

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▲	1 455,32	0,61%
Индекс ММББ	▲	1 464,42	0,07%
Dow Jones Ind, Avg	▼	12 422,06	0,00%
S&P 500	▼	1 289,09	0,00%
Nasdaq Composite	▼	2 710,67	0,00%
DAX	▲	6 220,01	1,25%
FTSE(100)	▲	5 657,44	0,37%
DJ Stoxx 50	▲	2 417,22	0,85%
EMBI Global	▼	564,00	0,00%
EMBI+	▼	597,28	0,00%
MSCI EM	▼	951,83	-0,11%
MSCI BRIC	▲	285,31	0,29%

Валюты

USD/EUR	▼	1,27	-0,10%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▲	31,934	1,11%

Сырье

Brent	▲	111,34	0,81%
WTI	▲	99,69	1,00%

Металлы

Алюминий	▼	2 121,00	0,00%
Платина	▲	1 495,00	1,08%
Золото (спот)	▲	1 641,00	0,34%

Российские индексы откроются ростом на 0,5%.

Азиатские индексы торгуются позитивно. Nikkei вырос на 0,63%, Hang Seng – на 1,83%, Straits Times – на 0,73%. Фьючерсы на американские индексы растут. Фьючерс на S&P прибавил 0,6%, на NASDAQ - 0,8%. После понижения суверенного рейтинга Франции удалось разместить облигации на 8,6 млрд. евро при снижении стоимости заимствования. Данный факт вдохновил инвесторов, поскольку ЕЦБ продолжает накачивать экономику Европы дешевой ликвидностью. Еще одной позитивной новостью стали заверения Еврокомиссии о том, что Греция и частные инвесторы смогут завершить переговоры в ближайшее время. Уже 20 марта Греция должна выплатить 14,5 млрд. евро по суверенным облигациям, для чего стране потребуются очередной транш помощи от ЕС и МВФ, а достижение договоренностей о списании части долга с частными инвесторами является одним из условий предоставления помощи. Кроме того, рынки позитивно восприняли статистику из Китая. ВВП китайской экономики вырос в IV квартале 2010 года на 8,9%, что оказалось выше ожиданий рынка, который закладывал 8,7%.

Дополнительную поддержку российским индексам с открытия добавит дорожающая нефть на эскалации Ближневосточных проблем.

В течение дня российские биржи будут подвержены влиянию новостного фона из Европы. Еврокомиссия, ЕЦБ и МВФ обсудят с греческими властями экономическую ситуацию в стране. Также ожидается публикация индекса доверия инвесторов и аналитиков к экономике Германии в январе, который по прогнозам опустился до 24 пунктов с 26,8.

Немаловажным фактором станет публикация отчетности Citigroup Inc., Rio Tinto Plc, Wells Fargo & Co. за прошедший квартал.

Под закрытие российских торгов Федеральный резервный банк Нью-Йорка публикует значение индекса производственной активности Empire Manufacturing за январь. Прогнозируется рост до 11 пунктов с минус 9,53 пункта в декабре.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ
17 января

Китай

Как ожидается, Citigroup Inc., Rio Tinto Plc, Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd., Wells Fargo Co. обнародуют отчетность за прошедший квартал.

ВВП, г/г, 4 кв. (пред. 9,1%, прогн. 8,7%)

Китай

Промышленное производство, г/г, дек. (пред. 12,4%, прогн. 12,2%)

Еврозона

Индекс потребительских цен, оконч., дек. (г/г: пред. 2,8%, прогн. 2,8%; м/м: пред. 0,1%; прогн. 0,4%)

Германия

Индекс экономических ожиданий инвесторов ZEW, янв. (пред. - 53,8 пунктов, прогноз -50 пунктов)

18 января

США

Как ожидается, ASML Holding NV, Bank of New York Mellon Corp., Goldman Sachs Group Inc., eBay Inc., обнародуют отчетность за прошедший квартал.

Индекс цен производителей, дек. (пред. 0,3%; прогн. 0,1%)

FOREX

Хорошие статистические данные Китая вернули положительный настрой на рынки. Отсутствие торгов в США и активное участие ЕСВ на вторичном рынке сгладило Пан-Европейское падение рейтингов от S&P накануне. Сегодня стало известно об ожидаемом снижении рейтинга EFSF от вышеназванного рейтингового агентства. Среди эйфории финансовых рынков несколько особняком стоит расширение спрэдов Португалии и неисполнение целей бюджетной консолидации Греции, а так же срыв ей же переговоров с частными кредиторами. Что как минимум затрудняет реализацию ранее достигнутых многосторонних договоренностей Грецией, а в ближайшее время может грозить неупорядоченным дефолтом. Там не менее, финансовые рынки демонстрируют уверенный рост. Евро против Доллара США на торгах в Азии продемонстрировала рост на фоне сокращения рекордного объема коротких позиций. Диапазон торгов составил 1,2650-1,2736. Японская йена против Доллара США продолжает проявлять минимальную активность, традиционную для Азиатской сессии. Диапазон сессии составил 76,65Y-76,88Y.

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Вчера основные биржи были закрыты в связи с празднованием Дня Мартина Лютера Кинга, поэтому сегодня комментариев по товарным рынкам не будет.

МОСТОТРЕСТ

ФАС России разрешила консолидацию 49,75% голосующих акций «Мостотреста»

Компания Трансфингрупп, управляющая пенсионными резервами НПФ Благосостояние, получила разрешение ФАС на консолидацию 49,75% голосующих акций «Мостотреста». По данным прессы, приобретение акций будет осуществляться у неопределенного круга лиц, в том числе на торгах фондовой биржи. В настоящее время основными акционерами ОАО Мостотрест являются структуры Marc O'Polo Investments 38,6%, с бенефициарами в лице Аркадия Ротенберга (26,4%) и топ-менеджеров группы Н-Транс (12,2%), на долю ЗАО «УК «Трансфингрупп» приходится 24,9%. В свободном обращении находится 29,9% акций.

В случае приобретения доли Н-Транса, Трансфингрупп увеличит владение до 37%. При консолидации часть акций также может быть выкуплена с рынка, либо у крупных миноритариев (JPMorgan Funds 6,4%). Поскольку заявка подана на пакет менее 50%, сделка может быть структурирована между крупными акционерами с применением либо компаний в зарубежной юрисдикции, либо через покупку ГДР.

Новость может спекулятивно привести к переоценке капитализации Мостотреста и может обеспечить поддержку котировкам компании в краткосрочной перспективе. Учитывая, что текущие котировки ниже цены размещения - \$6,25, при увеличении доли компанией Трансфинансгруп возможна премия для продающих акционеров. Соответственно, потенциал роста от текущей цены \$5,71 (182 руб) может составить 12%.

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	Носков Александр Александрович Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 19 85 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.