Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 714,2	0,49%
объем торгов		48,0	млрд. руб.
РТС	↑	1 936,4	1,02%
Dow Jones	↑	12 491,6	0,36%
DAX	↑	7 267,9	1,31%
Shanghai Comp.	↑	2 795,9	0,01%
Nikkei	↓	9 936,1	-0,27%
ММВБ нефтегаз	↑	3 185,4	0,65%
MSCI Oil&Gas	↑	253,3	1,24%
ММВБ металлургия	↓	5 164,4	-0,12%
MSCI Metal&Mining	↑	484,1	2,55%
ММВБ финансы	↑	5 794,4	0,53%
MSCI Finance	↑	79,8	0,97%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↑	28,06	0,11%
Eur/Usd	↓	1,418	-0,44%
Usd/Jpy	↑	78,94	0,36%
Dollar Index	↑	75,00	0,14%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↓	117,4	-0,41%
Никель	↓	23 956,0	-0,08%
Медь	↓	9 704,0	-0,04%
Золото	↑	1 586,3	0,05%
Серебро	↑	38,6	1,14%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	103,9	1,31%
ВТБ	↑	0,0829	0,12%
Газпром	↑	203,0	0,68%
Новатэк	↓	372,9	-0,32%
Роснефть	↓	235,9	0,00%
Лукойл	↑	1 822,0	0,75%
Сургутнефтегаз	↑	28,1	0,94%
Транснефть-п	↓	42 801	-0,09%
ГМК НорНикель	↓	7 579,0	-0,69%
Полиметалл	↑	539,0	3,83%
Северсталь	↑	514,9	0,51%
НЛМК	↓	110,0	-0,78%
ММК	↑	25,1	1,06%
Полюс Золото	↓	1 740,0	-3,33%
Уралкалий	↑	268,8	3,78%
МТС	↑	239,0	0,01%
Ростелеком	↑	204,4	2,37%
РусГидро	↑	1,390	0,44%
ФСК ЕЭС	↑	0,399	0,71%

Мировые рынки

Вчера фьючерс на индекс S&P закрылся в небольшом плюсе (+0.11%). В лидерах роста был сырьевой сектор. Так Exxon Mobil подорожал на 0.72%, в то время как Chevron прибавил 0.67%. Поддержку акциям оказывало заявление Бернанке о том, что он готов и дальнейшем стимулировать экономику. На утренней сессии наблюдается коррекция фьючерса на 0.3%. Инвесторы чрезвычайно обеспокоены затянувшимися переговорами относительно увеличения планки государственного долга США. В этой связи агентство Moody's поставило рейтинг страны на пересмотр в сторону понижения. Обратим внимание на риторику различных сторон в переговорах. По сообщениям прессы сегодня президент США Барак Обама покинул зал переговоров «крайне взволнованным», а республиканец Картер отметил, что стороны крайне далеки от достижения консенсуса, к тому же по его словам Обама «убрал со стола все предложения». Таким образом, участники рынка видят, что переговоры зашли в тупик и не спешат покупать акции. На другой стороне океана внимание инвесторов приковано к голосованию в сенате Италии о сокращении бюджетного дефицита. Вчера пара евро / дол выросла на 1,37%, сегодня восходящее движение продолжается, рост составляет 0.23%.

Азиатские индексы торгуются в минусе. Индекс MSCI Asia Pacific снижается на 0.4%. Индийский индекс Sensex 30 падает на 0.3% после известия о взрыве бомбы, унесшей 21 жизнь. На китайском рынке продолжает наблюдаться вывод денег из банковского сектора. Основной индекс страны Shanghai Comp. дешевеет на 0.2%. Японский индекс Nikkei 225 торгуется на нейтральной территории. Крупнейшая австралийская компания BHP Billiton по итогам вчерашних торгов подорожала практически на 2%. Сегодня внимание инвесторов будет приковано к отчетности JP Morgan Chase и Google.

Артём Чашурин

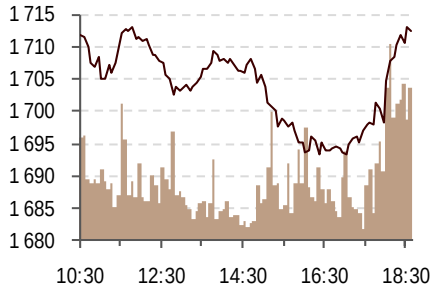
Сырьевые рынки

Затянувшиеся переговоры об увеличении государственного долга США, в совокупности с возможностью введения дальнейших мер по смягчению денежно-кредитной политики привели к ралли в драгоценных металлах. Так серебро вчера подорожало на 7%, сегодня металл растет еще на 0.33% . Золото сегодня торгуется на уровне закрытия вчерашнего дня, после ралли на 1.5%. Платина и палладий, используемые для производства автомобильных катализаторов и как предметы роскоши по итогам вчерашних торгов подорожали на 1.9% и 2.16% соответственно. Медь продолжает свое постепенное восходящее движение, вчерашний рост составил 0.3%.

Вчера нефть марки Brent выросла на 0.87%, на фоне оптимистичных запасов. Напомним, вчера Минэнерго опубликовало статистику по запасам нефтепродуктов. Данные показали снижение запасов «черного золота» на 3.1 млн. баррелей, общее снижение запасов нефтепродуктов составило 0.4 млн. баррелей.

Артём Чашурин

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

В среду российские рынки открылись в плюсе после выхода хорошей макростатистики из Китая. Первую половину дня индексы снижались, а после открытия американской сессии начался резкий рост. На пресс-конференции Бен Бернанке подтвердил свою приверженность низким процентным ставкам в течение длительного периода времени, а так же заявил о том, что у ФРС имеются дополнительные инструменты для поддержания экономики страны. Рынки позитивно восприняли это заявление. Индекс ММВБ вырос на 0,48 % до 1 714 пунктов. Лучше рынка торговались акции Уралкалия (+3,8 %), хуже – бумаги Полюс Золота (-3,3 %).

Вчера вышло сообщение о том, что Евросоюз отменяет антидемпинговые импортные пошлины и квоты на калийные удобрения из России и Белоруссии. Ранее Уралкалий и Сильвинит могли ввозить беспошлинно лишь 1,53 млн. тонн калийных удобрений. Остальной объем подлежал обложению пошлиной в размере 13,2 % для Уралкалия и 23 % для Сильвинита. По факту Уралкалий и Сильвинит не платили экспортных пошлин в ЕС, но ограничивали объем поставок в размере 13 % от совокупных продаж. После отмены квот объединенная компания сможет увеличить объем поставок на рынок ЕС. Вчера акции Уралкалия позитивно отреагировали на данную новость, прибавив 3,8 %.

Вчера поступило опровержение вышедшей накануне новости о покупке 80 % акций Распадской ВЭБом. Председатель ВЭБа заявил, что госкорпорация не намерена покупать Распадскую, но может предоставить финансирование потенциальным инвесторам. Было очевидно, что ВЭБ не станет конечным покупателем, и актив будет перепродан. О потенциальном инвесторе пока ничего не известно, поэтому риск смены собственника сохраняется. Однако названные ценовые уровни в размере 220-240 руб. за акцию предполагают премию к текущей рыночной цене в размере 25-37 %.

Сегодня утром на мировых рынках сформировался негативный фон. Кредитное агентство Moody's поставило рейтинг США на пересмотр в связи с затянувшимися переговорами по увеличению лимита госдолга. Между тем, в процессе состоявшихся накануне переговоров Барак Обама отверг все предложения, выйдя из кабинета переговоров взволнованным.

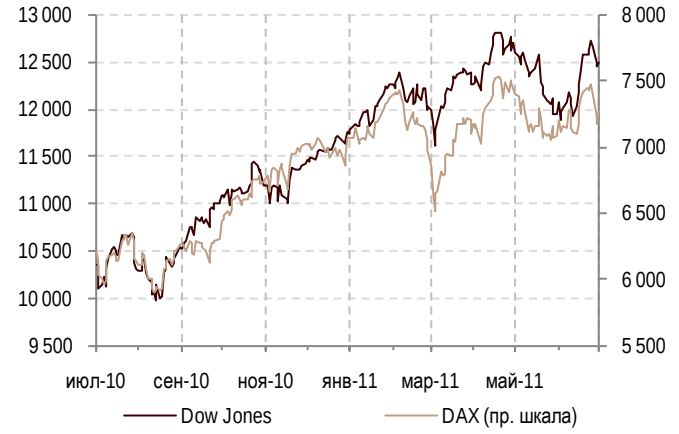
Сезон отчетностей американских компаний продолжается. Сегодня отчитываются JP Morgan и Google.

Сергей Смирнов

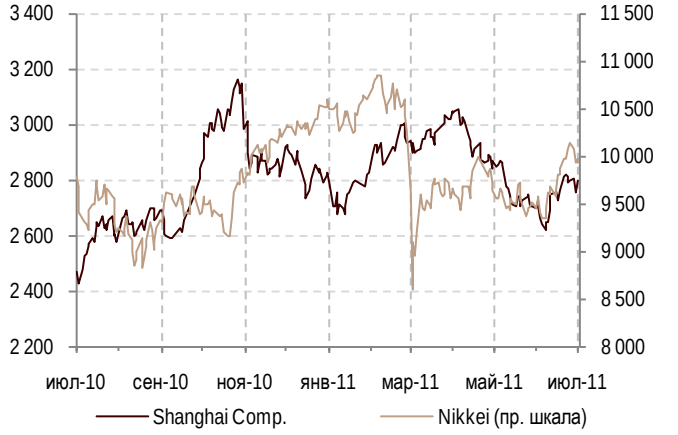
Календарь		
июнь 2011	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
июнь 2011	Распадская	Запуск 2-ой лавы на шахте Распадская
17 июля 2011	ММК	Запуск 1-ой очереди Стана 2000 холодной прокатки в День Металлурга
18 июля 2011	НЛМК	Результаты производственной деятельности 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

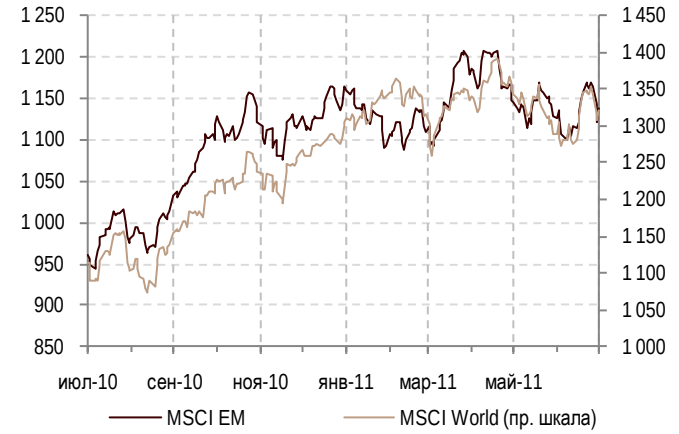
США и Европа



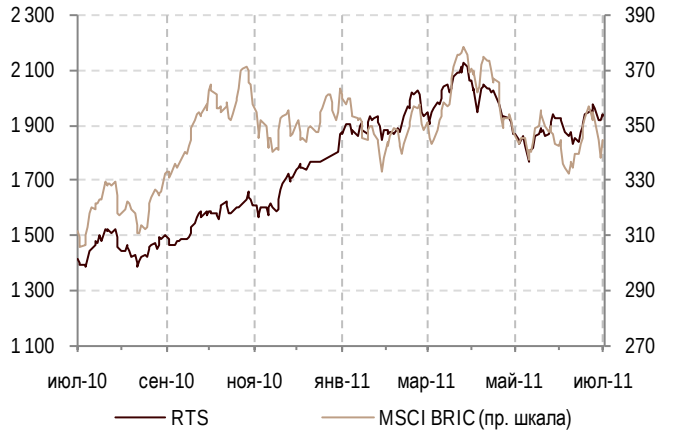
Китай и Япония



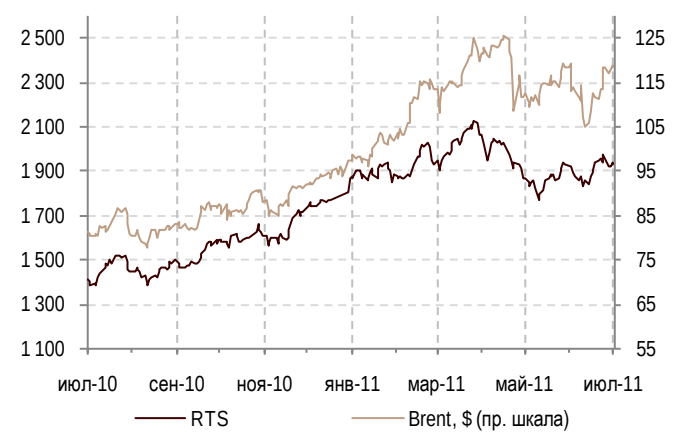
Развитые и развивающиеся рынки



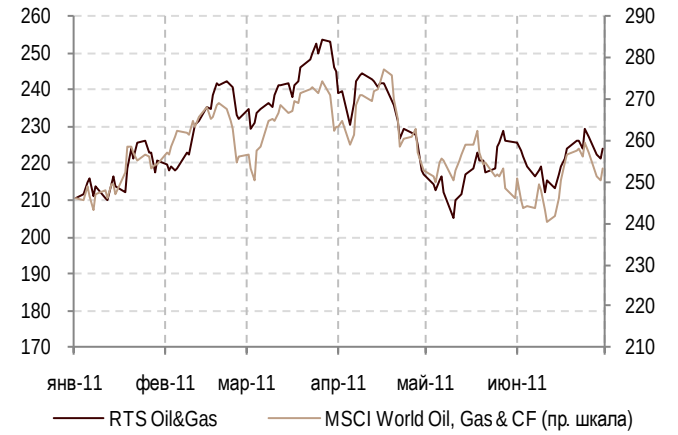
Россия и страны BRIC



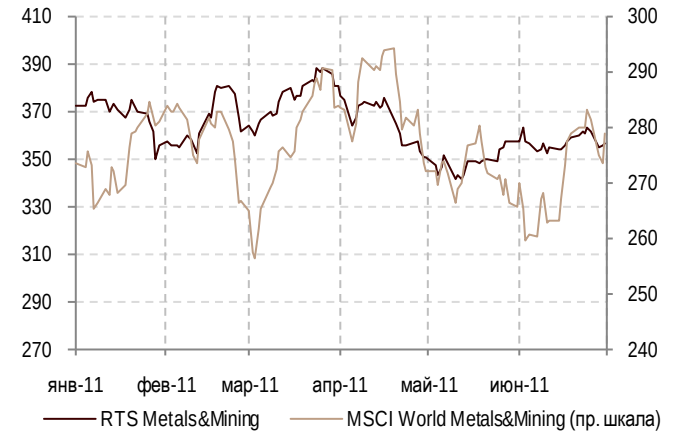
Россия и нефть



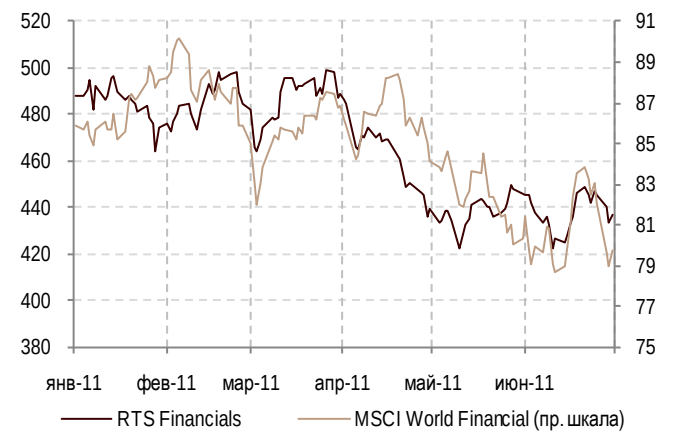
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

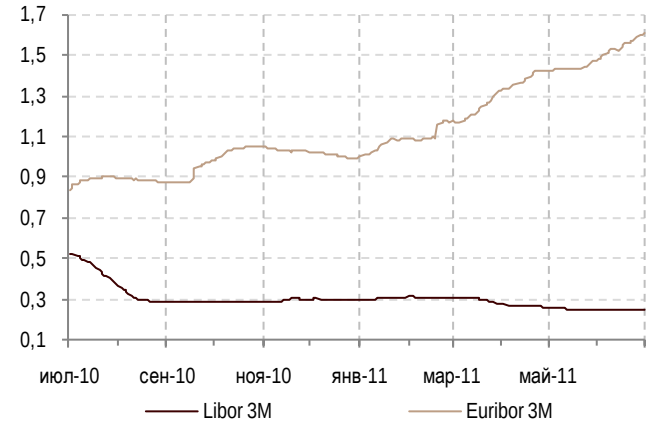


Финансовый сектор: Россия и мир

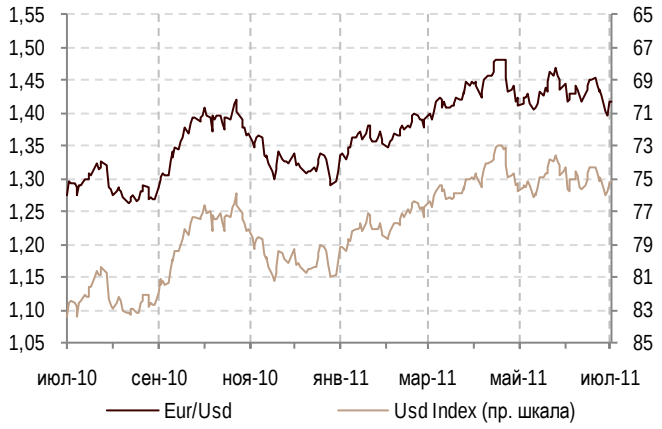


Денежно-валютные рынки

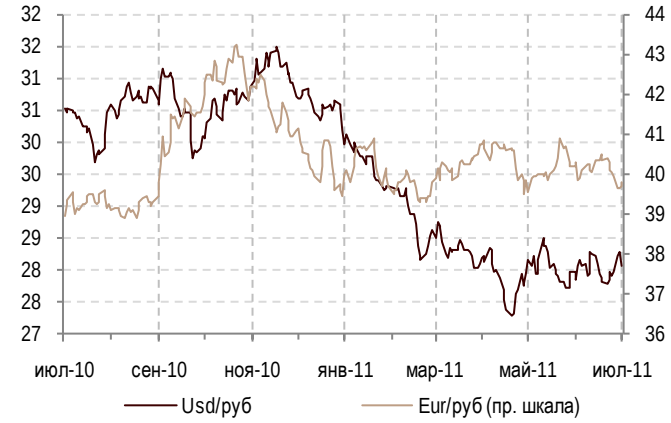
Ставки денежного рынка



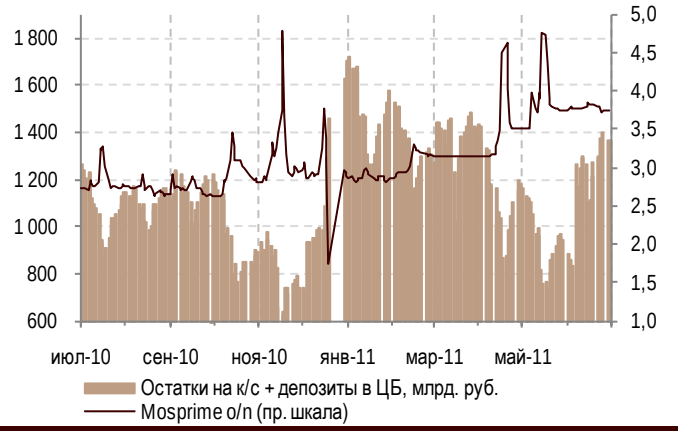
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

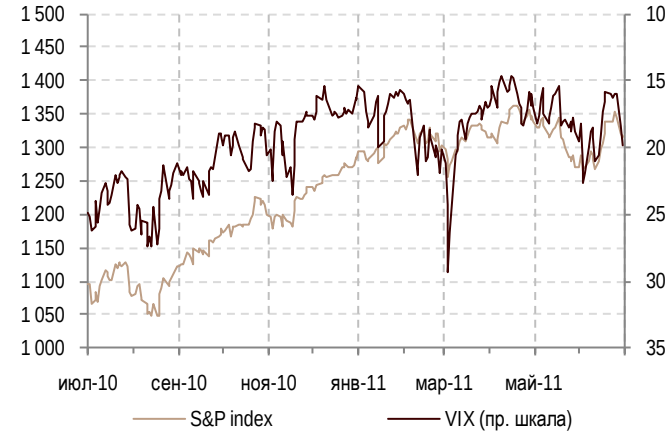


Ликвидность в России

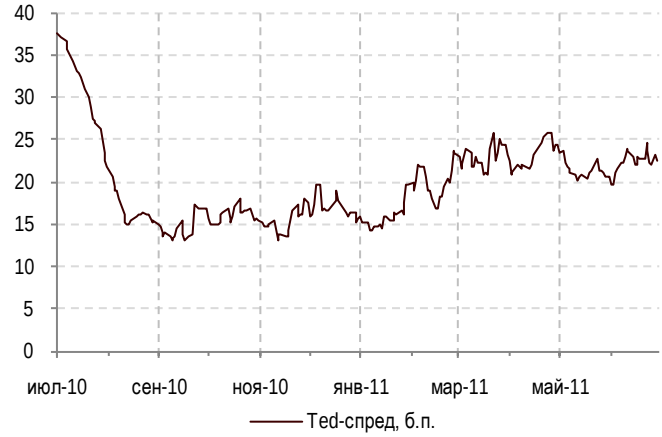


Риск

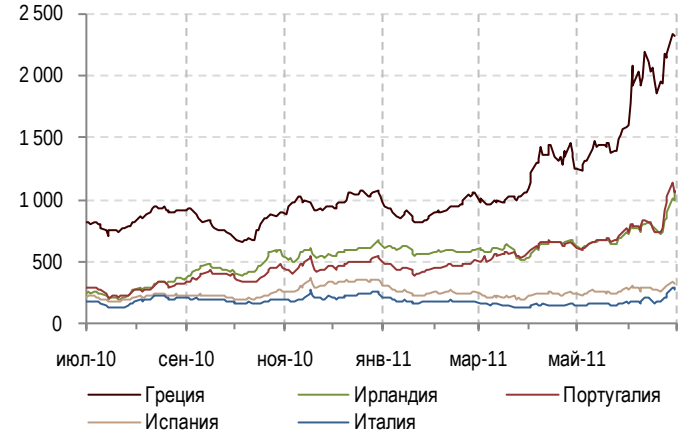
Волатильность



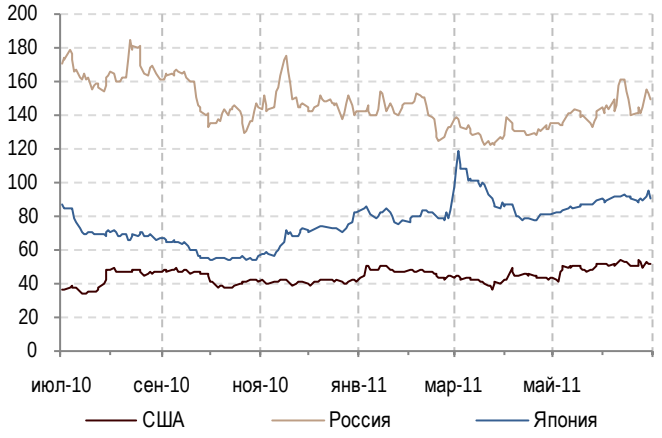
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

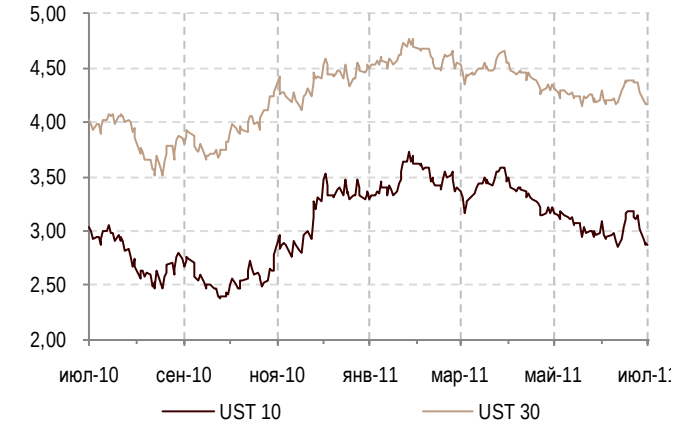


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

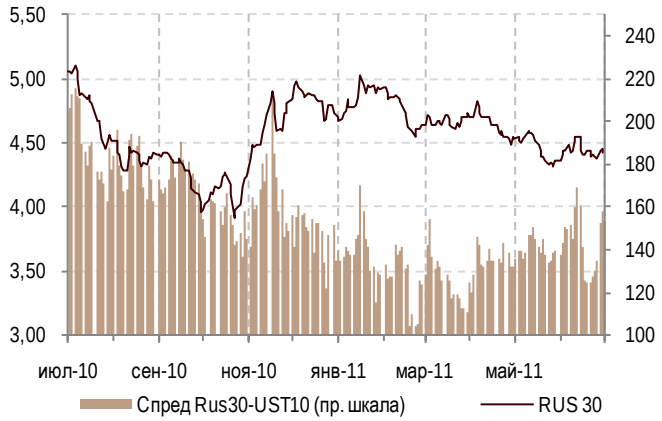


Долговые рынки

Доходность UST



Страновая премия России



Инфляционные ожидания

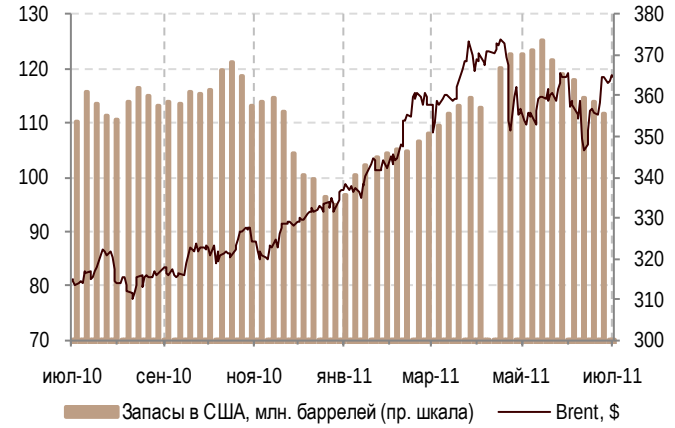


Ожидания по ставке ФРС

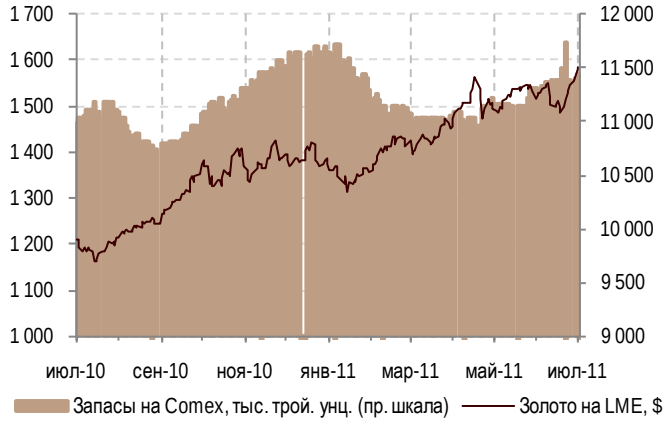


Товарные рынки

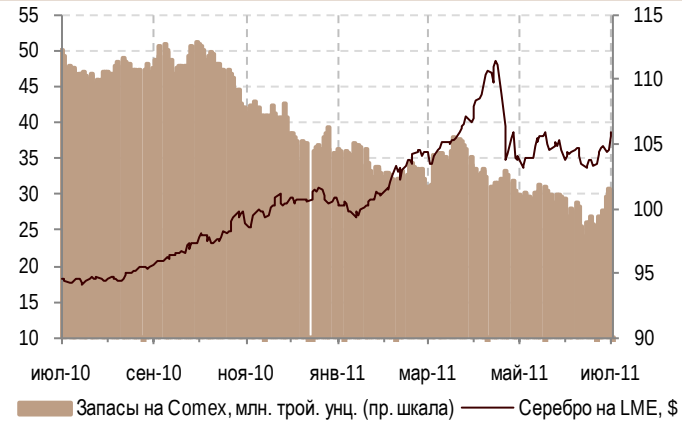
Нефть



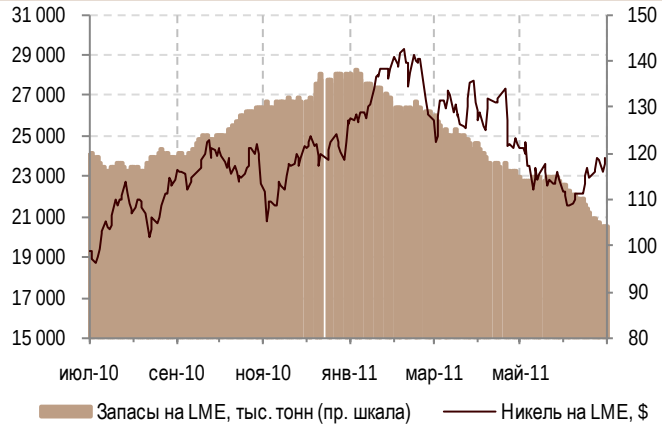
Золото



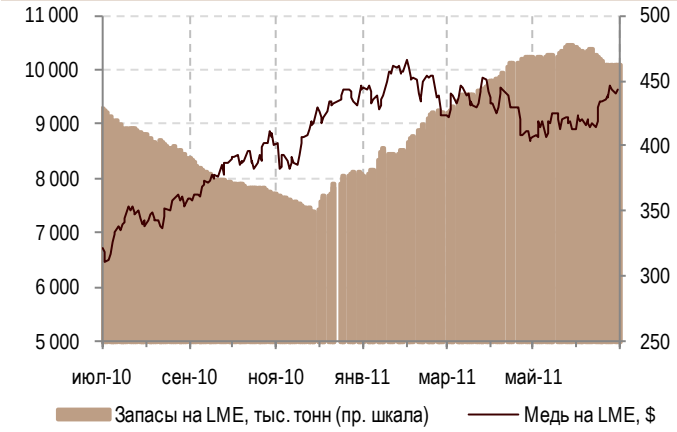
Серебро



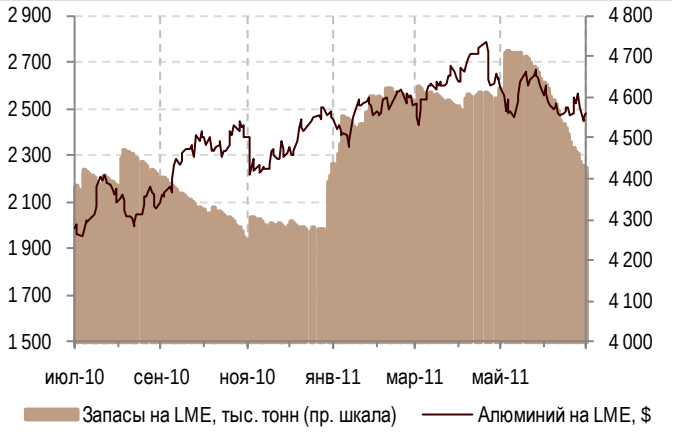
Никель



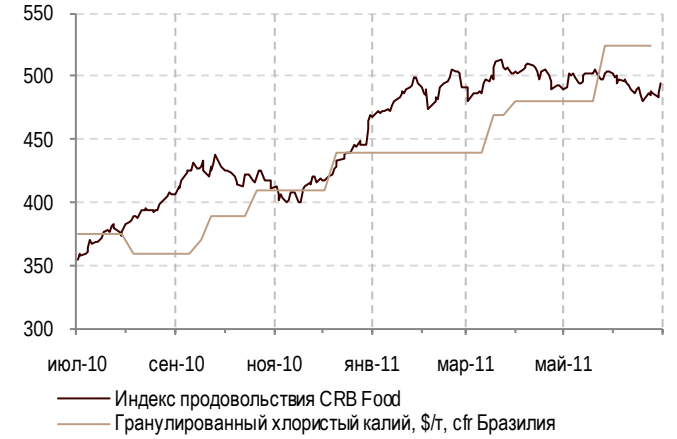
Медь



Алюминий



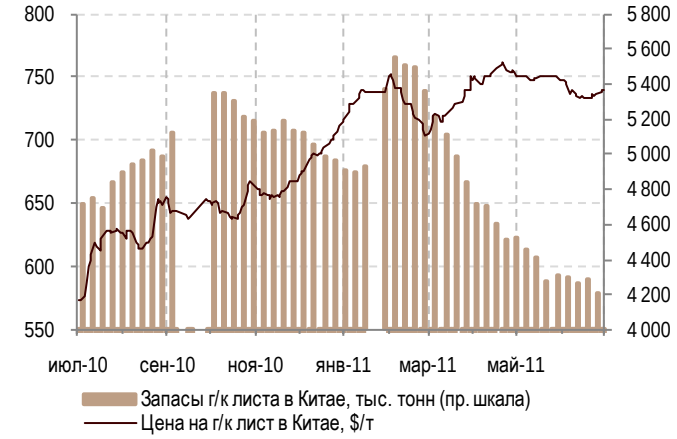
Продовольствие и удобрения



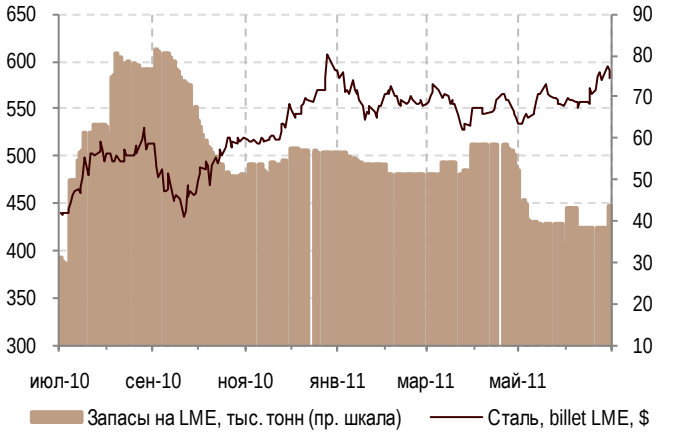
Сталь в России



Сталь в Китае

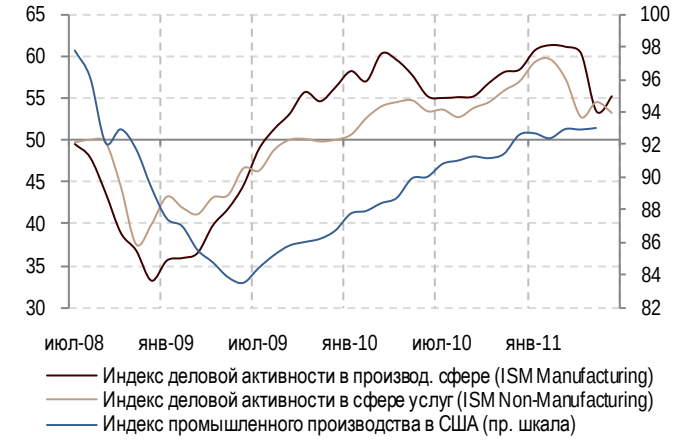


Сталь на LME

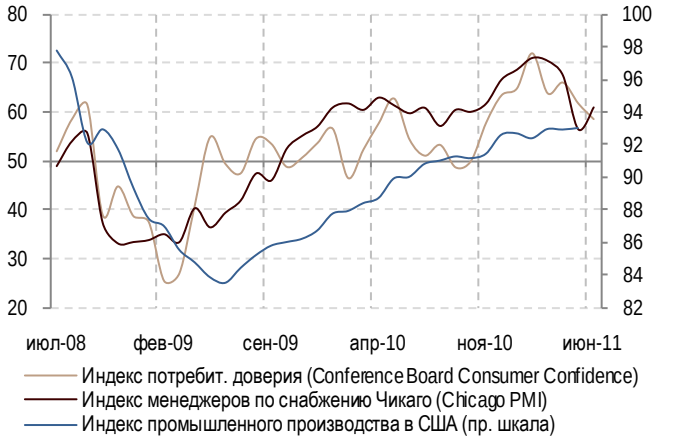


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



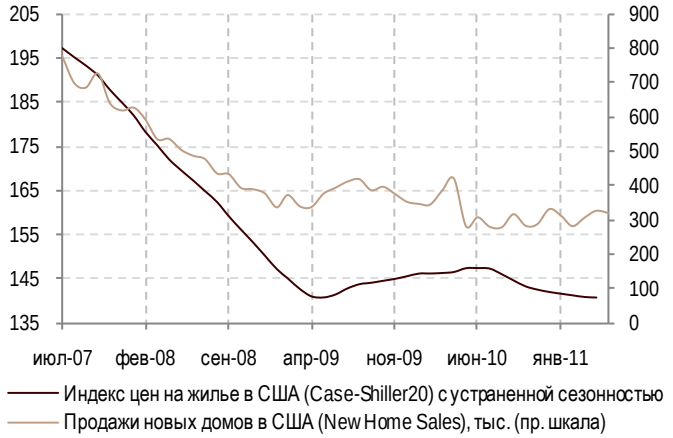
Индексы опережающих индикаторов США



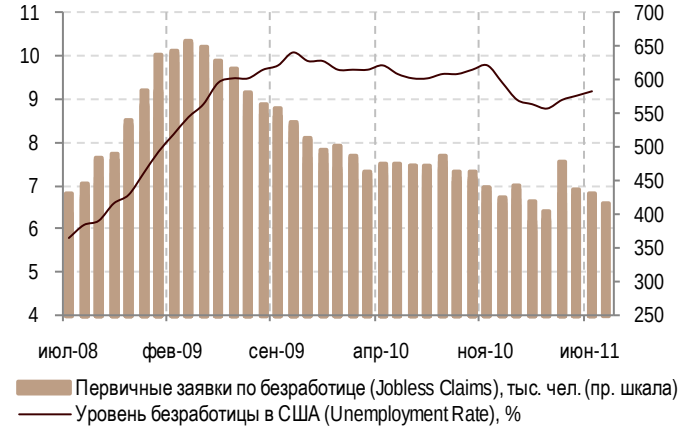
Промпроизводство и фондовый рынок в США



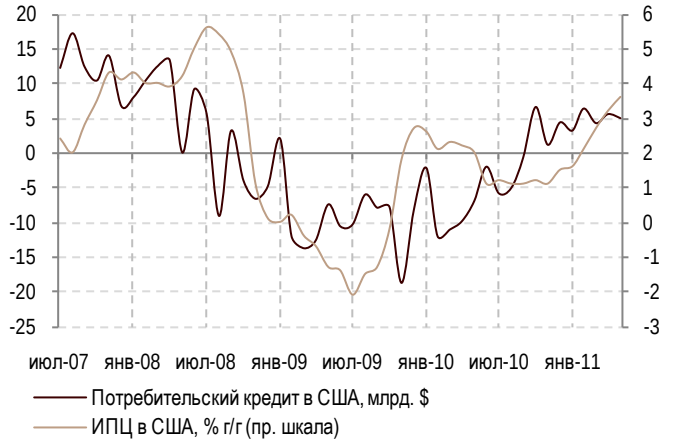
Рынок недвижимости в США



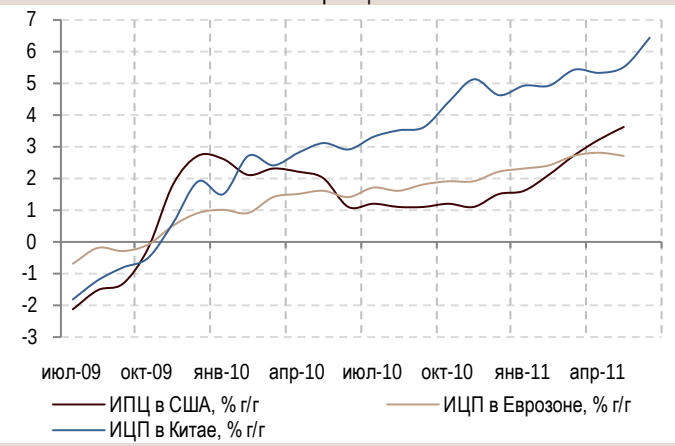
Безработица в США



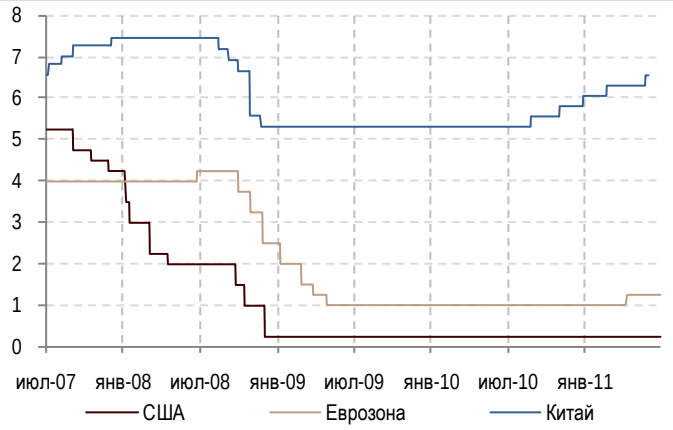
Кредит и инфляция в США



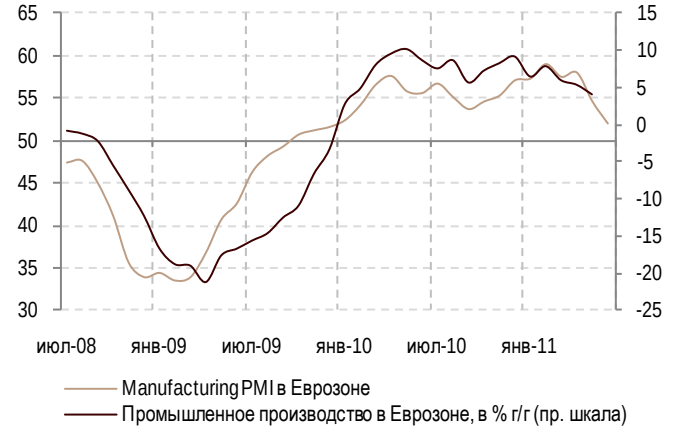
Инфляция



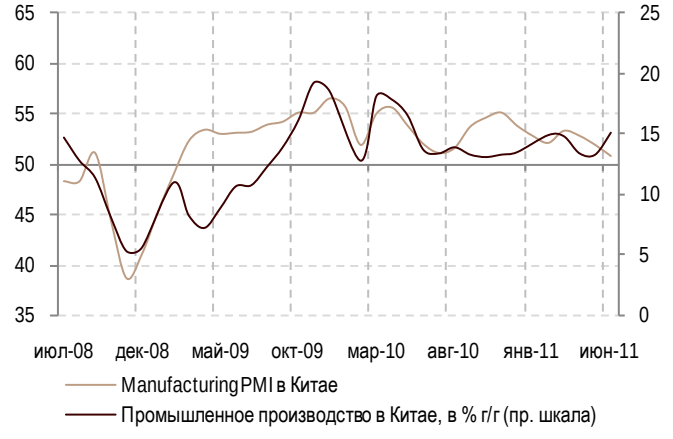
Базовые ставки



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.