ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 03 октября 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 497,20	-1,10%
Индекс ММВБ	▼	1 480,42	-0,66%
Dow Jones Ind. Avg	▼	13 482,36	-0,24%
S&P 500	▲	1 445,75	0,09%
Nasdaq Composite	▲	3 120,04	0,21%
DAX	▼	7 305,86	-0,28%
FTSE(100)	▼	5 809,45	-0,19%
DJ Stoxx 50	▼	2 544,32	-0,35%
EMBI Global	▼	652,60	0,00%
EMBI+	▲	685,76	0,03%
MSCI EM	▲	1 006,23	0,11%
MSCI BRIC	▼	281,74	-0,02%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,292	0,21%
USD/JPY	▲	78,150	0,04%
USD/RUR	▼	31,135	-0,38%
Сырье			
Brent	▼	111,57	-0,55%
WTI	▼	91,89	-0,64%
Металлы			
Алюминий	▲	2 107,00	1,86%
Медь	▲	8 363,28	2,10%
Золото (спот)	▼	1 777,20	-0,55%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российские индексы откроются снижением на 0,4%.

Во вторник американские площадки завершили торги разнонаправленно, на фоне неясности с предоставлением помощи Испании. Индекс Dow Jones снизился на 0,24%, индекс S&P вырос на 0,09%, индекс NASDAQ повысился на 0,21%. Нефть сорта Brent по итогам торгов понедельника снизилась на 0,52% - до $111,57 за баррель, WTI снизилась на 0,64% до $91,89, на фоне негатива из Европы.

В среду в Азии наблюдается снижение на 0,4% из-за новостей о предоставлении помощи Испании, вышедших накануне и негативной статистики из КНР по индексу PMI в секторе услуг до 53,7 п. Индекс Nikkei потерял 0,42%, австралийский All Ordinaries вырос на 0,20%, S&P/ASX 200 прибавил 0,04%, корейский индекс Kospi снизился на 0,04%.

Сегодня продолжается снижение фьючерсов на российские индексы. Кроме того, фьючерсы на нефть сорта Brent сегодня теряют 0,42%, WTI дешевеет на 0,16%, фьючерсы на американские индексы находятся в негативной зоне. Контракт на S&P падает на 0,21%, Dow Jones – на 0,11%, Nasdaq – на 0,07%. Из статистики сегодня будут опубликованы данные о деловой активности и розничным продажам из Еврозоны, по которым ожидается сохранение показателей и данные из США по рынку недвижимости, прогнозам по безработице (ожидается 143 тыс. обращений) и непроизводственной компоненте индекса ISM, которая должна снизиться до 53,2 п.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

03/10/12 11:48	Франция	Индекс деловой активности в сфере услуг(прош. 46.1 п.; ожид. 46.1 п.)
03/10/12 11:48	Франция	Составной индекс деловой активности(прош. 44.1 п.)
03/10/12 11:53	Германия	Индекс деловой активности в сфере услуг(прош. 50.6 п.; ожид. 50.6 п.)
03/10/12 11:58	Еврозона	Составной индекс деловой активности(прош. 45.9 п.; ожид. 45.9 п.)
03/10/12 11:58	Еврозона	Индекс деловой активности в сфере услуг(прош. 46 п.; ожид. 46 п.)
03/10/12 13:00	Еврозона	Розничные продажи (месяц)(прош. -0.2 %; ожид. -0.1 %)
03/10/12 13:00	Еврозона	Розничне продажи (год)(прош. -1.7 %; ожид. -2 %)
03/10/12 15:00	США	Индекс ипотечного кредитования(прош. 187 п.)
03/10/12 15:00	США	30 л. ставка по ипотечному кредитованиб (прош. 3.63 %)
03/10/12 15:00	США	Ставка рефинансирования рынка ипотечного кредитования(прош. 4291.4 п.)
03/10/12 15:00	США	Рыночная ставка рынка ипотечного кредитования(прош. 875.1 п.)
03/10/12 16:15	США	Изменение рабочих мест в частном секторе (ADP Employment Change) (сен) (прош. 201,0; ожид. 140,0)
03/10/12 18:00	США	Индекс активности в непроизводственном секторе (ISM Non-Manufacturing Index) (сен) (прош. 53,7; ожид. 53,2)

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

FOREX

Невыразительные торги в США, задали выжидательный тон торгов сегодня утром в Юго-Восточной Азии. Отсутствие прогрессе, в принятие решения о выделение помощи Испании, несколько расстраивает участников торгов.
Торговая сессия в Азии не добавила хороших новостей рынкам. Сектор услуг Китая демонстрирует второе подряд ухудшение состояние деловой активности. Азиатский Банк Развития скорректировал прогноз роста регионального продукта на 2012 и 2013 годы в сторону понижения. Сокращение прогноза на 2012 год произошло с отметки 6,9% роста регионального ВВП (за исключением Японии), сделанного в апреле текущего года, до 6,1% сейчас.
На валютном рынке Евро, в ходе утренних торгов, понесло потери на фоне роста неопределенности в ЕС. Пара EURUSD движется в направлении минимальных отметок вчерашнего дня. Диапазон торгов составил 1,2892--1,2923. Слухи о возможном расширении влиянии Банка Японии на валютный рынок ослабили позиции Японской Йены. Назначение нового кабинета министров создает предпосылки увеличение давления на национальную валюту страны. Японская Йена понесла небольшие потери в ходе утренних торгов против Доллара США. Диапазон торгов пары USDJPY составил 78,11 Y--78,29 Y.

ГРУППА ДИКСИ

Компания готовит очередной выкуп

Дикси Групп закрыла реестр для ВОСА 02.10.2012 с повесткой об одобрении крупной сделки. Учитывая, что этот вопрос вынесен на собрание акционеров, видимо, сделка будет предполагать выкуп у миноритариев. В этом случае миноритарии могут получить оценку акции на уровне $10.89 (338,95 руб.), как при одобрении крупной сделки летом этого года. От текущей цены это составляет 10%-потенциал. Однако, так как выкуп пропорциональный, то коэффициент выкупа составит около 19% пакета. В таком случае, к получению денег до 30.01.2012, доходность составит лишь 1% годовых.

Поэтому мы не рекомендуем покупать акции под выкуп, но рассчитываем, что, со спекулятивной точки зрения, при падении рынка, оценка акции на уровне $10.89 может поддержать капитализацию Дикси Групп из-за возможности арбитража для акционеров, попавших в закрытие реестра. Поэтому бумага может чувствовать себя лучше сектора.

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.