ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 11 марта 2011 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▲	1 679,71	0,19%
Индекс ММВБ	▲	1 572,83	0,68%
Dow Jones Ind, Avg	▲	12 922,02	1,28%
S&P 500	▲	1 370,87	2,05%
Nasdaq Composite	▲	2 988,34	2,68%
DAX	▲	6 880,21	3,73%
FTSE(100)	▲	5 887,49	2,11%
DJ Stoxx 50	▲	2 515,95	0,07%
EMBI Global	▼	595,46	0,00%
EMBI+	▲	629,31	0,03%
MSCI EM	▲	1 052,69	1,10%
MSCI BRIC	▲	313,80	1,07%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,31	-1,21%
USD/JPY	▲	82,400	0,98%
USD/RUR	▲	29,451	0,55%
Сырье			
Brent	▼	125,71	-0,22%
WTI	▼	107,36	-0,04%
Металлы			
Алюминий	▼	2 170,00	-1,48%
Медь	▲	8 390,50	0,66%
Золото (спот)	▲	1 713,40	0,87%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

После роста в США, за счёт сильной статистики из США и переоценки рисковых активов на фоне достижения договорённостей по греческому долгу, российский рынок откроется ростом на 1-1,4%.

В конце недели американские площадки завершили торги значительным ростом, достигнув рубежа в 1370 п. по индексу S&P 500. Рынки росли за счёт позитивной статистики с рынка труда в США и согласия частных инвесторов Греции на своп-операцию по суверенным долгам. Из-за этих причин нефть сорта Brent по итогам торгов недели выросла на 1,6% - до $125,7 за баррель, а WTI выросла на 0,6% до $107,4 за баррель.

Сегодня рынок закроет образовавшийся разрыв с западными рынками ростом, после чего сконцентрируется на новой внутренней информации, связанной с пост-выборными действиями приавительства. Кроме того, отсутствие поддержки с развитых рынков будет сдерживать активность участников. Из российских компаний сегодня проведёт Polymetal International внеочередное, а Банк Санкт-Петерррбург – годовое собрание акционеров.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

11/03/12	Россия	Полиметалл	Металлургия	ВОСА (реестр — 25 декабря, выборы СД, изменения в Устав)
	Россия	Банк Санкт-Петербург	Финансовый сектор	Закрытие реестра акционеров Банка Санкт-Петербург для участия в ГОСА 28 апреля 2012 г

НОВОРОССИЙСКИЙ МОРСКОЙ ТОРГОВЫЙ ПОРТ

Планы группы по сокращению долга и предварительные операционные результаты

Менеджмент порта заявил о планах к концу 2012 г. года снизить соотношение долга к EBITDA до 3,75 за счет расширения линейки доступных НМТП кредитных инструментов, в частности планируется выпустить новые облигации. Решение «долгового» вопроса группы, на наш взгляд, ключевая задача, сдерживающая рост капитализации группы, однако заявления менеджмента НМТП, на наш взгляд, слишком оптимистичны, так как в начале 2012 г. компания заявила о росте расходов на заработную плату сотрудников на 10-30%. Предварительные операционные итоги за январь-февраль 2012 г. показали рост в годовом выражении на 14,9%, что выше нашего годового прогноза на 3,2 п.п. Сильная динамика является результатом низких показателей 2011 г. в связи с введением эмбарго на зерно, без учета данного эффекта грузооборот группы вырос на 9,5%. Мы рассматривает новые операционные результаты как умеренно-позитивные и сохраняем нашу целевую цену обыкновенной акции без изменений, $0,14.

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
	Груздкова Анастасия Геннадьевна	
	Лазарев Игорь Олегович	
	Розет Борис Владимирович	
Отдел торговых операций	Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 10 41
	Носков Александр Александрович	8 812 329 19 85
	Баличев Дмитрий Геннадиевич	8 812 329 19 85
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.