Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 701,4	0,07%
объем торгов		35,0	млрд. руб.
РТС	↑	1 936,5	0,54%
Dow Jones	↓	12 571,9	-0,12%
DAX	↑	7 221,4	0,40%
Shanghai Comp.	↓	2 779,2	-0,54%
Nikkei	↑	10 010,4	0,05%
ММВБ нефтегаз	↑	3 171,6	0,93%
MSCI Oil&Gas	↑	258,8	0,23%
ММВБ металлургия	↓	5 164,6	-0,58%
MSCI Metal&Mining	↑	484,4	0,99%
ММВБ финансы	↑	6 007,0	0,43%
MSCI Finance	↑	79,7	1,79%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	27,90	-0,78%
Eur/Usd	↑	1,427	0,37%
Usd/Jpy	↑	78,84	0,00%
Dollar Index	↓	74,61	-0,34%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↑	118,3	0,12%
Никель	↓	23 900,0	-0,60%
Медь	↓	9 755,0	-0,25%
Золото	↑	1 603,2	0,39%
Серебро	↑	40,2	1,74%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↓	101,9	-0,43%
ВТБ	↑	0,0856	0,31%
Газпром	↑	200,3	0,20%
Новатэк	↑	378,0	2,44%
Роснефть	↑	234,7	1,16%
Лукойл	↓	1 823,0	-0,17%
Сургутнефтегаз	↑	27,8	0,15%
Транснефть-п	↑	42 400	0,71%
ГМК НорНикель	↓	7 550,0	-0,12%
Полиметалл	↓	563,6	-4,44%
Северсталь	↓	508,0	-0,41%
НЛМК	↑	106,8	0,20%
ММК	↓	24,7	-0,05%
Полюс Золото	↓	1 719,0	-1,49%
Уралкалий	↑	270,1	1,52%
МТС	↓	239,3	-0,16%
Ростелеком	↑	209,8	5,55%
РусГидро	↓	1,333	-0,27%
ФСК ЕЭС	↓	0,378	-0,60%

Мировые рынки

По итогам торговой сессии в США индекс Dow Jones снизился на 0,12% до отметки 12 571,91 пунктов. Участники рынка фиксировали прибыль по длинным позициям после значительного роста акций во вторник на фоне прогресса в разрешении увеличения потолка государственного долга в США. Акции компании Apple выросли на 2,8% после того, как компания показала впечатляющие результаты продаж IPhones и IPads во втором квартале текущего года. Хуже рынка смотрелись акции сектора здравоохранения – лидера в первом полугодии 2011 г. Снижались в цене акции компаний United Technologies (-1,8%) и Johnson&Johnson (-0,72%). Также снижались в цене акции компании Yahoo (-7,6%) в связи с негативной отчетностью компании за второй квартал. В лидерах роста были акции банковского сектора: Bank of America (+2,93%), JP Morgan (+1,41%), Citigroup (+1,58%). Инвесторы обратили внимание на значительно перепроданные акции банковского сектора. Следует напомнить, что акции Bank of America снизились на 50% с 20 до 10 долларов за акцию с начала 2011 г. Сегодня будут опубликованы ряд финансовых отчетностей таких компаний как Morgan Stanley, AT&T, Pepsi Co. и Us Airways.

Среди позитивных макроэкономических факторов необходимо обратить внимание на то, что лидеры Франции и Германии приняли предварительное решение касательно разрешения долгового кризиса в Греции, а также снижение темпов инфляции в таких странах BRICS как Россия и Индия.

Азиатская сессия прошла в умеренно-негативной территории. Индекс NIKKEI вырос на 0,04% до уровня 10 010 пунктов, Shanghai Composite снизился на 1% до отметки 2 766,15 пунктов. Согласно предварительным опросам банка HSBC индекс PMI в Китае за июль составит 48,9, что ниже важной отметки в 50 пунктов.

Андрей Захаров

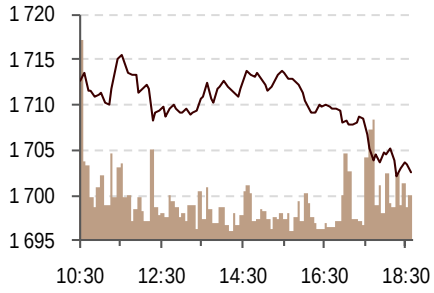
Сырьевые рынки

Мировые цены на нефть марки Brent продолжают торговаться выше отметки 115 долл. США за баррель. Нефть сорта Light WTI торгуется на уровне 98,15 долл. США за баррель. Согласно проведенному опросу банка HSBC индекс PMI в Китае за июль может быть ниже 50 пунктов, что вероятно подтвердит замедление темпов экономики Китая, а это в свою очередь, окажет давление на мировые цены на нефть.

Согласно опросам инвестиционных аналитиков, мировые цены на золото могут достичь отметки в 1800 долл. США за тройскую унцию на фоне нестабильности в таких регионах как США, Европа и Китай. Инвестиционный банк Goldman Sachs повысил прогноз по ценам на золото в 2011 г. до уровня 1700 долл. США за тройскую унцию. Также снижались в цене промышленные металлы (медь и никель).

Андрей Захаров

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

В среду российские рынки демонстрировали смешанную динамику. Индекс ММВБ прибавил 0,07 % и закрылся на уровне 1 701 пункт. Лучше рынка смотрелись акции Ростелекома (+5,6 %), демонстрирующие в последнее время высокую волатильность. Хуже рынка выглядели бумаги Полиметалла (-4,4 %), по которым инвесторы фиксировали прибыль после бурного роста в понедельник.

Вчера правительственная комиссия по иностранным инвестициям одобрила сделку по приобретению французской Total до 20,5 % в ОАО «Ямал СПГ», дочернем предприятии Новатэка. При этом В. Путин сообщил, что поставки СПГ с Ямала могут осуществляться как в европейские страны, так и на рынки АТР. Запуск завода СПГ запланирован на 2016 г., а первая партия СПГ, как ожидается, будет отгружена в 2018 г.

Так же вчера Газпром подписал четвертый меморандум о взаимопонимании касательно экспорта СПГ в Индию в течение 25 лет. Индия – перспективный для Газпрома рынок Азии, второй по значимости после Китая. Экспорт СПГ сможет осуществляться со Штокмановского месторождения.

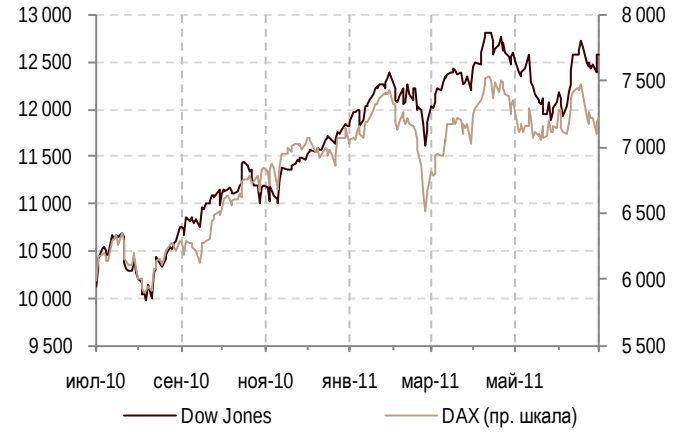
Сегодня в центре внимания будет встреча лидеров Евросоюза, где будут обсуждаться долговые проблемы Греции.

Сергей Смирнов

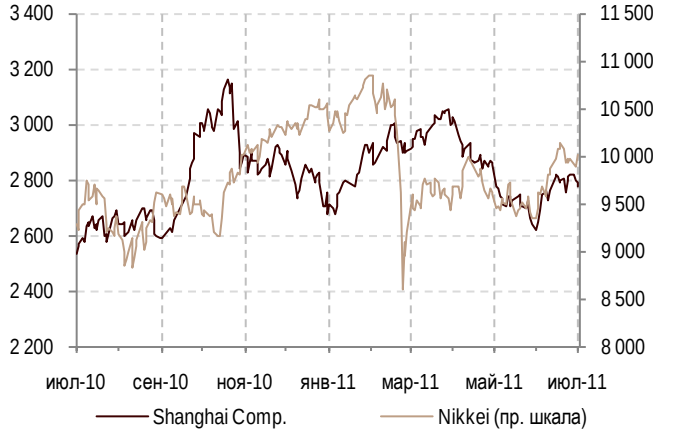
Календарь		
ближайшее время	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
середина 2011	НЛМК	Запуск новой доменной печи в Липецке, что позволит увеличить выплавку стали на 20-25 % в долгосрочной перспективе
27 июля 2011	Северсталь	Результаты производственной деятельности 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	Распадская	Запуск 2-ой лавы на шахте Распадская
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

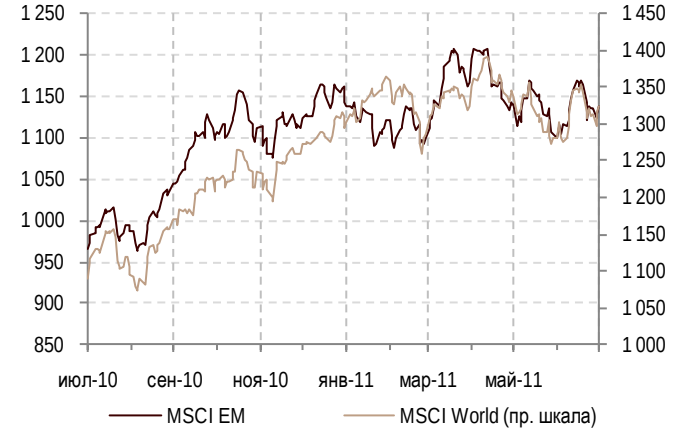
США и Европа



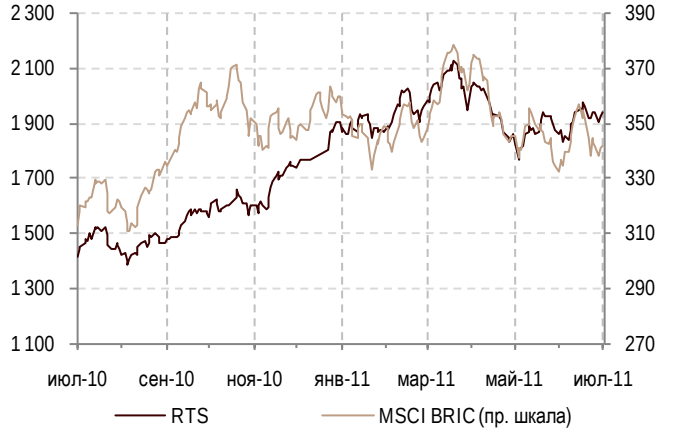
Китай и Япония



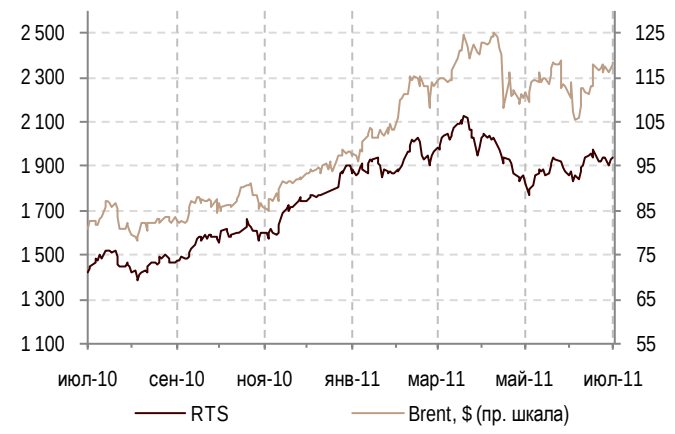
Развитые и развивающиеся рынки



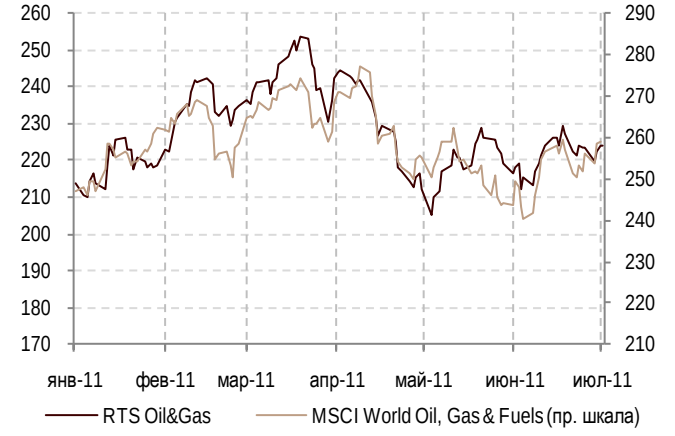
Россия и страны BRIC



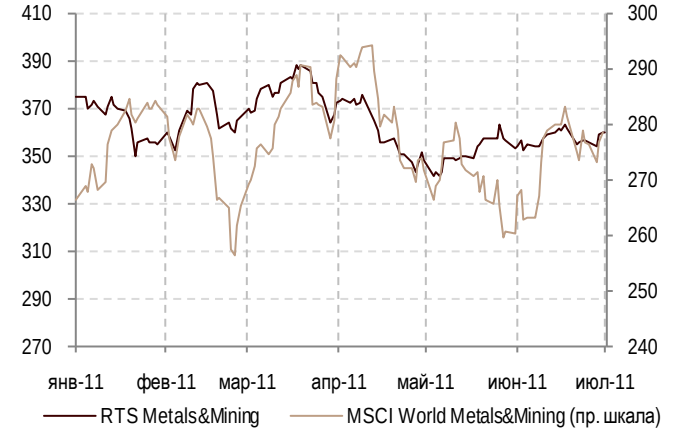
Россия и нефть



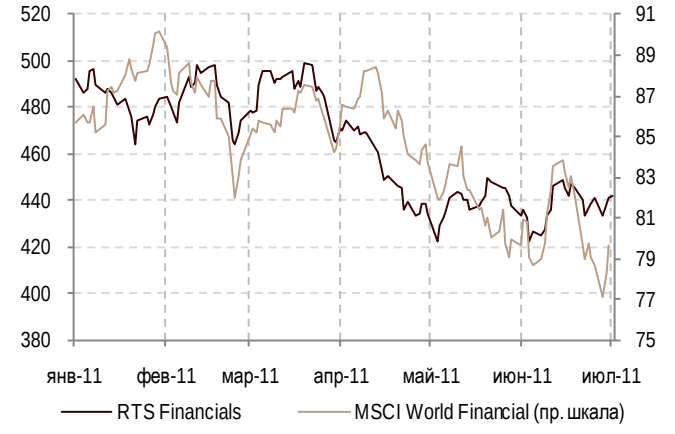
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

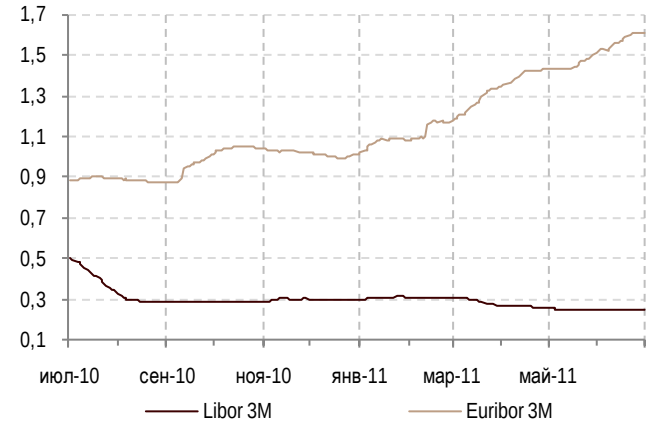


Финансовый сектор: Россия и мир

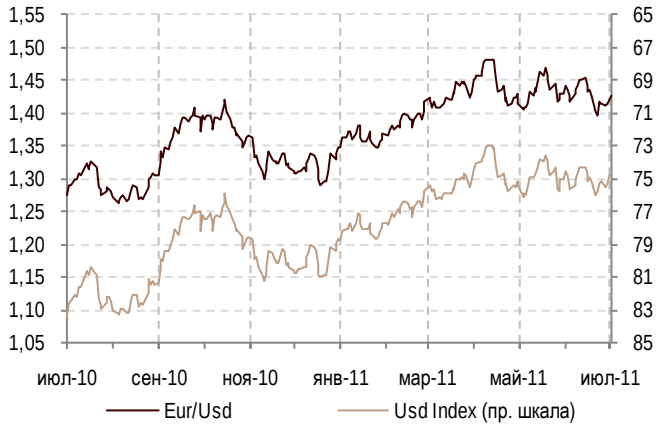


Денежно-валютные рынки

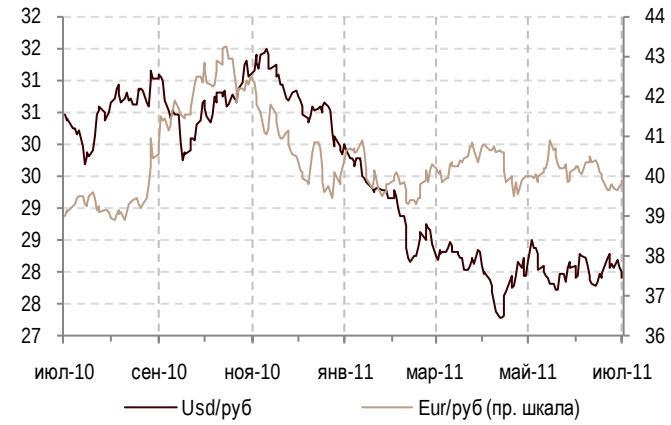
Ставки денежного рынка



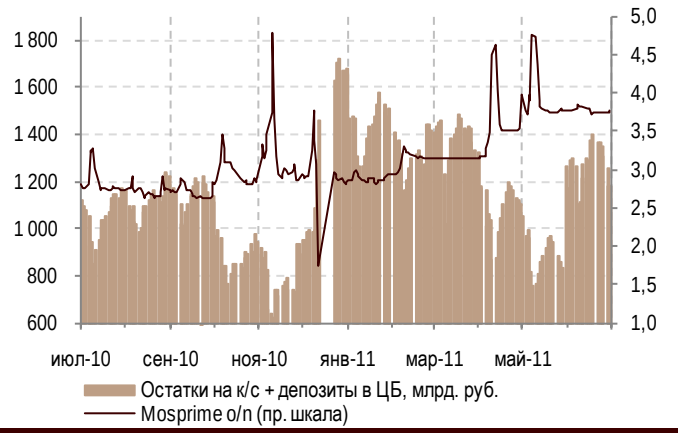
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

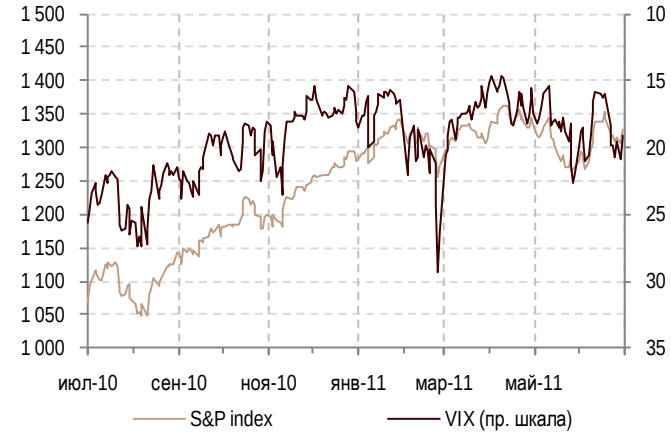


Ликвидность в России

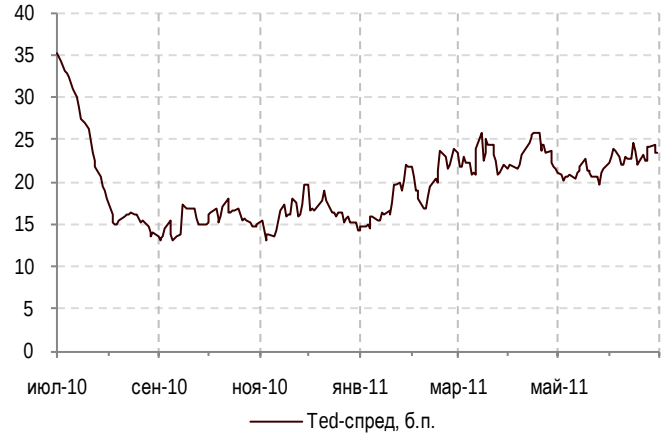


Риск

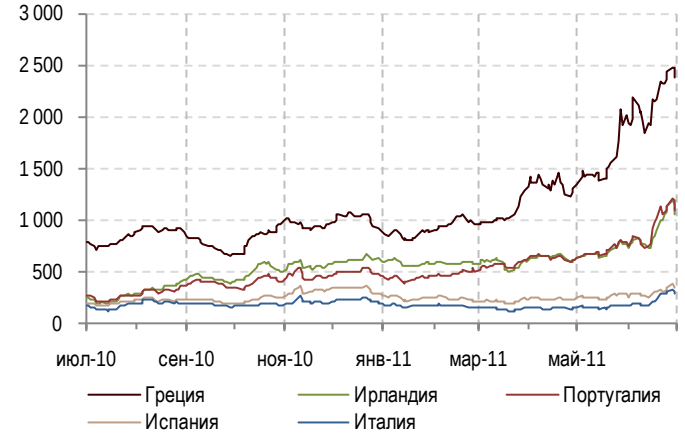
Волатильность



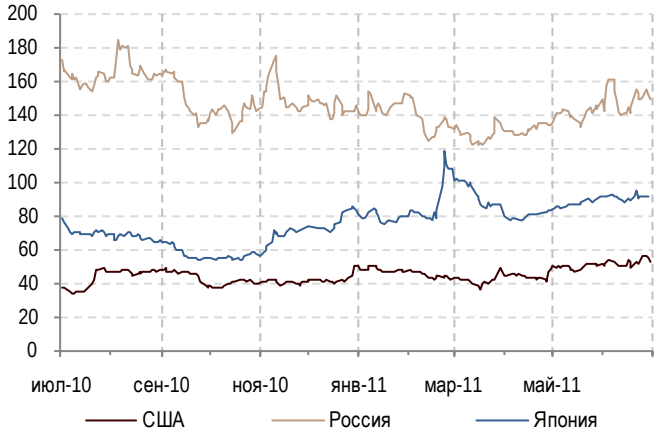
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

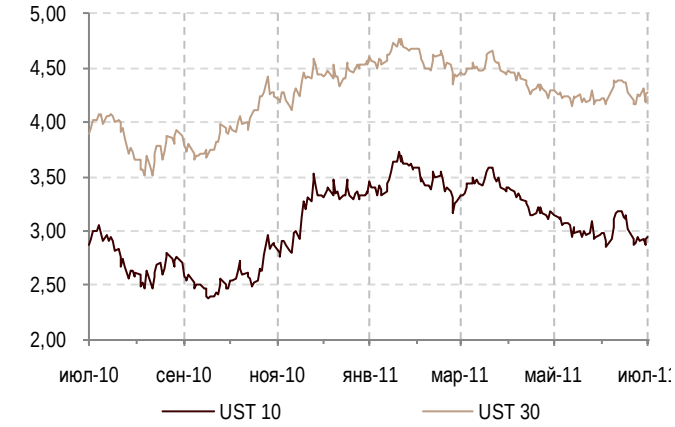


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

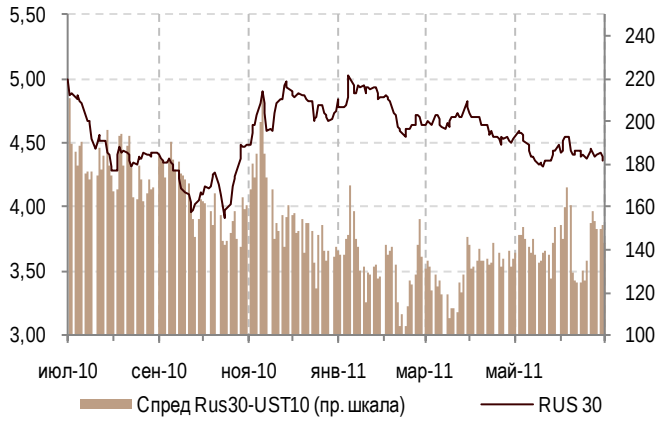


Долговые рынки

Доходность UST



Страновая премия России



Инфляционные ожидания

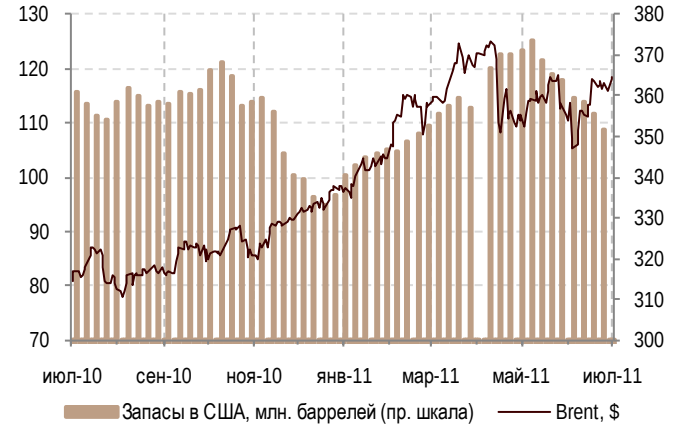


Ожидания по ставке ФРС

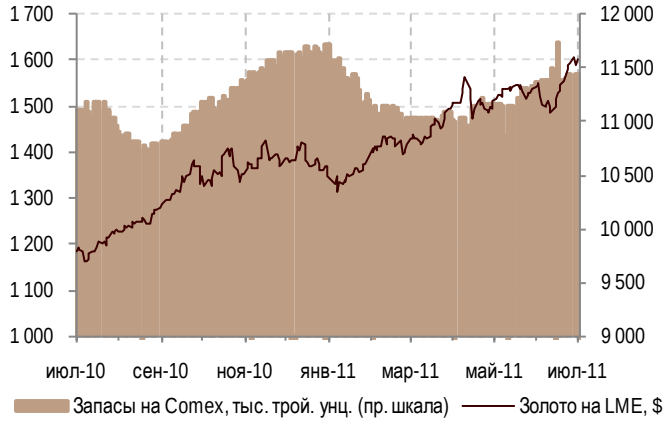


Товарные рынки

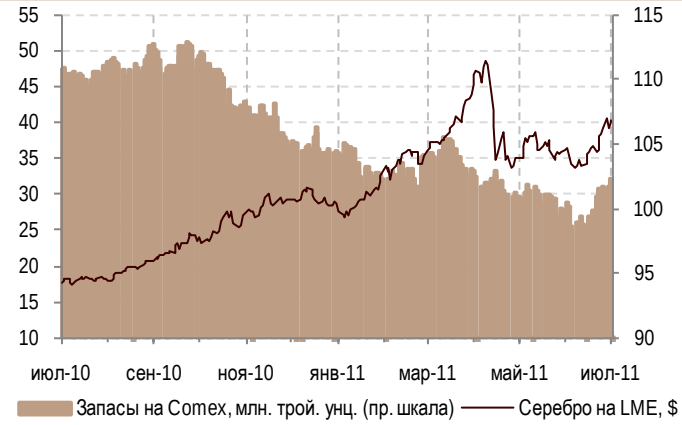
Нефть



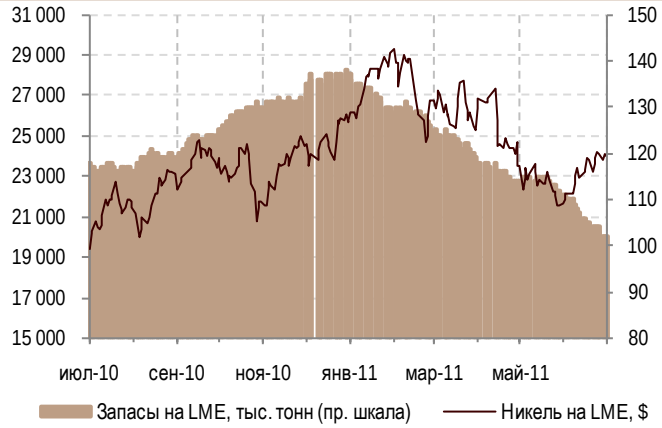
Золото



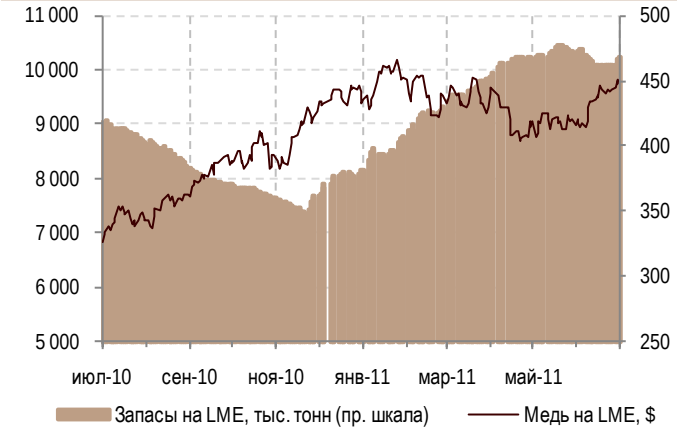
Серебро



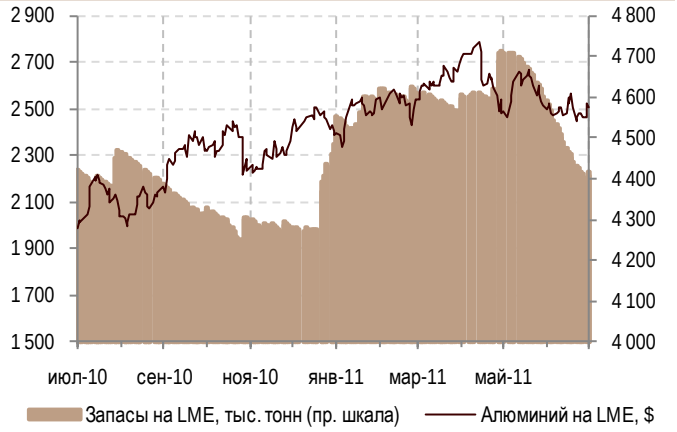
Никель



Медь



Алюминий



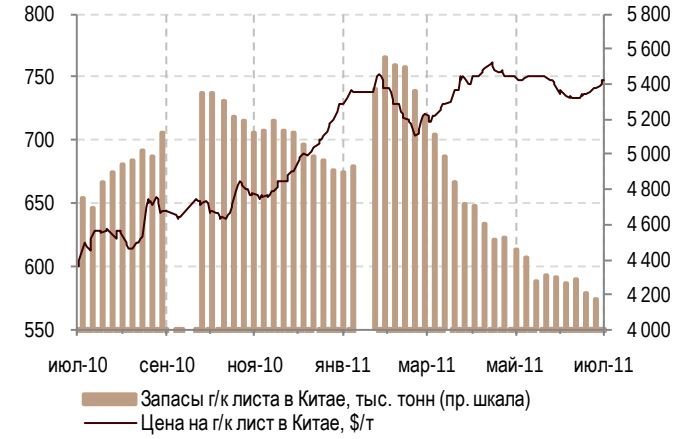
Продовольствие и удобрения



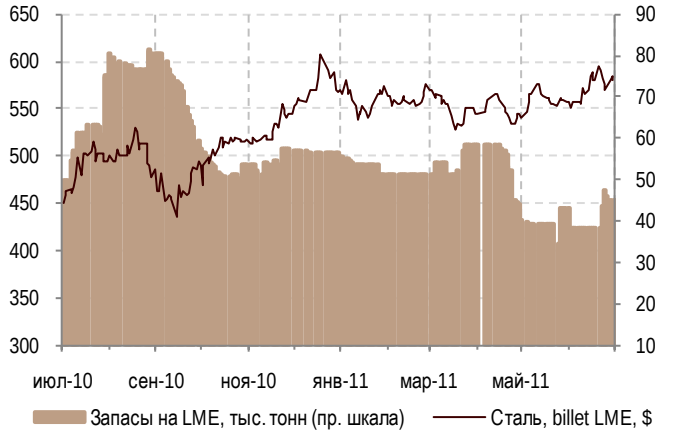
Сталь в России



Сталь в Китае

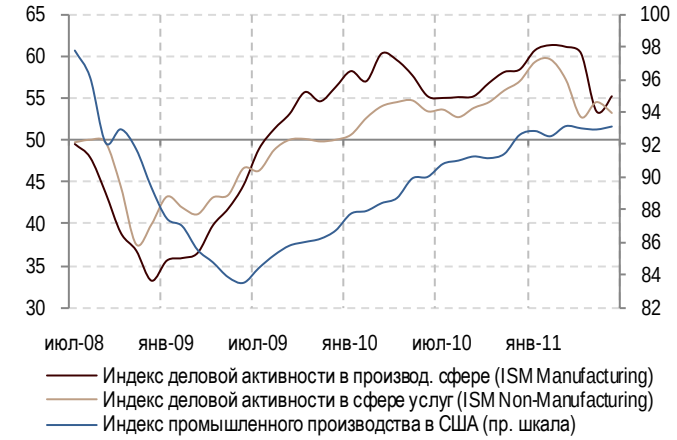


Сталь на LME

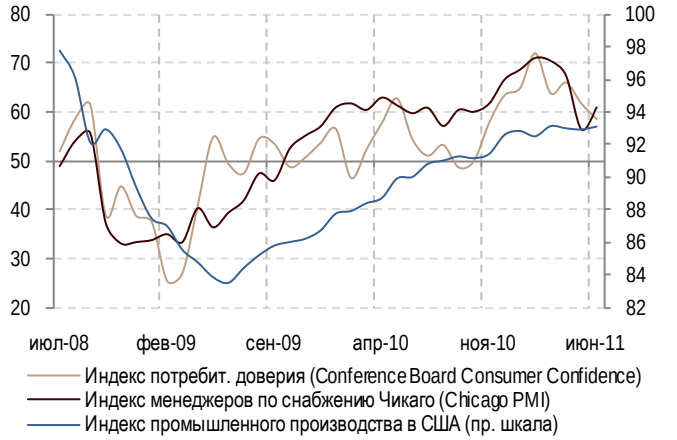


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



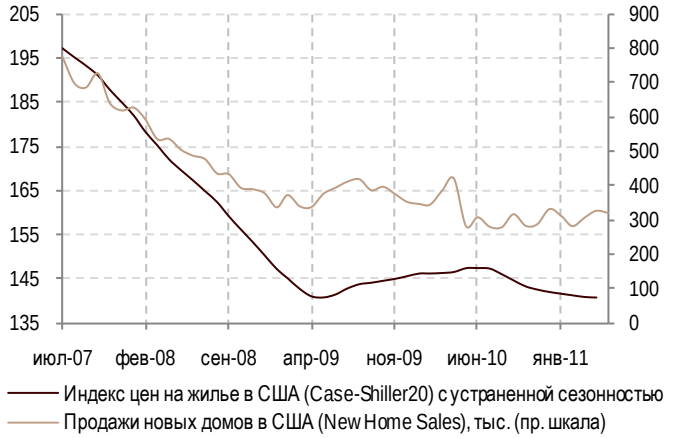
Индексы опережающих индикаторов США



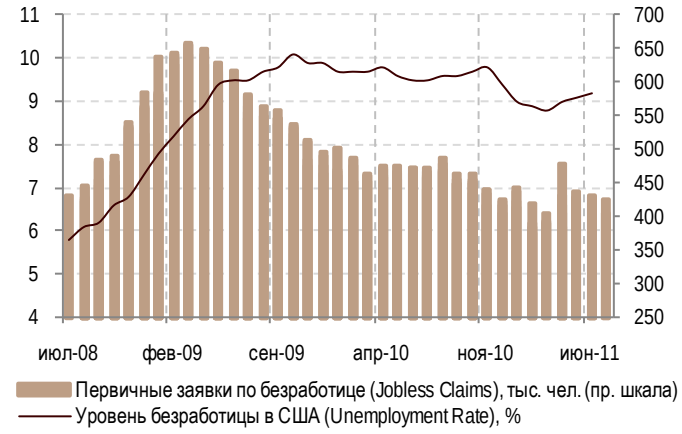
Промпроизводство и фондовый рынок в США



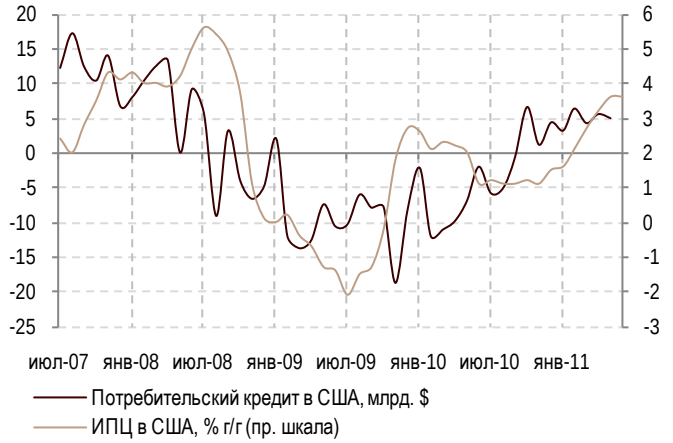
Рынок недвижимости в США



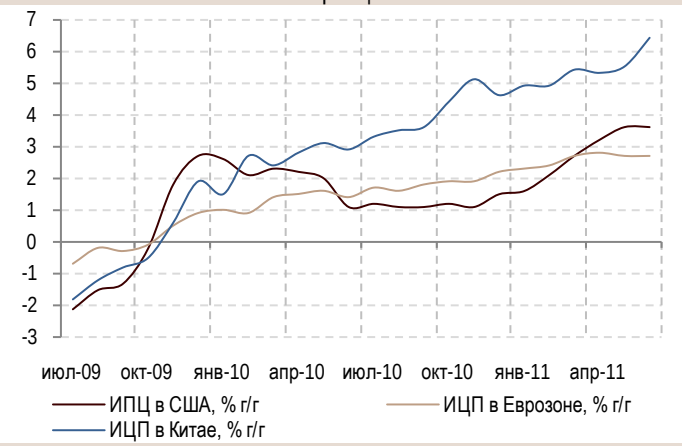
Безработица в США



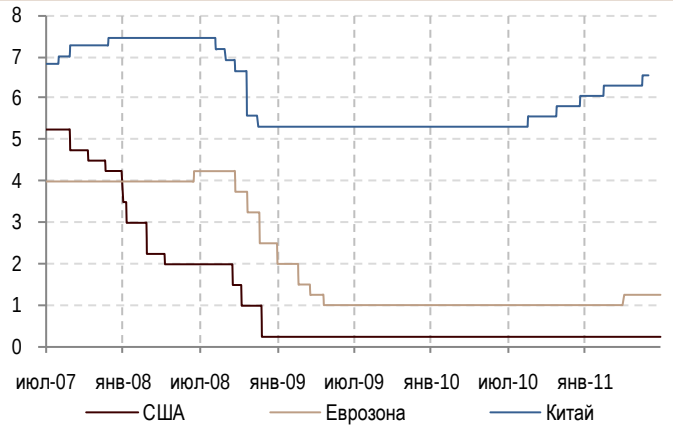
Кредит и инфляция в США



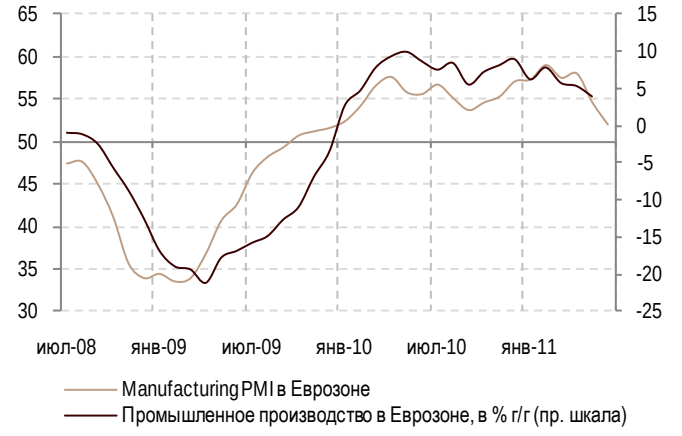
Инфляция



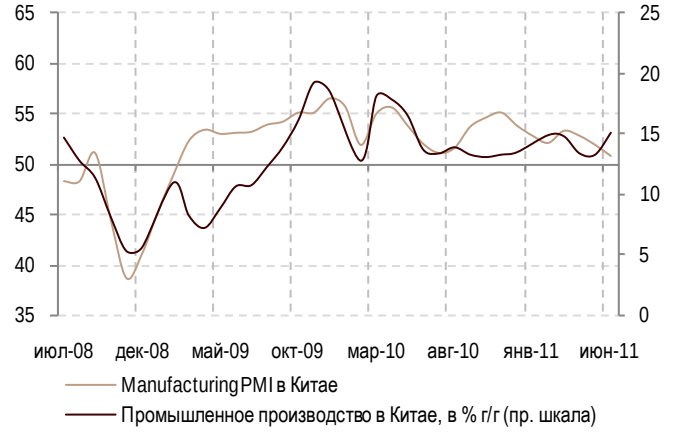
Базовые ставки



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.