ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 21 октября 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 423,03	-1,08%
Индекс ММВБ	▼	1 418,85	-0,12%
Dow Jones Ind, Avg	▲	11 541,78	0,32%
S&P 500	▲	1 215,39	0,46%
Nasdaq Composite	▼	2 598,62	-0,21%
DAX	▼	5 766,48	-2,49%
FTSE(100)	▼	5 384,68	-1,21%
DJ Stoxx 50	▼	2 228,88	-1,36%
EMBI Global	▼	552,26	-0,39%
EMBI+	▼	585,34	-0,49%
MSCI EM	▼	907,71	-2,71%
MSCI BRIC	▼	266,89	-2,49%
Валюты			
USD/EUR	▲	1,378	0,15%
USD/JPY	▲	0,013	0,02%
USD/RUR	▲	31,379	1,47%
Сырье			
Brent	▲	109,76	1,06%
WTI	▼	85,30	-0,88%
Urals Med,	▲	109,40	1,47%
Металлы			
Золото (спот)	▼	1 620,00	-1,97%
Платина	▼	1 490,00	-2,74%
Медь	▼	6 916,50	-5,32%
Никель	▼	18 160,00	-4,09%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Торги на российских площадках откроются боковым движением индексов.

Американские индексы завершили торги разнонаправленно. Индекс Dow Jones вырос на 0,32%, S&P поднялся на 0,46%, NASDAQ снизился на 0,21%. Фьючерсы на американские индексы прибавляют 0,3%. В Азии индексы к концу сессии ушли в минус. All Ordinaries снизился на 0,08%, Hang Seng - на 0,02%, Nikkei - на 0,06%. Brent накануне подорожала на 1,26%. В пятницу стоимость фьючерса снижается на 0,15% - до $109,60 за баррель.

Мы ожидаем, что торговая сессия пятницы будет волатильной. Несмотря на ряд положительных новостей, а именно: Франция и Германия пообещали к среде подготовить план по преодолению долгового кризиса в Еврозоне, греческий парламент накануне одобрил очередной пакет мер бюджетной консолидации, лидеры стран ЕС рассматривают возможность увеличения объема EFSF до 940 млрд. евро, инвесторы предпочитают занимать выжидательную позицию. Отрицательно была воспринята новость о переносе сроков публикации плана по спасению Европы. Кроме того, Греция сегодня направит доклад о состоянии греческого долга Еврокомиссии, что может вызвать новые опасения у инвесторов относительно возможности предоставления Греции нового транша помощи. В течение торговой сессии будут опубликованы индекс делового доверия во Франции (снижение до 98 пунктов) и индекс деловых ожиданий Ifo (падения до 97 пунктов). Отчетность представят General Electric Co., Honeywell International Inc., McDonalds Corp., Manpower Inc., Schlumberger и Verizon Communications Inc.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

21 октября	Россия	Магнит	Ритейл	Закрытие реестра акционеров для участия в ВОСА (одобрение крупной сделки)
	Россия	Полиметалл	Металлургия	Последний день подачи заявок по обменц акций Полиметалл на акции Polymetal International Plc (1:1)
	Россия	Полиметалл	Металлургия	Исключение акций Полиметалла из расчета индекса MSCI Russia
	Франция			Индекс делового климата (окт) прошл. 99 п., ожидаем. 98 п.
	Германия			Индекс ожиданий Ifo (окт) прошл. 98,0 п., ожидаем. 97,0 п.
	Германия			Индекс делового потимизма Ifo (окт) прошл. 107,5 п., ожидаем. 106,3 п.
	Германия			Индекс текущих условий Ifo (окт) прошл. 117,9 п., ожидаем. 116,8 п.

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

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Ожидания европейского саммита остаются главным драйвером рынков; утреннее падение на слухах о возможном переносе сроков саммита сменилось ростом на появившейся информации о возможном значительном увеличении пакета помощи.
Золото выросло до 1627 после падения до 1604, сохраняя корреляцию с общим движением товарных рынков.
Серебро вернулось на 30.7, отскочив от 30.
Нефть WTI падала до 84.2, но закрылась небольшим снижением до 86.1; Brent выросла до 109.8 после падения до 107.3, несмотря на ожидания роста поставок из Ливии после смерти Каддафи.
Природный газ вырос до 3.63 на ожиданиях похолодания.
Пшеница и кукуруза выросли до 630.8 и 649.5 соответственно на растущем спросе стран-импортеров.
Хлопок (декабрьский фьючерс) на снижающемся спросе совершил давно ожидавшийся прорыв вниз из текущей консолидации, закрывшись на 96.9.
Кофе упал до 231.7; технически более вероятно падение; ущерб центральноамериканскому урожаю от чрезмерных дождей будет оценен на следующей неделе.

FOREX

Слухи и смутные ожидания продолжают править рынком. Сообщения о том, что евросаммитов будет два (второй начнется в среду) и что на исходе последнего таки ожидается оглашения плана по выходу из кризиса, вдохнул в рынок оптимизм. По рынку ходят слухи о возможном расширении фонда EFSF до 940 млрд. евро и возможном списании 50% государственного долга Греции. Если первое оценивается рынками положительно, то второе вызывает обоснованную обеспокоенность за состояние европейской банковской системы. О достигнутых договоренностей между Францией и Германией в четверг сообщил министр финансов Германии В Шойбле, но позднее пресс-секретарь кабмина Франции эту информацию опроверг.
Наличие не совпадающих позиций между Германией и Францией увеличивает поле неопределенности. И хотя рынки полны позитивных ожиданий сегодня в азиатскую сессию участники торгов решили занять выжидательную позицию. Валюты заперты в узких диапазонах. Евро против доллара США провел торги в Азии пределах 1,3762-1,3806. Сообщение о том, что правительство Японии готово потратить еще 2 трлн. йен на сдерживание роста курса национальной валюты, на торгах в Азии не произвело впечатление на рынки. Йена провела сессию в пределах 76,72Y-76,87Y.

ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

НОВОШИП

Компания объявила о выкупе 10% акций

По данным компании Новороссийское морское пароходство (Новошип), объявляется очередная оферта на выкуп акций компании. Предполагается выкупить до 5 484 895 обыкновенных акций и до 26 331 499 акций всех типов. Таким образом, выкуплено может быть от 20 846 604 до 26 331 499 привилегированных акций в сделке. Исходя из текущего значения акций в капитале (287 399 196 обыкновенных акций и 30 764 744 привилегированных акций), выкуплено может быть до 2% обыкновенных акций и до 68% привилегированных акций. По сути, это означает возможность полного выкупа обыкновенных акций и пропорционального выкупа привилегированных акций с коэффициентом выкупа около 68%. После выкупа останется обращаться лишь 9 907 374 привилегированные акции в свободном обращении, что будет около 3% капитала. Мы считаем новость позитивной для акционеров компании, учитывая предыдущие выкупы, сопровождавшиеся погашением акций. Кроме того, акции теперь выведены с бирж и не имеют признаваемых котировок и ликвидных торгов. Поэтому мы рекомендуем принять предложение компании и продать акции по предложенной цене - $2.89 (89,7 руб.) за обыкновенную и $0.80 (24,7 руб.) за привилегированную акцию.

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.