ЛенМонтажСтрой
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ежедневный обзор 20 августа 2012 г.

ПОРТРЕТ РЫНКА

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 416,78	-1,00%
Индекс ММВБ	▼	1 444,27	-0,52%
Dow Jones Ind, Avg	▲	13 275,20	0,19%
S&P 500	▲	1 418,16	0,19%
Nasdaq Composite	▲	3 076,59	0,46%
DAX	▲	7 040,88	0,64%
FTSE(100)	▲	5 852,42	0,31%
DJ Stoxx 50	▲	2 576,35	0,29%
EMBI Global	▼	632,81	-0,01%
EMBI+	▲	669,60	0,03%
MSCI EM	▼	971,05	-0,49%
MSCI BRIC	▼	273,26	-0,02%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,233	-0,18%
USD/JPY	▼	0,013	0,00%
USD/RUR	▼	31,847	-0,17%
Сырье			
Brent	▼	113,71	-2,73%
WTI	▲	96,01	0,43%
Металлы			
Алюминий	▲	1 810,50	0,95%
Медь	▲	7 496,00	1,49%
Золото (спот)	▲	1 614,75	0,64%

УТРЕННИЙ КОММЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется ростом на 0,2-0,3%. США остаются основным драйвером роста для мировых фондовых площадок. Данные о потребительском доверии от Мичиганского университета вызвали пятничное ралли в Штатах. В Азии наблюдается разнонаправленная динамика после публикации данных по рынку недвижимости КНР. Нефть Brent дорожает на 0,36% - до $116,18 за баррель. Публикация важной макроэкономической информации сегодня не ожидается, поэтому рынки будут вести себя достаточно спокойно, ожидая выступлений с ряда встреч европейских лидеров, которые начинаются во вторник, а также сильных данных с рынка недвижимости США, которые будут опубликованы к концу недели.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

20/08	Россия	ЗАО «Интер РАО Капитал»	Завершится действие оферты ЗАО «Интер РАО Капитал» (дочерняя компания госхолдинга «Интер РАО ЕЭС») миноритариям ОАО «ТГК-11» на выкуп акций по 0,015066 рубля за бумагу. Оферта действует в отношении 15,3% (78 млрд 438 млн 971 тыс. 621 обыкновенных акций) Т	Оптовая торговля электрической и тепловой энергией
		Lowe's Cos. Inc.	Как ожидается, Lowe's Cos. Inc. обнародует финансовые результаты за прошедший квартал.	
21/08	Россия	Интер РАО ЕЭС	Крайний срок принятия оферты Интер РАО ЕЭС на покупку привилегированных акций Башкирэнерго (цена: а/п — 26.25 руб.).	Генерация
	Россия	X5 Retail Group	Финансовые результаты за 1 п. 2012г. По МСФО	
	Россия	Удмуртнефть	Совет директоров «Удмуртнефти» планирует утвердить бизнес-план на 2012г.	Добыча сырой нефти
	Россия	ОАО «Интер РАО ЕЭС»	ОАО «Интер РАО ЕЭС» завершит выкуп привилегированных акций у миноритариев ОАО «Башкирэнерго» по цене 26,25 рублей за акцию. Предложение направлено в отношении 36 млн 310 тыс. 936 привилегированных акций компании.	Производство электроэнергии тепловыми электростанциями

АЭРОПОРТ ТОЛМАЧЕВО

За 1 полугодие 2012 года выручка ОАО Аэропорт «Толмачево» выросла на 140,8%

Согласно отчетности эмитента, по результатам 1 полугодия 2012 года общая выручка по предприятию увеличились на 140,8% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года за счет увеличения общего количества рейсов из аэропорта, приходом новых авиаперевозчиков, а также включения услуг по организации заправки воздушных судов авиатопливом в деятельность ОАО «Аэропорт Толмачево». Чистая прибыль при этом увеличилась в 4,2 раза.
Согласно действующему Уставу ОАО «Аэропорт Толмачево», 10 % чистой прибыли выплачивается в качестве дивидендов на привилегированные акции. Ожидаемая годовая доходность на акцию данного типа по результатам 2012 года составляет 25,2% при цене $9 или 22,7% при цене $10 за акцию. Однако стоит заметить, что на реализацию потенциала компании может оказать негативное влияние рост цен на нефть, ввиду того, что рост выручки группы в том числе обусловлен возобновлением реализации авиатоплива: на долю выручки от реализации авиатоплива по результатам 1 полугодия 2012 года приходится 54,6% от общей выручки по предприятию, против 10,6% по результатам 6 мес. 2011 года. Кроме того следует упомянуть существующий риск невыплаты дивидендов группой ввиду активной инвестиционной деятельности компании и смены собственника.

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.