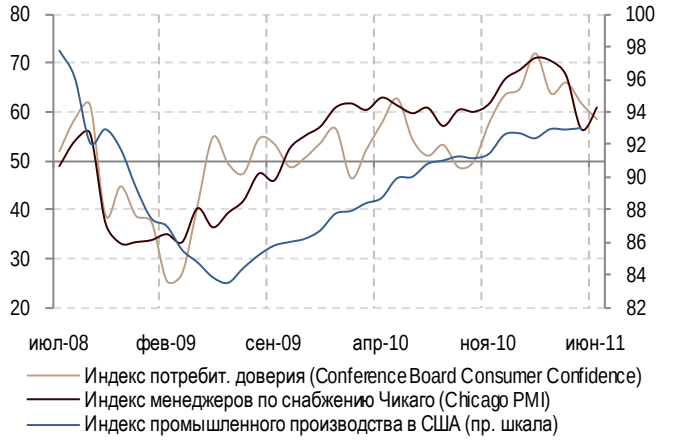


Экономические показатели

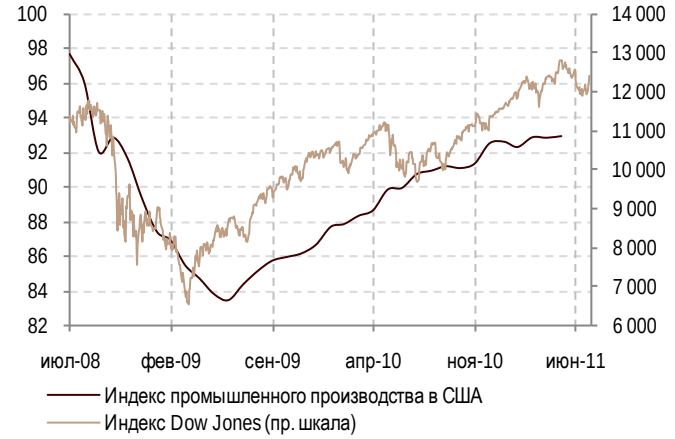
Индексы опережающих индикаторов США



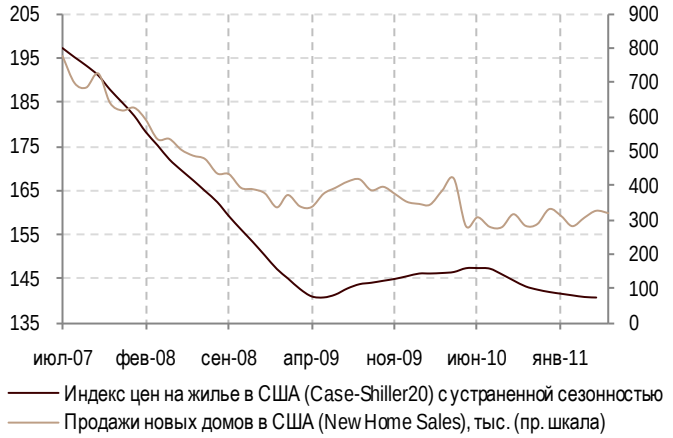
Индексы опережающих индикаторов США



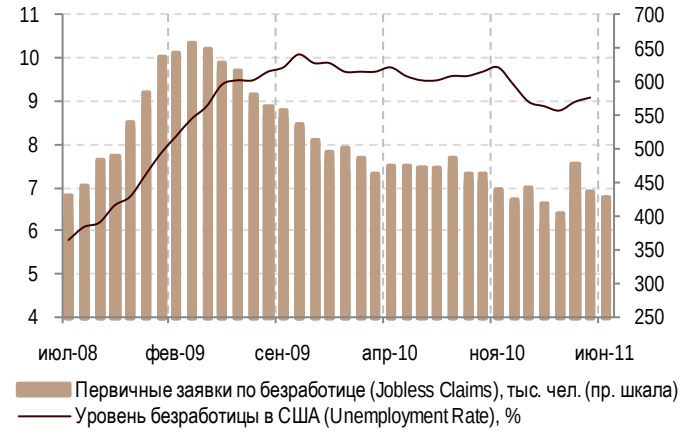
Промпроизводство и фондовый рынок в США



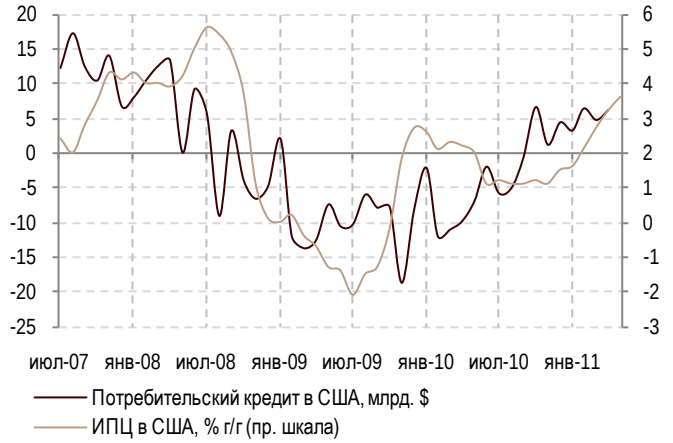
Рынок недвижимости в США



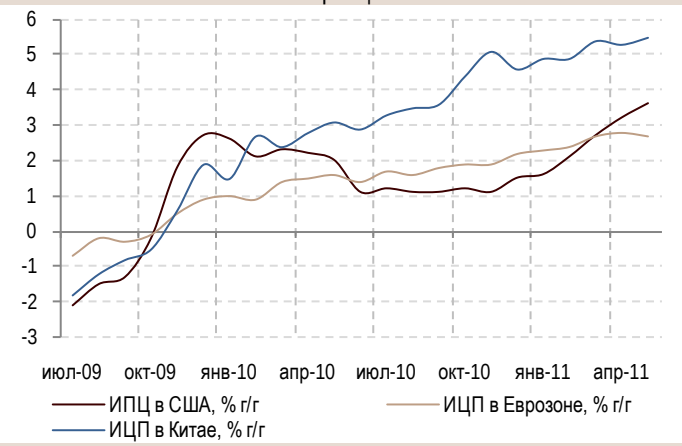
Безработица в США



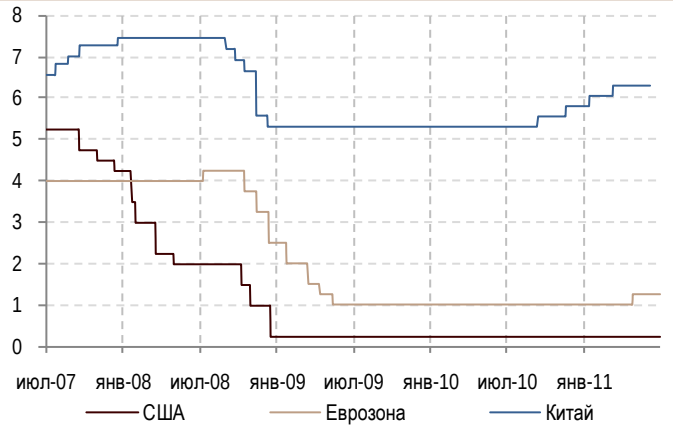
Кредит и инфляция в США



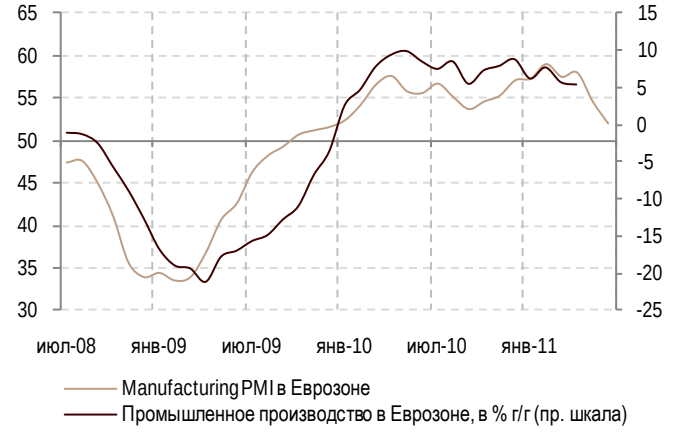
Инфляция



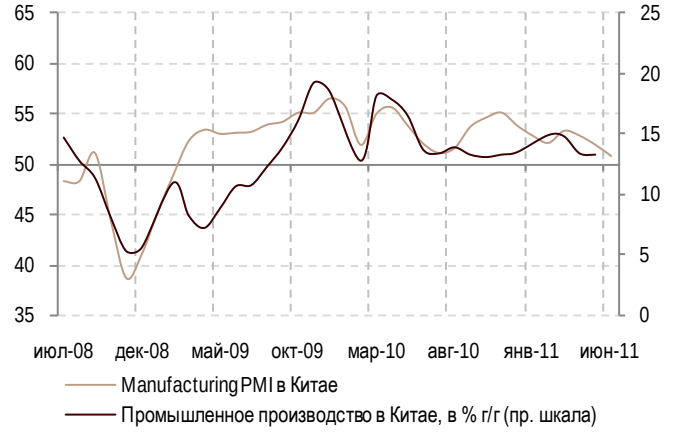
Базовые ставки



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.