



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Пройдет заседание Правительства РФ, на котором планируется рассмотреть основные параметры прогноза социально-экономического развития РФ и предельные уровни цен (тарифов) на продукцию (услуги) субъектов естественных монополий на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 гг.
- ✓ Сегодня будут закрыты реестры акционеров «ВТБ» и «Роснефти» для участия в годовых собраниях.
- ✓ The Bank of New York Mellon сегодня уменьшит в 2 раза соотношение акций «Газпрома» к его ADR.
- ✓ 12:00 – германский исследовательский институт Ifo опубликует значение индекса доверия бизнесменов к экономике страны за апрель.
- ✓ 12:30 – Национальное статуправление Великобритании опубликует данные об объеме розничных продаж за март.
- ✓ 16:30 – Министерство труда США обнародует данные о числе граждан, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе.
- ✓ 18:00 – ФРБ Филадельфии опубликует значение индекса производственной активности в округе за апрель.
- ✓ 18:00 – исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса опережающих экономических показателей за март.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Advanced Micro Devices Inc., General Electric Co., McDonalds Corp., Morgan Stanley, Newmont Mining Corp., Nokia Oyj, Nucor Corp., Philip Morris International Inc., Schlumberger NV, Travelers Companies Inc., UnitedHealth Group Inc., опубликуют финансовую отчетность за I квартал 2011 года.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на внешнем позитиве российский рынок продолжил рост, восстанавливаясь после обвала, произошедшего в понедельник. Поддержку котировкам российских бумаг оказали растущая нефть и сильные данные с вторичного рынка жилья США. В результате индекс ММВБ прибавил 1,58%, при этом «голубые фишки» закрылись в солидном «плюсе»: «Газпром» (+2,14%), «ЛУКОЙЛ» (+1,18%), «Норильский никель» (+2,94%) «Северсталь» (+0,84%), «РусГидро» (+1,16%), «ФСК ЕЭС» (+2,38%), «ВТБ» (+1,0%), «Сбербанк»-ао (+1,21%).

Развитые рынки. На европейских рынках акций инвесторы отыгрывали позитив, связанный с сильной корпоративной отчетностью. Ключевые фондовые индексы региона завершили день значительным ростом: FTSE 100 (+2,13%), CAC 40 (+2,46%), DAX (+2,98%). Инвесторов в США порадовали данные с рынка жилья, зафиксировавшие рост продаж домов на вторичном рынке в марте на 3,7% в годовом выражении (ожидался подъем на 2,5%). Кроме того, позитивные настроения подкреплялись сильной отчетностью ряда крупных компаний. В итоге основные индексы страны выросли более чем на 1%: Dow Jones (+1,52%), S&P 500 (+1,35%), NASDAQ (+2,10%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в начале торгов мы ожидаем позитивной динамики по большинству ликвидных акций на ММВБ. После существенного подъема американских и европейских индексов по итогам вчерашних торгов инвесторы возобновят покупки в первой половине дня, чему также будет способствовать рост цен на нефть Brent, превысивших сегодня утром 124,5 долл./барр. Во второй половине дня ожидается выход значимой макростатистики в США, которая окажет значительное влияние на итоги сегодняшних торгов в России. В частности, прогнозируется сокращение первичных заявок на пособие по безработице на прошлой неделе на 22 тыс. Кроме того, ожидается, что индекс опережающих экономических показателей вырос в марте на 0,8% после повышения на 0,2% в феврале. Индекс производственной активности Филадельфии, согласно прогнозам, упал в апреле до 36,4 пункта с 43,4 пункта месяцем ранее.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ПОЛЮС ЗОЛОТО

Событие. Вчера «Полюс Золото» опубликовал итоги операционной деятельности за I квартал 2011 года. Объем производства золота за указанный период составил 323 тыс. тройских унций (около 10,1 тонны), что на 60% превышает уровень данного показателя за аналогичный период прошлого года.

Выручка от реализации золота за январь-март увеличилась на 68% в годовом выражении и составила 385 млн. долл. Объем продаж драгметалла за данный период возрос на 30,9% — до 278,4 тыс. унций. Средневзвешенная цена реализации возросла на 28,4% — до 1381 долл. за унцию.

Наш комментарий. Операционные показатели «Полюс Золото» за I квартал 2011 года в целом превысили ожидания рынка. Мы позитивно оцениваем обнародованные данные и полагаем, что в ближайшие дни данная информация продолжит оказывать поддержку акциям компании, которые с начала года демонстрируют отстающую динамику по сравнению с другими бумагами сектора. Дополнительным фактором роста данных бумаг служит динамика мировых цен на золото, штурмующих исторические максимумы.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.

РОСНЕФТЬ

Событие. Вчера «Роснефть» объявила о начале программы обратного выкупа собственных акций и о целевых приобретениях данных бумаг ее руководством. Первоначальный объем программы в ближайшие месяцы составит 100-200 млн. долл. Объем покупки бумаг менеджментом компании составляет 27 млн. долл.

Во вторник утром «Роснефть» сообщила, что подконтрольное ей ООО «РН-Развитие» увеличило долю в материнской компании с 9,42% до 9,53%, докупив 11,3 млн. акций «на фондовом рынке». Вчера из сообщения «Роснефти» стало известно, что покупка данных бумаг ООО «РН-Развитие» на сумму 104 млн. долл., состоявшаяся 13 апреля 2011 года, является первым этапом в реализации указанной программы.

Наш комментарий. Новость о начале реализации программы обратного выкупа является позитивным событием для котировок акций «Роснефти» в среднесрочной перспективе. Однако мы считаем, что в обозримом будущем данная информация будет оказывать незначительную поддержку данным бумагам, поскольку объем программы недостаточно велик.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



ПОЛИМЕТАЛЛ

Событие. Вчера «Полиметалл», крупнейший в России производитель серебра, обнародовал ключевые операционные показатели за I квартал 2011 года. Объем добычи золота за указанный период снизился на 12% в годовом выражении и составил 88 тыс. тройских унций. Добыча серебра за тот же период сократилась на 23% — до 3,8 млн. унций.

Кроме того, «Полиметалл» снизил ориентир по добыче золота на 2011 год до 470-500 тыс. унций, или 14,6-15,6 тонны (ранее ожидалось 620-660 тыс. унций). Планируемый объем добычи серебра был снижен до 18-19 млн. унций, или 560-591 тонны (ранее компания планировала добыть 21-22 млн. унций). Таким образом, план производства в золотом эквиваленте на 2011 год сократился на 20% — с 1,0-1,06 млн. до 800-850 тыс. унций.

Существенное снижение плановых показателей по золоту и серебру связано, прежде всего, с задержками в реализации проектов Амур и Омолон. В частности, не так давно «Полиметалл» перенес срок запуска Амурского ГМК с III на IV квартал 2011 года в связи с необходимостью выполнения рекомендаций консультантов (компания DevMin) по применению вспомогательного оборудования и автоматизации установок высокого давления.

Что касается Омолонского хаба, то производственный план на его предприятиях не будет выполнен, поскольку объемы вскрыши на Биркачане не достигли плановых показателей, а перевозка руды с месторождения Сопка на фабрику Кубаки отстала от графика в связи с плохими условиями на зимнике.

Наш комментарий. Мы негативно оцениваем обнародованные операционные показатели «Полиметалла» за I квартал 2011 года. Отчасти сокращение прогнозов по производству золота ожидалось участниками рынка в связи с ранее объявленным переносом сроков ввода в эксплуатацию Амурского ГМК. Однако масштабы снижения операционных показателей за 2011 год превысили ожидания игроков.

Мы полагаем, что данная новость отыграна не полностью, и в ближайшие дни акции «Полиметалла» могут оказаться под давлением. Скорее всего инвесторы продолжат продавать эти бумаги и наращивать в портфелях долю акций «Полюс Золото», которые в последние месяцы демонстрировали отстающую динамику. Кроме того, вчера «Полюс Золото» обнародовал сильные операционные результаты за I квартал 2011 года.

Источник информации: Интерфакс, данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	20.04.11	12 453,54	186,79	1,52
S&P 500 (США)	20.04.11	1 330,36	17,74	1,35
NASDAQ (США)	20.04.11	2 802,51	57,54	2,10
FTSE 100 (Великобрит.)	20.04.11	6 022,26	125,39	2,13
CAC 40 (Франция)	20.04.11	4 004,62	96,04	2,46
DAX (Германия)	20.04.11	7 249,19	209,88	2,98
Nikkei 225 (Япония)	20.04.11	9 606,82	165,79	1,76
Рынки стран БРИК				
MMББ	20.04.11	1 783,38	27,75	1,58
PTC (основная сессия)	20.04.11	2 030,97	42,85	2,16
PTC (вечерняя сессия)	20.04.11	2 037,47	6,50	0,32
Bovespa (Бразилия)	20.04.11	67 058,02	899,93	1,36
BSE Sensex 30 (Индия)	20.04.11	19 470,98	349,15	1,83
Shanghai Comp. (Китай)	20.04.11	3 007,04	8,00	0,27
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	20.04.11	3 413,94	81,67	2,45
IPC (Мексика)	20.04.11	36 816,31	376,09	1,03
Kospi (Юж. Корея)	20.04.11	2 169,91	47,23	2,23
Hang Seng (Гонконг)	20.04.11	23 896,10	375,48	1,60
Straits Times (Сингапур)	20.04.11	3 165,80	40,43	1,29

ADR/GDR*

Эмитент	Дата закрытия торгов	Значение, долл.	Изменение, %	Кол-во акций в 1 ADR/GDR	Цена 1 акции в ADR/GDR, руб.	Отклонение, в % к ММББ
Газпром (ОТС)	20.04.11	33,05	3,28	4	232,55	0,89
Газпром нефть (ОТС)	20.04.11	25,35	3,26	5	142,70	-1,59
ЛУКОЙЛ (ОТС)	20.04.11	70,00	1,82	1	1 970,20	-0,14
Роснефть (LSE)*	20.04.11	8,95	2,76	1	251,76	-0,96
Сургутнефтегаз (ОТС)	20.04.11	10,62	3,81	10	29,89	-0,23
ГМК НорНикель (ОТС)	20.04.11	27,35	3,01	0,1	7 697,85	0,05
Мечел (NYSE)	20.04.11	28,75	2,46	1	809,19	-1,07
ММК (LSE)*	20.04.11	13,20	3,12	13	28,58	-0,25
Северсталь (LSE)*	20.04.11	18,86	1,51	1	530,83	0,16
РусГидро (LSE)	20.04.11	5,19	2,88	100	1,46	1,34
ВТБ (LSE)*	20.04.11	6,65	2,55	2000	0,09	-0,42
МТС (NYSE)	20.04.11	20,77	1,96	2	292,29	14,90
Ростелеком (LSE)	20.04.11	33,50	-0,77	6	157,15	-2,76

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	20.04.11	123,85	2,52	2,08
Urals	20.04.11	119,97	2,34	1,99
Металлы (LME)				
Золото	20.04.11	1 501,00	10,50	0,70
Платина	20.04.11	1 804,00	24,00	1,35
Серебро	20.04.11	44,79	1,57	3,63
Палладий	20.04.11	759,00	22,00	2,99
Алюминий	20.04.11	2 719,00	53,50	2,01
Медь	20.04.11	9 456,5	169,50	1,83
Никель	20.04.11	25 984	409,00	1,60
Цинк	20.04.11	2 338,0	18,00	0,78

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 20.04.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	3,16	0,02
MOSPRIME 1W (1 нед.)	3,23	0,01
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,45	0,01
MOSPRIME 3M (3 мес.)	3,77	0,01
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,16	0,01

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 21.04.11
USD/RUR	28,1457
EUR/RUR	40,5523
EUR/USD	1,4408

Вся информация издан-
ный Агентства «Интер-
факс», размещенная на
сайте www.ddinvest.ru, не
подлежит дальнейшему
воспроизведению и/или
распространению в какой-
либо форме, иначе как с
письменного разрешения
агентства «Интерфакс-По-
волжье» (www.ifx.ru).



ДИНАМИКА РЫНКА АКЦИЙ (ММВБ)

Бумага	Заккрытие на 20.04.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	230,51	2,14	227,05	231,29	16 862 765 174	71 484
Газпром нефть ао	145,00	4,75	139,53	145,62	263 654 518	3 617
ЛУКОЙЛ ао	1 973,00	1,18	1 951,10	1 978,00	3 691 952 786	27 179
НОВАТЭК ао	378,01	0,21	375,73	381,89	109 680 381	1 736
Роснефть ао	254,20	1,73	252,16	255,00	4 142 518 888	30 581
Сургутнефтегаз ао	29,960	3,20	29,064	29,960	1 107 513 342	17 298
Сургутнефтегаз ап	16,470	2,94	16,083	16,470	348 307 641	4 973
Татнефть ао	187,55	2,18	182,33	187,55	331 114 244	6 665
Татнефть ап	105,17	-0,74	104,12	106,50	44 889 064	459
ТНК-ВР Холдинг ао	94,00	2,74	90,50	94,50	51 138 421	252
ТНК-ВР Холдинг ап	79,51	0,65	77,52	80,00	37 379 028	163
Транснефть ап	42 106,00	2,83	41 194,00	42 499,00	1 310 695 218	6 041
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 694,00	2,94	7 495,00	7 698,00	4 608 387 231	26 107
Мечел ао	817,90	2,88	803,20	818,00	35 919 160	1 049
ММК ао	28,650	1,54	28,300	29,050	99 542 963	2 461
НЛМК ао	112,40	2,65	109,55	113,16	202 279 563	3 826
Полиметалл ао	554,10	-3,10	545,00	591,00	233 503 842	3 371
Полюс Золото ао	1 719,20	4,27	1 645,20	1 723,00	457 649 239	7 247
Северсталь ао	530,00	0,84	525,60	534,00	807 831 247	12 680
Угольный сектор						
Белон ао	19,249	2,12	19,000	19,300	2 188 593	197
Распадская ао	189,00	-0,40	187,01	193,41	81 400 603	1 912
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0373	1,70	0,0369	0,0375	158 677 814	2 631
Мосэнерго ао	2,8000	1,08	2,7715	2,8200	32 532 898	1 238
РусГидро ао	1,4400	1,16	1,4166	1,4490	720 933 698	9 953
ФСК ЕЭС ао	0,38506	2,38	0,37721	0,38900	642 014 837	5 018
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,09391	1,00	0,09310	0,09448	2 170 303 597	17 160
Сбербанк ао	102,84	1,21	102,32	103,68	15 527 711 524	75 028
Сбербанк ап	69,63	1,35	68,98	69,96	1 700 849 774	10 875
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	254,38	0,74	253,22	255,40	206 114 488	3 294
Ростелеком ао	161,60	1,20	160,41	162,99	63 976 740	1 315
Ростелеком ап	85,60	1,57	84,40	85,85	68 059 589	825
Прочее						
Аэрофлот ао	71,30	1,62	70,37	71,69	46 748 233	1 075
Уралкалий ао	234,99	2,08	231,80	237,00	557 801 065	9 790