ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор
9 августа 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 444,79	-0,04%
Индекс ММВБ	▼	1 449,49	-0,09%
Dow Jones Ind, Avg	▲	13 175,64	0,05%
S&P 500	▲	1 402,22	0,06%
Nasdaq Composite	▼	3 011,25	-0,15%
DAX	▼	6 966,15	-0,03%
FTSE(100)	▲	5 845,92	0,08%
DJ Stoxx 50	▲	2 556,34	0,27%
EMBI Global	▼	639,43	-0,11%
EMBI+	▲	677,70	0,03%
MSCI EM	▲	970,60	0,28%
MSCI BRIC	▲	274,77	0,43%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,237	-0,27%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▲	31,691	0,08%
Сырье			
Brent	▲	112,14	0,12%
WTI	▼	93,35	-0,34%
Металлы			
Алюминий	▲	1 873,00	0,51%
Медь	▼	7 525,50	-0,55%
Золото (спот)	▲	1 613,25	0,14%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российские индексы откроются умеренным ростом. В четверг фьючерсы на американские индексы торгуются позитивно, индексы в Азии также растут. Нефть торгуется на максимальных за последние недели уровнях. Позитивный внешний фон в четверг создают новости из КНР. Годовые темпы роста потребительских цен в Китае неожиданно замедлились в июле до 1,8% - самого низкого уровня с января 2010 года. Индекс цен производителей также снизился в прошлом месяце на 2,9%. Оба показателя оказались хуже ожиданий рынка. В целом замедление темпов роста инфляции в Китае дает возможность ЦБ снова понизить нормативы резервирования для банков. Решения Банка Японии не принесли сюрпризов рынкам, поэтому информация воспринимается нейтрально. Поскольку важной макроэкономической информации в первой половине дня не ожидается, то данные по Китаю и хорошая корпоративная отчетность американских компаний будут создавать позитивный внешний фон до обеда. Вечером в Штатах опубликуют данные с рынка труда. Количество американцев, продолжающих получать пособие, по ожиданиям, увеличилось за неделю на 6 тыс. человек. А темпы роста запасов товаров на оптовых складах в июне остались на уровне мая – 0,3%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

9 августа	Россия	Балтика	Крайний срок принятия оферты Baltic Beverages Holding Aktiebolag о покупке акций Пивоваренной компании Балтика (цена: а/о — 1550 руб.).	Пищевая промышленность
	Россия	Магнит	Операционные результаты за 7 мес. 2012 г.	Ритейл
	Япония		Ключевая ставка Банка Японии, авг. (пред. 0,1%)	
	Германия		Индекс оптовых цен, июль (г/г: пред. 1,1%, прогн. 1,4%; м/м: пред. -1,1%, прогн. -0,2%).	
	США		Торговый баланс, июнь (пред. -48,7 $ млрд., прогн. -48,5)	
	США		Всего обращений за пособиями по безработице, 28 июля (пред. 3,272 млн.)	
	США		Первичные обращения за пособиями по безработице, 4 авг. (пред. 365 тыс.).	
	США		Оптовые запасы, июн. (пред. 0,3%, прогн. 0,3%).	

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

Ослабление инфляции в Китае 4 месяц подряд, дает надежду рынкам на запуск властями КНР программы по стимулирования национальной экономики. Опасение по поводу повторной реструктуризации долга Греции в азиатскую сессию отошли на второй план. Отсутствие изменений в монетарной политики Банка Японии не сильно расстроило участников торгов, не ждавших слишком многого от монетарных властей <<Страны Восходящего Солнца>>. Результатом новостного фона утра четверга стал рост фоновые площадки Азии, как и значений фьючерсов на фондовые индексы США.
На валютном рынке Евро против Доллара США вновь пытается подобраться к отметке 1,2400. Усиление поддержки позиции ECB по вопросу участие на вторичном рынке долга проблемных стран Еврозоны, положительно сказывается на настроениях участников торгов и возвращает на рынки покупателей. Диапазон утренних колебаний пары EURUSD составил 1,2354-1,2388. Японская Йена против Доллара США встретила решение национального банка довольно спокойно - диапазон колебаний пары не превысил 30 пунктов. После непродолжительных попыток найти новое равновесное положение, пара так и осталась у отметки 78,50Y.

СЕВЕРНАЯ ВЕРФЬ

Аукцион по продаже 75,82% акций Северной верфи не состоялся из-за отсутствия заявок

Аукцион по продаже 75,82% акций Северной верфи, который должен был пройти вчера, не состоялся из-за отсутствия заявок. По данным прессы, новые торги состоятся в конце августа. На повторных торгах цена пакета будет снижена на 15% и может составить 12,3 млрд. руб. ($3466 за акцию или 109 740 руб. за акцию).
Несостоявшийся аукцион не является неожиданностью: ОСК понимает, что она единственный претендент на Северную верфь, и переплачивать не собирается. Ранее представители судостроительной корпорации называли различные справедливые оценки верфи от $1720 до $2136. Ориентироваться стоит на нижнюю границу диапазона. В такой ситуации целесообразно покупать акции Северной верфи только после появления информации о состоявшемся аукционе в расчёте на оферту по цене продажи. Также важно учитывать фактор, когда будут выставлены оферты по Выборгскому СЗ и Балтийскому заводу (ожидаемые сроки: конец августа – сентябрь). По аналогии с Выборгским судостроительным заводом, по Северной верфи существует риск длительного затягивания выставления оферты.

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.