ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 27 сентября 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 456,99	-3,57%
Индекс ММВБ	▼	1 445,38	-2,51%
Dow Jones Ind, Avg	▼	13 413,51	-0,33%
S&P 500	▼	1 433,32	-0,57%
Nasdaq Composite	▼	3 093,70	-0,77%
DAX	▼	7 276,51	-2,00%
FTSE(100)	▼	5 768,09	-1,56%
DJ Stoxx 50	▼	2 546,07	-1,65%
EMBI Global	▼	647,60	-0,04%
EMBI+	▲	685,00	0,03%
MSCI EM	▼	990,37	-1,15%
MSCI BRIC	▼	277,37	-1,13%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,287	-0,20%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▲	31,222	0,20%
Сырье			
Brent	▼	110,04	-0,37%
WTI	▼	89,98	-1,52%
Металлы			
Алюминий	▼	2 049,00	-0,97%
Медь	▼	8 130,50	-1,27%
Золото (спот)	▼	1 744,75	-1,51%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российские индексы с открытия вырастут на 0,2% на позитивном внешнем фоне. Ждем высокой волатильности торгов в ожидании новостей из Европы.

Американские фьючерсы выросли в четверг утром на 0,46-0,57%, вслед за фьючерсами подросли и азиатские индексы. Нефть Brent выросла в стоимости на 0,18%. Фактором который будет сдерживать рост российских и мировых индексов остается ситуация в Европе. В четверг будет представлен план снижения госрасходов и сокращения бюджетного дефицита Испании, при этом по всей стране проходят массовые протесты населения против сокращения госрасходов. Кроме того, ожидается, что индекс делового и потребительского доверия к экономике еврозоне снизился в сентябре до минимума с мая 2009 года. Во второй половине дня ожидается большой пул макроэкономической информации из США. Согласно прогнозам, число заявок на пособие по безработице в США упало за прошедшую неделю на 7 тыс. - до 375 тыс., оценка ВВП США за апрель-июнь останется без изменения. А вот заказы на товары длительного пользования упали в августе на 5% после повышения на 4,1% в июле.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

27/09	Россия	Трансконтейнер	Отчётность по МСФО за I полугодие 2012	Транспорт
	Германия		Созданные рабочие места(прош. 9000 п.; ожид. 10000 п.)	Макро Германия
	Германия		Уровень безработицы(прош. 0,068 п.; ожид. 0,068 п.)	Макро Германия
	Еврозона		Индекс настроений в экономике(прош. 86,1 п.; ожид. 86,1 п.)	Макро Еврозона
	США		ВВП (Gross domestic product (GDP)) (2 кв)(прош. 1,7 ; ожид. 1,7)	Макро США
	США		Личное потребление (Personal Comsumption) (2 кв) (прош. 1,7 ; ожид. 1,7)	Макро США
	США		Заказы товаров длительного пользования (Durable Good Orders) (авг)(прош. 4,2 %; ожид. -4 %)	Макро США
	США		Всего обращений за пособиями по безработице (Continuing Claims) (сен 15) (прош. 3272 тыс.; ожид. 3290 тыс.)	Макро США
	США		Первичные обращения за пособиями по безработице (Initial Jobless Claims) (сен 22) (прош. 382 тыс.; ожид. 375 тыс.)	Макро США

FOREX

Не так давно объявили о стимулирующих мерах монетарные власти США, Японии и Китая, а ринки уже ожидают, что Китай будет вынужден расширить свою программу стимулирования экономики. Основанием для столь спорных умозаключений стали снижающиеся пятый месяц подряд размер прибыли индустриального сектора <<Поднебесной>>. В прочем, ряд аналитиков высказывают сомнения в необходимости подобных мер от правительства страны, ожидания ускорение экономического роста Китая к концу текущего начало следующего года.
Европа по прежнему добавляет темные тона в общую палитру. Протесты в Испании и Греции перешли в фазу активных столкновений с полицией. Народное недовольство способно пошатнуть политическую волю своих правительств направленную на стабилизацию финансов. В тоже время представители Германии, Финляндии и Голландии высказывают сомнения в необходимости масштабного участия Фонда Общеевропейской Стабильности (ESM) в спасении банковской системы проблемных стран. Последняя позиция связана с тем, что возможные потери банковского сектора Испании на рынке ипотечного кредитования могут достигнуть размера 300 млрд. евро. Реальные сектор европейской экономики, по прежнему, посылает сигналы своего бедственного положения, предупреждая, что рецессия в регионе может продлится как минимум полгода.
Тем не менее, ожидание очередных вливаний в реальный сектор от Китайского правительства смогли вернуть умеренный оптимизм на рынки Юго-Восточной Азии. Фондовые площадки региона находятся в умеренном плюсе. В след за фондовыми площадками настроения улучшились и на валютном рынке. Евро в паре EURUSD немного восстанавливается после 3-х дней снижения. Диапазон колебаний пары на утренних торгах составил 1,2864-1,2897. Японская Йена напротив не настроена сдавать свои позиции в паре с Долларом США. Диапазон колебаний пары USDJPY в Азии составил 77,61-77,75.

КУБАНЬЭНЕРГО

Оферта акционером может быть выставлена до конца 2012 года

По словам руководства холдинга МРСК, до конца 2012 года может быть выставлена оферта миноритарным акционерам компании. В настоящий момент для проведения этого корпоративного действия необходимо согласие Минэкономразвития. Исходя из ранее одобренной цены сделки с Роснефтью, $5.05 (157,80 руб.), а также рассчитывая на получение денег до конца мая 2013 года от оферты, по текущей цене доходность составляет 46% годовых.

Ранее предполагалось, что выкуп будет обусловлен приобретением пакета Роснефти в капитале Кубаньэнерго, в результате которого доля Холдинга МРСК, совместно с аффилированной компанией Тюменьэнерго превысила бы порог в 75%. Оферту должна была выставить компания Тюменьэнерго, в дальнейшем акции должны были быть переданы материнскому электросетевому холдингу. Однако, из-за начавшейся реорганизации отрасли и объединения с ФСК ЕЭС, сделка потребовала дополнительного согласования, приведшего к срыву сроков сделки с Роснефтью.

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.