ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 08 ноября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1602,53*	-0,10%
Индекс ММВБ	▲	1540,11*	0,18%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11444,08	0,08%
S&P 500	▲	2578,98	0,39%
Nasdaq Composite	▲	1225,85	0,06%
DAX	▲	6754,2	0,29%
FTSE(100)	▲	5875,35	0,21%
DJ Stoxx 50	▲	2605,1	0,56%
EMBI Global	▼	548,39	-0,15%
EMBI+	▼	582,02	-0,29%
MSCI EM	▲	1155,94	0,04%
MSCI BRIC	▲	370,835	0,03%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,403	-1,23%
USD/JPY	▼	0,012	-0,65%
USD/RUR	▼	30,771	-0,08%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▲	88,11	0,06%
Нефть WTI (NYMEX)	▲	86,85	0,24%
Urals Med,	▲	87,01	0,82%
Газ (ICE)	▼	47,1	0,00%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▲	1395,5	1,05%
Металлы			
Алюминий	▼	2438	-0,12%
Медь	▲	8700	2,09%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется уверенным ростом котировок, отыгрывая ралли на мировых площадках в конце прошлой недели.

По итогам прошлой недели сводный индекс региона MSCI Asia Pacific зафиксировал рекордный рост и за неделю подскочил на 4,2%. Dow Jones и SnP поднялись за неделю на 2,9% и 3,6%. Нефть торгуется у максимальных значений за последние 2 года. За бочку марки WTI дают $86,99, за Brent - $88,11.

В понедельник рынки немного корректируются после бурного роста в конце прошлой недели, что не помешает российским площадкам отыгрывать новости о начале новой программы выкупа гособлигаций США на сумму $600 млрд., а также данные о росте числа рабочих мест в экономике Штатов, которое было обусловлено в основном ростом в частном секторе.

В понедельник австралийский All Ordinaries снизился на 0,36%, гонконгский Hang Seng - на 0,1%. Фьючерсы на американские индексы упали в пределах 0,15-0,25%. Сырьевые контракты также устремились вниз на фоне ослабления курса евро. После новостей о том, что ФРС запустит печатный станок, единая валюта приближалась уровням в $1,43, но из-за опасений относительно бюджетного дефицита в Ирландии и политической нестабильности в Греции, пара евро-доллар опустилась до $1,3937. Кроме того, на единую валюту давят ожидания снижения промпроизводства в Германии, что вместе с сильными данными по рынку труда США, делают доллар более привлекательной инвестицией.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

08 ноября 2010 г	Россия	Газпром	Нефть и газ	Отчетность по МСФО за II квартал 2010 года
	Германия			Торговый баланс, сен. (пред. 11.7 млрд. EUR)
	Еврозона			Индекс доверия инвесторов Sentix, ноя. (пред. 8,8 пункта)
	Германия			Промышленное производство, м/м (пред. 1,7%)
9 ноября 2010 г	Германия			Индекс цен потребителей, окт
	Франция			Индекс деловых настроений, окт
	США			Индекс экономического оптимизма IBD/TIPP, нояб
	США			Оптовые запасы

Санкт-Петербург, Итальянская ул., д.4 тел.: 8 (812) 329 19 99 Email: lms@lmsic.com www.lmsic.com

ГАЗПРОМ

Чистая прибыль Газпрома по МСФО во 2 квартале выросла на 12% до $5,648 млрд.

Согласно опубликованному отчёту по МСФО ОАО «Газпром» за 2 полугодие 2010 года чистая прибыль газового концерна выросла на 12% до $5,648 млрд. EBITDA выросла на 44% до $9,696 млрд., выручка увеличилась на 21% до $25,437 млрд.
Опубликованные результаты превысили ожидания рынка на уровне $5,390 млрд. по чистой прибыли за полугодие на 4%, что может стать существенным фактором для продолжения роста котировок газовой компании, помимо роста стоимости сырья в мире, начавшегося после объявления о новой программе количественного смягчения ФРС США.

УРАЛКАЛИЙ, СИЛЬВИНИТ

Канадское правительство отклонило заявку на поглощение PotashCorp

Правительство Канады не согласовало сделку по приобретению PotashCorp компанией BHP Billiton. Тем не менее, BHP Billiton предоставлена возможность доработать свое предложение с учетом интересов страны и провинции Саскачеван в течение 30 дней, после чего правительство примет окончательное решение. Затягивание одобрения сделки является позитивным моментом для PotashCorp. Оценка компании на уровне $130 за акцию является ниже текущей рыночной цены. Мы уже видели заявления о том, что англо-австралийский гигант готов улучшить свое предложение на 10%, но встретив отпор правительства, можно ожидать, дальнейшего улучшения предложения, что позитивно отразится как на котировках Potash, так и Уралкалия и Сильвинита. По нашим расчетам, исходя из оценки Potash в $130 за акцию, Уралкалий должен стоит не менее 169 руб. (+4% к рынку), поэтому рост цены предложения PotashCorp приведет к переоценке сектора и станет драйвером роста стоимости акций российский калийщиков.

ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

191186, Россия, Санкт-Петербург,
Итальянская ул., д. 4.
тел. 8 812 329 19 99
Email: lms@lmsic.com

Контакты

Руководители Компании

Генеральный директор	Ильин Анатолий Юрьевич	8 812 329 19 99
Председатель Совета директоров	Казаков 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
Заместитель управляющего директора	Дёмин Денис Николаевич	8 812 329 19 99
Аналитический отдел	Кумановский Дмитрий Владимирович Мушка Ирина Васильевна Марков Дмитрий Сергеевич	8 812 329 19 99
Отдел торговых операций	Анастасов Антон Ярославович	8 812 329 19 85
	Портянкин Владимир Александрович	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.