Индексы		Цена	Изм.
ММВБ	↑	1 729,0	1,62%
объем торгов		63,9	млрд. руб.
РТС	↑	1 972,5	1,86%
Dow Jones	↑	12 724,4	1,21%
DAX	↑	7 290,1	0,95%
Shanghai Comp.	↑	2 773,0	0,26%
Nikkei	↑	10 129,1	1,19%
ММВБ нефтегаз	↑	3 244,5	2,30%
MSCI Oil&Gas	↑	263,5	1,83%
ММВБ металлургия	↑	5 172,3	0,15%
MSCI Metal&Mining	↑	487,1	0,55%
ММВБ финансы	↑	6 069,2	1,04%
MSCI Finance	↑	81,8	2,62%

Валюта		Цена	Изм.
Usd/Rub	↓	27,73	-0,36%
Eur/Usd	↓	1,441	-0,06%
Usd/Jpy	↑	78,59	0,06%
Dollar Index	↑	74,04	0,06%

Сырье		Цена	Изм.
Brent	↑	118,1	0,50%
Никель	↑	23 991,0	0,17%
Медь	↑	9 694,3	0,31%
Золото	↑	1 588,7	0,11%
Серебро	↑	39,1	0,45%

Акции ММВБ		Цена	Изм.
Сбербанк	↑	103,0	1,11%
ВТБ	↑	0,0880	2,79%
Газпром	↑	203,7	1,70%
Новатэк	↑	405,4	7,26%
Роснефть	↑	237,3	1,09%
Лукойл	↑	1 872,0	2,69%
Сургутнефтегаз	↑	27,9	0,47%
Транснефть-п	↑	43 000	1,42%
ГМК НорНикель	↑	7 590,0	0,53%
Полиметалл	↓	561,0	-0,46%
Северсталь	↑	519,3	2,22%
НЛМК	↑	108,5	1,55%
ММК	↑	24,8	0,50%
Полюс Золото	↓	1 659,1	-3,49%
Уралкалий	↑	274,3	1,57%
МТС	↑	240,0	0,27%
Ростелеком	↑	211,0	0,55%
РусГидро	↑	1,338	0,41%
ФСК ЕЭС	↑	0,383	1,48%

Мировые рынки

Вчера американские индексы закрылись в плюсе. Так индекс на фьючерс S&P подорожал на 1,61%. Лучше рынка выглядел финансовый сектор экономики, прибавивший 2.6%. Так JP Morgan Chase подорожал на 3.35%, котировки Wells Fargo в свою очередь увеличились на 2.37%. Поводом для роста послужил целый спектр причин. Пара евро / дол выросла на 1.5%. В первую очередь стоит отметить итоги саммита европейских лидеров в Брюсселе, в рамках которого было принято решение предоставить Греции 159 млрд. $ помощи. Из них 50 млрд. $ составляют деньги частных инвесторов. Стратегия заключается в обмене текущих облигаций на более долгосрочные обязательства. Остается немало вопросов о том, каким именно образом будет происходить помощь Греции. В 15:00 по московскому времени состоится брифинг, на котором инвесторы получат ответы на все вопросы.

Вторым по значимости фактором, обеспечивающим вчерашний рост, является оптимистичная статистика. Опережающий индикатор за июнь месяц вышел на уровне 0.3%, в то время как аналитики ожидали роста на 0.2%. По-прежнему инвесторов продолжает радовать сезон отчетностей. Вчера Morgan Stanley первым из крупнейших банков показал прибыль по торговым операциям. Несмотря на поток позитивных новостей, инвесторы продолжают оставаться осторожными в связи с политическим кризисом в США. Напомним, конгрессу никак не удается поднять планку лимита государственно долга. По оценкам аналитиков если этого сделать не удастся до 2 августа, то США ждет технический дефолт.

Крупнейшая австралийская компания BHP Billiton по итогам вчерашнего дня подорожала на 1.74%. Азиатские индексы на утренней сессии торгуются в плюсе. Так японский индекс Nikkei 225 растет на 1.22%, в то время как китайский индекс Shanghai Comp. прибавляет 0.2%.

Артём Чашурин

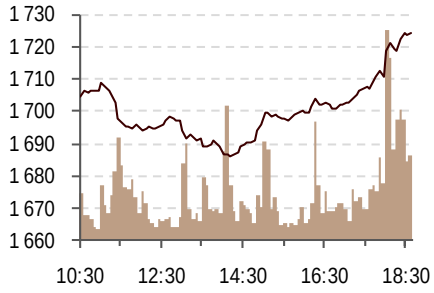
Сырьевые рынки

Котировки товаров продолжают уверенно себя чувствовать. Котировки нефти марки WTI вчера выросли на 1.5% на фоне сообщение, что МЭА не планирует выбрасывать на рынок дополнительные объемы «черного золота».

Золото и серебро на фоне новостей и Европы снизились на 1.54% и 0.62% соответственно. Платина и палладий вчера выросли на 0.66% и 2% соответственно на фоне общего позитива.

Артём Чашурин

Индекс ММВБ внутри дня



Российский рынок

Основным событием четверга стала встреча лидеров ЕС, по итогам которой была согласована вторая программа помощи Греции, предусматривающая кредит на $ 109 млрд., который будет выделен в течение следующих 3 лет по ставке 3,5 %годовых, а так же участие частного сектора. Продуктивные результаты саммита были позитивно восприняты всеми рынками. Индекс ММВБ по итогам дня прибавил 1,62 % и закрылся на уровне 1 729 пунктов. Лучше рынка выглядели акции Новатэка (+7,3 %). Хуже рынка смотрелись бумаги Полюс Золота (-3,5 %).

Вчера президент Д. Медведев подписал поправки в Налоговый кодекс, согласно которым с 2012 г. обнуляются ставки НДПИ для газовых месторождений Ямала, газ с которых будет использован для производства СПГ, для нефтяных месторождений Черного и Охотского морей, а так же для нефтяных месторождений Ямало-Ненецкого автономного округа, расположенные севернее 65 градуса северной широты, для небольших месторождений нефти ставки НДПИ снижаются на 25-50 %. Данная новость позитивна для Новатэка, развивающего проект Ямал СПГ. От обнуления НДПИ для нефтяных месторождений Ямала Газпром нефть получит положительный эффект в размере 130 млрд. руб. в течение 10 лет. Обнуление НДПИ для нефтяных месторождений Черного и Охотского морей Роснефть может стимулировать геологоразведку и добычу Роснефти в этих регионах.

С 25 июля акции Полюс Золота будут исключены из индекса MSCI Russia в связи с конвертацией в акции KazakhGold, в результате которой компания поменяет страну юрисдикции. Ранее акции Полюса были исключены из индекса РТС. 25 июля бумаги так же будут исключены из индекса ММВБ.

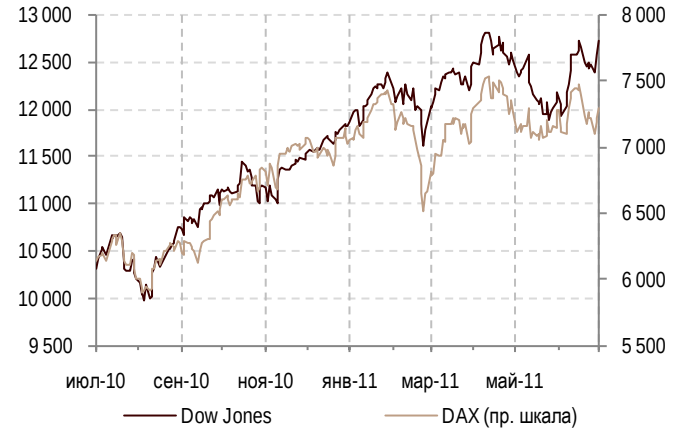
Вчера позитивные итоги саммита ЕС сняли опасения рынка по поводу дефолта Греции, CDS которой за минувшие сутки снизились до 20 % с 24 % накануне. Фактором неопределенности для рынков остается повышение лимита госдолга США. Весьма вероятно, что планка госдолга будет повышена в ближайшие дни, что снимет оставшиеся опасения и окажет позитивное влияние на фондовые рынки.

Сергей Смирнов

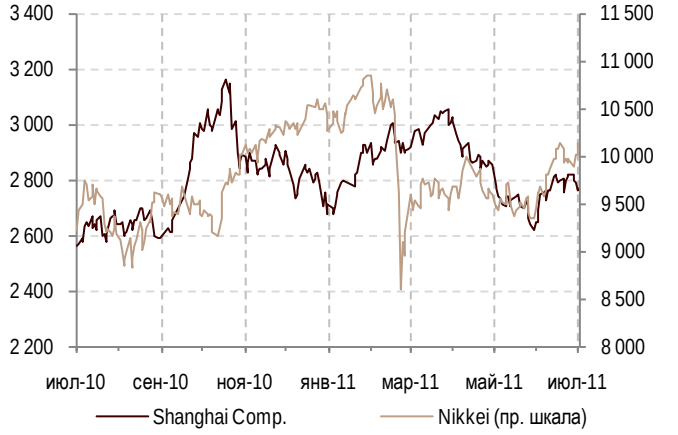
Календарь		
ближайшее время	Уралкалий	Заключение контракта с Индией (на долю Индии приходится 16 % выручки)
середина 2011	НЛМК	Запуск новой доменной печи в Липецке, что позволит увеличить выплавку стали на 20-25 % в долгосрочной перспективе
27 июля 2011	Северсталь	Результаты производственной деятельности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

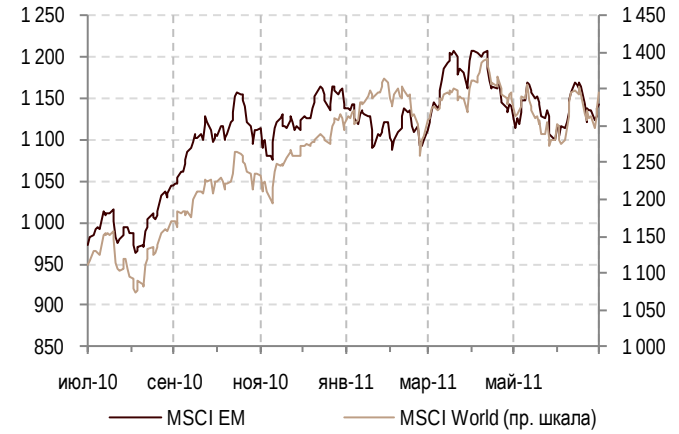
США и Европа



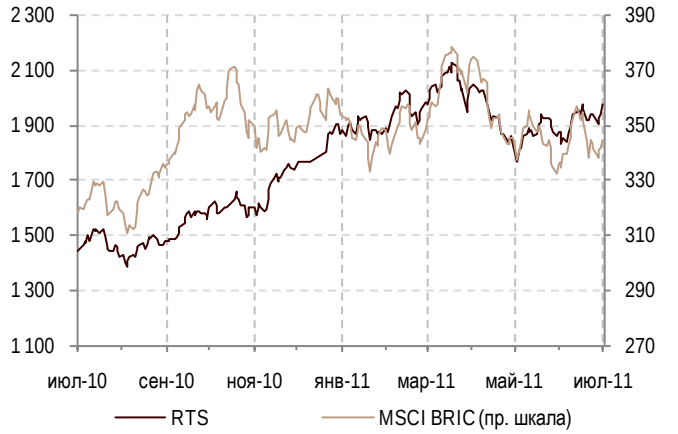
Китай и Япония



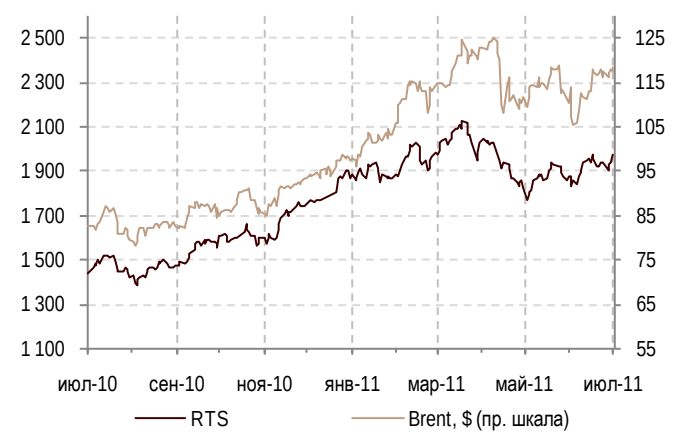
Развитые и развивающиеся рынки



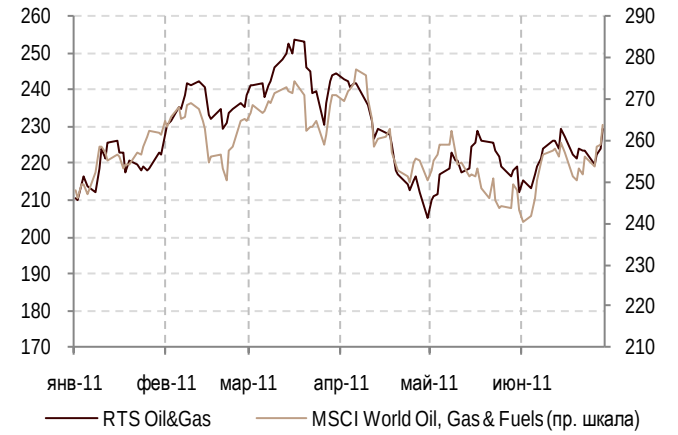
Россия и страны BRIC



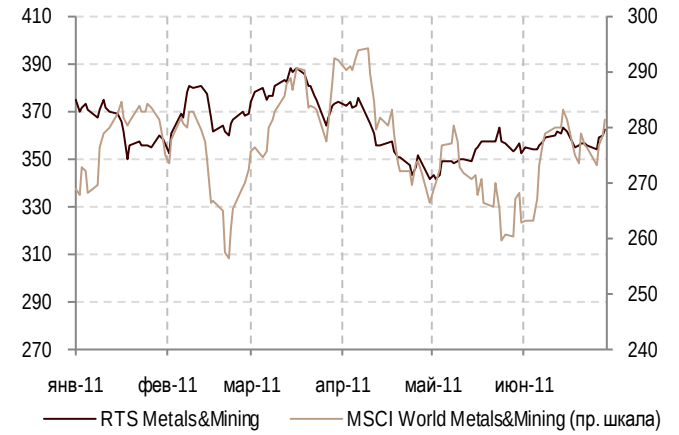
Россия и нефть



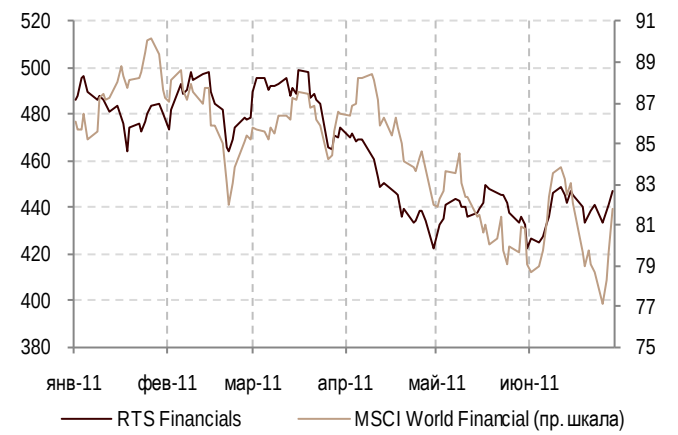
Нефтегазовый сектор: Россия и мир



Металлургический сектор: Россия и мир

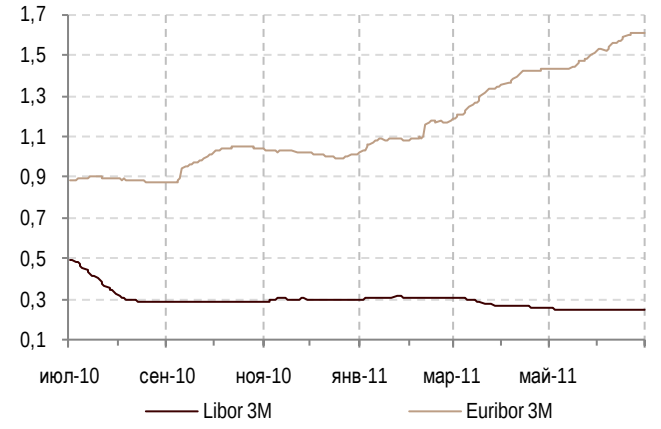


Финансовый сектор: Россия и мир

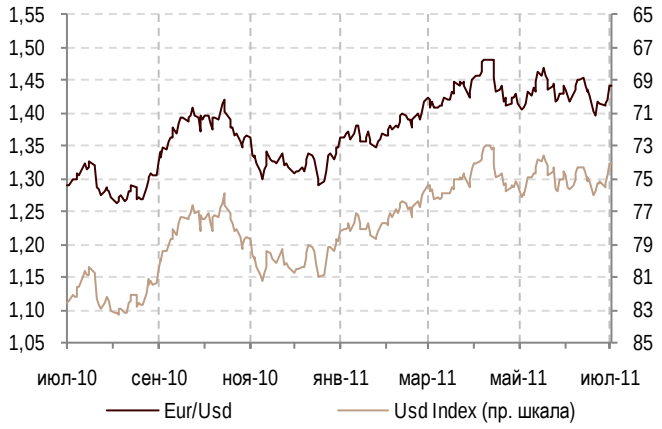


Денежно-валютные рынки

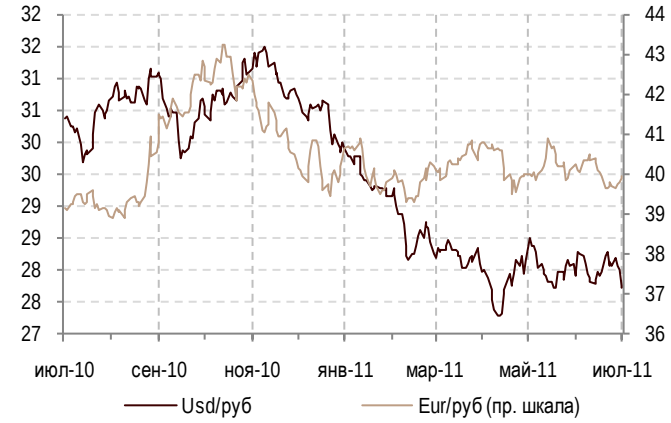
Ставки денежного рынка



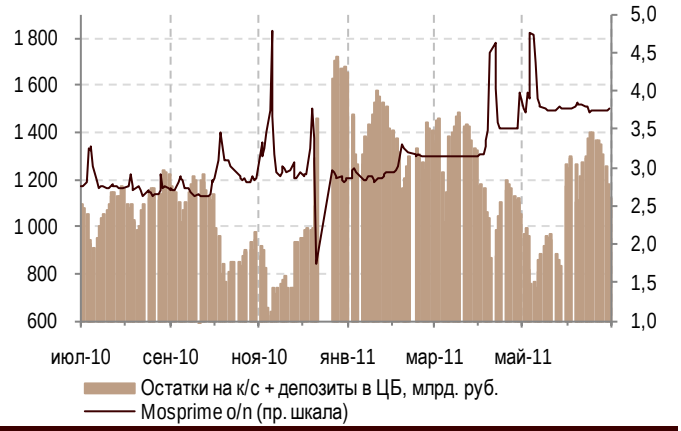
Евро/$ и индекс доллара



Курс рубля

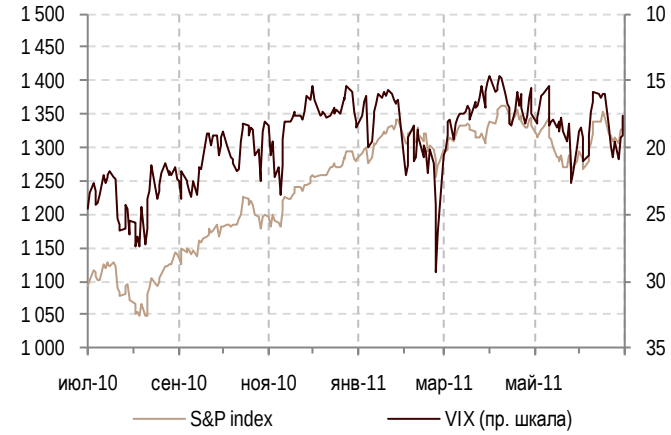


Ликвидность в России

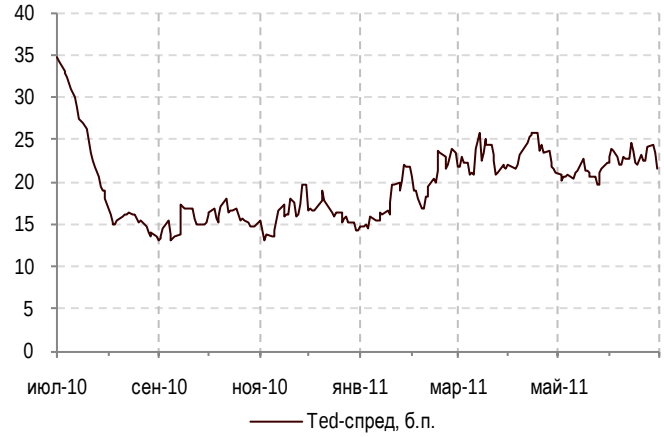


Риск

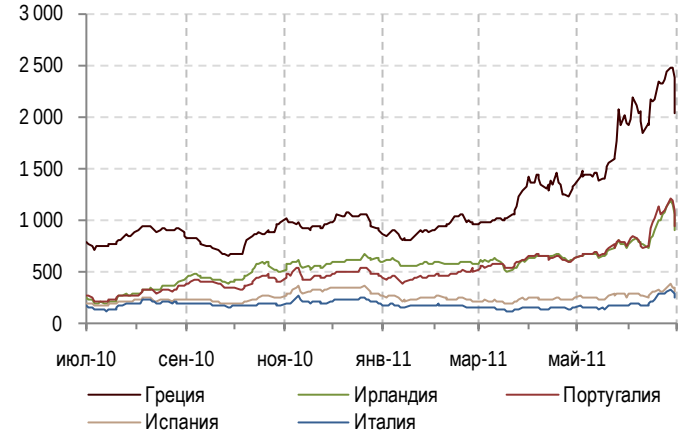
Волатильность



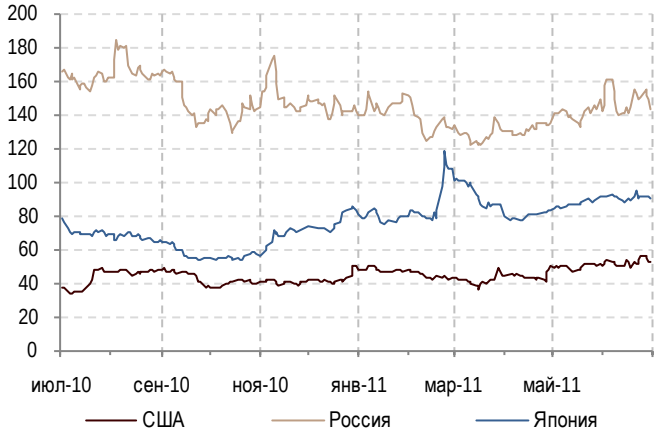
Уровень доверия в банковской системе



Страновой риск PIIGS (CDS)

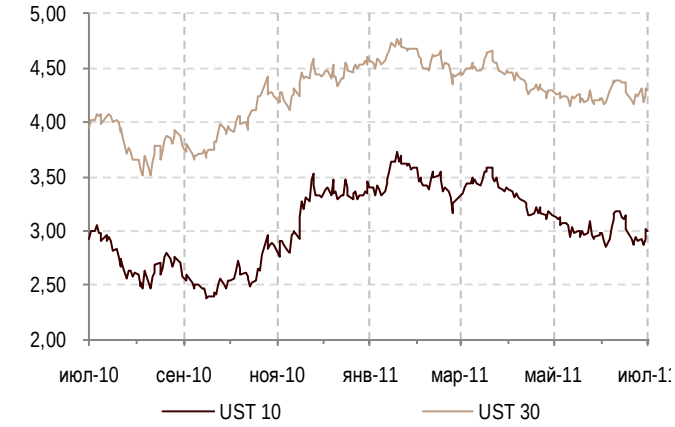


Страновой риск США, Японии и России (CDS)

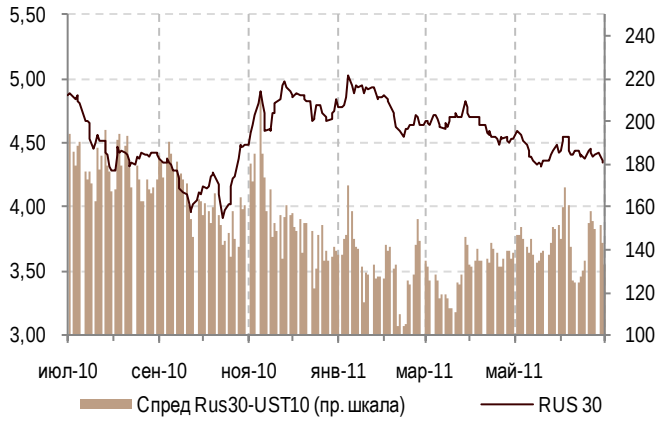


Долговые рынки

Доходность UST



Страновая премия России



Инфляционные ожидания

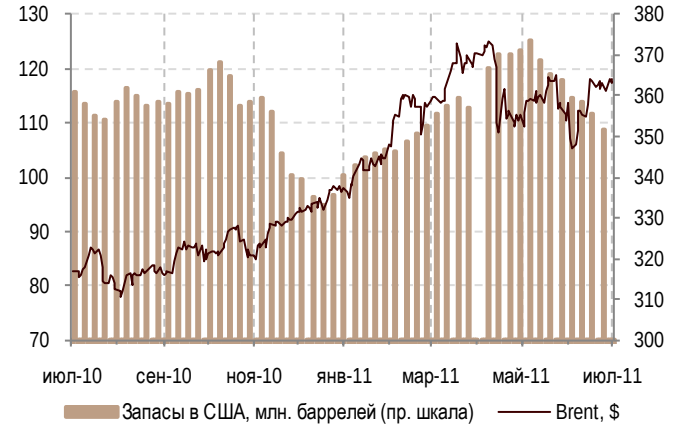


Ожидания по ставке ФРС

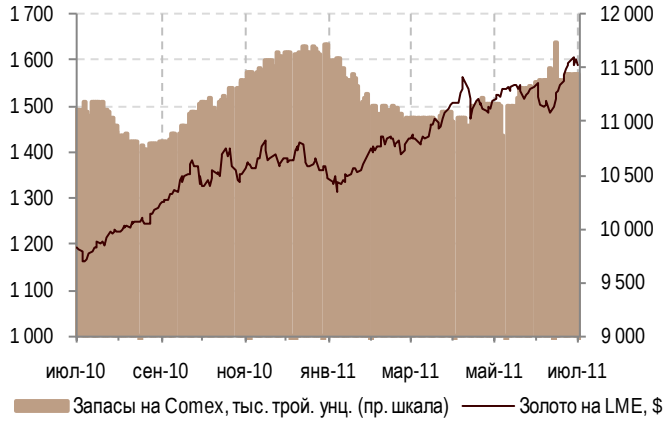


Товарные рынки

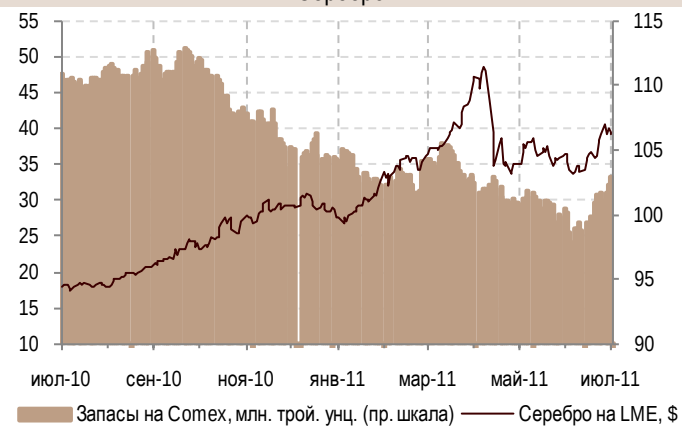
Нефть



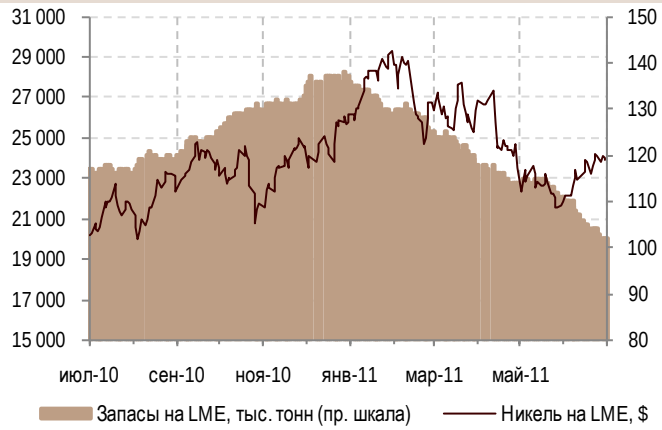
Золото



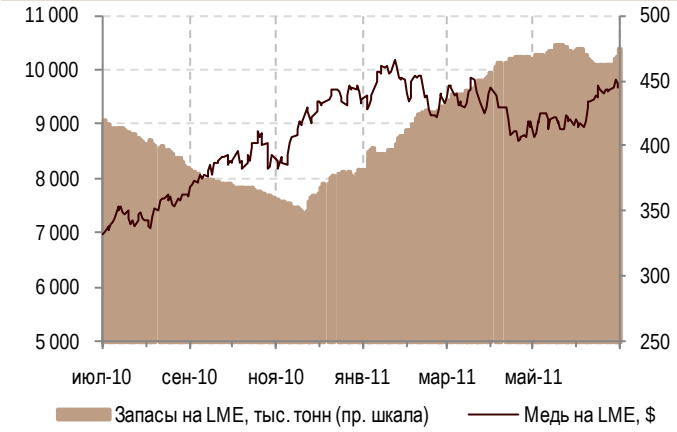
Серебро



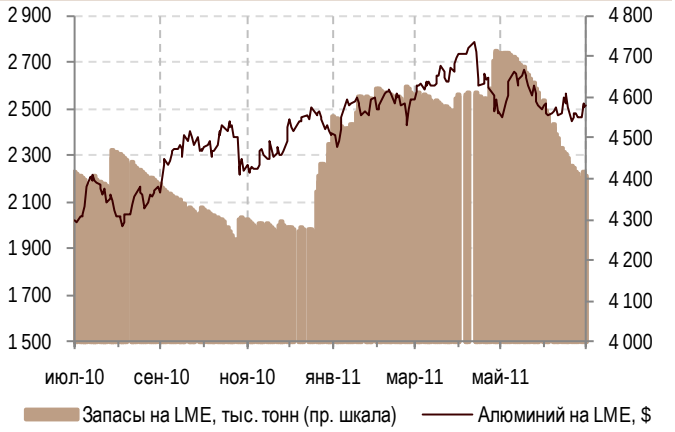
Никель



Медь



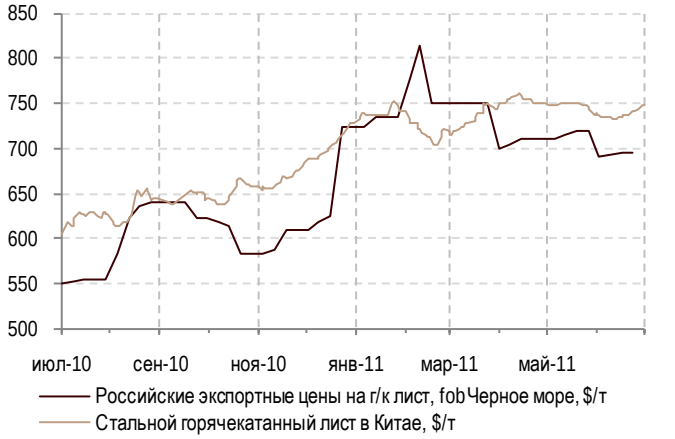
Алюминий



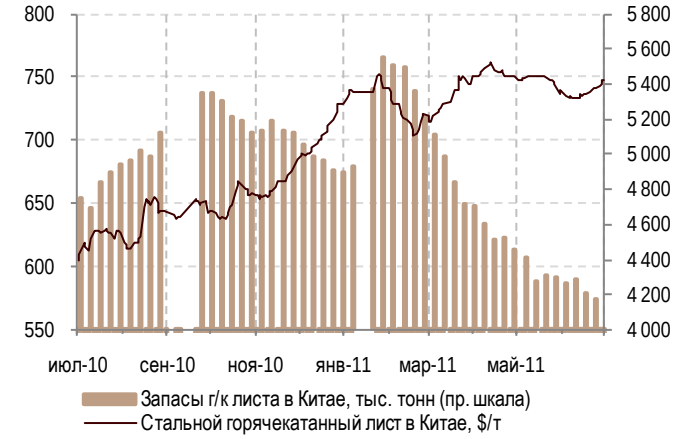
Продовольствие и удобрения



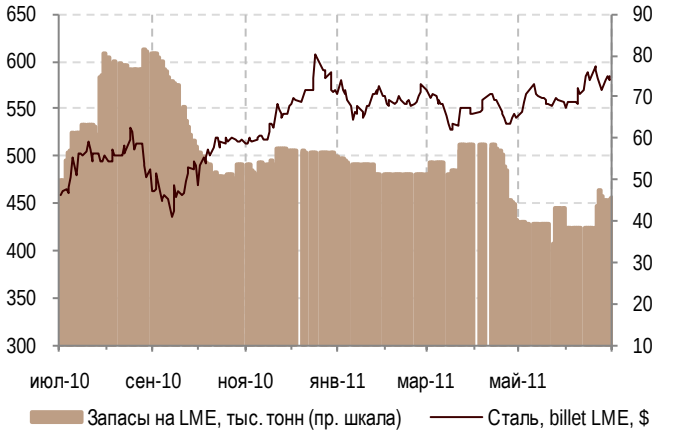
Сталь в России



Сталь в Китае

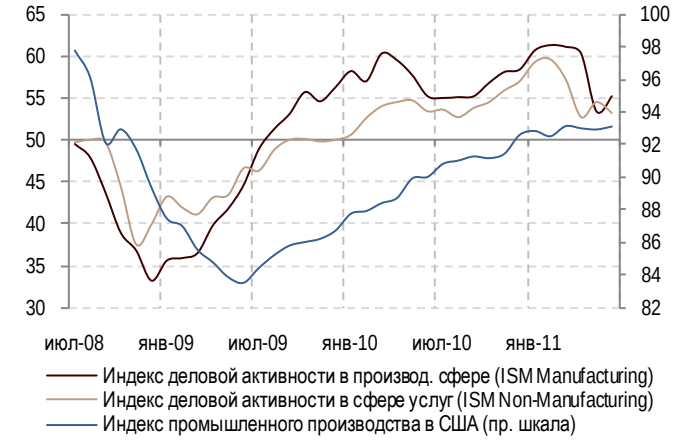


Сталь на LME

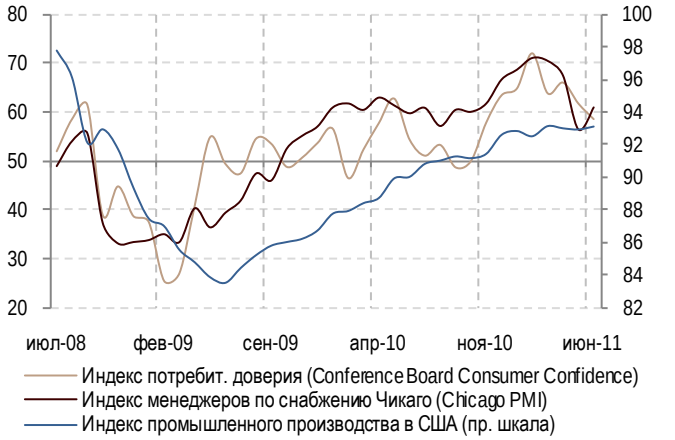


Экономические показатели

Индексы опережающих индикаторов США



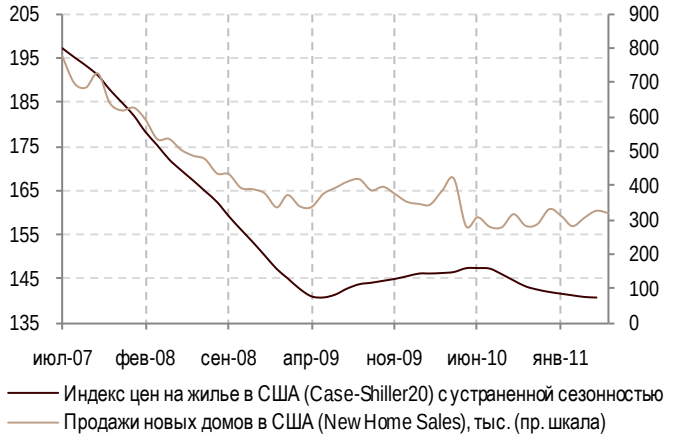
Индексы опережающих индикаторов США



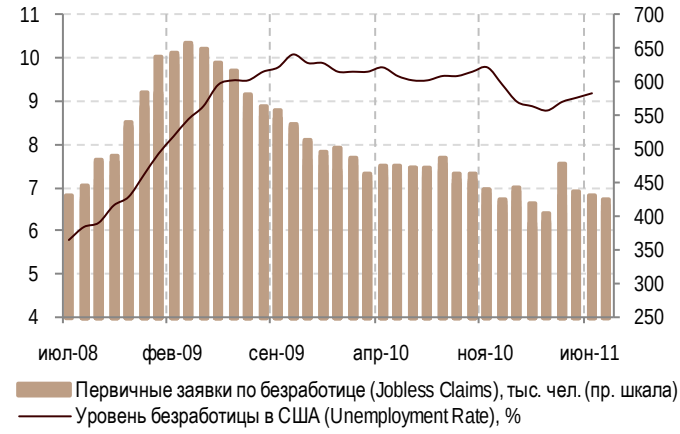
Промпроизводство и фондовый рынок в США



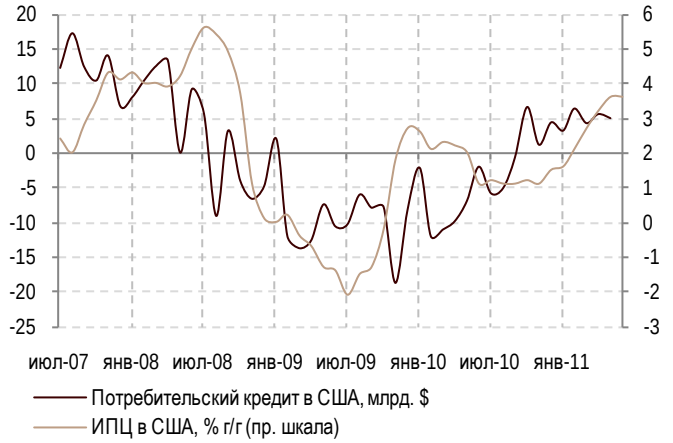
Рынок недвижимости в США



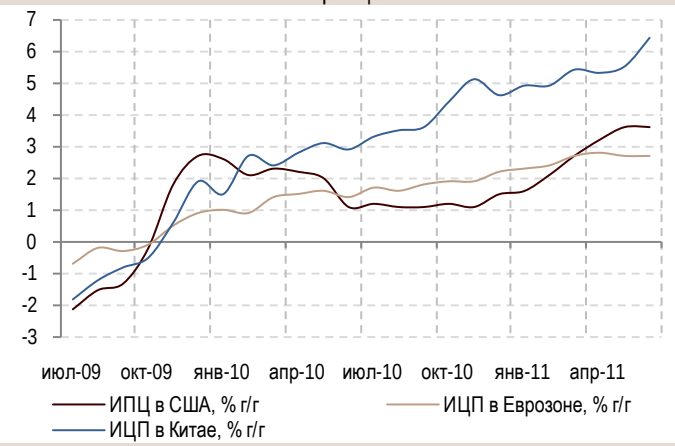
Безработица в США



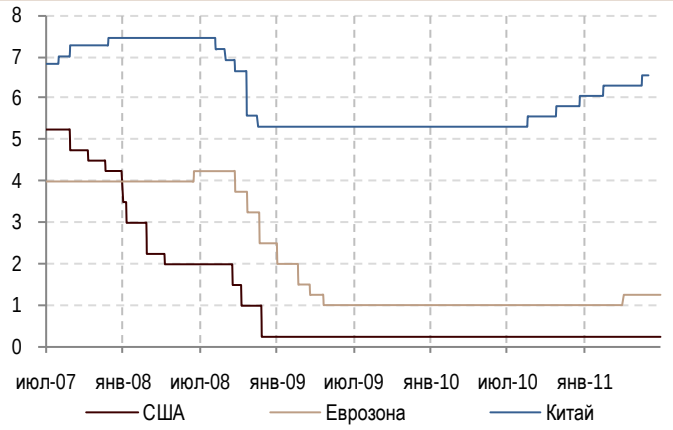
Кредит и инфляция в США



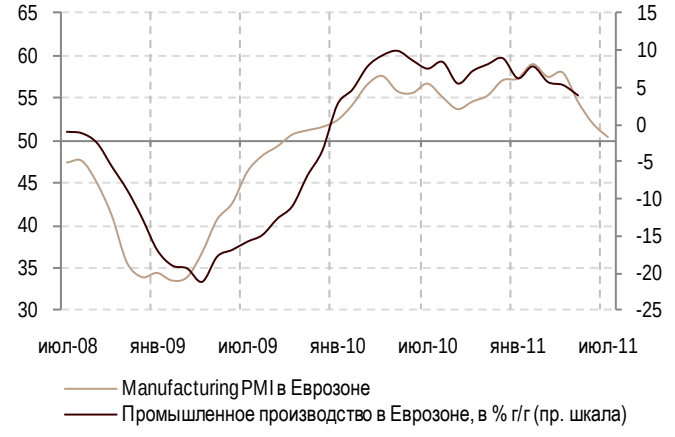
Инфляция



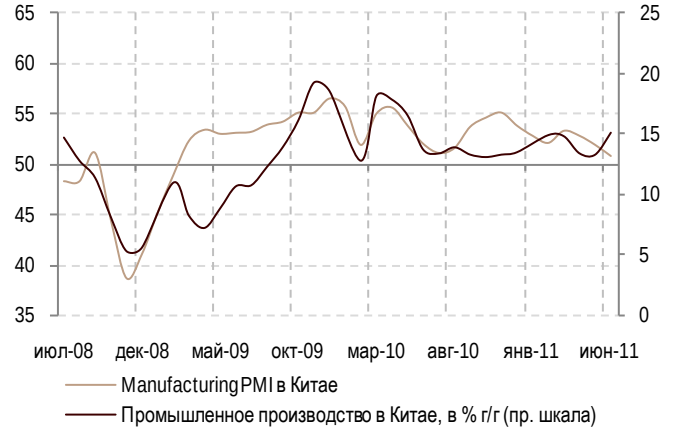
Базовые ставки



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.