ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 29 октября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1583,44	0,02%
Индекс ММВБ	▼	1506,6	-0,03%
Dow Jones Ind, Avg	▼	11113,95	-0,11%
S&P 500	▲	2507,37	0,11%
Nasdaq Composite	▲	1183,78	0,16%
DAX	▲	6595,28	0,42%
FTSE(100)	▲	5677,89	0,56%
DJ Stoxx 50	▲	2543,14	0,49%
EMBI Global	▲	540,07	0,18%
EMBI+	▲	572,26	0,23%
MSCI EM	▲	1102,82	0,04%
MSCI BRIC	▼	351,873	-0,01%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,393	1,17%
USD/JPY	▲	0,012	0,91%
USD/RUR	▼	0,000	0,00%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▲	83,59	0,43%
Нефть WTI (NYMEX)	▲	82,18	0,29%
Urals Med,	▼	81,04	-0,21%
Газ (ICE)	▼	47,1	0,00%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▲	1333,5	0,68%
Металлы			
Алюминий	▼	2308	-0,60%
Медь	▼	8332	0,00%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается негативный внешний фон. Итоги пятничных торгов на российском рынке будут определяться характером американской статистики.

Торги на азиатских площадках проходят на отрицательной территории. Японский Nikkei снижается на 1,38%, австралийский All Ordinaries - на 0,41%, гонконский Hang Seng – на 0,73%, китайский Shanghai Composite - на 0,55%. Ухудшение прогнозов прибыли Sharp и Samsung вместе с падением пром. производства в Японии и Южной Корее, способствуют распродажам акций в регионе.

Накануне американские площадки закрылись разнонаправлено. Индекс Dow Jones понизился на 0,11%, NASDAQ вырос на 0,16%, S&P – на 0,11%. Фьючерсы на американские индексы в пятницу утром ушли в минус на 0,33-0,39%, растеряв весь индексный рост четверга. Отсутствие тренда на рынках связано с наличием высокой неопределенности относительно итогов парламентских выборов в США, а также итогов заседание ФРС. В последнее время рынки сильно подросли на ожиданиях, которые пока никак не могут оправдаться, что и предопределяет повышенную волатильность.

Стоимость сырьевых товаров уменьшается на фоне укрепления доллара США. Цена нефти марки Brent снизилась в пятницу 0,44%, растеряв весь рост котировок четверга (+0,4%). Фьючерс на алюминий показывает падение на 1,02%, на медь – на 1,08%, никель также теряет 1,08%.

Курс евро в пятницу падает на 0,32% - до $1,3883 в ожидании ускорения темпов роста американского ВВП и роста потребительских расходов. Как ожидается, рост ВВП в третьем квартале ускорился до 2%, а личные расходы американцев, увеличились в на 1%. К закрытию российских площадок Мичиганский университет обнародует окончательное значение индекса доверия потребителей, который по прогнозам экспертов снизился. Мы ожидаем, что американская статистика определит исход торгов российских площадок.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

29 октября 2010	Россия	НМТП	Транспорт	Заседание Совета директоров НМТП (одобрение сделки по покупке Приморского торгового порта
	Германия			Розничные продажи, сен. (пред. -0,2% м/м, 2,2% г/г; прогн. 0,6% м/м; -2,2% г/г)
	Еврозона			Уровень безработицы, сен. (пред. 10,1; прогн. 10,1%)
	Еврозона			Индекс потребительских цен (предв.), г/г, окт. (пред. 1,8%; прогн. 1,8%)
	США			ВВП, 3 кв. (пред. 1,7; прогн. 2,2%)
	США			Личное потребление, 3 кв. (пред. 2,2%; прогн. 2,3%)
	США			Индекс Деловой Активности ФРБ Чикаго, окт. (пред. 60,4; прогн. 58 пунктов)
	США			Индекс настроения потребителей по данным Мичиганского Университета, окт. (пред. 67,9; прогн. 68 пунктов)

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

ГРУППА ГАЗ

Volkswagen может собирать на ГАЗе около 100 тыс. машин в год

Концерн Volkswagen может собирать на мощностях группы «ГАЗ» в Нижнем Новгороде около 100 тыс. автомобилей в год, сообщил вчера в интервью Bloomberg президент группы «ГАЗ» Бо Андерссон. В конце сентября руководитель VW в России Дитмар Корцеква сообщал, что Volkswagen планирует до конца года принять решение о сотрудничестве с группой «ГАЗ». Автопроизводитель планировал завершить переговоры в сентябре, но из-за долгих согласований с правительством РФ, министерством экономического развития и Минпромторгом компания не успела к этому сроку. Сотрудничество с «ГАЗом» интересно немецкому концерну в связи с тем, что российская компания завершает в этом году производство автомобилей Volga Siber. Новость является умеренно позитивной для «ГАЗ». Хотя сборка автомобилей не является высокорентабельной деятельностью (рентабельность порядка 1,5%), предприятие за счёт сборки сможет увеличить выручку на порядка 3,7 млрд. рублей и чистую прибыль на 50 млн. рублей. К прогнозным значениям 2010 года по РСБУ это составляет 24% от выручки и 20% чистой прибыли.

Активы, которые хотят получить РусГидро и Интер РАО

		АО,%	Рыночная оценка пакета, USD
Активы для РусГидро	1Иркутскэнерго	40%	1 474 913 353
	2Сангтудинская ГЭС-1	65%	459 213 711
	ЗАО «Международная энергетическая 3корпорация»	90%	148 361 353
	4АО «Храми ГЭС-1»	100%	32 380 454
	5АО «Храми ГЭС-2»	100%	32 380 454
	Итого		2 147 249 324
Активы для Интер РАО	1Мосэнергосбыт	50,90%	280 768 551
	2ПСК	57,40%	172 579 615
	3Саратовэнерго	64,04%	12 483 330
	4Алтайэнергосбыт	100%	0
	Тамбовская 5энергосбытовая компания	56,01%	4 808 615
	Итого 5 сбытов		470 640 111
	6ОГК-1	21,71%	341 728 792
	7Башкирэнерго	*1,02%*	24 102 623
	8ТГК-6	*1,12%*	10 645 737
	9ОГК-2	0,70%	12 463 633
	*10*ОГК-3	0,39%	9 801 098
	*11*ОГК-4	0,74%	42 422 908
	12ОГК-6	0,82%	10 919 541
	*13*ТГК-1	0,45%	11 969 965
	*14*ТГК-2	0,40%	1 601 582
	15Мосэнерго	0,38%	16 337 879
	*16*ТГК-4	0,55%	5 649 832
	17ТГК-7	*0,51%*	11 439 236
	18ТГК-9	0,39%	4 798 657
	*19*ТГК-10	0,46%	5 854 658
	*20*кузбассэнерго	0,45%	3 734 449
	21ТГК-13	0,49%	2 933 227
	*22*ТГК-14	0,57%	1 063 296
	*23*ФСК	0,40%	60 035 954
	24Холдинг МРСК	1,08%	73 894 487
	*25*РАО Востока	1,08%	5 758 717

Источник: расчеты ИК ЛМС, данные ММВБ, компаний

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.