

Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▼	1 327,49	-2,13%
Индекс ММББ	▼	1 391,37	-2,28%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 112,19	-1,47%
S&P 500	▼	1 661,32	-1,43%
Nasdaq Composite	▼	3 606,12	-1,72%
DAX	▼	8 376,29	-0,73%
FTSE(100)	▼	6 483,34	-1,58%
DJ Stoxx 50	▼	2 733,43	-0,97%
EMBI Global	▼	620,20	-0,47%
EMBI+	▼	645,54	-0,47%
MSCI EM	▼	960,48	-0,77%
MSCI BRIC	▼	264,43	-0,57%

Валюты

USD/EUR	▲	1,335	0,69%
USD/JPY	▲	0,010	0,77%
USD/RUR	▼	33,000	-0,48%

Сырье

Brent	▲	111,11	0,83%
WTI	▲	107,33	0,45%

Металлы

Платина	▲	1 504,00	0,87%
Медь	▼	7 282,25	-0,16%
Никель	▼	14 654,00	-1,15%

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

В четверг американские индексы показали существенное снижение на фоне увеличения вероятности сокращения мер количественного смягчения за счет улучшения экономики страны. S&P 500 и DJI упали в пределах 1,5%. NASDAQ потерял более существенно – 1,7%. Число заявок на пособие по безработице сократилось на 15 тыс., оказавшись на минимальном уровне за 6 лет. Индекс потребительских цен остался без изменения, промышленное производство снизилось с 0,3% до 0%. Wal-Mart ухудшила годовой прогноз выручки и прибыли после результатов за II квартал. Dell во II финквартале снизил прибыль на 72%, но результат превзошел прогноз. Корпоративной отчетности сегодня в США публиковаться не будет.

Сегодня азиатские рынки торгуются преимущественно в негативной зоне. Nikkei 225 теряет 0,9%, Shanghai Composite торгуется чуть выше цены открытия. All Ordinaries и Hang Seng торгуются на 0,8% и 0,4% хуже открытия. Индекс цен производителей Кореи в годовом масштабе вырос с -1,4% до -0,9%.

Сегодня мы ожидаем публикации таких новостей как: счет текущих операций без учета сезонности по Еврозоне, индекс потребительских цен Еврозоны, данные по инфляции Еврозоны, торговый баланс Еврозоны. В США опубликуют производительность труда, количество разрешений на строительство домов, данные по инфляции. В России сегодня пройдет публикация финансовой отчетности UC RUSAL за 1 пол. 2013 г по МСФО, завершение срока приёма заявок на реализацию преимущественного права выкупа допэмиссии Банка Санкт-Петербург (реестр — 7 марта). Мы ожидаем позитивного открытия торгов с потенциалом роста на 0,1%-0,3% на фоне роста российского фьючерсного рынка на вечерней сессии в четверг, незначительном укреплении цен на нефть марки Brent и WTI.

16.08.2013	Россия	РУСАЛ	Публикация финансовой отчетности UC RUSAL за 1 пол. 2013 г по МСФО	Металлургия
16.08.2013	Россия	Банк Санкт-Петербург	Завершение срока приёма заявок на реализацию преимущественного права выкупа допэмиссии Банка Санкт-Петербург (реестр — 7 марта)	Банковская сфера
16.08.2013 12:00	Еврозона		Счет текущих операций без учета сезонности, (прог. 18млрд EUR пред. 6,5млрд EUR)	
16.08.2013 12:00	Еврозона		Счет текущих операций с учетом сезонности, (прог. 19млрд EUR пред. 19,6млрд EUR)	
16.08.2013 12:00	Еврозона		Чистые инвестиционные потоки, (пред. 30,1млрд EUR)	
16.08.2013 13:00	Еврозона		Торговый баланс, (прог. 18млрд EUR пред. 15,2млрд EUR)	
16.08.2013 13:00	Еврозона		Инфляция за вычетом продуктов питания и энергоносителей м/м, (прог. -0,6% пред. 0,1%)	
16.08.2013 13:00	Еврозона		Инфляция за вычетом продуктов питания и энергоносителей г/г, (прог. 1,1% пред. 1,3%)	
16.08.2013 13:00	Еврозона		Инфляция за вычетом продуктов питания, энергоносит., алкоголя, табака м/м, (пред. 0%)	
16.08.2013 13:00	Еврозона		Инфляция за вычетом продуктов питания, энергоносит., алкоголя, табака г/г, (пред. 1,2%)	

16.08.2013	13:00	Еврозона	Инфляция за вычетом табака м/м, (пред. 0,1%)	
16.08.2013	13:00	Еврозона	Инфляция за вычетом табака г/г, (пред. 1,6%)	
16.08.2013	13:00	Еврозона	Индекс потребительских цен (оконч.), м/м, (прог. -0,5% пред. 0,1%)	
16.08.2013	13:00	Еврозона	Индекс потребительских цен (оконч.), г/г, (прог. 1,6% пред. 1,6%)	
16.08.2013	16:30	США	Количество разрешений на строительство домов - изменение, м/м, (пред. -6,8%)	
16.08.2013	16:30	США	Количество разрешений на строительство домов, (прог. 0,935млн пред. 0,918млн)	
16.08.2013	16:30	США	Число начатых строителств домов, м/м, (пред. -9,9%)	
16.08.2013	16:30	США	Число начатых строителств домов, (прог. 0,91млн штук пред. 0,836млн штук)	
16.08.2013	16:30	США	Иждержки на оплату труда (предв.), (прог. 1% пред. -4,3%)	
16.08.2013	16:30	США	Производительность труда (предв.), (прог. 0,6% пред. 0,5%)	
16.08.2013	17:55	США	Индекс потребительских инфляционных ожиданий на год вперед Университета Мичигана, (пред. 3,1%)	
16.08.2013	17:55	США	Индекс 5-летних потребительских инфляционных ожиданий Университета Мичигана (предв.), (пред. 2,8%)	
16.08.2013	17:55	США	Индекс текущих условий Университета Мичигана (оконч.), (прог. 96пп. пред. 98,6пп.)	
16.08.2013	17:55	США	Индекс потребительских ожиданий Университета Мичигана (предв.), (прог. 76пп. пред. 76,5пп.)	
16.08.2013	17:55	США	Индекс потребительского доверия (Университет Мичигана) (предв.), (прог. 85,5пп. пред. 85,1пп.)	
17.08.2013		Россия	Внеочередное собрание акционеров Фармстандарта (реестр — 5 июля, крупная сделка с заинтересованностью — покупка Bever Pharmaceutical за \$630 млн)	Фармацевтика

FOREX

Благоприятные данные с рынка труда США и слабая корпоративная отчетность расстроили инвестиционное сообщество. Cisco Systems и Wal-Mart Stores не оправдали ожиданий участников торгов. Новостной поток последнего времени создает негативный фон усиливающий давление продаж на фондовых рынках. В список событий вызывающих тревогу входят: сокращение программы QE3 ФРС на предстоящем в сентябре заседании FOMC; замедление экономики Китая и всего региона Юго-Восточной Азии; рост беспорядков в Египте; социально-экономическое положение в проблемных странах Европы; стагнация доходов корпоративного сектора. Так или иначе, уровень тревог в последнее время перевешивает желание получения дополнительного дохода от инвестиций в акции. На сегодняшних утренних торгах в Азии, в след за Нью-Йорком, продолжают преобладать умеренные продажи. На каждую пару акций демонстрирующих рост своих котировок из фондового индекса MSCI Asia Pacific Index, приходится пять несущих потери.

РОСТЕЛЕКОМ

Коэффициент выкупа при реорганизации составит 31%

По данным государственной телекоммуникационной компании Ростелеком, у несогласных с реорганизацией в форме присоединения Связьинвеста будет выкуплен 31,39% поданных на выкуп акций на общую сумму в \$0,916 млрд. (30,25 млрд. руб.). Ростелеком выкупит 6,54% обыкновенных и 17,52% привилегированных акций. Исходя из коэффициента выкупа, бумаги предъявили профессиональные участники (около 21% обыкновенных акций и 55% привилегированных акций), а также Marshall Capital (10.7% обыкновенных акций), что подтверждается заявлениями в прессе. По нашему мнению, очень вероятно, что после окончания выкупа будет выход из акций телекоммуникационной компании спекулянтов, рассчитывавших на выкуп их акций. Крупные профессиональные участники докупали акции ранее, во время роста котировок Ростелекома в июле и потому фонды не будут оказывать существенного влияния на торги. Поэтому мы рекомендуем продавать обыкновенные и привилегированные акции Ростелекома, как рискованные бумаги из-за неопределённости со стратегией развития, которую будут рассматривать только осенью, тогда как отток абонентов у компании сохраняется очень высоким.

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.