

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▼	1 299,65	-0,36%
Индекс ММВБ	▼	1 369,64	-0,33%
Dow Jones Ind. Avg	▲	14 824,51	0,33%
S&P 500	▲	1 634,96	0,27%
Nasdaq Composite	▲	3 593,35	0,41%
DAX	▼	8 157,90	-1,03%
FTSE(100)	▼	6 430,06	-0,17%
DJ Stoxx 50	▼	2 678,13	-0,26%
EMBI Global	▼	605,04	-0,37%
EMBI+	▼	628,32	-0,36%
MSCI EM	▼	909,81	-0,62%
MSCI BRIC	▼	250,46	-0,90%

Валюты

EUR/USD	▼	1,334	-0,40%
GBP/USD	▼	1,553	-0,14%
USD/RUR	▲	33,180	0,17%

Сырье

Никель	▼	14 104,00	-1,73%
Медь	▼	7 264,50	-0,31%
Алюминий	▼	1 815,25	-1,21%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▲	116,61	1,97%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▲	110,10	1,00%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня ростом на 0,1%-0,2%.

В Среду американские индексы корректировались после существенного снижения днем ранее. S&P500 и DJI выросли на 0,3%, NASDAQ оказался лучше аналогов – рост составил 0,4%. Индекс изменения объема розничных продаж СВИ вырос на 10 пп. до 27 пп. Индекс незавершенных сделок по продаже жомов составил 109,5 пп. против 110,9 пп. месяцем ранее. Запасы нефти за неделю выросли, запасы дистиллятов и бензина незначительно сократились.

Сегодня азиатские рынки торгуются преимущественно в положительной зоне. Nikkei 225 и KOSPI прибавляют 0,84% и 1,3% соответственно. All Ordinaries и Hang Seng показывают рост на 0,1% и 0,45% соответственно, а Shanghai Composite снижается на 0,3%. Счет текущих операций Кореи вырос до \$4,97 млрд. розничные продажи Японии снизились до -0,3% против 1,6% месяцем ранее. Индекс деловой активности Новой Зеландии сократился с 43,7% на 0,4%. Капитальные расходы частного бизнеса в Австралии вырос с -4,1% до 4%.

Сегодня мы ожидаем публикации таких новостей как: индекс делового климата Франции, ВВП Испании, уровень безработицы в Германии, индекс потребительских цен в Германии. Насыщенным является новостной фон из США: количество первичных пособий по безработице, пересмотренный ВВП, ценовой индекс потребления, недельные изменения запасов газа. В России мы ожидаем публикации отчетности по МСФО за I полугодие 2013 года ряда компаний: Evraz, Московская биржа ММВБ-РТС, Э. Он. Россия, ГМК Норникель, Российские сети, Протек, РусГидро, НМТП, Мосэнерго, Eurasia Drilling Company, Северсталь и Коллерс. В США отчитается Campbell Soup, Fred's, JA Solar, Manchester United Royal Bank of Canada и др.

Мы ожидаем позитивного открытия торгов на рынке акций на 0,1%-0,2% на фоне роста азиатских рынков и фьючерсов на американские индексы. Давление на российский рынок может оказать коррекция цен на нефть марки Brent и WTI, которая на данный момент составляет 0,6%-0,7%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

29.08.2013	Россия	Evraz	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Металлургия
29.08.2013	Россия	Московская биржа ММВБ-РТС	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Финансы
29.08.2013	Россия	Э. Он. Россия	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Электроэнергетика
29.08.2013	Россия	ГМК Норникель	Публикация финансовой отчетности ГМК Норникель за 1 пол. 2013 г по МСФО, телеконференция менеджмента (19.00 мск)	Металлургия
29.08.2013	Россия	Российские сети	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2014	Электроэнергетика
29.08.2013	Россия	РусГидро	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Электроэнергетика
29.08.2013	Россия	Протек	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Фармацевтика
29.08.2013	Россия	НМТП	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Транспорт
29.08.2013	Россия	Мосэнерго	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Электроэнергетика
29.08.2013	Россия	Eurasia Drilling Company	Отчётность по US GAAP за 1 полугодие 2013	Нефть и газ
29.08.2013	Россия	Северсталь	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Металлургия
29.08.2013	Россия	Коллерс	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Машиностроение
29.08.2013	США	Campbell Soup	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	

29.08.2013	США	Fred's	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Genesco	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	JA Solar	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Manchester United	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Royal Bank of Canada	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Krispy Kreme	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Frontline	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	ReneSola	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013	США	Yingli Green Energy	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
29.08.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские облигации, (пред. -903,8млрд JPY)
29.08.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские акции, (пред. 47,9млрд JPY)
29.08.2013 3:50	Япония		Розничные продажи, (прог. 0,6% пред. 1,6%)
29.08.2013 10:45	Франция		Индекс делового климата, (прог. 96пп. пред. 95пп.)
29.08.2013 10:45	Франция		Инвестиции в промышленность, (пред. -4%)
29.08.2013 16:30	США		Базовый ценовой индекс потребления (пересм.), г/г, (прог. 0,8% пред. 0,8%)
29.08.2013 16:30	США		ВВП пересмотренный, к/к, (прог. 2,2% пред. 1,6%)
29.08.2013 16:30	США		Дефлятор ВВП (пересм.), (прог. 0,7% пред. 0,7%)

ПРИМОРСКУГОЛЬ

Будет выкуп акций ОАО Приморскуголь

По данным компании Ургалуголь, 27.08.2013 было получено требование о выкупе обыкновенных и привилегированных акций по цене \$224 (7397,16 руб.). Ранее СУЭК уже консолидировала до 100% СУЭК-Кузбасс и СУЭК-Красноярск по аналогичной схеме с Ургалуглём. Однако, в случае с Ургалуглём, видимо, из-за падения мировых цен на уголь, СУЭК затянул выставление требования о выкупе на 6 месяцев (доля в 95% была превышена ещё 07.03.2013) и выставил его только в последнюю неделю перед окончанием полугодического срока, после которого у него уже не было бы прав на принудительный выкуп всех акций.

Из неконсолидированных компаний осталось только ОАО Приморскуголь. Ранее мы рекомендовали спекулятивно покупать акции Приморскугля, где СУЭК, проведя, как и в Ургалугле, допэмиссию, достиг 95,4% капитала. Целевой ценой по обыкновенным и привилегированным акциям Приморскугля для нас являлся ориентир размещения акций по допэмиссии на уровне \$73 (2418,3 руб.). Теперь же, вместо затянувшейся оферты, мы можем получить выкуп обыкновенных и привилегированных акций по крупной сделке. СД для обсуждения этого вопроса соберётся 30.08.2013, поэтому покупать акции под выкуп по крупной сделке уже нельзя, так как есть риск закрытия реестра прямо 30.08.2013. Однако, цена выкупа будет ориентиром для последующего обязательного предложения.

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.