ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 09 ноября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1628,42	1,62%
Индекс ММВБ	▲	1568,26	1,83%
Dow Jones Ind. Avg	▼	11406,84	-0,33%
S&P 500	▼	2580,05	-0,21%
Nasdaq Composite	▲	1223,25	0,04%
DAX	▼	6750,5	-0,05%
FTSE(100)	▼	5849,96	-0,43%
DJ Stoxx 50	▼	2603,63	-0,06%
EMBI Global	▼	547,56	-0,41%
EMBI+	▼	580,35	-0,49%
MSCI EM	▼	1154,18	-0,02%
MSCI BRIC	▲	371,188	0,01%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,392	-0,80%
USD/JPY	▲	0,012	0,12%
USD/RUR	▼	30,771	-0,08%
Сырье			
Urals Med.	▲	87,05	0,05%
Драгметаллы	▼	0	0,00%
Золото (спот)	▼	1388,5	-0,50%
Платина	▼	1752	-0,68%
Алюминий			
Медь	▼	8672	-0,32%
Официальные курсы ЦБ РФ с 09.11.2010			
$/руб.	▲	30,803	0,10%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российский рынок сегодня продолжит рост за счёт поддержки от растущего сырьевого рынка.

По итогам торгов в понедельник американские индексы незначительно снизились. Dow Jones подешевел на 0,33%, S&P 500 – на 0,21%, высокотехнологичный Nasdaq завершил торги около нулевой отметки, поднявшись на 0,04%. Это будет сдерживающим фактором перед открытием отечественных торгов во вторник. Поддержкой выступят дорогие драгоценные и базовые металлы, а также высокие уровни цен на нефть. На торгах вчера нефть сорта Brent выросла до $88,46 (+0,35) за баррель, WTI увеличилась до $87,06 (+0,21) за баррель.

Во вторник фьючерсы на американские индексы продолжают коррекционное снижение, теряя 0,31% на премаркете. Торги в Азии также проходят на отрицательной территории: Nikkei теряет 0,39%, Shanghai Composite – 0.78%, Hang Seng опустился на 0,5%, австралийский S&P/ASX 200 потерял 0,8%. Опасение у участников вызывает новое обострение долговых проблем периферийных участников Еврозоны, в частности Португалии и Ирландии, которым предстоит пройти через новые размещения на этой неделе.

Но сырьевой рынок пока слабо реагирует на это движение: нефть сорта Brent снижается на 0,16% до $88,32 за баррель, сорт WTI теряет чуть больше – 0,16% до уровня в $86,86 за баррель. Но драгоценные и базовые металлы продолжают рост: золото – до $1414 (+0,78%), серебро – до $28,15 (+2,6%) за унцию, базовые металлы также растут на 1-1,2%. Это станет серьёзной поддержкой отечественному рынку до выхода результатов размещения еврооблигаций Португалии с европейского фондового рынка.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

09.11.10	Франция	Государственный бюджет с начала года, авг. (пред. -122,1 млрд. EUR)
	Германия	Индекс потребительских цен (оконч.), окт. (пред. -0,1% м/м; 1,3% г/г; прогн. 0,1% м/м, 1,3% г/г)
	Франция	Торговый баланс, сен. (пред. 4,93, прогн. 4,3 млрд. EUR)
	Франция	Государственный бюджет с начала года, сен. (пред. 122,1 млрд. EUR)
	США	Индекс экономического оптимизма, ноя. (пред. 46,4 пункта)
	США	Оптовые запасы, сен. (пред. 0,8%)
10.11.10		MSCI Inc. объявит о результатах полугодового пересмотра структуры индексов

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

MSCI

Индекс MSCI Russia может изменить структуру 10.10.10

Индекс MSCI может изменить структуру после 10.10.10. Наиболее вероятными кандидатами по критериям ликвидности и объёмам торгов для включения в индекс являются акции МРСК Холдинга, которые наиболее подходят по критериям MSCI, но не были включены при предыдущем пересмотре индекса, оставшимся без изменений. Также в структуру индекса могут быть включены акции ММК и привилегированные акции Транснефти, ранее исключённые из индекса.

Наиболее вероятными кандидатами на исключение из текущего индекса MCSI Russia являются Полиметал и ОГК-4, которые существенно снизили ликвидность и перестали удовлетворять критериям MSCI. Возможно, что будут исключены акции Комстар-ОТС из-за идущей реорганизации, целью которой станет присоединение к МТС. Но вероятность такого решения MSCI – средняя, так как акции Комстара – одни из самых ликвидных, с достаточной долей в свободном обращении. Поэтому их исключение может произойти и по факту присоединения к МТС.

В качестве потенциальных кандидатов на включение в индекс есть ещё целый ряд компаний, частично не удовлетворяющих критериям MSCI: GDR Фармстандарта, GDR Группы ЛСР, акции Мосэнерго, привилегированные акции Мечела (торгующиеся на NYSE), акции Группы ПИК, ОГК-2 ОГК-3 и Аэрофлота. Поскольку MSCI ранее включала частично удовлетворяющие её акции в структуру индекса, вышеперечисленные бумаги будут до среды чувствовать себя также лучше рынка.

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.