ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
06 мая 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1916,33	-1,72%
Индекс ММВБ	▼	1644,92	-0,76%
Dow Jones Ind, Avg	▼	12584,17	-1,10%
S&P 500	▼	1335,1	-0,91%
Nasdaq Composite	▼	2814,72	-0,48%
DAX	▲	7376,96	0,04%
FTSE(100)	▼	5919,98	-1,07%
DJ Stoxx 50	▼	2608,86	-0,23%
EMBI Global	▲	537,77	0,05%
EMBI+	▲	565,65	0,03%
MSCI EM	▼	1161,68	-0,79%
MSCI BRIC	▼	348,848	-1,04%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,454	-1,94%
USD/JPY	▲	0,013	0,81%
USD/RUR	▼	27,263	-0,38%
Сырье			
Brent	▼	110,8	-8,57%
WTI	▼	99,80	-8,64%
Urals Med,	▼	105,63	-9,49%
Металлы			
Золото (спот)	▼	1511	-1,95%
Платина	▼	1802	-2,12%
Медь	▼	8791	-4,15%
Никель	▼	24975	-6,72%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок, из-за резкого падения нефтяных котировок сегодня окажется под давлением, но возможен коррекционный рост котировок.

Российский рынок сегодня будет под достаточно сильным давлением из-за резкого снижения цен на сырьевые товары, произошедшего после закрытия российских площадок. Вследствие этого, наиболее вероятно открытие со снижением на уровне 1%, после которого возможно коррекционное движение вверх, так как отечественные индексы снизились раньше падения сырьевых фьючерсов, предугадав настроения на мировом рынке. Все произошедшие негативные события уже заложены в цене. Торги в течение дня будут проходить в условиях роста фьючерсов на американские индексы и в ожидании макроэкономической статистики из Европы (торговый баланс во Франции и промпроизводство в Германии) и США (данные по занятости в производственном секторе). Исходя из ранее вышедших данных по Европе и США, макроэкономическая статистика сегодня может не порадовать инвесторов.

Американские индексы завершили торги в четверг снижением котировок, из-за крайне неудачных данных по безработице и понижения ожиданий по росту мировой экономики. Dow Jones закрылся снижением на 1,1%, S&P – на 0,9%, NASDAQ - 0,5%. Фьючерсы на американские индексы сегодня торгуются в позитивной зоне, вырастая на 0,2%. Азиатские площадки сегодня снизились. Nikkei упал на 1,3%, корейский Seoul Composite понизился утром сегодня ещё на 1,3%, австралийские индексы опустились на 0,2%. Китайский индекс Shanghai Composite потерял 0,2%, китайский индекс с преобладанием финансовых бумаг, Hang Seng, упал сильнее, на 0,5%.

Нефть в четверг понизилась на 8,6% из-за опасений относительно восстановления мировой экономики после неудачной макроэкономической статистики из США и Европы. Нефть сорта Brent понизилась до $110,8 за баррель, нефть сорта WTI понизилась ниже $100 - до $99,8. В пятницу фьючерсы корректируются вверх на 0,5%-1%, Brent торгуется около $111,9 (+0,99%), а WTI подросла до $100,3 (+0,5%). Драгметаллы сегодня разнонаправлены: золото растёт на 0,2% до $1484, серебро теряет 4%, дешевея до $34,89 за тройскую унцию. Металлы с утра чуть растут: алюминий подрастает на 0,5%, медь – на 0,3%, никель прибавляет 0,7%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

6 мая 2011

Отчетность за 1 квартал 2011: Alcatel Lucent SA, BASF SE, Cameco Corp., Commerzbank AG, Deutsche Telekom AG, Marubeni Corp., Mitsui Co. Ltd., Nokian Renkaat Ooj

Россия	МОЭСК	Электроэнергетика	Заседание Совета директоров МОЭСК (вопросы проведения годового собания акционеров)
Россия	ЛУКОЙЛ	Нефть и газ	Закрытие реестра акционеров ЛУКОЙЛа для участия в ГОСА 23 июня 2011 г (дивиденды: а/о — 59 руб.)
Россия	Татнефть	Нефть и газ	Закрытие реестра акционеров Татнефти для участия в ГОСА 23 июня 2011 г (дивиденды: а/о — 5.02 руб., а/п -5.02 руб.)
Россия	ОГК-4	Электроэнергетика	Закрытие реестра акционеров ОГК-4 для участия в ГОСА 24 июня 2011 г

	Россия	Магнит	Ритейл	Закрытие реестра акционеров Магнита для участия в ГОСА 23 июня 2011 г (дивиденды за 2010 г : а/о — 6.57 руб., дивиденды за 1 кв. 2011 г — 4.67 руб.)
	Россия	Иркутскэнерго	Электроэнергетика	Закрытие реестра акционеров Иркутскэнерго для участия в ГОСА*
	Россия	МРСК Юга	Электроэнергетика	Закрытие реестра акционеров МРСК Юга для участия в ГОСА 15 июня 2011 г (дивиденды не выплачивать)
	Россия	МРСК Центра и Поволжья	Электроэнергетика	Закрытие реестра акционеров МРСК Центра и Приволжья для участия в ГОСА*
	Россия	Газпром	Нефть и газ	Закрытие реестра для участия в ГОСА
	Россия	АВТОВАЗ	Автомобилестроение	Закрытие реестра для участия в ГОСА
	Россия	Ленэнерго	Электроэнергетика	Рекомендации относительно распределения чистой прибыли
06/05/11 10:45	Франция			Экспорт (мар) 41,300 млрд. EUR
06/05/11 10:45	Франция			Импорт (мар) 34,700 млрд. EUR
06/05/11 10:45	Франция			Бюджет (мар) -28,0 млрд. EUR
06/05/11 10:45	Франция			Торговый баланс (мар) прошл. -6,6 млрд. EUR, ожидаем. -6,5 млрд. EUR
06/05/11 14:00	Германия			Промышленное производство м/м (мар) прошл. 1,6%, ожидаем. 0,5%
06/05/11 16:30	США			Изменение количества рабочих мест в несельскохозяйственном секторе (апр) прошл. 216 тыс. ожидаем. 180 тыс.
06/05/11 16:30	США			Изменение количества рабочих мест в производственном секторе (апр) прошл. 17 тыс., ожидаем. 18 тыс.
06/05/11 16:30	США			Уровень безработицы (апр) прошл. 8,8%, ожидаем. 8,8%
07-09.05.2011	Россия			Торги на всех рынках РТС и ММВБ не будут проводиться в связи с майскими праздниками.

Макроэкономика

Основные события на валютном рынке: глава ЕЦБ Ж.-К. Трише дал понять, что в июне не стоит ожидать повышения ставки, азиатские ЦБ активно скупали евро в районе in 1.4650/1.4700 после снижения евро, вызванного разочарованием игроков решением ЕЦБ. Кочерлакота, ФРБ Миннеаполиса: ФРС должна готовиться к повышению ставки уже в этом году. Доходность 10-летних облигаций казначейства США снизилась на 6 б.п. до 3,16%.
EUR/USD обрушился с отметки 1.4845 к минимуму на 1.4545, где нашла незначительную поддержку. Следующая поддержка ожидается в районе 1.4490/00 и 1.4416.
AUD/USD также снизился, хотя и не так резко, как многие ожидали вследствие зависимости австралийской валюты от динамики цен на сырье. Пара закрылась ниже важного уровня поддержки на 1.0580, и теперь можно ожидать падения к 38,2% коррекции ралли 0.9739/1.1021, расположенным на 1.0532.
USD/CHF продемонстрировал ралли вопреки бегству от рисков, которое стало причиной резкого падения EUR/CHF. В ходе нью-йоркской сессии пара удерживалась в диапазоне 0.8578/0.8713, закрывшись у его верхней границы.
USD/JPY также смогла укрепиться: несмотря на обвал EUR/JPY, цены вырвались из устоявшегося диапазона 79.57/70.35 и закрылись в районе 80.21, в то время как кросс откатился от максимумов 118.55 до 116.15, впоследствии восстановившись до 116.55.
Резкое падение EUR/GBP помогло смягчить снижение британской валюты, хотя GBP/USD все же откатился от максимума на 1.6516 к минимуму в районе 1.6361.

РОСТЕЛЕКОМ

Начались торги на РТС дополнительными выпусками

Акции государственной телекоммуникационной компании Ростелеком начали торговаться на бирже РТС. К торгам допущены 14 дополнительных выпусков, выпущенных для присоединения МРК Связьинвеста, состоявшееся 01 апреля 2011. Объединение выпусков состоится в конце июля 2011, что даст возможность ликвидной торговли акциями всех выпусков и на ММВБ. Торговля на РТС даёт уже сейчас возможность инвесторам, вкладывавшимся в акции региональных МРК, зафиксировать доход, продав акции Ростелекома, без дисконта за меньшую ликвидность новых выпусков. В этой связи возможно кратковременное снижение котировок на торгах, которое можно использовать, как удобное время для входа в капитал компании в преддверии получения листинга на западных биржах, перед которым капитализация Ростелекома должна вырасти.
ФРСФР разрешила обращение в виде GDR до 25% от капитала объединённой компании Ростелеком. Предварительной датой для получения листинга и IPO объединённой компании может стать осень, когда обычно наиболее благоприятна конъюнктура на финансовых рынках. Продавать акции Ростелекома будут миноритарии, главным образом фонд им. Попова под управлением бывшего генерального директора Юрченко, который может предложить до 5% от капитала объединённой компании.

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 Кириченко Арсений Борисович	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.