ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 23 августа 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1578,45	0,20%
Индекс ММВБ	▲	1443,93	0,36%
Dow Jones Ind, Avg	▲	10854,65	0,34%
S&P 500	▲	1123,82	0,03%
Nasdaq Composite	▲	2345,38	0,15%
DAX	▼	5473,78	-0,11%
FTSE(100)	▲	5095,30	1,08%
DJ Stoxx 50	▲	2143,5	1,04%
EMBI Global	▼	560,36	-0,09%
EMBI+	▼	593	-0,09%
MSCI EM	▼	966,06	-0,42%
MSCI BRIC	▼	289,653	-0,50%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,436	-0,27%
USD/JPY	▼	0,013	-0,76%
USD/RUR	▼	29,256	-0,05%
Сырье			
Brent	▼	108,36	-0,24%
WTI	▼	82,26	0,00%
Urals Med,	▼	108,24	-0,62%
Металлы			
Золото (спот)	▲	1877,5	1,60%
Платина	▲	1887	1,73%
Медь	▲	8811,5	0,34%
Никель	▼	21075	-2,32%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Торги на российских площадках откроются умеренным ростом индексов.

Сессия в США накануне завершилась ростом. Dow Jones увеличился в стоимости на 0,34%, S&P – на 0,03%, NASDAQ – на 0,15%. Фьючерсы на американские индексы существенно подорожали в ходе утренних торгов вторника. Контракт на S&P прибавил 0,98%, на NASDAQ – 1,02%. В азиатском регионе также наблюдается повышательный тренд. Японский Nikkei увеличился на 1,29%, австралийский All Ordinaries - на 1,81%, гонконгский Hang Seng повысился на 1,04%. Нефтяные фьючерсы торгуются позитивно во вторник. Brent выросла на 0,46% - до $108,86 за барр.

Главной движущей силой роста на ранках сейчас являются ожидания того, что ФРС объявит о новом пакете стимулирующих мер. Однако мы ожидаем высокой волатильности на рынках акций во вторник, если негативные ожидания по макроэкономической статистике из США и Европы оправдаются. Ожидается падение августовского индекса доверия инвесторов и аналитиков к экономике Германии и Еврозоны, а также падение продаж новостроек в США в июле на 0,6%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

23 августа	Россия	Верофарм	Фармацевтика	Предварительные данные об объеме продаж и операционных показателях деятельности по итогам первого полугодия 2011 года по данным управленческой отчетности.
	Россия	IRC Ltd	Добыча руды	Подконтрольная золотодобывающему альянсу Petropavlovsk железорудная компания IRC Ltd, как ожидается, опубликует финансовые результаты за I полугодие 2011 года.
	Германия			Исследовательский институт ZEW опубликует индекс доверия инвесторов и аналитиков к экономике Германии в августе. (пред. - 15,1; прогн. -25 пунктов)
	США			Продажи новых домов, июль (пршл. -1%)
24 августа	Россия	Газпром	Нефть и газ	Финансовая отчетность по МСФО за первый квартал 2011 года.
	Россия	Магнит	Ритейл	ОАО «Магнит», управляющее одноименной розничной сетью, планирует опубликовать отчет о работе за первое полугодии 2011 года по МСФО.

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Текущая неделя проходит в ожидании пятничного выступления Бернанке, от которого многие ждут объявления QE3 – очередного этапа смягчения денежной политики. Вчера эти ожидания перевешивали долговые проблемы Европы и замедление экономики США.
Золото выигрывает и от ожиданий QE3, и от европейского долгового кризиса; очередной рекорд – 1912; никаких признаков разворота нет.
Серебро консолидируется около 44 после бурного роста; скорее всего в ближайшее время рост продолжится.
Нефть Light Sweet Crude выросла вчера на ослаблении доллара до 84.4; Brent падала в течение дня на ожидании роста поставок из Ливии, но закрылась почти на уровне пятницы - 108.3; разница между ними немного сократилась.
Природный газ упал до 3.89; уровень 4 остается сильным сопротивлением.
Пшеница и кукуруза продолжили рост - до 766 и 735 соответственно (декабрьский фьючерс) на слабых данных по урожаю в США.

FOREX

Рынки перешли к более спокойному режиму торгов в ожидании значимых заявлений в Джэксон Холле. Участники рынка ожидают оглашения мер поддержки экономического роста в США от Бернанке, однако сомневаются в начале третьего этапа количественного ослабления сейчас. Отсутствие активных продаж остановило развитие панических настроений, и на финансовых рынках начались осторожные покупки подешевевших активов. Валютные торги в Азии, и так славящиеся своей размеренностью, сократили и без того невысокую амплитуду колебаний валют.
Евро провело сессию в диапазоне 1.4352-1.4392 и завершило торги в Азии на его середине.
Йена торговалась в коридоре 76.72Y-76.93Y, угроза интервенции сдерживала от укрепления курса.

ДИВИДЕНДЫ

Ряд компаний объявили о возможности выплаты полугодовых дивидендов

По данным ряда компаний, по итогам полугодия они могут выплатить дивиденды. В частности, Северсталь, на ВОСА 30.09.11, вместе с утверждением полугодовой отчётности по МСФО могут быть распределена заработанная прибыль. Если исходить из докризисного уровня выплат, 40% от чистой прибыли по МСФО, то акционерам может быть выплачено $0,422 (12,07 рубля) дивидентов, что даст полугодовую дивидендную доходность около 2,1%.
Новатэк закроет реестр 08.09.11 для выплаты полугодовых дивидендов. Исходя из дивидендной политики, на уровне 33% от РСБУ, выплаты за 1 полугодие могут составить $0,106 (3,036 рубля). Дивидендная доходность при этом составит 0,8%.
СУЭК-Кузбасс закрывает реестр 23.08.11 для выплаты полугодовых дивидендов. Если учесть, что компания впервые за последние 3 года будет выплачивать дивиденды, то, по всей видимости, денежные средства нужны материнской компании – СУЭК, отложившей IPO. Исходя из дивидендной политики другой «дочки» СУЭК, СУЭК-Красноярск, выплачивающей по 89% от чистой прибыли по РСБУ, СУЭК-Кузбасс может выплатить около $0,007 (0,189 рубля) на акцию, что даст акционерам дивидендную доходность в 2,3%.

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.