ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 12 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1588,29	1,37%
Индекс ММВБ	▲	1482,11	1,19%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11010,34	0,04%
S&P 500	▲	1165,32	0,01%
Nasdaq Composite	▲	2402,33	0,02%
DAX	▲	6309,51	0,28%
FTSE 100	▲	5672,4	0,26%
DJ Stoxx 50	▲	2520,23	0,20%
EMBI Global	▼	539,57	0,00%
EMBI+	▼	572,17	0,00%
MSCI EM	▲	1107,67	0,06%
MSCI BRIC	▲	357,744	0,10%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,388	-0,45%
USD/JPY	▼	0,012	-0,18%
USD/RUR	▼	29,832	-0,26%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▼	83,72	-0,37%
Нефть WTI (NYMEX)	▼	82,21	-0,54%
Urals Med,	▼	81,58	-0,89%
Газ (ICE)	▲	47,62	1,75%
Золото (спот)	▲	1351,5	0,75%
Платина	▲	1686	0,18%
Алюминий	▲	2391	3,02%
Медь	▲	8335,5	2,85%
Никель	▲	24470	3,23%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российские индексы с открытия могут потерять более 0,5% вслед за падением товарных и фондовых рынков.

Фондовые индексы Азии снижаются во вторник вслед за падением цен на сырьевые товары и укреплением американской валюты. Японский Nikkei теряет 1,96%, австралийский SnP/ASX - 1,55%, китайский Shanghai Composite – 0,28%, гонконгский Hang Seng – 0,52%. Американские индексы не изменились относительно уровней пятницы. Индекс Dow Jones поднялся на 0,04%, SnP - на 0,01%, Nasdaq - на 0,02%. Низкая активность связана с празднованием дня Колумба. Особое внимание следует обратить на фьючерсы, которые существенно снизились во вторник утром: контракт на SnP потерял 0,69%, mini DJ – 0,61%.

Стоимость сырьевых контрактов корректируется вниз на фоне удорожания американского доллара. WTI снижается на 0,73% и торгуется на уровне $81,61 после снижения на 0,5% по итогам торгов понедельника. Brent опустилась до $83, 2 (-0,62%) после снижения на 4%. Стоимость фьючерса на медь просела во вторник на 0,39%, никель – на 0,76%, алюминий – на 0,51%.

Ралли предыдущих дней, основанное на ожиданиях новых вливаний ликвидности от ФРС, сменилось фиксацией прибыли в ожидании публикации протокола сентябрьского заседания Комитета по открытым рынкам. Неуверенность относительно дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики США после выступления заместителя председателя ФРС Джанет Йеллен, которая высказала мнение о том, что низкие процентные ставки могут побудить фирмы вернуться к злоупотреблению рисками, привели к тому, что евро подешевел на 0,12% до $1,3868.

Переломить нисходящий тренд сегодня сможет только очень позитивная статистика. В Германии и Великобритании будут опубликованы окончательные данные об изменении потребительских цен в сентябре. В Штатах помимо стенограммы последнего заседания FOMC, рынки увидят сентябрьский индекс оптимизма малого бизнеса NFIB, октябрьский индекс экономического оптимизма IBD/TIPP. Кроме того, инвесторы с нетерпением будут ждать отчетности CSX и Intel Corporation, которая будет опубликована уже после закрытия торгов в США, но будет оказывать влияние на настроение мировых площадок в среду.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

12 октября 2010	Россия	Полиметалл	Металлургия	Операционные результаты за 3-й квартал 2010 г.
10:00	Германия			Индекс потребительских цен (оконч.) г/г, сен. (пред. 1,3%, прогн. 1,3%)
10:00	Германия			Индекс оптовых цен, сен. (пред. м/м 1,6%; г/г 6,4%)
10:45	Франция			Счёт текущих операций, авг. (пред. -2,2 млрд. €)
	Англия			Индекс потребительских цен (оконч.) г/г, сен. (пред. 0,5%, прогн. 0,0%)
18:00	США			Индекс экономического оптимизма, окт. (пред. 45,3 пункта)
13 октября 2010	Россия	IRC	Металлургия	Железорудное подразделение горнодобывающей группы Petropavlovsk, объявит цену размещения акций в рамках предстоящего IPO. Начало торгов на Гонконгской фондовой бирже запланировано на 14 октября.
	Россия	Распадская	Добыча угля	Операционные результаты за III квартал.
	Россия	ОГК-3	Электроэнергетика	Финансовые результаты за первое полугодие 2010 года

ТНК-ВР

ТНК-ВР выплатит дивиденды за 9 месяцев 2010 в размере 8,04 рубля на акцию

Совет директоров ОАО «ТНК-ВР Холдинг» принял решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров 18 ноября 2010 года. Единственным вопросом повестки станет выплата дивидендов за 9 месяцев 2010 года. Реестр закрывается 12 октября 2010 года. Величина дивидендов – 8,04 рубля на все категории акций.

Решение выплатить дивиденды является очень сильным позитивным фактором для роста капитализации ТНК-ВР Холдинга перед закрытием реестра. Помимо фундаментальной высокой оценки, вызванной текущим бизнесом и приобретением новых активов у материнской компании, на ход торгов повлияет и сохранение прежней дивидендной политики – выплаты 100% заработанной прибыли в виде дивидендов. Предложенный уровень дивидендов, 8,04 рубля, даёт дивидендную доходность по обыкновенным акциям на уровне 12,1% и по привилегированным – на уровне 13,7%. Однако, после закрытия реестра, возможно кратковременное снижение котировок, на величину выплачиваемых дивидендов.

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.