ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 22 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1604,86	3,09%
Индекс ММВБ	▲	1528,11	2,32%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11146,57	0,35%
S&P 500	▲	1180,26	0,18%
Nasdaq Composite	▲	2459,67	0,09%
DAX	▲	6611,01	1,33%
FTSE 100	▲	5757,86	0,50%
DJ Stoxx 50	▲	2561,53	0,08%
EMBI Global	▲	538,91	0,01%
EMBI+	▼	570,4	-0,03%
MSCI EM	▲	1106,23	0,05%
MSCI BRIC	▲	356,955	0,03%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,392	-0,32%
USD/JPY	▼	0,012	-0,30%
USD/RUR	▼	30,735	-0,20%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▼	81,83	-2,12%
Нефть WTI (NYMEX)	▼	80,56	-2,40%
Urals Med,	▼	79,3	-2,17%
Газ (ICE)	▼	47,1	-0,02%
Золото (спот)	▲	1343,5	0,34%
Платина	▲	1682	0,72%
Алюминий	▲	2348	0,99%
Медь	▲	8406	1,89%
Никель	▲	23715	1,02%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается умеренно позитивный внешний фон.

Азиатские индексы торгуются на положительной территории. Японский Nikkei увеличился на 0,75%, австралийский SnP/ASX – на 0,49%, китайский Shanghai Composite прибавил 0,26%. Оптимизм на рынки принесли сильная отчетность американских компаний вместе с данными о сокращении числа заявок на пособие по безработице, что сигнализирует об увеличении покупательной способности американцев и ожидании роста активности в сфере рекрутинга. Тем не менее, накануне американские индексы подросли в пределах 0,09-0,35%. В начале торговой сессии индексы обновляли годовые максимумы на данных по рынку труда, но потом откатились назад после выступления главы ФРБ Сент-Луиса. Г-н Баллард считает, что первый объем покупки гособлигаций может ограничиться $100 млрд. Данная сумма оказалась существенно ниже ожиданий рынка, что привело к укреплению доллара, падению сырья и коррекции американских индексов. В пятницу фьючерсы на американские индексы сохраняют повышательный тренд: стоимость контракта на SnP увеличилась на 0,27%, Dow Jones mini – на 0,25%.

После резкого снижения в четверг, нефтяные котировки уверенно восстанавливаются утром в пятницу. Brent торгуется на уровне $82,46 (+0,77%) после снижения на 2,1% по итогам предыдущего торгового дня. Металлы также дорожают. Медь прибавляет 0,82%, никель -0,4%, алюминий – 0,89%. Единая валюта укрепилась с утра до $1,3954 (+0,2%).

Ожидаемых новостей, которые окажут влияние на рынки, сегодня будет не много. Германский исследовательский институт Ifo опубликует индекс доверия бизнесменов к экономике страны в октябре. Свою отчетность представят американские корпорации: MB Financial, Schlumberger, Verizon. Кроме того, новостей можно ждать из Южной Кореи, где проходит встреча министров финансов и глав Центробанков стран G20.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

22 октября 2010	Германия			Индекс текущих условий Ifo, окт. (пред. 109,7; прогн. 110 пунктов)
	Германия			Индекс делового оптимизма IFO, окт. (пред. 106,8; прогн. 106,5 пункта)
	Германия			Индекс ожиданий Ifo, окт. (пред. 103,9; прогн. 102,8 пункта)
	Россия	Дагсвязьинформ	Телекоммуникации	ВОСА по вопросу выплаты дивидендов за 9 месяцев 2010
	США	MB Financial	Банки	Отчетность за 3 квартал 2010 г
	США	Schlumberger	Нефтесервисные услуги	Отчетность за 3 квартал 2010 г
	США	Verizon	Телекоммуникации	Отчетность за 3 квартал 2010 г

FESCO

FESCO по МСФО в 1 полугодии 2010 сократила убыток в 4,4 раза до $28 млн., рассчитывает получить прибыль в 2010

Группа компаний FESCO, основным активом которой являются ДВМП, Владивостокский МТП и ряд других транспортно-логистических компаний на Дальнем Востоке, по МСФО сократила в 1 полугодии 2010 года убыток до $28 млн. EBITDA увеличилась почти в 2 раза до $75 млн., выручка выросла в 1,6 раза в 1 полугодии до $387 млн. Долг компании составляет $450 млн., денежные средства и эквиваленты - $600 млн. Выручка от операторской деятельности выросла на 51% до $269,8 млн., от фрахта снизилась на 15% до $65,9 млн., от стивидорной деятельности увеличилась на 41% до $34,9 млн.
FESCO
По итогам года ожидается получение чистой прибыли и EBITDA на уровне $140 млн. Данная новость является нейтральной для компании и её торгующихся дочек, таких, как ДВМП, поскольку в настоящий момент стратегия развития не утверждена. FESCO собирается увеличивать своё присутствие в железнодорожном и логистических сегментах, возможно, что и в транспортировке неконтейнерных грузов. При этом все последние инвестиции в портовую инфраструктуру и флот ранее были направлены на развитие перспективных контейнерных перевозок, наиболее пострадавших в кризис, но быстро восстанавливающихся сейчас. Именно они обеспечивают улучшение финансовых показателей группы и перенос акцента в развитии с контейнерных перевозок на логистические услуги может даже ухудшить финансовое положение компании в долгосрочном периоде.

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.