

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 293,11	0,09%
Индекс ММВБ	▲	1 373,82	0,46%
Dow Jones Ind. Avg	▲	14 833,96	0,16%
S&P 500	▲	1 639,77	0,42%
Nasdaq Composite	▲	3 612,61	0,63%
DAX	▼	8 180,71	-0,77%
FTSE(100)	▼	6 468,41	-0,58%
DJ Stoxx 50	▼	2 702,92	-0,64%
EMBI Global	▼	603,76	-0,43%
EMBI+	▼	626,56	-0,26%
MSCI EM	▼	933,94	-0,46%
MSCI BRIC	▼	256,18	-0,69%

Валюты

EUR/USD	▼	1,317	-0,17%
GBP/USD	▲	1,556	0,09%
USD/RUR	▲	33,369	0,35%

Сырье

Никель	▼	13 622,00	-0,38%
Медь	▲	7 219,25	0,07%
Алюминий	▼	1 774,50	-0,39%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▲	115,68	1,18%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▲	108,54	0,83%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня нейтрально с потенциалом снижения на 0,1%-0,3%.

Во вторник американские индексы закрылись в положительной зоне. S&P500 и DJI выросли на 0,4%, 0,2% соответственно. Высокотехнологичный NASDAQ оказался лучше аналогов – рост составил 0,63%. Индекс выплаченных цен ISM составил 54 пп., против 49 пп. месяцем ранее. Индекс экономических условий ISM в производственной сфере незначительно вырос на 0,3 пп. до 55,7 пп.

Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправленно. Nikkei 225 и Shanghai Composite растут в пределах 0,2%. прибавляют 1,45% и 1,93% соответственно. All Ordinaries и Hang Seng падают на 0,5% и 0,2% соответственно. Индекс KOSPI торгуется в нейтральной зоне. ВВП Австралии неожиданно выросло за 2 кв. на 0,1% до 0,6%. Индекс деловой активности в сфере услуг HSBC вырос с 51,3 пп. до 52,8 пп., Индекс деловой активности в промышленности остался без изменений – 49,7 пп.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс цен производителей Франции, индекс деловой активности в сфере услуг Франции, Германии и Еврозоны, розничные продажи и ВВП Еврозоны. В США мы ждем публикации торгового баланса товаров и услуг, индекс экономического оптимизма IBD и др. В России сегодня не ожидается публикации значимой корпоративной отчетности. В США отчитается Dollar General, Jos. A. Bank, Navistar, Quanex, Eха и др.

Мы ожидаем нейтрального открытия торгов на российском рынке с потенциалом снижения на 0,1%-0,3% на фоне падения австралийского индекса All Ordinaries и цен на нефть марки Light.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

9/4/2013	США	Dollar General	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Jos. A. Bank	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Navistar	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Quanex	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Dominion Diamond	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Eха	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
9/4/2013	США	Orthofix	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.
04.09.2013 5:45	Китай		Индекс деловой активности в сфере услуг HSBC, (пред. 51,3пп.)
04.09.2013 8:00	США		Совокупные продажи грузового автотранспорта
04.09.2013 8:00	США		Совокупные продажи пассажирского и легкого грузового автотранспорта, (прог. 15,8млн)
04.09.2013 8:00	США		Совокупные продажи пассажирского автотранспорта
04.09.2013 8:00	США		Продажи пассажирского автотранспорта внутри страны, (прог. 5,5млн)
04.09.2013 8:00	США		Продажи грузового автотранспорта внутри страны, (прог. 6,73млн)
04.09.2013 10:45	Франция		Индекс цен производителей, м/м, (прог. 0,2% пред. -0,3%)
04.09.2013 11:48	Франция		Индекс деловой активности в сфере услуг, (прог. 47,7пп. пред. 47,7пп.)
04.09.2013 11:48	Франция		Комбинированный индекс деловой активности (предв.), (пред. 47,9пп.)

04.09.2013 11:53	Германия	Индекс деловой активности в секторе услуг, (прог. 52,4пп. пред. 52,4пп.)
04.09.2013 11:58	Еврозона	Комбинированный индекс деловой активности (оконч.), (прог. 51,7пп. пред. 51,7пп.)
04.09.2013 11:58	Еврозона	Индекс деловой активности в секторе услуг, (прог. 51пп. пред. 51пп.)
04.09.2013 13:00	Еврозона	ВВП пересмотренный, к/к, (прог. 0,3% пред. 0,3%)
04.09.2013 13:00	Еврозона	ВВП пересмотренный, г/г, (прог. -0,7% пред. -0,7%)
04.09.2013 13:00	Еврозона	Розничные продажи, м/м, (прог. 0,4% пред. -0,5%)
04.09.2013 13:00	Еврозона	Розничные продажи, г/г, (прог. -0,3% пред. -0,9%)
04.09.2013 15:00	США	Ставка МВА по 30-летней ипотеке, (пред. 4,8%)
04.09.2013 15:00	США	Индекс заявлений на покупку домов по ипотеке, (пред. 189,4пп.)
04.09.2013 15:00	США	Индекс ипотечного рынка, (пред. 439,2пп.)
04.09.2013 15:00	США	Индекс рефинансирования ипотеки, (пред. 1871,8пп.)
04.09.2013 15:30	США	Количество запланированных увольнений по расчетам Challenger, (пред. 37,701тыс)
04.09.2013 15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. 0,2%)
04.09.2013 15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 1,9%)
04.09.2013 16:30	США	Торговый баланс товаров и услуг, (прог. -38,2млрд USD пред. -34,2млрд USD)
04.09.2013 16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 0,3%)
04.09.2013 16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 3,8%)
04.09.2013 17:45	США	Индекс деловой активности в Нью-Йорке, (пред. 587пп.)
04.09.2013 19:00	Япония	Ключевая ставка Банка Японии, (пред. 0,1%)

FOREX

Последовательные приготовления к проведению военных действий на Ближнем Востоке против официального Дамаска, сегодня оказывают давление на финансовые рынки Азии. Испытание противоракетной системы обороны Израилем вчера, говорит о неизбежном противостоянии и возможном расширении области конфликта.

В США меж тем растет уровень политической поддержки военной операции. Сенатский комитет по международным отношениям подготовил проект резолюции по Сирии, который в случае одобрения, будет выставлен на голосование Сената 9 сентября. В текущей версии резолюция подразумевает ограниченное участие вооруженных сил США в Сирии. Ограничения касаются как времени проведения операции (60+30 дней), так и отказ от наземной части операции.

Так или иначе, на финансовых рынках отмечается рост премии за риск по широкому спектру активов. В следствии последнего фондовые индексы региона Юго-Восточной Азии сегодня испытывают давление продаж.

Заключение контракта с КНР переносится на 2014 год

По данным прессы, Газпром переносит начало строительства трубопровода Сила Сибири на 2014 год. Это может означать, что вероятность заключения контракта с КНР в 2013 году минимальна. Ранее контракт на поставку природного газа в КНР предполагалось подписать на Петербургском международном экономическом форуме, но из-за требований китайской стороны о скидке к ценам поставки в Европу новым сроком подписания контракта называлась осень 2013 года.

С учётом того, что руководство Газпрома не намерено начинать строительство трубопровода в КНР в этом году, несмотря на увеличение инвестпрограммы, вероятность подписания контракта с китайской CNPC на 38 млрд. куб. м. газа в год пока маловероятна. Это является умеренно негативной информацией для Газпрома, поскольку лишает его возможности увеличения поставок газа в ближайшее время, в условиях возможной потери части европейского рынка под давлением более активно предоставляющих скидки конкурентов.

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.