ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 18 ноября 2013 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

Индексы			
Индекс РТС	▲	1 444,24	0,68%
Индекс ММВБ	▲	1 493,79	0,19%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 961,70	0,54%
S&P 500	▲	1 798,18	0,42%
Nasdaq Composite	▲	3 985,97	0,33%
DAX	▲	9 168,69	0,21%
FTSE(100)	▲	6 693,44	0,41%
DJ Stoxx 50	▲	2 892,46	0,27%
EMBI Global	▲	625,28	0,52%
EMBI+	▲	650,92	0,32%
MSCI EM	▲	1 005,17	1,35%
MSCI BRIC	▲	279,27	1,17%
Валюты			
EUR/USD	▼	1,350	0,26%
GBP/USD	▼	1,612	0,32%
USD/RUR	▼	32,681	-0,02%
Сырье			
Никель	▲	13 758,25	1,32%
Медь	▲	7 000,25	0,16%
Алюминий	▼	1 745,25	-0,01%
Нефть, газ			
Нефть Brent (ICE), $/барр.	▲	108,50	0,20%
Нефть WTI (NYMEX), $/барр.	▲	93,84	0,09%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российский рынок с открытия вырастет на 0,2-0,3%.

В пятницу американские площадки закрылись ростом на 0,3-0,5%, установив очередные максимумы на фоне заявлений о возможности сохранения программы стимулирования, после интервью кандидата на пост главы ФРС Йеллен. Нефть сорта Brent подорожала до уровня $108,5 за баррель, а сорт WTI повысился до уровня $93,84 за баррель.

В пятницу в Азии торги сегодня идут в позитивной зоне, отыгрывая объявленные подробности реформ до 2020 года, намеченных в КНР после пленума ЦК КПК. Японский индекс Nikkei уменьшился на 0,2%, корейский Kospi подорожал на 0,3%, Hang Seng подрос на 2,7%, Shanghai Composite повысился на 2,2%, австралийский индекс All Ordinaries подешевел на 0,3%. Фьючерсы на американские индексы сегодня умеренно негативны: контракт на S&P понизился на 0,1%, Dow Jones вырос на 0,1%, Nasdaq потерял 0,04%. Сегодня нефть дешевеет. Фьючерсы на сорт Brent снизились на 0,3%, дойдя до $108,13, сорт WTI спустился в цене на 0,4% до $93,48 на фоне фиксации рынков.

Сегодня рынок будет с открытия торговаться с ростом на 0,2-0,3%, догоняя американский рынок. В Еврозоне будут опубликованы макроэкономические данные о счёте текущих операций и торговом балансе, состоится заседание Совета ЕС. В США выйдет информация о чистом притоке капитала, выступят главы ФРБ Нью-Йорка и Филадельфии. В России сегодня пройдёт заседание СД Сахалинэнерго по поводу переизбрания главы компании.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

18/11/13 0:00	Россия	Сахалинэнерго	Совет директоров изберет нового генерального директора	Электроэнергетика
18.11.2013 0:00	Еврозона		Чистые инвестиционные потоки, (пред. 12,3млрд EUR)	
18.11.2013 13:00	Еврозона		Счет текущих операций без учета сезонности, (пред. 12млрд EUR)	
18.11.2013 13:00	Еврозона		Счет текущих операций с учетом сезонности, (пред. 14,4млрд EUR)	
18.11.2013 14:00	Еврозона		Торговый баланс, (пред. 7,1млрд EUR)	
18.11.2013 14:00	Еврозона		Торговый баланс, (прог. 10млрд EUR пред. 7,1млрд EUR)	
18.11.2013 18:00	США		Чистые вложения нерезидентов в казначейские облигации, (пред. -10,8млрд USD)	
18.11.2013 18:00	США		Чистые вложения нерезидентов в американские ценные бумаги без учета свопов, (пред. -8,9млрд USD)	
18.11.2013 18:00	США		Чистые вложения нерезидентов в американские ценные бумаги с учетом свопов, (пред. -24,3млрд USD)	
18.11.2013 18:00	США		Чистый приток капитала, (пред. -2,9млрд USD)	
18.11.2013 19:00	США		Индекс текущего состояния и ожиданий по рынку жилья NAHB, (прог. 56пп. пред. 55пп.)	

Мечел

Компания готовится успешно завершить реструктуризацию кредитов

По данным металлургической компании Мечел, реструктуризация синдицированного кредита на $1 млрд., предоставленного 11 банками структуре Мечела, Мечел-майнинг, может успешно завершиться до конца ноября 2013 года, а до конца года должно состояться одобрение условий реструктуризации в самих банках. Мечел не будет платить по своим долгам в 2014 году, погашение основного долга и процентов - будет перенесено на 2015-2017 годы.

Таким образом, Мечелу могут быть предоставлении ковенантные каникулы до конца 2014 года. А Мечел-Майнингу может быть перенесено погашение около $500 млн с 2013-2014 годов на 2015-2016 годы. Данные новости являются крайне позитивными с точки зрения восстановления капитализации компании, которое мы ожидаем после объявления о достижении соглашений с кредиторами. Мы рекомендуем спекулятивно покупать акции металлургической компании с потенциалом роста в 21% до цены $2.8 за локальную акцию.

Уралкалий

На этой неделе доля Керимова может быть продана

По данным прессы, доля Керимова в 33% может быть продана на следующей неделе. Ранее было известно, что Интерпол примет окончательное решение по поводу ареста Керимова в начале декабря 2013 года. Таким образом, остаётся всего две недели для решения вопроса о продаже доли в Уралкалии и для передачи генерального директора калийной компании Белорусской стороной, а также отзыва заявлений Белоруссии в Интерпол на собственников Уралкалия и бывших менеджеров трейдера - БКК. Со спекулятивной точки зрения, оферты миноритариям не будет, так как пакет в 33% будет разделён между Прохоровым и Мазепиным. Кроме того, эти потенциальные покапатели не были готовы платить существенно выше рыночной цены $5.3 за акцию, поэтому вероятность продажи в премией, на уровне запросов Керимова в $6.3 за акцию, - низкая.

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	
	Марков Дмитрий Сергеевич	
	Чубкова Наталья Владимировна	8 812 329 19 99
	Лазарев Игорь Олегович	
	Викулов Максим Олегович	
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.