

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▼	1 319,01	-0,93%
Индекс ММББ	▼	1 337,40	-0,95%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 254,03	0,92%
S&P 500	▲	1 640,42	0,59%
Nasdaq Composite	▲	3 465,37	0,27%
DAX	▼	8 285,80	-0,76%
FTSE(100)	▼	6 525,12	-0,88%
DJ Stoxx 50	▼	2 718,85	-0,87%
EMBI Global	▼	646,27	-0,52%
EMBI+	▼	676,73	-0,18%
MSCI EM	▼	998,55	-1,02%
MSCI BRIC	▼	277,72	-0,68%

Валюты

USD/EUR	▲	1,308	0,63%
USD/JPY	▲	0,010	1,01%
USD/RUR	▲	41,727	0,67%

Сырье

Brent	▲	102,06	1,66%
WTI	▲	93,45	1,61%

Металлы

Платина	▲	1 487,00	0,69%
Медь	▲	7 330,50	1,24%
Никель	▲	15 030,00	2,70%

Российский рынок откроется сегодня с снижением на 0,2%-0,3%.

Несмотря на негативные опубликованные данные по индексу промышленного производства PMI в США (прог. 50.5, факт. 49) основные американские индексы закрылись в положительной зоне. S&P 500 прибавил 0.6%, DJI вырос на 0,9%, NASDAQ закрылся в символическом плюсе 0,3%. Рост произошел за счет резкого повышения цен на нефть эталонных марок Brent и WTI. Российский индекс РТС, несмотря на интенсивное падение до 129000, к закрытию торгов оказался приблизительно на уровне открытия.

Из новостной ленты на 4.06.13 стоит отметить данные по индексу цен производителей Еврозоны, сальдо баланса внешней торговли США, индекс экономического оптимизма. Стоит также отметить, что в 21:30 выступит с речью член FOMC Истер Джордж.

Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправленно: растет Nikkei 225 (2%), All Ordinaries (0.3%), снижаются Shanghai Composite (-1.2%), Hang Seng (-0.1%). Австралийский KOSPI снижается на 0.2%.

Открытие торгов в России ожидается падением на 0.2-0.3% на фоне коррекции от роста нефти сегодня и снижающихся индексах сырьевых рынков.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

6/4/2013	Россия	Уралкалий	Годовое собрание акционеров Уралкалия (реестр — 25 апреля, дивиденды: а/о — 3.9 руб.)	Удобрения
6/4/2013	Россия	Банк Москвы	Годовое собрание акционеров Банка Москвы (реестр — 19 апреля, дивиденды: а/о — 25.21 руб.)	Финансовый сектор
04.06.2013 13:00	Еврозона		Индекс цен производителей / Producer Price Index, (прог. -0.2% м/м пред. -0.2% м/м)	
04.06.2013 13:15	Еврозона		ЕЦБ объявляет о распределении по 7-ми дневному основному тендеру рефинансирования / ECB Announces Allotment in 7-Day Main Refinancing Tender, (прог. 103.2B)	
04.06.2013 16:30	США		Сальдо баланса внешней торговли / Trade Balance, (прог. -38.8B пред. -41.1B)	
04.06.2013 16:30	США		Ежегодный пересмотр сальдо баланса внешней торговли / Revisions: Trade Balance, ()	
04.06.2013 16:55	США		Индекс Красной книги / Redbook Index, (прог. 0.6% м/м)	

FOREX

Сокращение производственной активности в США и заявление главы Федерального Банка Далласа Локхарта смогли вернуть динамику фондовых индексов США к росту своих значений. Данные ISM за май составили 49,0, в то время как эксперты ожидали рост значений до 51,0. Сокращение ISM произошло впервые с осени прошлого года, причем значение индекса опустилось до минимального уровня за 4 года. Сокращение производственной активности ослабляет позиции ястребов в FOMC, и увеличивает вероятность сохранения действующей монетарной политики на ближайшем заседании в неизменном виде. Заявление главы ФРБ Далласа, о смешанной экономической картине и слабых показателях инфляции, стало подтверждением этих выводов, и дало рынкам надежду на сохранение программы выкупа активов еще на несколько месяцев, как минимум.

Сегодня торги на фондовых площадках в Азии демонстрируют смешанную динамику. Рост фондового рынка Японии по индексу Nikkei контрастирует с равнозначным падением показателя китайского фондового рынка CSI300.

На валютном рынке Доллара США несет потери к большинству резервных валют. Пара EURUSD вновь торгуется выше 1,3050. Диапазон утренних торгов по этой паре составил 1,3055--1,3079. За ночь Японская Йена против Доллара США смогла укрепиться до уровня 99,00Y. Однако в утренние часы Доллар смог немного отвоевать утраченные позиции и вернулся под отметку 100,00Y. Диапазон утренних колебаний пары USDJPY составил 99,33Y--99,95Y.

ЮЖУРАЛНИКЕЛЬ

Компанию может купить Тимченко

По данным оренбургской прессы, на проблемный никелевый актив компании Мечел найден покупатель. По данным журналистов покупателем может стать Новатэк. Местный губернатор Юрий Берг подтвердил, что после совещания 30.05.2013 была достигнута принципиальная договорённость с покупателем, с которым теперь ведутся переговоры о деталях сделки.

Ранее пресса сообщала, что на совещании в Москве 25.03.2013 участниками были министр промышленности РФ Д. Мантуров, владелец Мечела И. Зюзин и представители некоторой «финской компании». Образцы руды устроили иностранцев, показав «впечатляющие результаты». Ранее также был объявлен тендер на переоценку основных средств ОАО «Южуралникель» восстановительным методом. Сроки проведения тендера - с 15.02.2013-19.02.2013.

По нашему мнению, покупателем может стать не Новатэк, а акционеры газовой компании, в частности, Volga Resources, основным бенефициаром которой является гражданин Финляндии Геннадий Тимченко, также являющийся совладельцем нефтетрейдера Gunvor. По всей видимости, в рамках социальных обязательств бизнесмен купит имущественный комплекс Южуралникеля.

Сейчас чистые активы ЮУНК составляют \$281 млн. или \$468 (14 215 руб.) на акцию. Но эта оценка - завышена, так как не включает убытки от остановки предприятия и компенсации работникам. Основные сред-

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	
	Марков Дмитрий Сергеевич	
	Чубкова Наталья Владимировна	8 812 329 19 99
	Лазарев Игорь Олегович	

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.