ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 17 февраля 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1877,44	0,61%
Индекс ММВБ	▲	1707,14	0,66%
Dow Jones Ind, Avg	▲	12288,17	0,50%
S&P 500	▲	1336,32	0,63%
Nasdaq Composite	▲	2825,56	0,76%
DAX	▲	7414,3	0,19%
FTSE(100)	▲	6085,27	0,80%
DJ Stoxx 50	▲	2758,82	0,64%
EMBI Global	▲	517,55	0,27%
EMBI+	▲	544,44	0,33%
MSCI EM	▲	1108,58	0,41%
MSCI BRIC	▲	345,96	0,97%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,357	0,61%
USD/JPY	▲	0,012	0,11%
USD/RUR	▼	29,274	-0,04%
Сырье			
Brent	▲	103,78	2,11%
WTI	▲	84,99	0,79%
Urals Med,	▲	101,42	2,62%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▼	1371,25	-0,11%
Платина	▼	1828	-0,76%
Металлы			
Медь	▼	9925	-1,80%
Никель	▼	28555	-1,19%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется ростом в среднем на 0,5%. Ожидания по макроэкономике позитивные, но смуту на рынки по нашим ожиданиям могут принести новости о волнениях на Ближнем Востоке.

Накануне американские площадки завершили торги ростом в пределах 0,5-0,76%. Brent увеличилась в стоимости на 2,11% - до $103,78 за баррель. Оптимистичный взгляд на перспективы экономики от ФРС США вместе с макроэкономической статистикой по рынку недвижимости способствовали вчерашнему ралли на фондовых и сырьевых рынках.

В четверг утром наблюдается смешанная ситуация на фоне возобновления опасений относительно ситуации на Ближнем Востоке. Рынки Азии торгуются разнонаправленно. Японский Nikkei вырос на 0,26%, австралийский All Ordinaries - на 0,15%. В то же время сингапурский Straits Times снизился на 0,3%, гонконгский Hang Seng - на 0,04%, китайский Shanghai Composite – на 0,08%. Фьючерсы на американские индексы снижаются в пределах 0,11-0,14%.

Тем не менее, нефть и металлы показывают позитивную динамику. Стоимость фьючерса на нефть Brent утром выросла 0,15%. Медь подорожала на 0,37%, никель – на 0,47%, серебро – на 0,23%.

Сегодня ожидается выход ряда макроэкономических данных, которые могут подтолкнуть инвесторов к покупкам. Будет опубликован индекс потребительского доверия в Еврозоне, который по прогнозам увеличился с минус 11,2 пункта в январе до минус 11 пунктов в феврале. Исследовательская организация Conference Board опубликует значение индекса опережающих экономических показателей за январь, который по ожиданиям вырос в прошлом месяце на 0,3%. Кроме того, прогнозируется рост потребительских цен в США в январе на 0,3% относительно предыдущего месяца. А также рост производственной активности в Филадельфии за февраль до 21 пункта с 19,3 пункта в январе.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

17 февраля 2011	Еврозона	Сальдо текущего счета, дек. (пред.-(-11,2) млрд. евро)
	США	Индекс цен потребителей (прогн.-1,6%, предыд.-1,5%)
	США	Число первичных заявок на получение пособий по безработице, 12 фев. (прогн.-400000, предыд.-383000)
	США	Общее число лиц, получающих пособия по безработице, 5 фев. (прогн. 3,895 млн., пред.-3,888 млн.)
	Еврозона	Индекс потребительского доверия, фев. (прогн.-11 пунктов, пред. -11,2 пунктов)
	США	Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности ФРБ Филадельфии, янв. (прогн.-21, пред.-19,3)
	США	Индекс опережающих индикаторов (прогн.-0,3%, пред.-1,0%)

ВТБ

С марта 2011 года доля ВТБ в индексе MSCI вырастет в 1,7 раза

После проведения SPO по $6,25 за GDR (9,1468 коп. за локальные акции) доля акций государственного банка ВТБ в индексах MSCI Global Standard существенно вырастет с 0,15 до 0,25. Вес акций в индексе определяется как отношение капитализации free float к капитализации free float индекса на дату отсечения (28 февраля). Поэтому, при текущей капитализации ВТБ, в индексе MSCI Russia Standard, его доля должная была бы увеличиться с 1,9% до около 3,2%. Изменения вступят в силу с 1 марта 2011.
Данная новость является очень позитивной для капитализации банка, поскольку это означает рост спроса на акции кредитного учреждения в преддверии ребалансировки индекса. Кроме того, факт успешного проведения SPO, в котором была получена двухкратная переподписка на акции, свидетельствует о высоком потенциальном спросе на акции. Факт негативного влияния возможной продажи ещё 10% на открытом рынке пока минимален, так как Правительство РФ отказалось от этого размещения, плюс, существует мораторий на продажу акций приватизированного 10%-пакета. Это позволит инвесторам заработать доход после размещения, избежав коррекции, что улучшит привлекательность акций банка ВТБ.

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
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.