

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▼	1 377,71	-1,10%
Индекс ММББ	▼	1 413,43	-1,28%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 548,54	0,50%
S&P 500	▲	1 689,37	0,50%
Nasdaq Composite	▲	3 611,28	0,04%
DAX	▲	8 337,09	1,00%
FTSE(100)	▲	6 634,36	0,95%
DJ Stoxx 50	▲	2 711,80	0,72%
EMBI Global	▼	627,90	-2,12%
EMBI+	▼	642,36	-1,93%
MSCI EM	▼	957,44	-0,20%
MSCI BRIC	▲	261,05	0,15%

Валюты

USD/EUR	▼	1,311	-0,12%
USD/JPY	▼	0,010	-0,50%
USD/RUR	▼	32,400	-0,16%

Сырье

Brent	▲	108,70	0,08%
WTI	▲	108,04	1,47%

Металлы

Платина	▲	1 426,50	0,18%
Медь	▲	6 944,60	0,30%
Никель	▲	14 025,00	1,56%

Российский рынок откроется сегодня снижением на 0,4% В четверг американские индексы обновили исторические максимумы. По итогам дня S&P 500 и NASDAQ прибавили по полпроцента. DJI закрылся приблизительно на уровнях открытия. В ходе своего выступления в четверг, Бен Бернанке придерживался тех же заявлений, что сделал днем ранее. Стало известно, что Moody's повысило рейтинг США «AAA» с «негативного» на «стабильный». Давление на американские рынки оказывают не оправдывающиеся прогнозы аналитиков квартальные отчеты американских компаний. Выручка Microsoft увеличилась до \$19,9 млрд. при прогнозе \$20,7 млрд. Увеличение чистой прибыли Google на 14% во втором квартале также стало не достаточно для оправдания ожиданий аналитиков. Число первичных заявок на пособие по безработице снизилось на 24 тыс., до 334 тыс. (прогноз 345 тыс.). Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии также оказался лучше ожиданий – 19,8 пп. Сегодня мы ожидаем публикации отчетов таких компаний как Manpower, American Electric, General Electric, Honeywell, Xerox.

Сегодня азиатские рынки показывают негативную динамику. Nikkei 225 падает на 1,3%, а австралийский All Ordinaries снижается на 0,4%. Shanghai Composite и Hang Seng показывают несущественный рост на 0,1%. Приток денежных средств на японский фондовый рынок сократился на 88,7 млрд. JPY. Индекс опережающих экономических показателей Японии составил 110,7%, против 107,7% месяцем ранее.

Существенных новостей в пятницу не ожидается. Главная макроэкономическая новость дня придет из Германии - мы данные по индексу цен производителей. Существенных новостей из США не ожидается. Корпоративных новостей в России не прогнозируется.

Мы ожидаем негативного открытия торгов со снижением на 0,4% на фоне снижения фьючерсов на американские индексы, цен на нефть марки Brent и WTI и падающих азиатских рынков.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

19.07.2013	США	Manpower	Публикация квартального отчета Manpower
19.07.2013	США	Honeywell	Публикация квартального отчета Honeywell
19.07.2013	США	American Electric	Публикация квартального отчета American Electric
19.07.2013	США	Autoliv	Публикация квартального отчета Autoliv
19.07.2013	США	General Electric	Публикация квартального отчета General Electric
19.07.2013	США	Honeywell	Публикация квартального отчета Honeywell
19.07.2013	США	Laboratory Corp	Публикация квартального отчета Laboratory Corp
19.07.2013	США	Rockwell Collins	Публикация квартального отчета Rockwell Collins
19.07.2013	США	Xerox	Публикация квартального отчета Xerox
19.07.2013 2:00	США		Отношение спроса к предложению в полупроводниковом секторе, (пред. 1,6пп.)
19.07.2013 10:00	Германия		Индекс цен производителей, м/м, (прог. -0,1% пред. -0,3%)
19.07.2013 10:00	Германия		Индекс цен производителей, г/г, (прог. 0,5% пред. 0,2%)

FOREX

Приближающиеся выборы в Верхнюю Палату Парламента Японии и слабые отчеты высокотехнологичных компаний Google Inc., Intel Corp. и Microsoft Corp. негативно отразились на сегодняшних утренних торгах в Азии. Позитивные итоги торгов в Новом Свете и смена прогноза от Moody's по кредитному рейтингу США на "стабильный", в следствии сокращения размера дефицита государственного бюджета, не смогли оказать решающего влияния. В след за американскими компаниями высокотехнологичного сектора слабую отчетность показала и Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Кроме того, как указывают эксперты, в котировках японских компаний уже были учтены благоприятные итоги выборов в Японии, и сейчас инвесторы могут сокращать своих позиции, поскольку большинство позитивных новостей отыгранно, а выбора и последующие договоренности политиков могут не принести ожидаемого результата. Как итог негативных новостей корпоративного сектора, на одну акцию демонстрирующую рост своих котировок из индекса MSCI Asia Pacific Index приходится 3, значения которых снижаются.

На валютном рынке в ходе утренних торгов Индийская рупия против Доллара США опустилась до отметок сентября 2009 года. Тем не менее, Долларовый индекс (соотношение курса Доллара США к 10 основным валютам мира) несет потери на 0,3%.

В паре Евро против Доллара США, в ходе азиатской сессии, Союзная валюта предпринимала попытки роста, но не смогла сильно уйти от закрытия Нью-Йорка. Диапазон утренних торгов пары ограничился 1,3089--1,3150. Доллар США несет потери и в паре с Японской Йеной. Диапазон торгов ограничился 99,80Y--100,86Y. Пара стремится опустится ниже отметки 100,00Y за Доллар.

Сумма отказалась от покупки портовых активов на баланс компании и готова поменять бизнес на транспортно-логистический

По данным Дальневосточного морского пароходства, Совет Директоров высказался против покупки на баланс компании приватизируемой доли в 20% НМТП и Национальной контейнерной компании. Вместо этого Группа Сумма решила создать второго по значимости интермодального оператора, конкурента Трансконтейнера. Для этого ГК Сумма будет искать поддержки властей и прорабатывать варианты использования собственного пакета 23,7% акций в Трансконтейнере.

Интермодальный оператор будет создаваться на базе FESCO, тогда как предыдущий владелец ДВМП хотел создать оператора на базе Трансконтейнера. Наличие собственных железнодорожных активов, флота и контейнерного терминала на Дальнем Востоке, а также возможное приобретение портовых активов на юге России (НМТП) и Северо-Западе (Национальная контейнерная компания), позволит Группе Сумма стать сильнейшим интермодальным оператором на рынке СНГ, получив максимальную синергию от активов. А за счёт этого акционеры Группы FESCO смогут получить кратный рост бизнеса и прибыльности до отраслевых значений, что будет способствовать восстановлению капитализации до цены сделки с Генераловым в 2012 году.

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

Отдел торговых операций	Лазарев Игорь Олегович	
	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.