ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 11 сентября 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1 476,44	0,32%
Индекс ММВБ	▲	1 478,83	0,29%
Dow Jones Ind, Avg	▼	13 254,29	-0,39%
S&P 500	▼	1 429,08	-0,61%
Nasdaq Composite	▼	3 104,02	-1,03%
DAX	▼	7 213,70	-0,01%
FTSE(100)	▼	5 793,20	-0,03%
DJ Stoxx 50	▼	2 542,07	-0,33%
EMBI Global	▲	648,33	0,11%
EMBI+	▲	687,04	0,03%
MSCI EM	▲	969,97	0,12%
MSCI BRIC	▲	270,61	0,13%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,276	-0,45%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▼	31,722	-0,91%
Сырье			
Brent	▲	114,81	0,49%
WTI	▲	96,54	0,44%
Металлы			
Алюминий	▲	2 032,00	2,21%
Медь	▲	8 032,00	2,40%
Золото (спот)	▲	1 732,00	0,23%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российские индексы откроются снижением на 0,5%. Инвесторы фиксируют прибыль в ожидании решения Конституционного суда Германии о законности создания европейских стабилизационных фондов, которое будет опубликовано 12 сентября. Также 12 сентября начнется двухдневное заседание ФРС, по итогам которого ожидают введения новой программы стимулирования. Нефть дешевеет во вторник, поскольку Саудовская Аравия указала на чрезмерно высокие цены. Большого блока статданных сегодня не ожидается, поэтому торги вероятнее всего будут проходить в ожидании худшего из возможных вариантов. Франция представит информацию о занятости, в Штатах выйдет индекс экономического оптимизма. Из Российских событий мы отмечаем публикацию отчетности Уралкалия, начало переговоров Сбербанка с инвесторами перед SPO, завершение оферты миноритариям ТГК-11.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

11/09	Россия	Уралкалий	Отчетность по МСФО за второй квартал	
	Россия	ТГК-11	Завершится действие оферты миноритариям на выкуп акций по 0,015066 рубля за бумагу	Электроэнергетика
	Франция		Занятость в несельскохоз. секторе (пересмотр.), к/к, (пред. -0,1%)	
	Германия		Индекс оптовых цен г/г, (пред. 2%)	
	Германия		Индекс оптовых цен м/м, (пред. 0,3%)	
12/09	Япония		Заказы в машиностроении, (пред. 5,6%)	
	Япония		Индекс оптовых цен на произведенные и потребляемые внутри страны товары м/м, (пред. -0,4%)	
	Япония		Индекс оптовых цен на произведенные и потребляемые внутри страны товары г/г, (пред. -2,1%)	
	Франция		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.), г/г, (пред. 2,2%)	
	Франция		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.), м/м, (пред. -0,5%)	
	Франция		Инфляция за вычетом табака, м/м, (пред. -0,4%)	

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

СБЕРБАНК

Компания начала переговоры по поводу SPO 7,56%

По данным прессы, государственный банк объявил о начале переговоров с потенциальными инвесторами по поводу размещения государственного пакета 7,56% обыкновенных акций Сбербанка РФ. Книга заявок на покупку при этом может быть открыта до 14.06.2012. Цена размещения, исходя из ранее опубликованных условий приватизации составит не менее $3.15 (100 руб.) за одну акцию. Тем не менее, учитывая достаточно высокую волатильность, по данным прессы, может быть применён дисконт на уровне 5%, что приведёт цену размещения на IPO к текущей рыночной цене. Мы рекомендуем держать акции Сбербанка РФ в связи с ограниченным потенциалом и приобретать акции банка ВТБ, который имеет потенциал в 15% к собственной цене размещения при приватизации первого госпакета. При удачном размещении Сбербанка РФ, Банк ВТБ может компенсировать разрыв в оценке со Сбербанком и реализовать часть собственного потенциала.

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

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
	Лазарев Игорь Олегович	
	Розет Борис Владимирович	
Отдел торговых операций	Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 10 41
	Носков Александр Александрович	8 812 329 19 85
	Баличев Дмитрий Геннадиевич	8 812 329 19 85

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.