ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
3 августа 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 355,32	-1,43%
Индекс ММВБ	▼	1 397,05	-1,05%
Dow Jones Ind, Avg	▼	12 878,88	-0,71%
S&P 500	▼	1 365,00	-0,74%
Nasdaq Composite	▼	2 909,77	-0,36%
DAX	▼	6 606,09	-2,20%
FTSE(100)	▼	5 662,30	-0,88%
DJ Stoxx 50	▼	2 472,55	-0,81%
EMBI Global	▲	635,96	0,07%
EMBI+	▲	674,39	0,03%
MSCI EM	▼	944,94	-0,97%
MSCI BRIC	▼	264,12	-1,18%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,218	-0,37%
USD/JPY	▲	0,013	0,79%
USD/RUR	▲	32,456	0,38%
Сырье			
Brent	▼	105,90	-0,06%
WTI	▼	87,13	-2,00%
Металлы			
Алюминий	▼	1 821,00	-1,25%
Медь	▼	7 386,50	-1,51%
Золото (спот)	▼	1 597,00	-0,13%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российские индексы откроются снижением на 0,5%. ФРС, ЕЦБ и ЦБ Китая отказались от немедленных мер по поддержке мирового экономического роста, которых так ожидали инвесторы. Не удивительно, что на этом фоне снижаются азиатские индексы, американская сессия также завершилась на отрицательной территории. После того, как ЦБ не приняли никаких решительных действий, макроэкономическая статистика снова выходит на первый план. Сегодня будут опубликованы данные по деловой активности в секторе услуг и розничные продажи Еврозоны, а также по безработице в США. Безработица в США осталась в июле на уровне 8,2%, число рабочих мест выросло на 100 тыс. после повышения на 80 тыс. в июне. Деловая активность в еврозоне по прогнозам осталась на уровне предыдущего месяца, розничные продажи сократились.

Поддержку российскому рынку с открытия будет оказывать дорожающая нефть. Brent торгуется на уровне $106,37 за баррель из-за угрозы формирования урагана в мексиканском заливе вблизи нефтедобывающих платформ.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

03 августа	Китай	Индекс деловой активности в сфере услуг HSBC (июл) прошл. 52,3 п.
	Испания	Индекс деловой активности в сфере услуг (июл) прошл. 43,4 п., ожидаем. 43,0 п.
	Франция	Индекс деловой активности в сфере услуг (июл) прошл. 50,2 п., ожидаем. 50,2 п.
	Германия	Индекс деловой активности в сфере услуг (июл) прошл. 49,7 п., ожидаем. 49,7 п.
	Еврозона	Индекс деловой активности в сфере услуг (июл) прошл. 47,6 п., ожидаем. 47,6 п.
	Еврозона	Розничные продажи г/г (июн) прошл. 0,6%, ожидаем. 0,0%
	США	Изменение количества рабочих мест в производственном секторе (Change in Manufacturing Payrolls) (июл) прошл. 11,0 тыс.
	США	Уровень безработицы (Unemployment rate) (июл) прошл. 8,2%
	США	Индекс активности в непроизводственном секторе (ISM Non-Manufacturing Index) (июл) прошл. 52,1 п.

Центробанки ведущих стран (Евросоюз, США, Китай) разочаровали участников торгов отсутствием текущих мер активного стимулирования роста ликвидности в финансово-банковской сфере. Больше всех разочаровало отсутствие немедленных мер от ECB. В силу тяжелого положения Испании и существенного роста доходности облигаций страны рынки ждали принятия срочных мер. Однако, жесткая позиция Германии, требующая неукоснительно соблюдать мандат Центробанка, не позволило Мари Драги реализовать обещанное <<...сделать все необходимое...>>. Обещание <<принять необходимые меры в будущем>> участники торгов на финансовых рынках оставили без внимания. Как результат не сбывшихся надежд большинство фондовых площадок по всему миру окрасилось в красный. Наибольшие потери понесли фондовые индексы Старого Света. Сегодня давление продаж наблюдается и в Азии. На валютном рынке наблюдается привычное затишье перед открытие Европы. Динамика пара EURUSD вытянулась в линию, сильно потеряв в амплитуде торгов после эмоциональной реакции на сопроводительное заявление главы ECB. Диапазон торгов EURUSD в Азии составил 1,2167-1,2189. Пара USDJPY по прежнему зажата между 78,00-78,50. Диапазон утренних торгов составил 78,07-78,29.

КУБАНЬЭНЕРГО, ТРК

Вышла отчетность Роснефти, которая дает дополнительную информацию о сделке по продаже акций кубаньэнерго и ТРК

Роснефть пишет, что в марте 2012 года компания заключила договор купли-продажи акций Кубаньэнерго и Томская распределительная компания с последующим приобретением акций дополнительной эмиссии Холдинга МРСК на такую же сумму. Акции Холдинга МРСК были приобретены во втором квартале 2012 года за 4,9 млрд. руб. Выгодоприобретателем по сделке стал ВБРР (структура Роснефти). Сделку по продаже Кубаньэнерго и ТРК планируется завершить до конца 2012 года.
Мы ждем, что в сентябре - октябре пройдут внеочередные собрания акционеров ФСК и Холдинга МРСК для переизбрания советов директоров (в августе собрания были отменены по причине политического решения), а в повестку собрания Холдинга МРСК будет включен вопрос о сделке по приобретению акций Кубаньэнерго и ТРК. После одобрения сделки на ВОСА, она может быть завершена. Поэтому сроки, указанные Роснефтью (завершение сделки до конца года) вполне реалистичные. Соответственно, ждем оферты в конце этого года – начале следующего года. Текущая доходность к оферте по Кубаньэнерго 43%, по ао ТРК – 31%.

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

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
	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.