ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
02 ноября 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1600,36	0,83%
Индекс ММВБ	▲	1533,7	0,68%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11124,62	0,06%
S&P 500	▲	2504,84	0,09%
Nasdaq Composite	▼	1184,38	-0,10%
DAX	▲	6604,86	0,05%
FTSE(100)	▲	5694,62	0,34%
DJ Stoxx 50	▼	2541,77	-0,04%
EMBI Global	▲	541,74	0,24%
EMBI+	▲	574,62	0,25%
MSCI EM	▲	1120,85	0,14%
MSCI BRIC	▲	359,196	0,15%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,389	-0,39%
USD/JPY	▼	0,012	-0,13%
USD/RUR	▼	30,774	-0,03%
Сырье			
Нефть Brent (ICE)	▲	84,62	1,77%
Нефть WTI (NYMEX)	▲	82,95	1,87%
Urals Med,	▲	82,8	2,00%
Газ (ICE)	▼	47,1	0,00%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▲	1354,5	0,58%
Металлы			
Алюминий	▲	2369	2,91%
Медь	▲	8339	1,39%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Для российского рынка складывается умеренно позитивный внешний фон.

Торги в Азии проходят преимущественно на положительной территории. Японский Nikkei вырос на 0,06%, австралийский All Ordinaries - на 0,05%, гонконгский Hang Seng - на 0,07%, китайский Shanghai Composite - на 0,01%. Идея количественного стимулирования экономики пока что не подтвердилась, и в ожидании новостей инвесторы предпочитают не делать резких движений. Кроем того, поддержку рынкам оказали новости о том, что ЦБ Австралии неожиданно поднял базовую процентную ставку на 0,25 процентного пункта, что говорит о том, что австралийские власти боятся разгона инфляции на фоне бурного развития китайской экономики.

Американские площадки накануне закрылись разнонаправлено. Индекс Dow Jones повысился на 0,06%, S&P – на 0,09%, NASDAQ снизился на 0,1%. Тем не менее, фьючерсы на американские индексы во вторник двигаются вверх. Стоимость контракта на S&P выросла 0,12%, на NASDAQ – на 0,21%, на DJ mimi – на 0,11%.

Цена на нефть растет во вторник. Стоимость Brent выросла на 0,43% - до $84,98 за баррель после роста на 1,8% по итогам торгов понедельника на фоне улучшения деловой активности в производственном секторе США. Также увеличиваются в стоимости промышленные и драгоценные металлы. Медь дорожает на 0,19%, алюминий – на 0,51%, золото – на 0,43%, серебро – на 0,85%.

Евро растет к доллару и торгуется на уровне $1,3937 (+0,3%) на ожиданиях увеличения объемов выкупа американских гособлигаций, а также поддержи национальных экономик от ЦБ Англии и Японии, заседания которых пройдут в четверг и пятницу.

За исключением индексов активности в обрабатывающей промышленности стран-членов Еврозоны, которые по ожиданиям окажутся нейтральными, сегодня отсутствует важная макроэкономическая статистика. Игра будет проходить исключительно в ожидании решений ЦБ и результатов выборов в Конгресс США.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

02 ноября2010	США			Выборы в Конгресс США
	Россия	Роснефть	Нефть и газ	Финансовые результаты по US GAAP за 9 месяцев 2010
	Германия			Розничные продажи, сен. (пред. -0,2% м/м, 2,2% г/г; прогн. 0,6% м/м; -2,2% г/г)
	Франция			Индекс деловой активности в промышленности, окт. (пред. 55,2; прогн. 55,2 пункта)
	Германия			Индекс деловой активности в промышленности, окт. (пред. 55,1; прогн. 56,1 пункта)
	Еврозона			Индекс деловой активности в промышленности, окт. (пред. 53,7; прогн. 54,1 пункта)
	Россия	Petropavlovsk	Металлургия	Операционные результаты за 9 мес. 2010
03 ноября 2010	Россия	Газпром нефть	Нефть и газ	Отчёт по US GAAP за III квартал 2010 года
	Россия	Комстар-ОТС	0	Закрытие реестра ОАО «МТС» для ВОСА по вопросу реорганизации в форме присоединения ОАО «Комстар-ОТС» (коэффициент обмена 0,825), выкуп по 245 рублей.

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

МРСК ЦЕНТРА И ПРИВОЛЖЬЯ

МРСК Центра и Приволжья представила отчетность по РСБУ за 9 месяцев

Выручка МРСК Центра и Приволжья за 9 месяцев 2010 года составила $1,3 млрд., что на 18% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Рост выручки вызван в основном увеличением отпуска электроэнергии потребителям на фоне самого быстрого темпа роста пропроизводства в России в январе-сентябре по данным Росстата (+14,3%), что обусловлено восстановлением отрасли машиностроения.
Рост валовой прибыли составил 108% за счет более медленных темпов роста себестоимости по сравнению с выручкой. Чистая прибыль увеличилась на 225%. Несмотря на стремительное улучшение финансовых показателей, на наш взгляд компания смотрится перекупленной, а потенциал роста акций составляет всего 4%.

Финансовые показатели МРСК ЦиП, тыс $

	январь-сентябрь 2010 г.	январь-сентябрь 2009 г.	%
Выручка	1 303 976	1 102 852	18%
Себестоимость	1 183 655	1 066 062	11%
Валовая прибыль	120 321	57 726	108%
Прибыль от продаж	120 321	57 726	108%
Прибыль до налогообложения	71 048	27 729	156%
Чистая прибыль	43 836	13 487	225%

Источник: данные компании, расчеты ЛМС

ТГК-1

ТГК-1 по РСБУ за 9 месяцев 2010 года снизила чистую прибыль на 8,3% до $66,881 млн.

ТГК-1, принадлежащее Газпрому, по РСБУ за 9 месяцев 2010 года снизила чистую прибыль на 8,3% до $66,881 млн. в сравнении с тем же периодом времени 2009 года. При этом в 3 квартале 2010 года компания получила убыток в $28 млн. после чистой прибыли в $0,736 млн. во втором квартале. Годом ранее в 3 квартале 2009 года чистая прибыль составляла $9,262 млн.
Руководство ТГК-1 объясняет снижение прибыли по итогам 9 месяцев 2010 года плановым убытком, полученным с окончанием отопительного сезона и ростом себестоимости из-за повышения цен на газ. Тем не менее, новость будет воспринята нейтрально и не сможет повлиять на капитализацию ТГК-1, так как раннее начало отопительного сезона в 4 квартале 2010 года позволит компании ТГК-1 не только компенсировать убытки 2 и 3 квартала, но и превысить годовой план по прибыли в 2010 году, с $48 млн. рублей до $65 млн.

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.