Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 740,5	2,06%
объем торгов		57,8	млрд. руб.
РТС	↑	1 983,6	0,34%
Dow Jones	↑	12 719,5	0,74%
DAX	↑	7 471,4	0,54%
Shanghai Comp.	↑	2 796,8	0,09%
Nikkei	↑	10 151,8	0,80%
ММВБ нефтегаз	↑	3 229,9	2,15%
MSCI Oil&Gas	↑	259,3	1,26%
ММВБ металлургия	↑	5 226,8	1,07%
MSCI Metal&Mining	↑	487,6	1,26%
ММВБ финансы	↑	5 952,2	1,75%
MSCI Finance	↑	83,1	0,73%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↑	27,91	0,00%
Eur/Usd	↓	1,434	-0,13%
Usd/Jpy	↑	81,28	0,07%
Dollar Index	↑	75,01	0,13%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	118,2	-0,36%
Никель	↑	24 000,0	0,42%
Медь	↓	9 769,6	-0,24%
Золото	↑	1 532,3	0,11%
Серебро	↓	36,4	-0,28%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	107,6	3,12%
ВТБ	↑	0,0840	1,46%
Газпром	↑	207,7	3,05%
Новатэк	↑	382,7	0,73%
Роснефть	↑	241,6	2,56%
Лукойл	↑	1 837,5	2,67%
Сургутнефтегаз	↑	28,9	2,97%
Транснефть-п	↑	42 800	2,60%
ГМК НорНикель	↑	7 545,0	0,72%
Полиметалл	↑	528,5	1,17%
Северсталь	↑	528,1	2,35%
НЛМК	↑	111,8	2,29%
ММК	↑	25,3	1,08%
Полюс Золото	↑	1 768,9	0,22%
Уралкалий	↓	262,8	-2,48%
МТС	↑	244,0	0,64%
Ростелеком	↑	192,8	1,63%
РусГидро	↑	1,402	1,90%
ФСК ЕЭС	↑	0,396	1,54%

Мировые рынки

Вчера на фондовых рынках преобладал оптимизм. Так фьючерс на индекс S&P подорожал на 1.2%. В лидерах роста был нефтяной сектор экономики. Одна из крупнейших компаний данного сектора Chevron Corp. выросла на 1.5%. Спусковым крючком для ралли послужили данные по безработице. Статистика от агентства ADP по количеству вновь созданных рабочих мест в частном секторе за июнь оказалась в два раза выше ожиданий аналитиков. За июнь было создано 154 тыс. новых мест, в то время как аналитики предсказывали 54 тыс. Сегодня в 16:30 инвесторы увидят уровень безработицы и количество вновь созданных рабочих мест в несельскохозяйственной сфере. Судя по всему, в июне по сравнению с маем мы увидим рост почти в два раза. На другой стороне океана не утихают разговоры о проблемных странах Европы. ЕЦБ отреагировал на снижение рейтинга Португалии заявлением о том, что банк продолжит принимать их облигации в качестве залога при кредитовании банков. Кроме того ЕЦБ ожидаемо поднял процентную ставку на 0.25 б.п. до уровня 1.5%. Пара евро / дол по итогам вчерашних торгов выросла на 0.31%.

Азиатские рынки торгуются в зеленой зоне. Индекс MSCI Asia Pacific подорожал на 0.6%. Японский индекс Nikkei 225 продолжает свою восходящую динамику. На утренней сессии индекс растет на 0.6%. Крупнейший авто-производитель вышеназванной страны Toyota Motor Corp. дорожает на 1.6%. Китайские бумаги находятся под давлением после недавнего повышения процентной ставки. Индекс Shanghai Comp. дешевеет на 0.26%. Крупнейшая австралийская компания BHP Billiton по итогам вчерашних торгов выросла на 1.83%.

Артём Чашурин

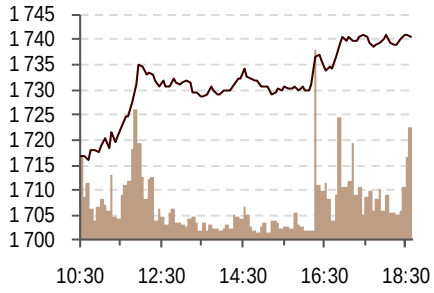
Сырьевые рынки

Вчера на сырьевых рынках наблюдался уверенный рост. Нефть марки Brent сделала ралли, подорожав на 4.3%. Инвесторы позитивно восприняли данные по безработице в США. К тому же на следующей неделе ожидается сезон отчетностей. В последнее время компании радуют своими результатами. Данные по запасам «черного золота» оказались в рамках ожиданий. Общее снижение запасов нефтепродуктов за неделю составило 1.7 млн. баррелей.

Медь продолжает рост. Вчера металл подорожал на 2.44%, несмотря на увеличение запасов на 675 тонн и коррекцию в китайских бумагах. Золото и серебро вчера выросли на 0.09% и 1.73%. Сегодня драгоценные металлы демонстрируют смешанную динамику. Золото дорожает на 0.1%, серебро напротив, дешевеет на 0.3%. Платина и палладий вчера выросли на 0.44% и 1.73% соответственно.

Артём Чашурин

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Вчера российские рынки демонстрировали рост на позитивном внешнем фоне. Вчерашний отчет ADP по рынку труда США показал существенный рост количества рабочих мест в частном секторе за июнь (с 38 тыс. до 157 тыс. при ожиданиях 70 тыс.). Повышение учетной ставки ЕЦБ на 25 б.п. до 1,50 % было ожидаемо рынком, поэтому реакция рынка была нейтральной. В ходе пресс-конференции Жан-Клод Трише сделал 2 важных заявления: во первых – ЕЦБ приостанавливает требования о принятии в залог только бумаг с инвестиционными рейтингами для Португалии, во вторых – частичный дефолт стран Еврозоны или действий, которые будут классифицированы как дефолт, не будет. Новости из ЕС, хорошие данные по рынку труда США, позитивная динамика мировых фондовых рынков, а так же рост цен на нефть способствовали росту индекса ММВБ на 2,06 % до уровня 1 741 пункт. Лучше рынка выглядели акции Сбербанка (+3,1 %), подрастающие вслед за своими депозитарными расписками в Лондоне. Бумаги Сбербанка продолжают пользоваться хорошим спросом со стороны иностранных инвесторов. Хуже рынка торговались акции Уралкалия (-2,5 %), выросшие на 10 % за последние 2 дня.

Сегодня вышла новость о том, что Газпром рассчитывает получить от Китая аванс в размере $ 40 млрд. за будущие поставки газа, а погашение аванса будет идти в течение 30 лет с момента начала поставок. Китай, вместо процентов, которые Китай получал бы по кредиту, может получить скидку к цене газа в размере 6 % годовых. Для Газпрома такая схема была бы выигрышной, поскольку столь значительный кредит на длительный срок под 6 % является выгодным. При этом Газпром может направить эти средства на капвложения и, тем самым, избежать снижения текущих денежных потоков. Переговоры о поставках газа в Китай продолжаются уже длительное время. Главный вопрос в переговорах – контрактная цена. Если Газпрому удастся договориться с Китаем о поставках газа на условиях, сопоставимых с поставками газа в ЕС, это станет драйвером бумаг газовой монополии. Однако пока переговоры продолжаются.

Сегодня в 16.30 мск будут опубликованы официальные данные по рынку труда в США за июнь. Если эти данные подтвердят позитивные тенденции, отраженные во вчерашнем отчете ADP, рынки воспримут их с благодарностью.

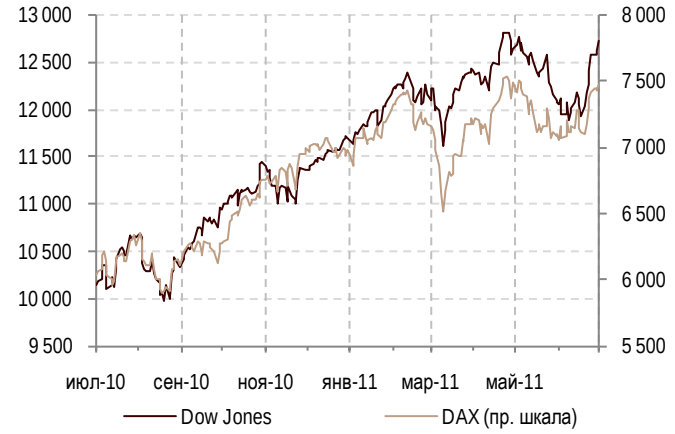
На следующей неделе стартует сезон отчетностей американских компаний за 2-й финансовый квартал (март-май), который будет задавать тон торгам на фондовых рынках.

Сергей Смирнов

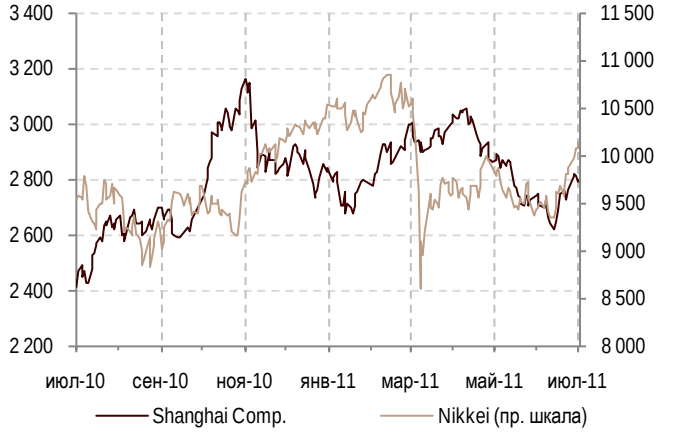
Календарь		
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
июнь 2011	Распадская	Запуск 2-ой лавы на шахте Распадская
17 июля 2011	ММК	Запуск 1-ой очереди Стана 2000 холодной прокатки в День Металлурга
18 июля 2011	НЛМК	Результаты производственной деятельности 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
август	Мечел	Начало добычи угля на Эльгинском месторождении
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 8%
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
осень 2011	Мечел	IPO Mechel-Mining
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



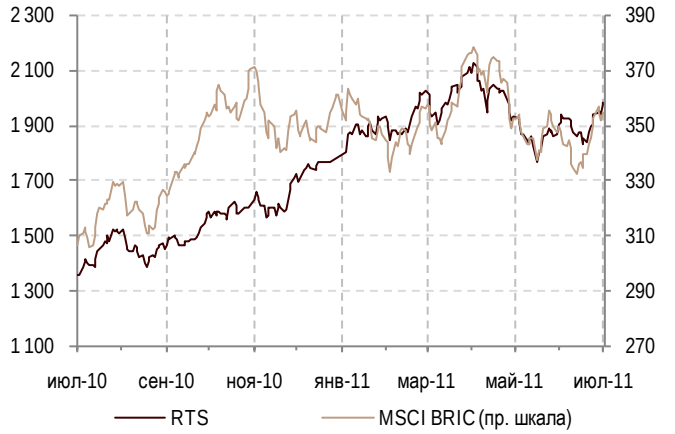
Китай и Япония



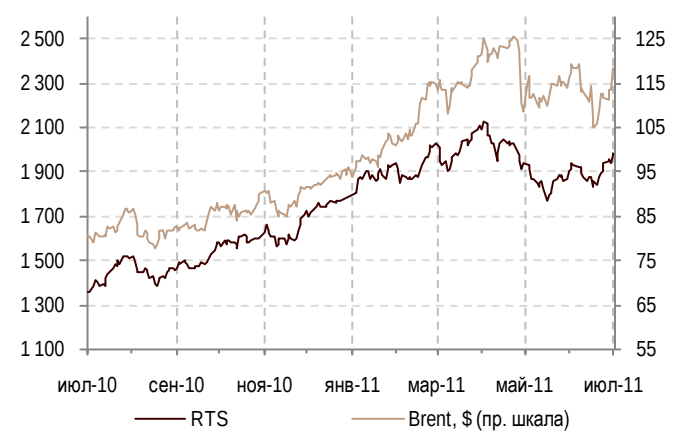
Развитые и развивающиеся рынки



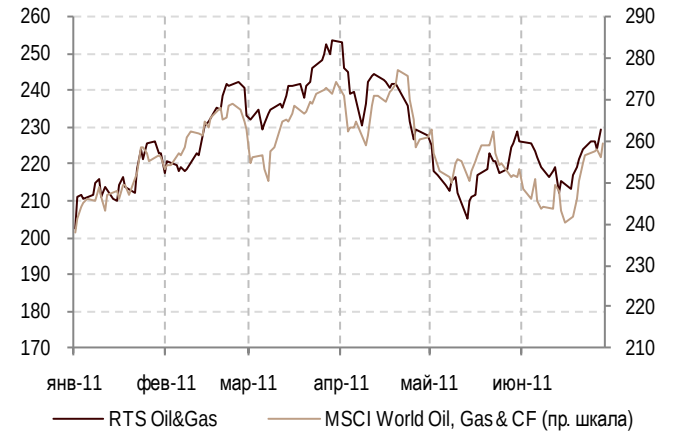
Россия и страны BRIC



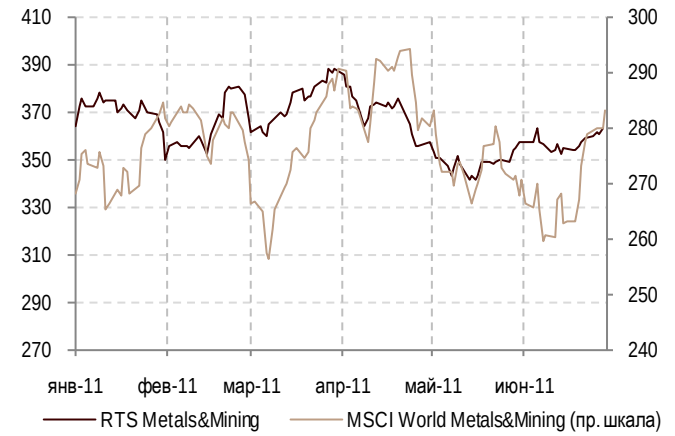
Россия и нефть



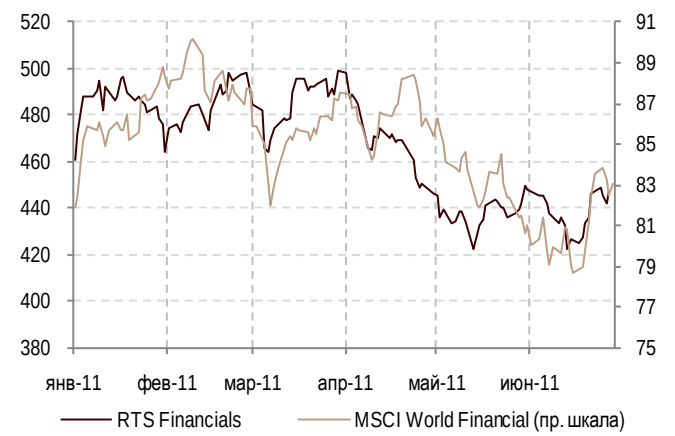
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

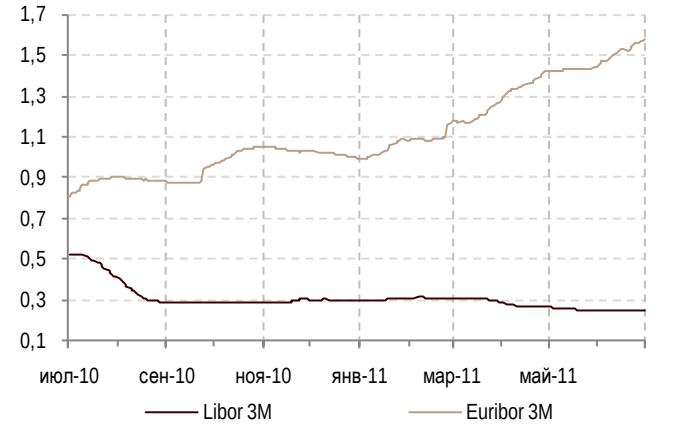


Финансовый сектор: Россия и мир

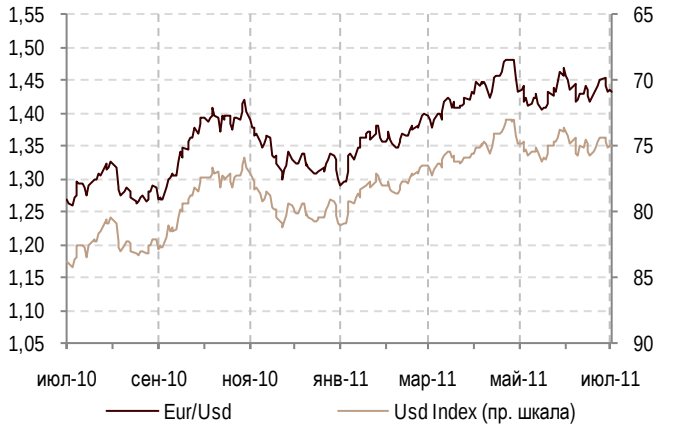


Денежно-валютные рынки

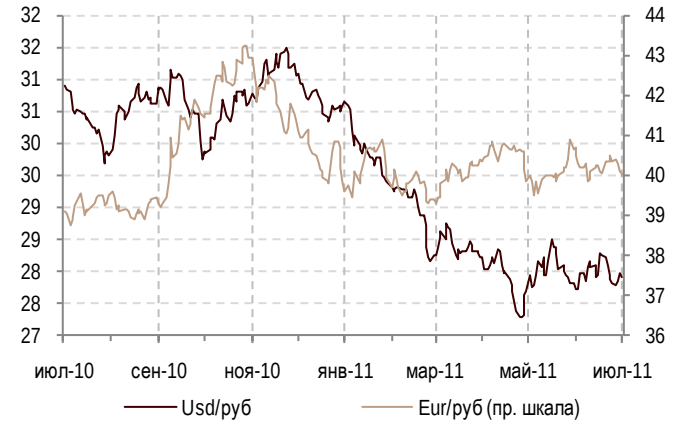
Ставки денежного рынка



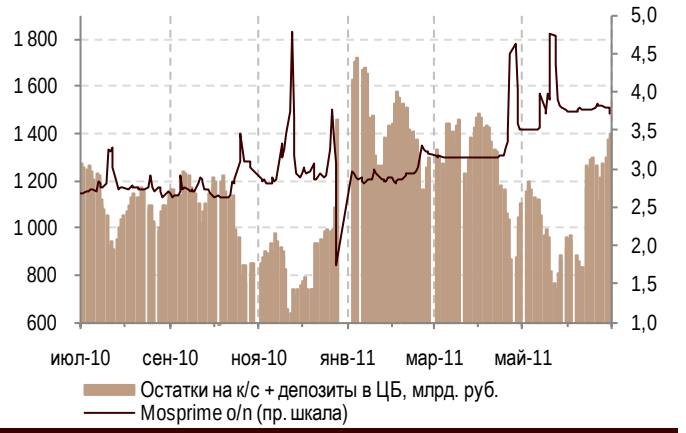
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

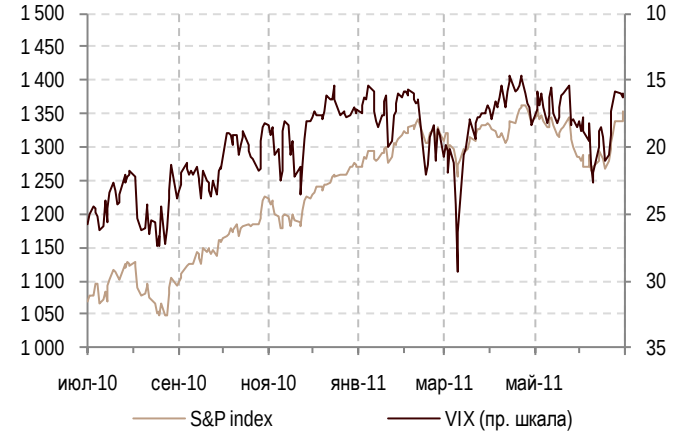


Ликвидность в России



Риск

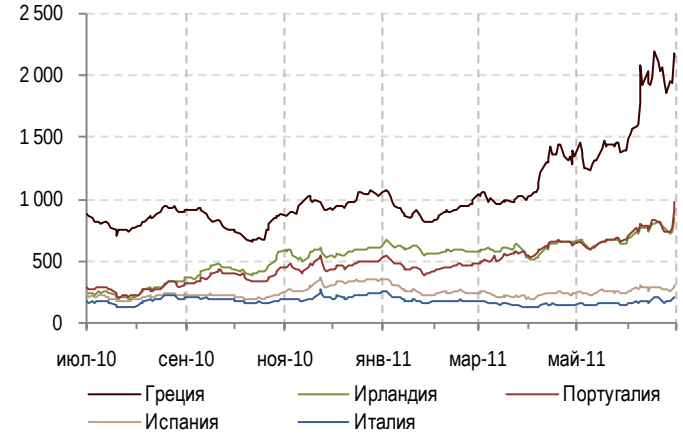
Волатильность



Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

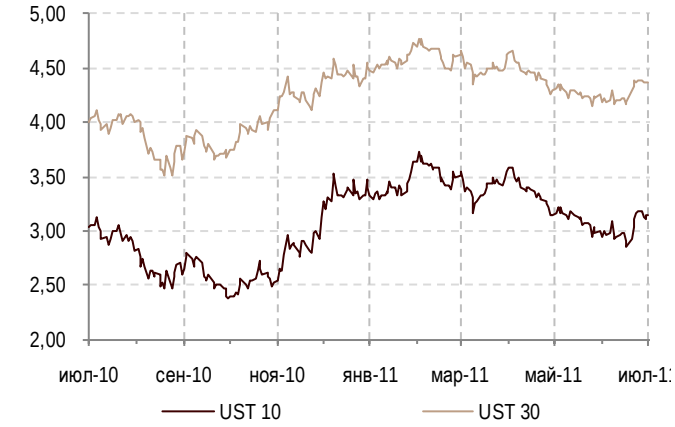


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

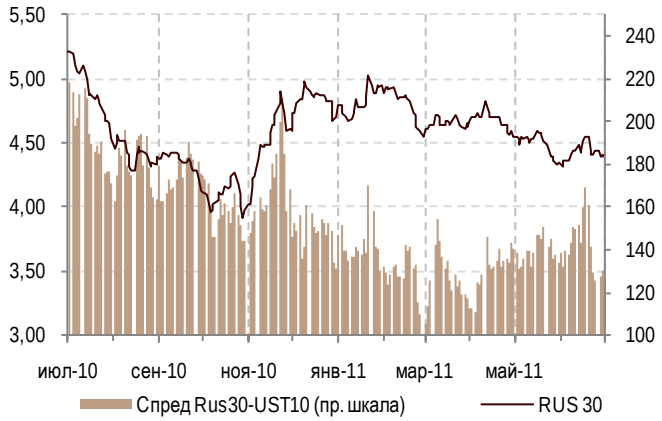


Долговые рынки

Доходность UST



Страновая премия России



Инфляционные ожидания

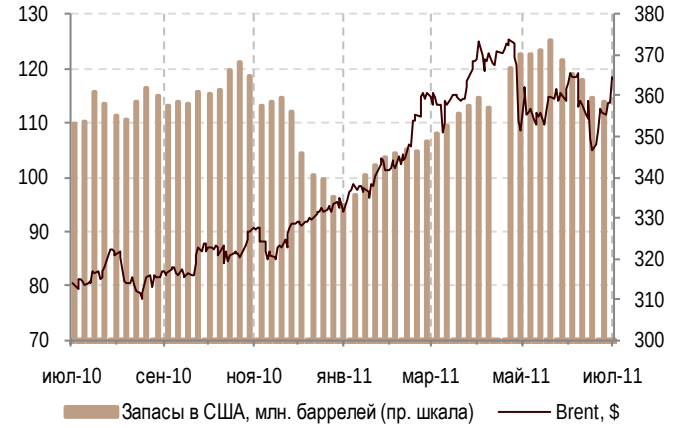


Ожидания по ставке ФРС

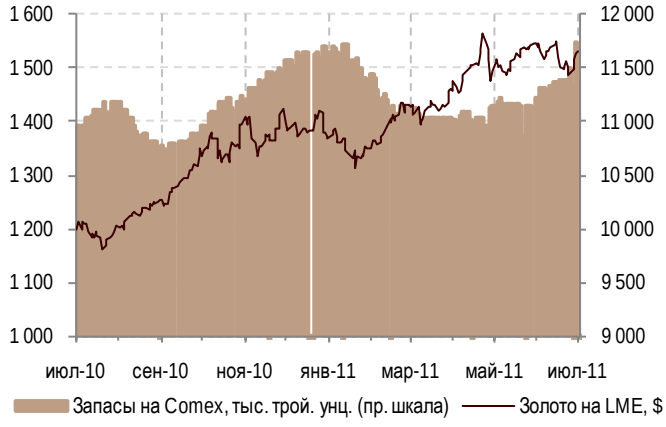


Товарные рынки

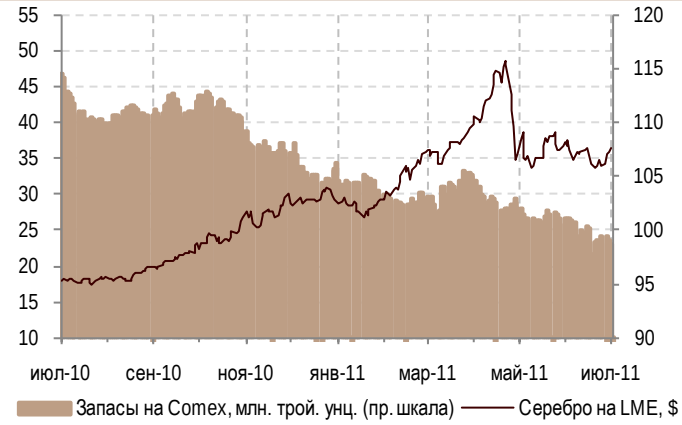
Нефть



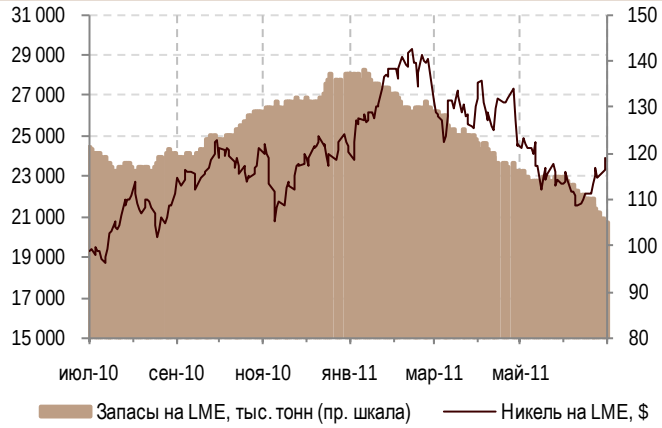
Золото



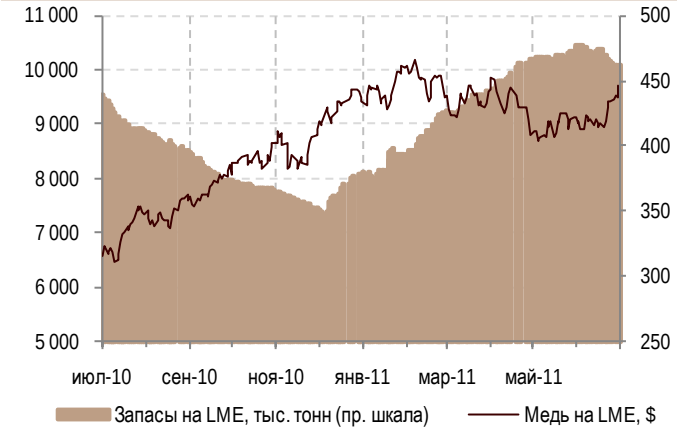
Серебро



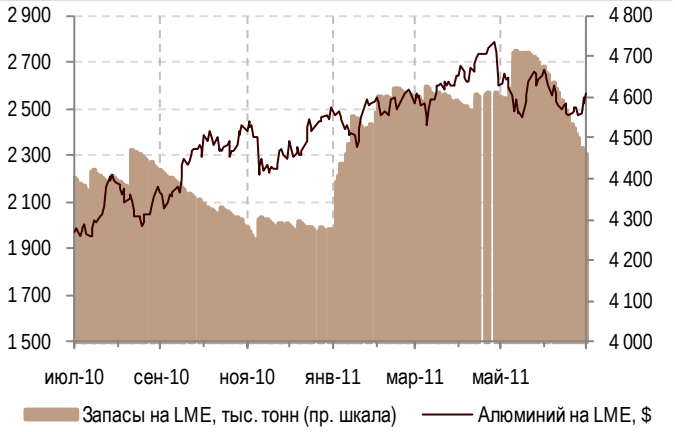
Никель



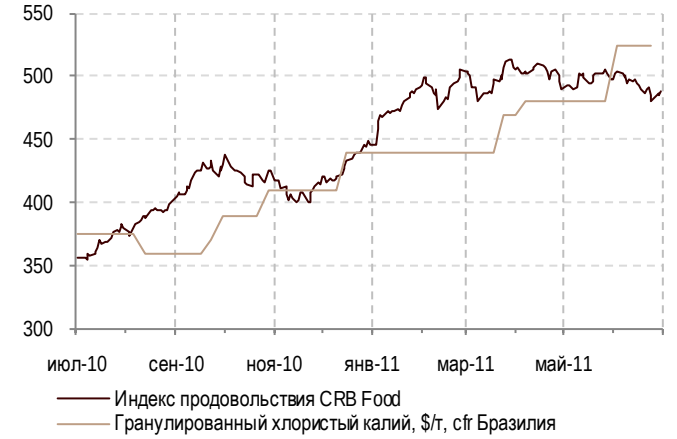
Медь



Алюминий



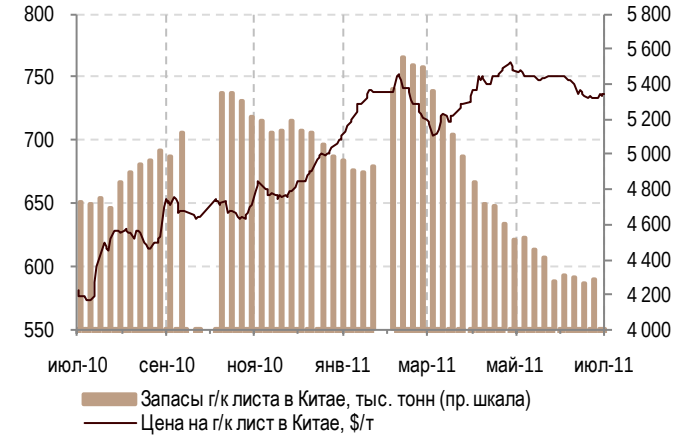
Продовольствие и удобрения



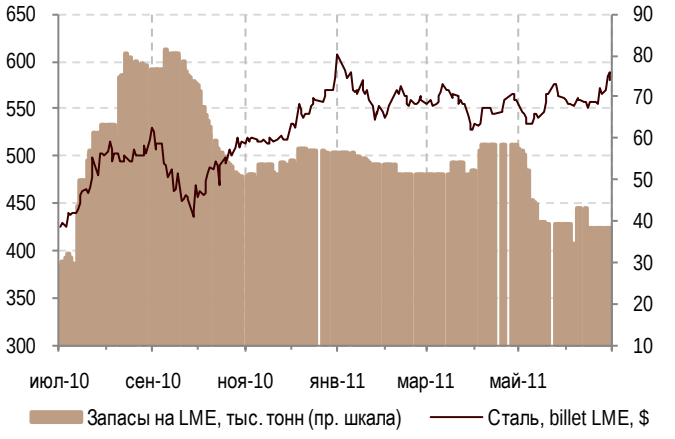
Сталь в России



Сталь в Китае

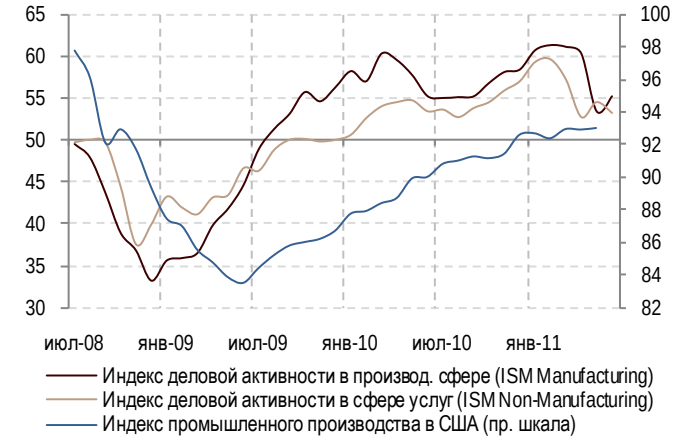


Сталь на LME

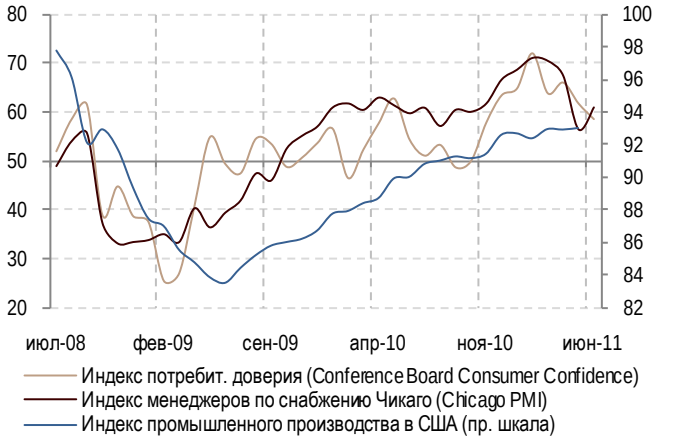


Экономические показатели

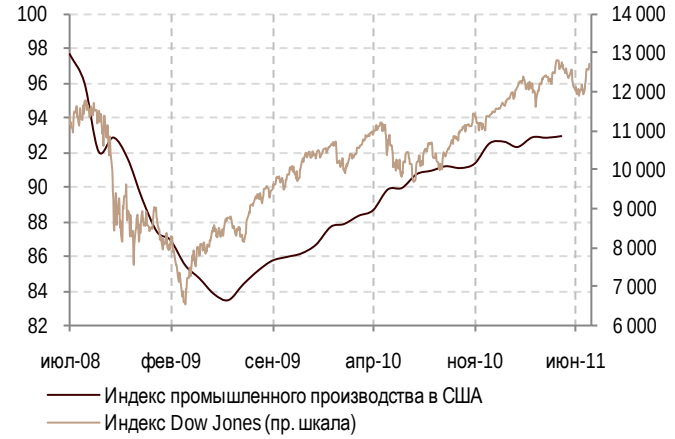
Индексы опережающих индикаторов США



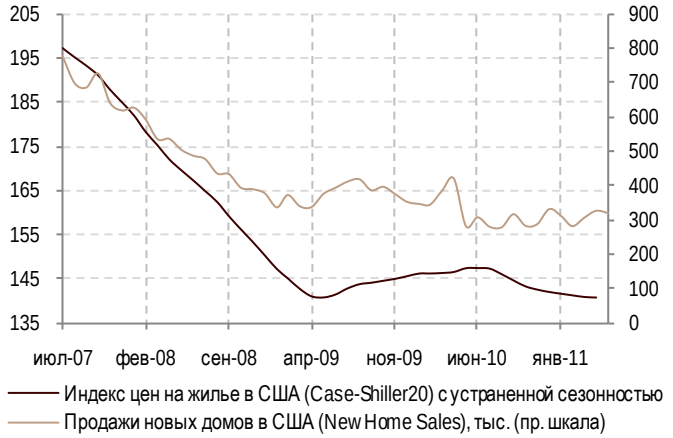
Индексы опережающих индикаторов США



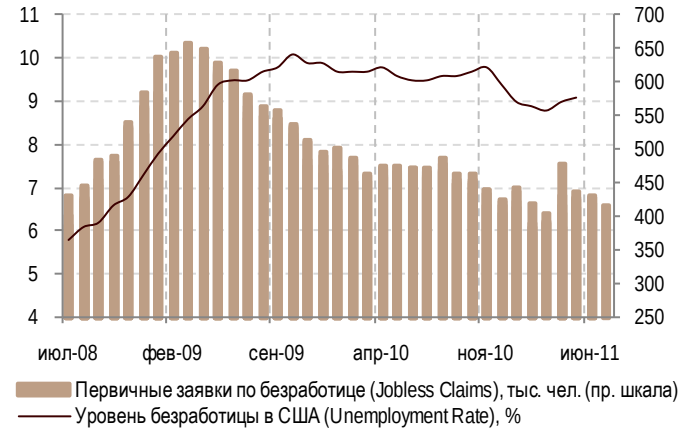
Промпроизводство и фондовый рынок в США



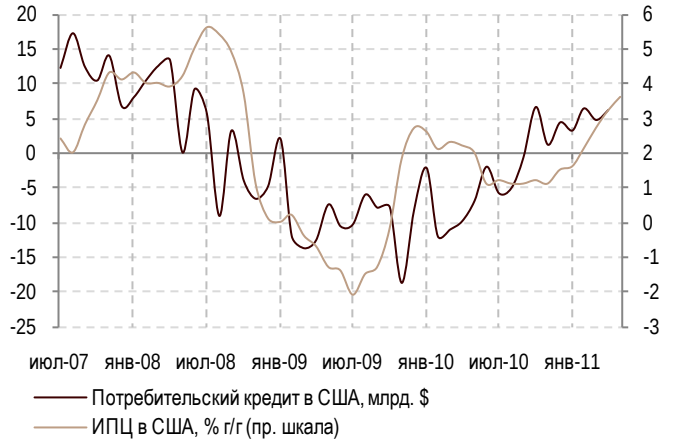
Рынок недвижимости в США



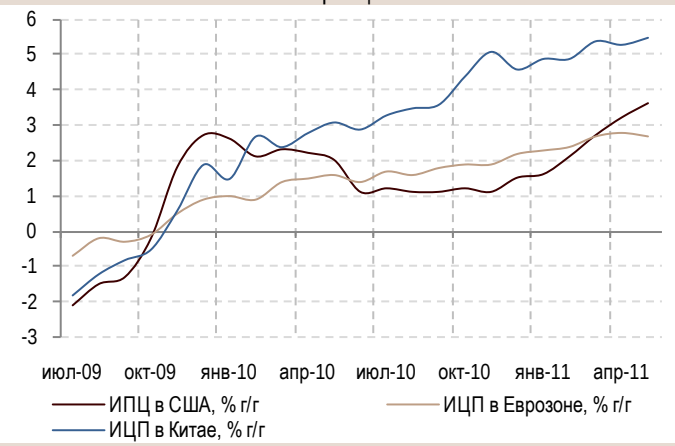
Безработица в США



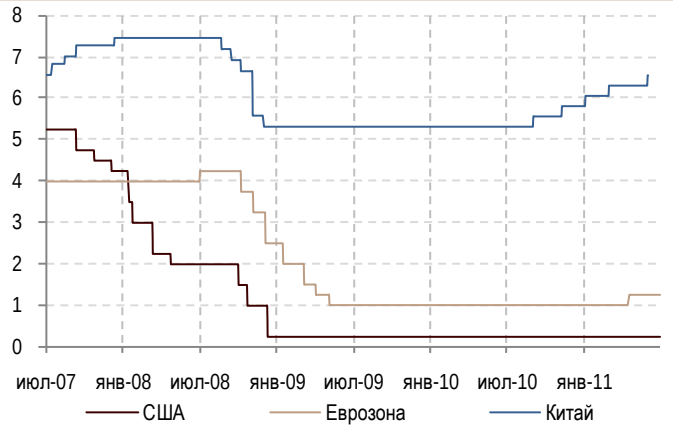
Кредит и инфляция в США



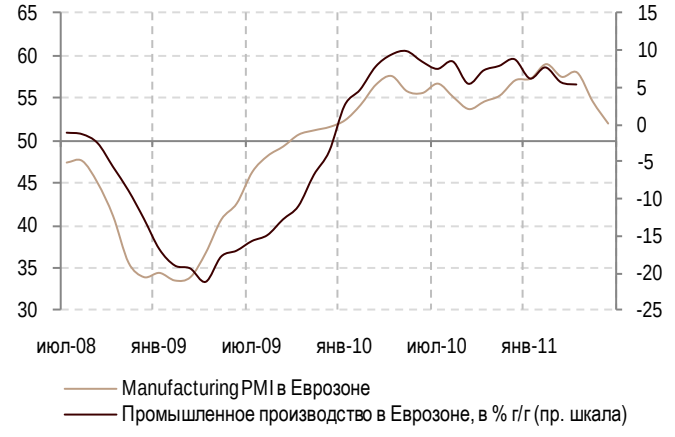
Инфляция



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.