ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 13 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1574,2	-0,89%
Индекс ММВБ	▼	1477,78	-0,29%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11020,4	0,09%
S&P 500	▲	1169,77	0,38%
Nasdaq Composite	▲	2417,92	0,65%
DAX	▼	6304,57	-0,08%
FTSE 100	▼	5661,59	-0,19%
DJ Stoxx 50	▼	2513,92	-0,25%
EMBI Global	▲	539,57	0,33%
EMBI+	▲	572,17	0,33%
MSCI EM	▼	1098,95	-0,08%
MSCI BRIC	▼	355,671	-0,06%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,392	0,35%
USD/JPY	▲	0,012	0,43%
USD/RUR	▲	30,076	0,82%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▼	83,5	-0,26%
Нефть WTI (NYMEX)	▼	81,67	-0,66%
Urals Med,	▲	81,88	0,37%
Газ (ICE)	▼	47,33	-0,61%
Золото (спот)	▼	1348,5	-0,22%
Платина	▼	1685,5	-0,03%
Алюминий	▼	2385,5	-0,23%
Медь	▼	8266	-0,83%
Никель	▼	24150	-1,31%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается позитивный внешний фон.

Торги акциями в Азии в среду проходят на положительной территории. Японский Nikkei увеличился на 0,26%, австралийский SnP - на 0,1%, китайский Shanghai Composite прибавил 0,46%. Накануне американские индексы также закрылись ростом. Dow Jones повысился на 0,09%, NASDAQ - на 0,65%, S&P - на 0,38%. Фьючерсы на индексы США в среду продолжают наметившийся тренд на рост: контракт на SnP прибавил 0,08%, на Dow Jones mini – 0,04%.

Сырьевые товары после снижения стоимости во вторник снова начали пользоваться спросом. Нефть марки WTI торгуется на уровне $82,17 (+0,61%) после снижения на 0,66% по итогам торгов вторника. Цена ноябрьского контракта Brent выросла на 0,42% - до отметки $83,85 после снижения на 0,26%. Фьючерс на медь подскочил в среду на 0,3%, на никель – на 1,25%, золото и серебро – на 1,2% и 0,76% соответственно. Евро дорожает и торгуется на уровне $1,3962 (+0,33%).

Оптимизм на мировых фондовых и товарных площадках объясняется решением ФРС принять новые меры по стимулированию экономики США, о котором инвесторы узнали вчера из опубликованной стенограммы FOMC. Позитивный настрой инвесторов поддержала и отчетность Intel. Согласно опубликованным данным по итогам третьего квартала 2010 года Intel получила большую, чем ожидали аналитики, прибыль и выручку благодаря растущему спросу развивающихся стран. Кроме того, утренние данные по неожиданно сильному росту заказов на промышленное оборудование Японии вместе с заявлением главы ЦБ Японии о возможном расширении ранее объявленной программы объемом 5 трлн. иен придали дополнительный импульс покупкам в Азии. В тоже время негативно была воспринята информация о том, что рост импорта и экспорта в Китае был меньше, чем прогнозировали аналитики. Кроме того, отсутствие четкого понимания каким же образом, в какие сроки фед. резерв будет помогать американской экономике, также вносят неопределенность на рынки.

На дальнейшее движение рынков сегодня будет оказывать макроэкономическая статистика. Будут опубликованы данные по промышленному производству ЕС за август, данные об изменении импортных цен в США в сентябре. Кроме того, продолжат отчитываться американские компании. Как ожидается, ASML Holdings NV, JPMorgan Chase & Co. опубликуют отчетность за прошедший квартал.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

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
9:30	Франция			Гармонизированный индекс потребительских цен, сен. (пред. 0,2% м/м; 1,6% г/г; прогн. 0,1% м/м; 1,8% г/г)
13:00	Еврозона			Промышленное производство, авг. (м/м: пред. 0%, прогн. 0,8%; г/г: пред. 7,1%; прогн. 7,5%)
14 октября 2010	Австрия			Конференция ОПЕК
16:30	США			Торговый Баланс, авг. (пред. -42,8, прогн. -43,4 млрд. долл.)

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

СЕДЬМОЙ КОНТИНЕТ

Седьмой континент может стать частной компанией, выкупив собственные акции

По данным деловой прессы основной владелец Седьмого континента, господин Занадворов, владеющий 74,81% ритейлера, договорился о выкупе акций второго по величине акционера – инвестиционного фонда экс-владельца Седьмого Континента Груздева. Фонд аккумулировал 21,3%-пакет в 2008-2009 годах путём покупок на открытом рынке за счёт $1 млрд., полученных при выходе Груздева из бизнеса в 2007 году. Фонд Груздева вырученные от продажи акций «Седьмого континента» деньги планирует вложить в новый проект «Город-сад»— строительство 3 млн. кв. м. недорогого жилья совместно с группой Ташир.
Предполагаемая сумма сделки по выкупу акций Седьмого континента не раскрывается и может составлять от $180 до $400 млн. Средства для сделки предоставляет ВТБ, согласовавший кредитные линии на $650 млн. Консультантом сделки выступил ВТБ Капитал. Новость является очень важной для миноритариев, так как невысокие показатели Седьмого Континента , в сравнении с другими отечественными ритейлерами, снизили привлекательность компании и возможность выйти из капитала с премией к рынку будет сильным фактором для роста капитализации Седьмого Континента в ближайшее время.

МОСЭНЕРГО

Власти Москвы меняют расстановку сил на рынке тепла

Вчера стало известно, что правительство Москвы в текущем осенне-зимнем периоде намеревается законсервировать шесть котельных Московской объединенной энергетической компании. В тоже время их нагрузка по выработке тепла ляжет на станции Мосэнерго. Потери по доходам МОЭК в этом году составят 780 млн. руб. или пару процентов от годовой выручки. При этом Мосэнерго получит незначительный дополнительный доход и снижение тарифов в будущие периоды. Мы расцениваем эту новость как маленькую победу Газпрома в битве с прежней московской администрацией. В настоящее время московский рынок производства тепла разделен между Мосэнерго (Газпром), доля которого составляет около 65% и МОЭК (департамент имущества Москвы), на которую приходится большая часть оставшихся 35%. Лужков был главным союзником МОЭК, и несмотря на неэффективные и затратные мощности компании, не давал возможности Газпрому увеличивать свою долю на рынке тепла Москвы. Данное решение РЭК видится нам не столько рационализаторским шагом по экономии топлива в размере 100 млн. кубометров газа за счет закрытия неэффективных котельных, сколько в возможности изменения расстановки сил на рынке тепла и увеличения влияния Мосэнерго с последующим присоединением теплосетевых активов к генерирующей 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
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.