ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 18 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1581,9	-0,32%
Индекс ММВБ	▲	1491,48	0,16%
Dow Jones Ind, Avg	▼	11062,78	-0,29%
S&P 500	▲	1176,19	0,20%
Nasdaq Composite	▲	2468,77	1,37%
DAX	▲	6492,3	0,57%
FTSE 100	▼	5703,37	-0,42%
DJ Stoxx 50	▲	2548,42	0,20%
EMBI Global	▼	543,16	-0,37%
EMBI+	▼	575,69	-0,44%
MSCI EM	▼	1121,43	-0,05%
MSCI BRIC	▼	362,4	-0,06%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,398	-0,76%
USD/JPY	▲	0,012	0,01%
USD/RUR	▲	30,124	0,64%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▼	82,45	-2,08%
Нефть WTI (NYMEX)	▼	81,25	-1,74%
Urals Med,	▼	81,82	-0,67%
Газ (ICE)	▼	47,56	-0,42%
Золото (спот)	▼	1367,5	-0,42%
Платина	▼	1691	-1,00%
Алюминий	▼	2368	-1,42%
Медь	▼	8362,5	-0,59%
Никель	▼	24250	-0,43%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Для российского рынка скалывается негативный внешний фон. С открытия индексы могут потерять более 0,5%.

Торги в Азиатском регионе проходят преимущественно в отрицательной зоне. Австралийский SnP/ASX упал на 0,73%, гонконгский Hang Seng - на 1,01%, корейский Seoul Composite – на 1,08%. В то же время, китайский Shanghai Composite увеличился на 0,25% в ожидании большой порции макроэкономической статистики, которая будет опубликована в четверг. В пятницу американские инвесторы не смогли определиться с направлением движения. Индекс Dow Jones понизился на 0,29%, NASDAQ вырос на 1,37%, SnP - на 0,2%. Фьючерсы на американские индексы сильно просели в понедельник: контракт на S&P потерял 0,53%, на DJ mini – 0,47%.

Нефть стремительно дешевеет в понедельник. Цена нефти марки Brent сегодня опустилась на 0,59% - до $81,96, после снижения на 2,1% по итогам торгов пятницы. Фьючерсы на металлы также теряют в стоимости. Золото подешевело на 0,74%, медь – на 0,71%, никель понизился на 1%.

Такие потери на фондовых и сырьевых площадках объясняются укреплением доллара и ожиданиями ухудшения статистических данных. В понедельник курс евро снизился до $1,3881 (-0,69%). На единую валюту давят ожидания падения индекса экономических ожиданий Германии, значение которого будет опубликовано завтра. Сегодня же выйдут данные о темпах изменения промышленного производства США в сентябре, а также индекс рынка жилья NAHB. Интересным представляется выступление президент ФРБ Атланты, которое может придать новый импульс идее монетарного стимулирования американской экономики, после того как пятничное выступление Бернанке не дало рынкам четкого представления о дальнейшей политике ФРС. Тем не менее, на наш взгляд наибольшее влияние на ход торгов понедельника будет оказывать отчетность американских корпораций. Сегодня отчитаются Apple Inc., Citigroup Inc., Halliburton Company, IBM.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

18 октября 2010	Россия	Магнит	Результаты работы за 9 месяцев и третий квартал 2010 года по МСФО
	США		Чистый приток капитала в долгосрочные активы
	США		Промышленное производство, сент. (пред.0,2%, прогн.0,2%)
	США		Индекс рынка жилья NAHB, окт., (пред.13, прогн.14)
	США		Экономический доклад президента ФРБ Атланты
19 октября 2010	Германия		Индекс экономических ожиданий, окт., (пред. -4,4, прогн. -7)
	Еврозона		Индекс экономических ожиданий, окт., (пред. 4,4, прогн. -2)
	США		Выданные разрешения на строительство, сент, (пред. 571, прогн. 575)
	США		Закладка новых домов, сент, (пред. 598,прогн. 580)

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

МАГНИТ

Магнит за первые 9 месяцев увеличил чистую прибыль на 31%

Ритейлер Магнит за 9 месяцев 2010 года увеличила чистую прибыль по МСФО на 31,3%, до $237 млн. За тот же период EBITDA компании увеличилась на 25% - до $437,5 млн. Рентабельность по EBITDA упала с 9,3% до 8,05%. Выручка выросла на 45% - до $5,43 млрд.

Рост выручки связан с увеличением торговых площадей и восстановлением динамики сопоставимых продаж. Сопоставимые продажи в третьем квартале увеличились на 12,4% (в 1,6 раза относительно второго квартала) в основном благодаря увеличению трафика - на 6,2% и среднего чека - на 5,8%.

За 9 месяцев Магнит открыл 465 магазинов (454 «магазина у дома» и 11 гипермаркетов) и увеличила свои торговые площади на 28,3%. В планах компании до конца года довести количество «магазинов у дома» до 800, что ускорит темпы роста оборотов компании, но будет оказывать давление на рентабельность, которая к концу года все же увеличится минимум до 8,2%.

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.