ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
22 июня 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1872,45	-1,08%
Индекс ММВБ	▼	1635,38	-1,20%
Dow Jones Ind, Avg	▲	12190,01	0,63%
S&P 500	▲	1295,52	0,54%
Nasdaq Composite	▲	2687,26	0,50%
DAX	▼	7285,51	-0,19%
FTSE(100)	▼	5775,31	-0,38%
DJ Stoxx 50	▼	2540,22	-0,25%
EMBI Global	▲	544,89	0,06%
EMBI+	▲	573,41	0,11%
MSCI EM	▼	1113,03	-0,49%
MSCI BRIC	▼	336,253	-0,51%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,441	-0,01%
USD/JPY	▼	0,013	-0,24%
USD/RUR	▼	28,012	0,00%
Сырье			
Brent	▼	110,95	-0,66%
WTI	▲	93,40	0,15%
Urals Med,	▼	108,4	-1,51%
Металлы			
Золото (спот)	▲	1544,75	0,42%
Платина	▼	1740	-1,37%
Медь	▼	9060	0,00%
Никель	▼	21955	0,00%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Торги на российских площадках откроются ростом на 0,1-0,3%.

Американские индексы завершили торговую сессию вторника в плюсе. Индекс Dow Jones вырос на 0,91%, S&P - на 1,34%, NASDAQ - на 2,19%. В Азии наблюдаются уверенные покупки, отыгрывающие итоги американской сессии. Австралийский All Ordinaries вырос на 0,58%, японский Nikkei - на 1,85%, гонконгский Hang Seng - на 0,74%. Оптимизм на торгах возник в ожидании итогов заседания Парламента Греции, высказавшего доверие правительству этой страны, что увеличивает вероятность успешного прохождения антикризисных мер правительства и получение Грецией кредитной помощи.

Нефтяные котировки после коррекции вверх накануне сегодня торгуются около нуля. Нефть марки Brent увеличилась в стоимости на 0,06% до $111,02 за баррель, но североамериканский сорт WTI продолжает дешеветь, снижаясь на 0,67% до $93,54 за баррель на фоне вышедших прогнозов по росту запасов в США от агентства API.

Мы не ждем, что торги во вторник будут проходить на исключительно положительной территории. Сегодня ожидается выступление главы ФРС США после принятия решения по учётной ставке, которая, по всем ожиданиям инвесторов не будет изменена. В ожидании этой речи активность на торгах будет невысокой и закрытие российской сессии будет полностью определяться реакцией финансовых рынков на слова Бернанке и на то, будет ли в его речи упомянута возможность нового количественного смягчения. В течение дня ограниченное влияние на торги может оказать макроэкономическая статистика из Европы по новым промышленным заказам в апреле (ожидается рост с 14,1% до 14,2% и по индексу потребительского доверия в июне в Еврозоне.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

22/06/11 0:00	США	ФРС	Финансовый сектор	Заседание ФРС США
22/06/11 0:00	Россия	Холдинг МРСК	Электроэнергетика	Годовое собрание акционеров Холдинга МРСК (реестр — 17 мая, дивиденды: а/о — 0 руб., а/п — 0.05 руб.)
22/06/11 0:30	США			Запасы бензина за неделю по данным API (изменение) прошл. 1,126 млн. барр.
22/06/11 0:30	США			Запасы нефти за неделю по данным API (изменение) прошл. -3,029 млн. барр.
22/06/11 0:30	США			Запасы дистиллятов за неделю по данным API (изменение) прошл. -0,426 млн. барр.
22/06/11 10:45	Франция			Индекс делового климата (июн) прошл. 107 п., ожидаем. 106 п.
22/06/11 13:00	Еврозона			Новые промышленные заказы г/г (апр) прошл. 14,1%, ожидаем. 14,2%
22/06/11 15:00	США			Индекс ипотечного рынка (изм.) прошл. 13,0%
22/06/11 18:00	Еврозона			Индекс потребительского доверия (июн) прошл. -9,70 п.

Global Ports Investments

В рамках IPO Global Ports книга заявок на депозитарные расписки покрыта один раз

В рамках IPO Global Ports книга заявок на депозитарные расписки покрыта один раз, закрытие книги заявок состоится 23 июня. В понедельник книга заявок была покрыта на 80%. Сильного спроса инвесторы не проявили, что говорит о большой вероятности размещения группы по нижней границе. Таким образом, IPO Global Ports не создаст возможности для переоценки аналогичных транспортных компаний.

АЛРОСА

Прибыль по МСФО компании Алроса в 1 кв. 2011 выросла на 45% до $411 млн.

По данным компании Алроса, по МСФО чистая прибыль компании в 1 квартале 2011 года выросла на 45%, в сравнении с нанлогичным периодом 2010 года, EBITDA выросла в 2,1 раза, до $481 млн., выручка сократилась на 3,2% до $1.01 млрд. Вышедшая отчётность продемонстрировала существенное улучшение финансовых показателей деятельности Алросы, произошедших из-за восстановления мировых цен на алмазы и бриллианты. В результате этого и роста рентабельности бизнеса по EBITDA с 25% в первые 3 месяца 2010 до 48% в начале 2011 года, сыщественно изменились возможности АК Алроса по обслуживанию собственного долга, в результате чего IPO компании было перенесено на 2012 год, а размер размещаемого пакета снизился с 20-25% до 10%.
Тем не менее, учитывая высокую оценку Алросы и потенциальную привлекательность её для инвесторов в России и на западных площадках, размещение даже небольшого пакета позволит Алросе добиться высокого спроса на её акции и получить необходимые для компании денежные средства. Денежные средства пойдут на основную деятельность - добычу алмазов, компания активно последнее время избавляется от непрофильных активов, обсуждает продажу газовых активов с Новатэком, продажу ГМК Тимир Евразу. Поэтому дополнительные риски для инвесторов в акции Алросы непрофильные активы на момент IPO создавать не будут.

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
Аналитический отдел	Кумановский Дмитрий Владимирович Мушка Ирина Васильевна Марков Дмитрий Сергеевич Кириченко Арсений Борисович	8 812 329 19 99
Отдел торговых операций	Носков Александр Александрович	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.