

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▼	1949,94	-1,36%
Индекс ММВБ	▼	1657,54	-2,00%
Dow Jones Ind, Avg	▼	12723,58	-0,66%
S&P 500	▼	1347,32	-0,69%
Nasdaq Composite	▼	2828,236	-0,47%
DAX	▼	7373,93	-1,69%
FTSE(100)	▼	5984,07	-1,62%
DJ Stoxx 50	▼	2614,84	-1,39%
EMBI Global	▲	537,5	0,10%
EMBI+	▲	565,47	0,08%
MSCI EM	▼	1170,93	-1,25%
MSCI BRIC	▼	352,524	-1,50%

Валюты

USD/EUR	▲	1,483	0,01%
USD/JPY	▼	0,012	0,00%
USD/RUR	▲	27,368	0,12%

Сырье

Brent	▼	121,19	-1,03%
WTI	▼	109,24	-1,63%
Urals Med,	▼	116,71	-1,39%

Металлы

Золото (спот)	▲	1541	0,05%
Платина	▼	1841	-0,91%
Медь	▼	9171,5	-0,80%
Никель	▲	26775	1,38%

Российский рынок сегодня откроется небольшим снижением следом за сырьём, но внутри дня возможен рост котировок.

Российский рынок сегодня будет достаточно волатильным из-за продолжающегося снижения цен на сырьевые товары, которые с утра снижаются на 0,4%. Вследствие этого, наиболее вероятно открытие со снижением на ту же величину, на 0,1-0,4%. Торги в течение дня будут проходить в условиях роста фьючерсов на американские индексы и в ожидании заседания ЕЦБ, после которого состоится пресс-конференция главы ЕЦБ, способная повлиять на настроение финансовых рынков. Также немаловажную роль будет играть макроэкономическая статистика из Европы (по промышленным заказам в Германии) и данные по безработице в США.

Американские индексы завершили торги во среду снижением котировок, из-за крайне неудачных данных по промышленной компоненте индекса ISM, упавшей в апреле до 52,8 п. с 57,3 п. месяцем ранее, что вызвало распродажу на хороших объёмах в США. Dow Jones закрылся снижением на 0,66%, S&P – на 0,69%, NASDAQ – 0,47%. Фьючерсы на американские индексы сегодня торгуются в позитивной зоне, вырастая на 0,4%. Азиатские площадки сегодня разнонаправлены. Корейский Seoul Composite понизился утром сегодня ещё на 0,9%, австралийские индексы выросли на 0,2%. Китайский индекс Shanghai Composite прибавил 0,2%, китайский индекс с преобладанием финансовых бумаг, Hang Seng, подрос менее значительно, на 0,05%.

Нефть во среду понизилась на 1% из-за опасений относительно восстановления мировой экономики после неудачной макроэкономической статистики и роста запасов в США на прошлой неделе выше прогнозов. Нефть сорта Brent понизилась до \$121,19 за баррель (-1%), нефть сорта WTI понизилась до \$109,24 (-1,6%). В среду фьючерсы снижаются на 0,4%, Brent торгуется около \$121,10 (-0,07%), а WTI понизился до \$108,8 (-0,4%). Драгметаллы сегодня разнонаправлены: золото растёт на 0,3% до \$1520, серебро теряет 0,3%, дешевле до \$39,28 за тройскую унцию. Металлы с утра снижаются, создавая негатив для российской площадки: алюминий дешевеет на 0,8%, медь теряет 0,5%, никель – 0,5%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

05 мая 2011	Россия	РАО ЕЭС Востока	Электроэнергетика	Заккрытие реестра акционеров РАО ЕЭС Востока для участия в ГОСА 23 июня 2011 г
	Россия	СТС-Медиа	Телекоммуникации	Финансовые результаты за 1 кв. 2011 (US GAAP) Выходной день: Япония, Южная Корея Отчетность за 1 квартал 2011: Adidas AG, Deutsche Lufthansa AG, General Motors Co., Gerdau SA, Harmony Gold Mining Co., ING Groep NV, Kraft Foods Inc., Manulife Financial Corp., Societe Generale, Vale SA, Vedanta Resources Plc, Visa Inc, Zurich Financial Services AG.

	Россия
	Еврозона
05/05/11 14:00	Германия
05/05/11 15:45	Еврозона
05/05/11 16:30	США
05/05/11 16:30	США

В Стокгольмском арбитражном трибунале 5 и 6 мая пройдут очередные слушания по спору между акционерами ТНК-ВР – британской ВР и российского консорциума «Альфа-Аксес-Ренова» из-за сделки с ОАО «Роснефть».

Заседание Европейского ЦБ

Заказы предприятий м/м (мар) прошл. 0,1%, ожидаем. 2,4%

Ключевая ставка ЕЦБ (май) прошл. 1,25%, ожидаем. 1,25%

Всего обращений за пособиями по безработице (апр 23) прошл. 3641 тыс.

Первичные обращения за пособиями по безработице (апр 30) прошл. 429 тыс.

ТГК-11 ХОЛДИНГ

Интер РАО может объявить оферту миноритариям ТГК-11 холдинга

Государственная компания Интер РАО увеличила свой пакет в ОАО «ТГК-11 Холдинге», активе, присоединение которого к ТГК-11 было заблокировано Роснефтью и основным активом которого являются 16,248% акций в ТГК-11, находящемся под контролем Интер РАО. Доля компании Интер РАО выросла с 24,4121% в уставном капитале (25,7936% в обыкновенных акциях) до 34,3352% (34,4274% в обыкновенных акциях). По закону это потребует выставление оферты миноритариям на выкуп их акций. ТГК-11 холдинг торгуется сейчас на 18% дешевле пакета акций ТГК-11 на его балансе, поэтому Интер РАО выгодно совершить такой выкуп. На решение государственной компании повлияла, по всей видимости, невозможность обеспечения кворума на последних собраниях акционеров ТГК-11 Холдинга. А в повестке собрания на 2010 год должен был рассматриваться вопрос о добровольной ликвидации ТГК-11 Холдинга, без принятия которого невозможна продажа пакета акций ТГК-11.

КАМАЗ

Предприятие опубликовало производственные показатели за 2010 год

Всего за четыре месяца 2011 года КАМАЗ отгрузил своим непосредственным потребителям, партнёрам по выпуску спецтехники, сборочным предприятиям и ремонтным подразделениям около 14 тысяч готовых автомобилей, шасси, сборочных и ремонтных комплектов – на 45% больше, чем за тот же период 2010 года. Это уже больше одной трети годового плана производства. В прошедшем месяце «КАМАЗ-Дизель» и «КАМ-МИНЗ КАМА» выпустили и поставили автомобильному заводу и своим сторонним потребителям в общей сложности более 4,5 тыс. двигателей и силовых агрегатов в апреле и свыше 15 тысяч – за четыре месяца. Последняя цифра на 33% больше аналогичного показателя 2010 года. Изготовление и отгрузка запасных частей к автомобилям КАМАЗ и продукции диверсификации также идут с опережением прогнозов обновлённого бизнес-плана и текущих планов производства – как по итогам прошедшего месяца, так и суммарно с начала года.

Новость является позитивной для КАМАЗа. По итогам четырёх месяцев года «КАМАЗ» по всем основным видам продукции перевыполнил и текущий производственный план, и прогнозные показатели бизнес-плана на 2011 год, скорректированные Советом директоров компании в сторону увеличения. Предприятие начало создавать задел для августа, когда основная часть персонала вновь, как и в прошлом году, уйдёт в оплачиваемый корпоративный отпуск. С опережением графика идут отгрузки грузовых автомобилей и шасси на российский рынок, где активизируется сегмент спецтехники для строительных отраслей, и в соответствии с графиком – на экспорт.

Контакты**Руководители Компании**

Генеральный директор	Ильин Анатолий Юрьевич	8 812 329 19 99
Председатель Совета директоров	Казakov Кирилл Викторович	8 812 329 19 99

Департамент активных операций

Управляющий директор	Клещёв Александр Игоревич	8 812 329 10 15 8 812 329 19 99
Аналитический отдел	Кумановский Дмитрий Владимирович Мушка Ирина Васильевна Марков Дмитрий Сергеевич Кириченко Арсений Борисович	8 812 329 19 99
Отдел торговых операций	Анастасов Антон Ярославович Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 19 85 8 812 329 10 41

Отдел клиентского сервиса

Руководитель отдела	Ливанова Елена Николаевна	8 812 329 19 98
Покупка акций у физических лиц, брокерское обслуживание	Судакова Александра Андреевна	8 812 329 19 98

Настоящий аналитический обзор подготовлен специалистами ЗАО ИК Ленмонтажстрой и содержит информацию и выводы, основанные на источниках, которые мы рассматриваем как в целом надежные. Однако мы не можем гарантировать абсолютной полноты и достоверности такой информации. Содержащиеся в настоящем обзоре выводы отражают мнения специалистов ЗАО ИК Ленмонтажстрой и не являются рекомендацией по приобретению или продаже каких-либо ценных бумаг, других инструментов или производных на какой-либо из них. При принятии решений в отношении инвестиций инвесторам следует исходить из собственных инвестиционных целей, стратегий и финансовых возможностей и учитывать, что стоимость инвестиций может изменяться как в большую, так и в меньшую сторону. Мы не берем на себя обязательств по регулярному обновлению информации о ценных бумагах и эмитентах, упомянутых в настоящем обзоре. Дополнительная информация об упомянутых в настоящем обзоре ценных бумагах и эмитентах может быть получена от ЗАО ИК Ленмонтажстрой по запросу. Не допускается воспроизведение или копирование содержания этого обзора без предварительного письменного согласия ЗАО ИК Ленмонтажстрой.