ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 27 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1609,79	-0,66%
Индекс ММВБ	▼	1524,83	-0,22%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11169,46	0,05%
S&P 500	▼	2497,29	0,00%
Nasdaq Composite	▲	1185,64	0,26%
DAX	▼	6613,8	-0,38%
FTSE(100)	▼	5707,3	-0,78%
DJ Stoxx 50	▼	2549,73	-0,15%
EMBI Global	▼	541,61	-0,08%
EMBI+	▼	573,99	-0,12%
MSCI EM	▲	1116,61	0,01%
MSCI BRIC	▲	358,161	0,03%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,386	-0,76%
USD/JPY	▼	0,012	-0,76%
USD/RUR	▲	30,400	0,58%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▲	83,66	0,14%
Нефть WTI (NYMEX)	▲	82,55	0,04%
Urals Med,	▲	80,91	0,30%
Газ (ICE)	▼	47,1	0,00%
Золото (спот)	▼	1329,5	-0,60%
Платина	▼	1696	-0,35%
Алюминий	▼	2332	-1,27%
Медь	▼	8466	-0,41%
Никель	▼	23185	-2,40%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

Торги в Азии проходят на отрицательной территории. Японский Nikkei теряет 0,02%, китайский Shanghai - 0,25%, австралийский All Ordinaries - на 0,83%. Азиатские индексы падают на фоне снижения сырьевых товаров, замедления роста экономики Южной Кореи, а также вслед за слабым ростом на американских площадках. Накануне Американские индексы закрылись в символическом плюсе. Индекс Dow Jones повысился на 0,05%, NASDAQ - на 0,26%, S&P вырос на 0,01%. Данные об увеличении потребительского доверия американцев поддержали рост индексов. В то же время, статистика с рынка недвижимости и отчетность сталелитейных и компаний потребительского сектора разочаровала инвесторов, сохраняя неопределенность относительно дальнейшего восстановления экономики США. На этом фоне фьючерсы на американские индексы в среду торгуются в красной зоне. Стоимость контракта S&P снизилась на 0,48%, Dow Jones mini – на 0,44%.

Цены на сырьевые товары также снижаются. Декабрьский фьючерс на Brent уменьшился на 0,42% - до $83,31 за баррель после роста на 0,14% днем ранее. Промышленные металлы дешевеют второй день подряд. Цена на алюминий в среду снизилась на 1,05% после падения на 1,27% по итогам торгов вторника, никель теряет 1,33% (-2,4% накануне), стоимость меди уменьшилась на 0,86% (-0,41% во вторник). Главной причиной падения сырьевых площадок является укрепление курса доллара до $1,3829 (-0,22%).

Восстановлению позиций единой валюте сегодня смогут помочь подтверждение прогнозов по росту потребительских расходов во Франции и по увеличению агрегата М3 Еврозоны. В Штатах снова ожидаются противоречивые данные. Будут опубликованы заказы на товары длительного пользования, которые по ожиданиям, выросли на максимальные за последние 5 месяцев 2%. Кроме того, будут обнародованы данные о продажах новостроек, которые могут разочаровать рынки. Значительное влияние на ход торгов будет оказывать и отчетность компаний. Как ожидается, свои результаты представят: Canon, ConocoPhillips, Electrolux, General Dynamics, Office Depot Inc., Symantec, Thermo Fisher Scientific, Visa Inc. и Whirlpool Corp.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

27 октярбря 2010	Россия	Акрон	Удобрения	Финансовые результаты по РСБУ за девять месяцев 2010г.
	Россия	Возрождение	Банки	Финансовые результаты по РСБУ за девять месяцев 2010г.
	Россия	ТрансКонтейнер	Транспорт	Компания планирует начать road-show IPO
	Франция			Потребительские расходы, м/м, сен. (пред. -1,6%; прогн. 0,5%)
	Еврозона			Частные займы, сен. (пред. 1,2%; прогн. 1,4%)
	Еврозона			Денежная масса М3, сен. (3 мес. годовое изменение пред. 1,1%, прогн. 1,3%; 3 мес. скользящая средняя пред. 0,5%)
	США			Заказы товаров длительного пользования, сен. (пред. -1,3%; прогн. 1,4%)
	США			Продажи новых домов, сен. (пред. 0, прогн. 3,8%)
	Франция			Индекс цен производителей, м/м, сен. (пред. 0,1%; прогн. 0,2%)

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

РОСНЕФТЬ

Роснефть по US AAP за 9 месяцев 2010 увеличила чистую прибыль на 57% до $7,616 млрд.

Согласно опубликованной отчётности по US GAAP государственная нефтяная компания Роснефть получила $7,616 млрд. чистой прибыли за 9 месяцев 2010 года, что на 57% выше аналогичного показателя 2009 года. EBITDA выросла на 45% до $13,826 млрд. за тот же период времени. Выручка составила $45,663 млрд., увеличившись на 42% в сравнении с 9 месяцами 2009 года. В 3 квартале 2010 года чистая прибыль выросла на 0,4% в сравнении со 2 кварталом 2010 года, EBITDA сократилась на 2,3%, а выручка увеличилась на 0,3%. Результаты компании превзошли ожидания рынка, ожидавшего по итогам 9 месяцев 2010 года чистой прибыли $7,48 млрд. и EBITDA на уровне $13,77 млрд. Выручка рынком ожидалась несколько выше фактически полученного результата – $45,692 млрд.

Вышедшие данные являются позитивными для дальнейшего роста капитализации компании, дополняя прежние драйверы роста: возможность приватизации до 10% уставного капитала в 2011 году, возможность нового получения налоговых льгот на восточно-сибирскую нефть и запуск нефтепровода в КНР в начале 2011 года, что даст возможность поставлять на 15% больше нефти: 9 млн. тонн напрямую и 6 млн. тонн – по трейдинговому договору с Транснефтью, с возможностью дальнейшего увеличения. Компания имеет положительный денежный поток, что позволило сократить долг на 14% до $14 млрд. за 9 месяцев 2010 года и рефинансировать краткосрочные кредиты 2010-2011 года. Из китайского кредита $1 млрд. пошёл на рефинансирования текущей задолженности 2010 года и ещё $2млрд. может быть использовано для рефинансирования задолженности 2011 года.

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.