ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
1 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1494,93	0,76%
Индекс ММВБ	▲	1419,18	0,64%
Dow Jones Ind. Avg	▼	10835,28	-0,21%
S&P 500	▼	1144,73	-0,26%
Nasdaq Composite	▼	2376,56	-0,13%
DAX	▼	6246,92	-0,46%
FTSE 100	▼	5569,27	-0,16%
DJ Stoxx 50	▼	2497,25	-0,79%
EMBI Global	▲	532,35	0,46%
EMBI+	▲	564,29	0,54%
MSCI EM	▲	1070,38	0,85%
MSCI BRIC	▲	342,811	0,91%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,363	0,31%
USD/JPY	▲	0,012	0,20%
USD/RUR	▼	30,403	-0,65%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▲	80,77	2,62%
Нефть WTI (NYMEX)	▲	77,86	2,21%
Urals Med.	▲	79,34	2,23%
Газ (ICE)	▲	48,71	0,90%
Золото (спот)	▲	1307,5	1,04%
Платина	▲	1647	2,04%
Алюминий	▲	2293,5	3,08%
Медь	▲	8016,5	1,91%
Никель	▲	23200	1,71%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается в пятницу нейтральный новостной фон. Нефть торгуется максимумах, выше $80 за баррель, из-за роста склонности к риску и попытки переворота в Эквадоре. С другой стороны, опасения относительно долгов стран еврозоны продолжают оказывать давление на финансовые рынки. Азиатские площадки торгуются сегодня преимущественно в положительной зоне после статистики из США, фьючерсы на американские индексы также находятся в положительной зоне. Индекс ММВБ сегодня может открыться ростом на 0,4-0,5%. Закрытие торгов опять определится большим блоком статистики из США.

Азиатские площадки сегодня торгуются с ростом после выхода позитивных данных по индексу PMI в КНР, превысивших прогнозы. Nikkei вырос на 0,81%. Биржи Китая в пятницу растут на 1,72% - Shanghai Composite прибавил 1,72%. Австралийский индекс SP/ASX 200 снизился на 0,1%, гонконгский индекс Hang Seng потерял 0,09%, южнокорейский индекс Kospi подрос на 0,17%. Американские индексы в четверг снизились, несмотря на большие объёмы торгов и рост в середине сессии в рамках небольшой коррекции, после длинного роста. Dow Jones упал на 0,44%, S&P – 0,31%, Nasdaq Composite понизился на 0,33%. В пятницу фьючерсы на индексы США показывают на возможность роста на 0,24%.

Ноябрьские фьючерсы на нефть на торгах в пятницу растут после хорошей статистики из США, КНР и попытки переворота в Эквадоре (входящей в OPEC). Нефть марки WTI растёт на 0,64% - до $80,48 за баррель, сорт Brent подрос на 0,58% до уровня $82,79 за баррель. Вчера сорт WTI вчера вырос на 2,71% до $79,97, а Brent – на 1,66% до $82,11.

Евро с утра пятницы растёт на 0,18% до 1,3653 на фоне роста склонности к риску инвесторов. В еврозоне выйдут сегодня данные по безработице (ожидается сохранение безработицы на уровне в 10%). В США выйдут очень важные по индексу потребительских настроений Мичиганского университета и индексу ISM в промышленности, а также данные по расходам на строительство. Предполагается, что Мичиганский инждекс вырастет до 67 п., а индекс ISM понизится до 54,5 п.. Валютная сессия поэтому будет очень волатильной, но евро сможет сохранить свои позиции выше 1,46.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

01.10.10 10:00	Германия	Розничные продажи, авг. (пред. -0.1% м/м, +0.8% г/г; прогн. +0.4% м/м, +3.4% г/г)
12:00	Еврозона	Индекс деловой активности PMI в обрабатывающей промышленности, сен. (пред. 53,6; прогн. 53,6 пункта)
13:00	Еврозона	Уровень безработицы, авг. (пред. 10, прогн. 10%)
16:30	США	Личные доходы, авг. (пред. +0.2% м/м; прогн. +0.3% м/м)
16:30	США	Личные расходы, авг. (пред. +0.4% м/м; прогн. +0.4% м/м)
16:30	США	Базовый PCE, авг. (пред. +0.1% м/м, +1.5% г/г; прогн. +0.1% м/м, +1.4% г/г)
17:55	США	Индекс потребительских настроений Мичиганского университета, сен. (пред. 66,6, прогн. 67 пунктов)

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

СУРГУТНЕФТЕГАЗ

Сургутнефтегаз и правительство Венгрии ведут переговоры о восстановлении прав российской компании

По словам замминистра энергетики РФ А. Яновского, Россия и Венгрия ведут переговоры о восстановлении прав ОАО «Сургутнефтегаз» как акционера венгерской нефтяной компании MOL. При этом ранее агентство Bloomberg со ссылкой на журнал Figyelo сообщало, что Сургутнефтегаз не намерен продавать долю в венгерском MOL. Однако, при вынужденой продаже пакета, Сургутнефтегаз потребует высокую цену за него от венгерского правительства. Также, Сургутнефтегаз может перевести долю в MOL на другую компанию или сократить ее для достижения компромисса с венгерской стороной.
Сургутнефтегаз» в 2009 года купил 21,2% акций MOL за 1,4 млрд евро, по данным прессы обсуждал с правительством Венгрии возможность продажи за 2 млрд. евро, что привело к взлёту на двухлетние максимумы котировок MOL. Мы считаем, что любой исход ситуации: и продажа пакета с прибылью в 600 млн. евро (увеличивающая дивиденды на 25%) и вступление во владение пакетом MOL Сургутнефтегаза, увеличивающая присутствие российской компании в Венгрии, позитивно для капитализации Сургутнефтегаза. Только в первом случае выиграют в основном, владельцы привилегированных акций, дивиденды по которым привязаны к чистой прибыли, а во втором – владельцы обыкновенных акций, чья оценка вырастет за счёт приобретения нового актива.

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
Председатель Совета директоров	Казаков Кирилл Викторович	8 812 329 19 99

Департамент активных операций

Управляющий директор	Клещёв Александр Игоревич	8 812 329 10 15 8 812 329 19 99
Заместитель управляющего директора	Дёмин Денис Николаевич	8 812 329 19 99
Аналитический отдел	Кумановский Дмитрий Владимирович Мушка Ирина Васильевна Марков Дмитрий Сергеевич	8 812 329 19 99
Отдел торговых операций	Анастасов Антон Ярославович	8 812 329 19 85
	Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 10 41

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.