ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 29 декабря 2010 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1769,41	0,28%
Индекс ММВБ	▲	1664,86	0,08%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11575,54	0,18%
S&P 500	▲	1258,51	0,08%
Nasdaq Composite	▼	2662,88	-0,16%
DAX	▲	6972,1	0,02%
FTSE(100)	▲	6008,92	0,21%
DJ Stoxx 50	▲	2636,4	0,27%
EMBI Global	▼	521,34	-0,02%
EMBI+	▼	550,15	-0,02%
MSCI EM	▲	1125,9	0,08%
MSCI BRIC	▼	347,192	-0,16%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,312	-0,38%
USD/JPY	▲	0,012	0,51%
USD/RUR	▼	30,272	-0,58%
Сырье			
Brent	▲	94,38	0,56%
WTI	▲	91,49	0,54%
Urals Med,	▲	91,39	0,08%
Драгметаллы			
Золото (спот)	▼	1373,5	-0,97%
Платина	▼	1720	0,00%
Металлы			
Медь	▲	9391	1,31%
Никель	▲	23855	0,25%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Торги на российских площадках начнутся с роста в пределах 0,5%.

Вчера фондовые индексы США завершили день преимущественно на положительной территории. Индекс Dow Jones вырос на 0,18%, S&P - на 0,08%. NASDAQ снизился на 0,16%. Фьючерсы показывают положительную динамику: контракт на S&P вырос на 0,09%, Dow Jones mini - на 0,08%.

В Азии также наблюдается рост котировок. Японский Nikkei увеличился в стоимости на 0,5%, китайский Shanghai Composite - на 0,52%, гонконгский Hang Seng - на 1,08%.

Стоимость нефти корректируется вниз в среду и торгуется на уровне до $94,6 за баррель. Накануне фьючерсный контракт подорожал на 0,6%. Цена на медь достигла новых рекордных уровней и торгуется сейчас по $9 423,50 за тонну (+0,83%). Дорожают и другие металлы: золото прибавляет 0,09%, алюминий -1,87%.

Курс доллара снижается в среду. Пара евро-доллар торгуется на уровне до $1,3127 (+0,1%). Такому движению котировок способствуют ожидания роста потребительских цен в Германии, а также выхода слабой статистики по американскому рынку труда и недвижимости, которая будет опубликована в четверг. В целом мы ожидаем, что внешний фон в течение торгового дня будет умеренно позитивным, а тоги будут проходить спокойно в преддверии длительных праздников.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

29 декабря 2010	Россия	ОГК-3	Электроэнергетика	Акционеры спецкомпании ОАО «Интергенерация», согданной ГМК «Норильский никель» для обмена активами в рамках реформы РАО «ЕЭС России», рассмотрят опрос об отчуждении акций ОГК-3 в пользу ОАО «Интер РАО ЕЭС» в обмен на дополнительные акции энергокомпании.
	Еврозона			Частные займы, ноя. (пред. 1,4%; прогн. 1,5%)
	Еврозона			Денежная масса М3 - 3 мес., ноя. (скользящая средняя пред. 1,1%; годовое изменение пред. 1%; прогн. 1,5%)
30 декабря 2010	США			Всего обращений за пособиями по безработице, 18 дек. (пред. 4,064; прогн. 4,1 млн.)
	США			Первичные обращения за пособиями по безработице, 25 дек. (пред. 420, прогн. 415 тыс.)
	США			Индекс Деловой Активности ФРБ Чикаго, дек. (пред. 62,5; прогн. 61 пунктов)

У-УАЗ, КВЗ, РОСТВЕРТОЛ

Холдинг проведёт IPO в марте-апреле 2011 года

Вертолёты России проведет первичное размещение акций (IPO) в марте-апреле 2011г. Об этом сообщил РБК источник, близкий к холдингу. По его словам, на IPO будет выставлено 35-40% акций холдинга. Механизм возмещения определен как «единая акция» управляющей компании ОАО «Вертолеты России». Собеседник агентства также сообщил, что IPO будет проводиться на Лондонской и Гонконгской фондовых биржах. Андеррайтерами сделки станут банки BNP Paribas и ВТБ.

Первичное размещение холдинга может послужить дополнительным драйвером роста для торгуемых предприятий, входящих в ОАО «Вертолёты России»: У-УАЗ, КВЗ и Роствертол. Сейчас все три предприятия уже имеют заказы на несколько лет вперёд, планы по расширению производства и выводу новой продукции на рынок. Вероятно, из-за IPO прозрачность деятельности заводов повысится, что также позитивно для инвесторов.

ЛЕНЭНЕРГО

ФСТ утвердила 5-летний RAB-тариф для Ленэнерго

Вчера ФСТ сообщила, что утвердила переход Ленэнерго на новую систему тарифообразования RAB. Начальная iRAB согласована на уровне 78,557 млрд. руб., что соответствовало нашим ожиданиям. Мы ожидаем, что эта новость может стать сильным драйвером для роста котировок акций компании, поскольку рынок уже и не надеялся, что МРСК сможет в этом году успеть перейти на RAB. Тем не менее, сдерживающим фактором может стать ожидаемая серия допэмиссий акций компании в последующие 3 года. Не смотря на это, мы рекомендуем покупать акции компании с потенциалом роста 120%.

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.