

Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▲	1 326,53	0,06%
Индекс ММББ	▲	1 388,36	0,41%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 419,68	-0,04%
S&P 500	▼	1 689,47	-0,12%
Nasdaq Composite	▲	3 669,95	0,27%
DAX	▲	8 359,25	0,25%
FTSE(100)	▼	6 574,34	-0,14%
DJ Stoxx 50	▲	2 739,32	0,10%
EMBI Global	▲	624,46	0,16%
EMBI+	▲	650,67	0,07%
MSCI EM	▲	957,82	0,68%
MSCI BRIC	▲	262,85	1,29%

Валюты

USD/EUR	▼	1,330	-0,31%
USD/JPY	▼	0,010	-0,72%
USD/RUR	▲	32,891	0,09%

Сырье

Brent	▲	108,97	0,69%
WTI	▲	106,11	0,13%

Металлы

Платина	▲	1 503,00	0,74%
Медь	▼	7 227,75	-0,35%
Никель	▲	14 654,50	0,30%

Российский рынок откроется сегодня позитивно с ростом на 0,1%-0,3%

Начало новой недели не привнесло ясности в направлении движения на американском рынке. Основные индексы закрылись в пределах 0,3% от уровня своего открытия. S&P 500 и DJI показали снижение на 0,12% и 0,04%, а NASDAQ вырос на 0,27%. Государственный бюджет США составил -\$97,6 млрд., когда месяцем ранее он составлял \$116,5 млрд. Сегодня мы ожидаем публикации отчетов таких компаний как Flowers Foods, Simcere Pharma, Brocade, ExOne, Primo Water и др.

Сегодня азиатские рынки торгуются преимущественно в положительной зоне. Индекс Nikkei 225 прибавляет 2,5%. Shanghai Composite торгуется на уровне открытия. Hang Seng и All Ordinaries растут в текущий момент на 0,9%. Заказы в машиностроении Японии сократились меньше ожиданий – на -2,7%. Индекс делового доверия Австралии перешел в отрицательную зону -3 пп.

Сегодня мы ожидаем блок статистики из Германии: индекс оптовых цен, индекс потребительских цен, гармонизированный индекс потребительских цен, индекс текущих условий ZEW. В Великобритании опубликуют индекс потребительских цен, а в Еврозоне выйдут данные по промышленному производству. В США мы ожидаем публикации импортных и экспортных цен, розничные продажи, производственные запасы и др.

Мы ожидаем умеренно позитивного открытия торгов с ростом на 0,1%-0,3% на фоне роста азиатских индексов и фьючерсов на американские индексы и цены на нефть марки Brent и WTI.

13.08.2013	Россия	Дикси	Публикация операционных результатов Дикси за июль	Торговля
13.08.2013	США	Flowers Foods	Публикация квартального отчета Flowers Foods	
13.08.2013	США	Simcere Pharma	Публикация квартального отчета Simcere Pharma	
13.08.2013	США	Valspar	Публикация квартального отчета Valspar	
13.08.2013	США	Brocade	Публикация квартального отчета Brocade	
13.08.2013	США	ExOne	Публикация квартального отчета ExOne	
13.08.2013	США	Jack Henry	Публикация квартального отчета Jack Henry	
13.08.2013	США	Primo Water	Публикация квартального отчета Primo Water	
13.08.2013 10:00	Германия		Индекс потребительских цен (оконч.) м/м, (прог. 0,5% пред. 0,5%)	
13.08.2013 10:00	Германия		Индекс потребительских цен (оконч.) г/г (прог. 1,9% пред. 1,9%)	
13.08.2013 10:00	Германия		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.) м/м, (прог. 0,4% пред. 0,4%)	
13.08.2013 10:00	Германия		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.) г/г, (прог. 1,9% пред. 1,9%)	
13.08.2013 10:00	Германия		Индекс оптовых цен м/м, (прог. 0,3% пред. -0,4%)	
13.08.2013 10:00	Германия		Индекс оптовых цен г/г, (прог. 0,6% пред. 0,7%)	

13.08.2013	13:00	Еврозона	Промышленное производство, м/м, (прог. 0,8% пред. -0,3%)
13.08.2013	13:00	Еврозона	Промышленное производство, г/г, (прог. 0,2% пред. -1,3%)
13.08.2013	13:00	Германия	Индекс текущих условий ZEW, (прог. 12пп. пред. 10,6пп.)
13.08.2013	13:00	Германия	Индекс экономических ожиданий инвесторов ZEW, (прог. 40пп. пред. 36,3пп.)
13.08.2013	15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. 0,3%)
13.08.2013	15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 2,5%)
13.08.2013	16:30	США	Импортные цены, (прог. 0,8% пред. -0,2%)
13.08.2013	16:30	США	Экспортные цены, (прог. 0,2% пред. -0,1%)
13.08.2013	16:30	США	Розничные продажи без учета автотранспорта, м/м, (прог. 0,4% пред. 0%)
13.08.2013	16:30	США	Розничные продажи, (прог. 0,3% пред. 0,4%)
13.08.2013	16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 1%)
13.08.2013	16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 3,7%)
13.08.2013	18:00	США	Производственные запасы, (прог. 0,3% пред. 0,1%)

FOREX

Рост заказов на промышленной оборудования за год (4,9%), при падение месячных данных (-2,7%) в Японии стал свидетельством волатильности показателя инвестиционных расходов корпоративного сектора. Рост выпавшего элемента экономической активности в Японии в годовом исчислении выше ожиданий экспертов (4,9% у/у vs 2,6% у/у exp) и заявление Премьер-министра Шинзо Аббе, о готовности кабинета министров рассмотреть инициативу по снижению корпоративного налогообложения, способствовало восстановлению положительной динамики на фондовом рынке Страны Восходящего Солнца. Улучшению настроения на финансовых рынках способствовало и публикация протоколов заседания Банка Японии (BoJ), согласно которым большинство его членов ожидают восстановления темпов экономической активности в национальной экономике уже в ближайшем будущем.

Ожидание позитивных данных о росте розничных продаж в США и росте активности в промышленном секторе Еврозоны способствуют росту национальных фондовых индексов региона Юго-Восточной Азии.

КРАСНЫЙ КОТЕЛЬЩИК

Направление добровольного предложения акционерам Красного котельщика
Силовые машины сообщили о направлении 09 августа 2013 года в ФСФР России добровольного предложения о приобретении обыкновенных акций Красного котельщика с целью консолидации обыкновенных акций. Предлагаемая цена приобретения ценных бумаг составляет \$0,3635 (11,965 рублей) за 1 штуку, сообщается на официальном сайте Силовых машин. Для получения 20% годовой доходности необходимо покупать АО Красного Котельщика по цене до \$0,334 включительно.

В настоящее время Силовые машины совместно с аффилированными лицами принадлежит 91,37% АО. С высокой вероятностью после добровольного предложения следует ожидать поступления требования о выкупе по той же цене.

Привилегированные акции являются голосующими и по ним вероятно сохранение текущей дивидендной политики - 10% от чистой прибыли.

	Доля УК	Доля АО
ЭМАльянс	64,001	77,338
BISCONE LIMITED	13,494	12,484
Силовые машины	6,735	1,547
Всего	84,230	91,369

НОМОС БАНК

Номос-Банк вернет себе финансовую устойчивость.

Номос-банк проведет допэмиссию по открытой подписке на 19,5% акций (21,8 млн. штук).

Размещение состоится в конце сентября. Цена размещения будет определена позднее отдельным решением Наблюдательного Совета.

1 января 2014 года для отечественных банков в обязательном порядке начнут действовать нормативы Базеля 3 (сейчас нормативы Базеля носят рекомендательный характер). На данный момент нормативам Базеля 3 не удовлетворяют 3 российских банка средней капитализации – это Номос-банк, Альфа-банк и Русский стандарт.

Номос Банк решил справиться с проблемой недостаточности капитала посредством проведения допэмиссии. Размещение дополнительных 19,5% акций, позволит Номос-Банку привлечь до \$556,3 млн. и увеличить достаточность капитала 1-ого уровня с критического 10,6% (по стандартам Базеля 3, коэффициент должен быть больше 10%) до 12,7%. (при размещении по текущим котировкам). Мультипликатор P/BV увеличится с 0,66 в настоящий момент до 0,70 (при размещении по текущим котировкам). По мультипликатору, потенциал снижения при допэмиссии составляет 5,7%, который может не реализоваться ввиду повышения финансовой устойчивости Банка. Мы полагаем, что по текущим котировкам банк оценен справедливо и рекомендуем «держаться» акции Номос-банка в ожидании роста объемов корпоративного кредитования и прибыли Банка. При наличии акций Банка, мы рекомендуем подать заявление на участие в допэмиссии. В случае установления Наблюдательным Советом цены размещения ниже рынка, мы рекомендуем реализовать свое преимущественное право.

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	
	Викулов Максим 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.