ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
02 октября 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1 513,81	2,58%
Индекс ММВБ	▲	1 490,21	2,19%
Dow Jones Ind. Avg	▲	13 515,11	0,58%
S&P 500	▲	1 444,49	0,27%
Nasdaq Composite	▼	3 113,53	-0,09%
DAX	▲	7 326,73	1,53%
FTSE(100)	▲	5 820,45	1,37%
DJ Stoxx 50	▲	2 553,24	1,39%
EMBI Global	▲	652,60	0,34%
EMBI+	▲	691,30	0,03%
MSCI EM	▲	1 005,08	0,24%
MSCI BRIC	▲	281,80	0,66%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,289	0,22%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▲	31,254	1,09%
Сырье			
Brent	▼	112,39	-0,30%
WTI	▲	92,48	0,30%
Металлы			
Алюминий	▼	2 068,50	-1,22%
Медь	▼	8 191,50	-0,92%
Золото (спот)	▲	1 787,00	0,62%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российские индексы откроются снижением на 0,5%.

В понедельник американские площадки завершили торги ростом, на фоне позитивной статистики по экономике США. Индекс Dow Jones вырос на 0,58%, индекс S&P - 0,27%, индекс NASDAQ снизился на 0,09%. Нефть сорта Brent по итогам торгов понедельника снизилась на 0,30% - до $112,39 за баррель, WTI снизилась до $92,48, на 0,3% на фоне негатива из Европы и КНР.

Во вторник в Азии наблюдается разнонаправленная динамика из-за частично закрытых рынков региона. Тем не менее, позитивная статистика из США и снижения учётной ставки в Австралии позволила японскому индексу Nikkei вырасти на 0,1%, австралийский All Ordinaries вырос на 1,1%, S&P/ASX 200 прибавил 0.8%, корейский индекс Kospi прибавил 0,2%.

Тем не менее, на фоне снижения фьючерсов на российские индексы в преддверии публикации данных по запасам нефти в США, способных вызвать снижение стоимости сырья. Кроме того, фьючерсы на нефть сорта Brent сегодня теряют 0,01%, WTI дешевеет на 0,03%, фьючерсы на американские индексы находятся в легко позитивной зоне. Контракт на S&P растёт на 0,07%, Dow Jones – на 0,02%, Nasdaq – 0,00%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

02/10/12 8:00	США	Продажи грузовых автомобилей(прош. 7.14 млн)
02/10/12 8:00	США	Продажи всех автомобилей(прош. 7.38 млн)
02/10/12 13:00	Еврозона	Цены производителей (месяц)(прош. 0.4 %; ожид. 0.5 %)
02/10/12 13:00	Еврозона	Цены производителей (год)(прош. 1.8 %; ожид. 2.6 %)
02/10/12 16:55	США	Redbook (месяц)(прош. 1.7 %)
02/10/12 16:55	США	Redbook (год)(прош. 2 %)

FOREX

Улучшение бизнес настроений в США, Европе и Китае способствовало росту оптимизма на рынках. Участники торгов пытаются разглядеть в данных, разорвавших цеп последовательного снижения настроений в деловых кругах, начало разворота мировой экономики, в направлении более быстрых темпов роста. Слабость рынка труда США дает рынкам надежду, что стимулирующие меры ФРС будут поддерживать финансовые рынки.
Появившиеся слухи, о том что Испания готова запросить помощи у ЕС, снижает опасения развития европейского кризиса. Германия, пока, попросила немного времени до официального обращения Мадрида, по политическим мотивам. Сокращение процентной ставки overnight cash-rate на 0,25% Сиднеем стало приятным сюрпризом для азиатских торгов.
Фондовые площадки Юго-Восточной Азии окрашены в зеленый цвет. В Индии и
Китае сегодня выходной. На валютном рынке Евро в паре EURUSD на утренних торгах пытается выйти к вчерашним максимумам. Диапазон торгов пары составил 1,2882--1,2913.
Вслед за ростом оптимистичных настроений на рынках, Японская Йена ослабила хватку на валютном рынке.
Паре USDJPY в ходе утренних торгов удалось подняться выше отметки
78,00Y. Диапазон торгов составил 77,94Y--78,14Y.

МОСТОТРЕСТ

Прибыль по МСФО выросла на 7% до $59 млн.

По данным компании, в 1 полугодии 2012 года прибыль компании выросла на 7%, до $59 млн., EBITDA не изменилась и осталась на уровне $147 млн., выручка увеличилась на 17% до $1,496 млрд. Существенно вырос чистый долг, который остался отрицательным и вырос до -$340 млн. Портфель компании вырос на 2,6% до $9,8 млрд.
Позитивные результаты деятельности компании объясняются ростом оборотов компании на крупных текущих и новых объектах на трассах в Сочи, трассе Дон и новой скоростной трассы на Санкт-Петербург. Однако, из-за большого объёма работ негативным моментом стало сокращение собственной маржи по объектам, поскольку доля субподрядных работ выросла с 41% до 45%, что привело к опережающему росту себестоимости. Кроме того, из-за увеличения финансовых расходов, вызванных неоперационными результатами, общество не смогло существенно нарастить чистую прибыль. Поэтому вышедшая отчётность является умеренно-позитивным фактором, кототрый, по большей части, уже учтён рынком и не сможет существенно увеличить капитализацию строительной 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

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.