



СОБЫТИЯ ДНЯ

- ✓ Банк Англии начнет двухдневное заседание, на котором, в частности, будет рассмотрен уровень базовой процентной ставки на ближайшее время.
- ✓ 13:00 – статуправление Евросоюза обнародует данные о розничных продажах за март.
- ✓ 16:30 – обнародование данных о числе занятых в производственном секторе США (ADP).
- ✓ 16:30 – глава ФРБ Бостона Э. Розенгрэн выступит с речью на конференции по вопросам недвижимости.
- ✓ 18:00 – Институт управления поставками опубликует значение индекса деловой активности в секторе услуг США (ISM Non-Manufacturing) за апрель.
- ✓ 18:30 – Министерство энергетики США опубликует еженедельный доклад о коммерческих запасах нефти, бензина и дистиллятов в стране.
- ✓ 23:30 – глава ФРБ Сан-Франциско Дж. Уильямс выступит с речью о денежно-кредитной политике США впервые после своего назначения.
- ✓ Глава ФРБ Атланты Д. Локхарт выступит с экономическим прогнозом.
- ✓ Сегодня, как ожидается, Anheuser Busch InBev SA, BMW AG, BNP Paribas SA, Goldcorp Inc., Henkel AG, Marsh&McLennan Cos. Inc., Metlife Inc, News Corp., Oriflame, Scor SE, Siemens AG, Statoil ASA, Telenor ASA, Time Warner Inc. опубликуют финансовую отчетность за I квартал 2011 года.
- ✓ Биржи Японии закрыты в связи с праздничным днем.

КОММЕНТАРИЙ ПО РЫНКУ АКЦИЙ

Российский рынок акций. Вчера на внешнем негативе, вызванном очередным повышением процентных ставок в Индии и падением цен на нефть и металлы, российский рынок акций продемонстрировал существенное снижение на довольно низких объемах. Однако основное давление на акции оказали заявления представителей ЕЦБ, косвенно давших понять о том, что регулятор может продолжить повышение процентных ставок в среднесрочной перспективе. Индекс ММВБ потерял 2,89%, закрывшись на отметке 1691,45 пункта. Подешевели все «фишки», при этом наиболее сильные продажи наблюдались в акциях нефтегазовых и металлургических компаний: «Газпром» (-4,37%), «ЛУКОЙЛ» (-1,43%), «Норильский никель» (-5,56%), «Северсталь» (-5,20%), «РусГидро» (-0,29%), «ФСК ЕЭС» (-2,17%), «ВТБ» (-3,05%), «Сбербанк»-ао (-2,30%).

Развитые рынки. Негативные настроения преобладали и на европейских площадках, в результате чего основные индексы региона завершили день преимущественно в «минусе»: FTSE 100 (+0,21%), CAC 40 (-0,29%), DAX (-0,36%). Рынок акций США также завершил день снижением котировок: Dow Jones (0,0%), S&P 500 (-0,34%), NASDAQ (-0,78%).

Ожидания перед началом торгов. Сегодня в начале торгов мы ожидаем разнонаправленной динамики по большинству ликвидных акций на ММВБ. После значительного падения в ходе вчерашних торгов продажи на российских площадках в первой половине дня могут продолжиться на фоне утреннего снижения цен на нефть и сообщения китайских СМИ о том, что НБ Китая продолжит бороться с инфляцией посредством ужесточения денежно-кредитной политики.

При этом мы полагаем, что вчерашнее снижение котировок большинства российских акций является избыточным, и инвесторы в течение дня возобновят покупки в ожидании позитивной статистики из Европы и США. Также сегодня состоится заседание Банка Англии, на котором будут рассмотрены вопросы процентной политики. По нашему мнению, регулятор не станет повышать базовую ставку. Если эти ожидания оправдаются, рынки акций получат дополнительный позитив, на котором вчерашнее падение может быть частично нивелировано. В противном случае продажи на рынках рискованных активов возобновятся.



НОВОСТИ КОМПАНИЙ

ФСК ЕЭС

Событие. Вчера «ФСК ЕЭС» обнародовала финансовую отчетность по МСФО за 2010 год. Скорректированная чистая прибыль компании составила 27,9 млрд. руб., что на 62,6% превышает уровень 2009 года. По данным компании, ключевым фактором роста показателя явилось увеличение доходов от текущей деятельности.

Выручка от основной деятельности «ФСК ЕЭС» за 2010 год возросла на 29,4%, достигнув 113,3 млрд. руб. Операционные расходы компании увеличились на 12,3% — до 87,9 млрд. руб. Скорректированная EBITDA по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличилась на 58,9% и составила 67,7 млрд. руб.

Наш комментарий. Мы умеренно-позитивно оцениваем консолидированные финансовые результаты «ФСК ЕЭС» за 2010 год, однако полагаем, что данная информация уже учтена в текущих рыночных котировках акций сетевой компании и не окажет существенного влияния на их динамику в краткосрочной перспективе.

Источник информации: данные компании.

ЧТПЗ

Событие. Вчера «ЧТПЗ» обнародовал данные по продажам основных видов продукции за I квартал 2011 года. Объем продаж стальных труб в физическом выражении за указанный период составил 488 тыс. тонн, что на 45% превышает уровень I квартала 2010 года. Объем реализации труб большого диаметра (ТБД) увеличился на 94% (до 255 тыс. тонн), OCTG — на 26% (до 63 тыс. тонн), бесшовных труб промышленного назначения — на 33% (до 132 тыс. тонн).

Продажи комплектующих для строительства магистральных и промысловых трубопроводов в сегменте горячегнутых отводов увеличились в 3,3 раза по сравнению с I кварталом 2010 года. Существенный рост данного показателя (как и объема продаж трубной продукции) обусловлен увеличением спроса со стороны крупнейших компаний ТЭК и, прежде всего, «Газпрома».

Наш комментарий. Существенный рост продаж основных видов продукции в I квартале 2011 года, безусловно, позитивен для котировок акций «ЧТПЗ». Однако на фоне негативных настроений, наблюдаемых на рынке акций в последние дни, данный фактор вряд ли окажет существенную поддержку бумагам компании в краткосрочной перспективе.

Источник информации: данные компании.



МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Индекс	Дата закрытия торгов	Значение	Изменение	Изменение, %
Развитые рынки				
Dow Jones (США)	03.05.11	12 807,51	0,15	0,00
S&P 500 (США)	03.05.11	1 356,62	-4,60	-0,34
NASDAQ (США)	03.05.11	2 841,62	-22,46	-0,78
FTSE 100 (Великобрит.)	03.05.11	6 082,88	12,98	0,21
CAC 40 (Франция)	03.05.11	4 096,84	-11,93	-0,29
DAX (Германия)	03.05.11	7 500,70	-26,94	-0,36
Nikkei 225 (Япония)	02.05.11	10 004,20	154,46	1,57
Рынки стран БРИК				
MMББ	03.05.11	1 691,45	-50,39	-2,89
PTC (основная сессия)	03.05.11	1 976,74	-50,20	-2,48
PTC (вечерняя сессия)	03.05.11	1 975,57	-1,17	-0,06
Bovespa (Бразилия)	03.05.11	64 318,18	-1 144,57	-1,75
BSE Sensex 30 (Индия)	03.05.11	18 534,69	-463,33	-2,44
Shanghai Comp. (Китай)	03.05.11	2 932,19	20,68	0,71
Развивающиеся рынки				
Merval (Аргентина)	03.05.11	3 375,34	-20,30	-0,60
IPC (Мексика)	03.05.11	35 873,21	-719,40	-1,97
Kospi (Юж. Корея)	03.05.11	2 200,73	-28,23	-1,27
Hang Seng (Гонконг)	03.05.11	23 633,25	-87,56	-0,37
Straits Times (Сингапур)	03.05.11	3 153,57	-26,29	-0,83

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)	03.05.11	16,25	-3,33	2	222,10	0,21
Газпром нефть (ОТС)	03.05.11	24,25	-3,46	5	132,57	-0,67
ЛУКОЙЛ (ОТС)	03.05.11	68,15	-1,87	1	1 862,87	-0,27
Роснефть (LSE)*	03.05.11	8,680	-2,75	1	237,27	0,32
Сургутнефтегаз (ОТС)	03.05.11	10,14	-3,70	10	27,72	-0,86
ГМК НорНикель (ОТС)	03.05.11	26,35	-4,98	0,1	7 202,72	-0,38
Мечел (NYSE)	03.05.11	26,80	-4,76	1	732,57	-0,87
ММК (LSE)*	03.05.11	12,03	-4,22	13	25,30	-1,23
Северсталь (LSE)*	03.05.11	17,49	-2,83	1	478,09	0,54
РусГидро (LSE)	03.05.11	5,11	-1,64	100	1,40	0,79
ВТБ (LSE)*	03.05.11	6,27	-3,09	2000	0,09	-0,24
МТС (NYSE)	03.05.11	21,35	-0,56	2	291,80	15,56
Ростелеком (LSE)	03.05.11	34,80	-1,83	6	158,54	0,98

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ

Товар	Дата закрытия торгов	Цена, долл.	Изменение, долл.	Изменение, %
Нефть				
Brent	03.05.11	122,45	-2,67	-2,13
Urals	03.05.11	118,35	-2,33	-1,93
Металлы (LME)				
Золото	03.05.11	1 540,25	4,75	0,31
Платина	03.05.11	1 858,00	23,00	1,25
Серебро	03.05.11	43,61	-5,09	-10,45
Палладий	03.05.11	775,00	-2,00	-0,26
Алюминий	03.05.11	2 744,50	-31,50	-1,13
Медь	03.05.11	9 255,0	-121,50	-1,30
Никель	03.05.11	26 426	-203,00	-0,76
Цинк	03.05.11	2 223,0	-1,50	-0,07

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

Ставка	Значение на 03.05.11	Изменение
MOSPRIME O/N (1 день)	4,64	0,13
MOSPRIME 1W (1 нед.)	4,25	0,23
MOSPRIME 1M (1 мес.)	3,98	0,28
MOSPRIME 3M (3 мес.)	4,08	0,23
MOSPRIME 6M (6 мес.)	4,25	0,08

ВАЛЮТА

Официальный курс ЦБ РФ	Значение на 04.05.11
USD/RUR	27,3348
EUR/RUR	40,5211
EUR/USD	1,4824

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



ДИНАМИКА РЫНКА АКЦИЙ (ММВБ)

Бумага	Заккрытие на 03.05.11	Изменение, %	Мин. цена	Макс. цена	Объем торгов, руб.	Количество сделок, шт.
Нефть и газ						
Газпром ао	221,64	-4,37	220,89	232,00	14 608 140 832	75 768
Газпром нефть ао	133,47	-2,94	133,00	137,51	72 941 582	1 693
ЛУКОЙЛ ао	1 868,00	-1,43	1 862,00	1 909,90	2 979 920 822	30 292
НОВАТЭК ао	352,43	-1,55	350,50	359,75	61 349 176	1 143
Роснефть ао	236,50	-2,91	236,26	243,84	2 098 862 660	24 378
Сургутнефтегаз ао	27,957	-2,59	27,877	28,910	544 767 284	13 699
Сургутнефтегаз ап	15,725	-1,78	15,598	16,093	257 824 306	4 677
Татнефть ао	172,70	-3,49	172,66	182,00	184 381 077	7 267
Татнефть ап	105,00	-0,76	101,71	106,98	55 615 257	467
ТНК-ВР Холдинг ао	88,01	-1,11	87,26	88,50	8 119 022	97
ТНК-ВР Холдинг ап	77,00	-2,53	77,00	78,50	9 241 949	115
Транснефть ап	38 784,00	-4,09	38 714,00	41 050,00	523 304 396	3 325
Металлургия						
ГМК НорНикель ао	7 230,00	-5,56	7 220,00	7 698,00	5 030 627 686	29 956
Мечел ао	739,00	-5,26	738,00	780,60	39 367 340	1 277
ММК ао	25,610	-5,43	25,478	27,150	152 973 451	3 162
НЛМК ао	102,50	-4,02	102,00	106,94	181 967 232	3 130
Полиметалл ао	524,70	-2,65	520,00	538,90	75 231 974	1 537
Полюс Золото ао	1 925,00	-1,48	1 866,40	1 954,00	546 696 017	6 564
Северсталь ао	475,50	-5,20	473,70	503,80	1 100 756 148	12 233
Угольный сектор						
Белон ао	18,700	-1,85	18,700	19,071	7 846 330	135
Распадская ао	179,46	-1,48	178,60	184,49	57 446 778	790
Электроэнергетика						
Интер РАО ЕЭС ао	0,0344	-2,44	0,0343	0,0358	139 080 666	2 614
Мосэнерго ао	2,6950	-1,10	2,6923	2,7460	52 564 436	733
РусГидро ао	1,3859	-0,29	1,3703	1,3997	497 088 926	7 975
ФСК ЕЭС ао	0,35406	-2,17	0,35406	0,36777	463 233 008	4 475
Банковский сектор						
ВТБ ао	0,08590	-3,05	0,08573	0,08908	1 839 204 143	23 985
Сбербанк ао	97,70	-2,30	97,55	100,17	11 928 809 183	70 030
Сбербанк ап	65,65	-2,23	65,55	67,50	1 178 693 568	11 197
Телекоммуникационный сектор						
МТС ао	252,50	-1,28	252,10	255,77	273 273 413	4 459
Ростелеком ао	157,00	-5,32	155,05	167,82	116 663 984	1 806
Ростелеком ап	83,46	-2,92	83,25	86,15	95 612 790	1 064
Прочее						
Аэрофлот ао	67,20	-1,93	66,96	68,90	35 627 000	541
Уралкалий ао	222,74	-2,56	221,50	230,38	338 987 439	7 981