ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 25 февраля 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1901,14	1,41%
Индекс ММВБ	▲	1715,2	0,84%
Dow Jones Ind, Avg	▼	12068,5	-0,31%
S&P 500	▼	1306,1	-0,10%
Nasdaq Composite	▲	2737,9	0,55%
DAX	▼	7130,5	-0,89%
FTSE(100)	▼	5919,98	-0,06%
DJ Stoxx 50	▼	2667,52	-0,64%
EMBI Global	▲	518,6	0,11%
EMBI+	▲	545,6	0,10%
MSCI EM	▼	1087,1	-0,81%
MSCI BRIC	▼	339,603	-0,78%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,380	0,37%
USD/JPY	▲	0,012	0,74%
USD/RUR	▼	0,000	0,00%
Сырье			
Brent	▲	111,36	0,10%
WTI	▼	97,28	-0,84%
Urals Med,	▼	108,88	-0,76%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▲	1411,5	0,16%
Платина	▼	1772	-3,49%
Алюминий	▲	2491	0,06%
Медь	▼	9440	-0,54%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается умеренно позитивный внешний фон. Площадки откроются ростом в пределах 0,5%.

Накануне торги в Штатах завершились разнонаправленно. Индекс Dow Jones снизился на 0,31%, S&P - на 0,1%, NASDAQ вырос на 0,55%. В тоже время фьючерсы на индексы существенно выросли в ходе утренних торгов пятницы. Контракт на S&P вырос на 0,41%, NASDAQ - на 0,42%. Несмотря на нестабильность на Ближнем Востоке, индексы смогли удержаться на текущих уровнях благодаря восстановлению рынка труда. Число американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице, на прошлой неделе сократилось до 391 тыс., что оказалось существенно ниже прогнозов экспертов, ожидавших сокращения до 405 тыс. Лучше прогнозов оказались и данные по числу американцев продолжающих получать пособие по безработице.

В азиатском регионе также преобладают покупатели. Японский Nikkei вырос на 0,71%, гонконгский Hang Seng - на 1,45%, австралийский All Ordinaries - на 0,49%.

Негативом для российских площадок является снижение стоимости нефти. Вчера в ходе дневных торгов стоимость нефти WTI преодолела психологический рубеж в $100 за баррель, а цены на нефть марки Brent вплотную приблизились к отметке в $120 за баррель. Рынки перестали разгонять нефтяные фьючерсы после заявления Саудовской Аравии о возможности увеличения объемов добычи нефти станами ОПЕК в случае необходимости. В пятницу утром Brent торгуется на уровне $112,9 (+1,38%), WTI - $97,81 (+0,54% к уровню закрытия четверга).

Мировые фондовые площадки растут после недавней коррекции на ожиданиях улучшения макроэкономической ситуации. Сегодня Министерство торговли США опубликует уточненные данные об объеме ВВП в четвертом квартале. Мичиганский университет опубликует окончательное значение рассчитываемого им индекса доверия потребителей к экономике США за февраль. Федеральное статистическое управление Германии опубликует предварительные данные об изменении потребительских цен в феврале, которые могут стать поводом для увеличения базовой ставки ЕЦБ. Тем не менее, не стоит списывать ближневосточный фактор, по данным прессы в пятницу в ряде арабских стран пройдут новые антиправительственные акции, которые могут снова привести к взлету нефтяных котировок.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

25 февраля 2011	Россия	Сбербанк	Банки	Заседание Наблюдательного Совета Сбербанка (сделка по покупке Тройки Диалог)
	Россия	НКНХ	Нефтехимия	Закрытие реестра акционеров для участия в ГОСА
	Германия			Индекс цен потребителей, фев. (пред.-2,0% г/г)
	Франция			Потребительские расходы, янв. (прогн. 2,0%, пред.-1,6% г/г)
	США			ВВП, 4 кв. (прогн.-3,3%, пред.-3,2%)
	США			Индекс потребительских настроений Мичиганского университета, фев. (прогн.-75,4, ожид. 75,1)

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

MAIL.RU

Прибыль компании в 2010 году выросла на 63% до 76,7 млн.

Чистая прибыль Mail.ru Group по итогам 2010 года выросла на 63% в сравнении с 2009 годом и составила $76,7 млн. EBITDA увеличилась на 78%, до $116,6 млн. Выручка компании по итогам 2010 года увеличилась на 63,5% - до $324 млн. Чистый долг у компании отрицателен и составляет (-$118.4 млн.).
Число пользователей почтового сервиса Mail.ru в декабре прошлого года достигло 22,7 млн против 19 млн. годом ранее. Количество уникальных пользователей ICQ в мире сократилось в декабре до 33,5 млн с 51,1 млн в декабре 2009 года. Мы расцениваем подобные результаты как умеренно-позитивные для компании Mail.ru. Наибольшую выручку компания получает от рекламы (76% от общей выручки), поэтому присутствие во всех популярных интернет-сервисах сохраняет позитивную динамику пфинансовых показателей.
Нестабильность базы пользователей вызвана переходом части пользователей от мгновенных сообщений к общению в более функциональных интернетовских социальных сетях. Учитывая присутствие в данном сегменте Mail.ru (компания владеет 2,4% в Facebook, 32,5% в «Вконтакте», 100% в сети «Одноклассники»), прибыль компании вырастет и от органического роста в этом сегменте за счёт переоценки сделанных финансовых вложений.

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.