

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 298,53	0,42%
Индекс ММВБ	▲	1 375,66	0,13%
Dow Jones Ind. Avg	▲	14 930,87	0,65%
S&P 500	▲	1 653,08	0,81%
Nasdaq Composite	▲	3 649,04	1,01%
DAX	▲	8 195,92	0,19%
FTSE(100)	▲	6 474,74	0,10%
DJ Stoxx 50	▲	2 712,71	0,36%
EMBI Global	▼	602,13	-0,30%
EMBI+	▲	624,69	0,17%
MSCI EM	▲	937,79	0,41%
MSCI BRIC	▲	258,41	0,87%

Валюты

EUR/USD	▲	1,321	0,28%
GBP/USD	▲	1,563	0,44%
USD/RUR	▲	33,466	0,29%

Сырье

Никель	▼	13 603,50	-0,14%
Медь	▼	7 095,00	-1,72%
Алюминий	▼	1 741,75	-1,85%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	114,91	-0,67%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	107,23	-1,21%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

Американские индексы показали уверенный рост на торгах в среду. S&P500 и DJI выросли на 0,8% и 0,65% соответственно. Высокотехнологичный NASDAQ оказался лучше аналогов – рост составил 1%. Поддержку американскому фондовому рынку оказали хорошие фундаментальные данные. Индекс деловой активности в Нью-Йорке составил 592,3 пп., против 587 пп. месяцем ранее. Индекс экономического оптимизма IBD вырос до 46 пп. с 45,1 пп. Комитет по международным отношениям Сената США одобрил проект, одобряющий использование военной силы в Сирии.

Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправлено. Nikkei 225 и Hang Seng прибавляют 0,5% и 1,1% соответственно. Падает Shanghai Composite и австралийский All Ordinaries. На данный момент падение ограничено 0,3%. Индекс KOSPI торгуется в нейтральной зоне. ВВП Австралии неожиданно выросло за 2 кв. на 0,1% до 0,6%. ВВП Кореи осталось без изменения – 2,3% г/г. Отток капитала из рынка акций Японии ускорился и составил 175 млрд. JPY. Торговый баланс Австралии сократился на 765 млн. AUD.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: уровень безработицы во Франции, промышленные заказы в Германии, ключевая ставка ЕЦБ, количество первичных обращений за пособиями по безработице, индекс деловой активности в непроизводственной сфере ISM США, заказы на товары длительного пользования в США. В России сегодня пройдет заседание Совета директоров по вопросам опционной программы менеджмента; НМТП, Группа Дикси, Банк Санкт-Петербург отчитаются по МСФО за 1 полугодие 2013 года. В США отчитаются Conns, Manchester United, PMFG Inc, Cooper Cos, Korn/Ferry, Quiksilver, VeriFone и др.

Мы ожидаем позитивного открытия торгов на российском рынке с ростом на 0,1%-0,2% на фоне роста фьючерсов на американские индексы, цен на нефть марки Brent и WTI.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

9/5/2013	США	Conns	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
		Manchester		
9/5/2013	США	United	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	США	PMFG Inc	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	США	Cooper Cos	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	США	Korn/Ferry	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	США	Quiksilver	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	США	VeriFone	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/5/2013	Россия	Газпром	Заседание Совета директоров (опционная программа менеджмента)	Нефть и газ
9/5/2013	Россия	НМТП	Публикация результатов за 1 полугодие 2013 г.	
			Публикация финансовой отчетности Группы Дикси за 1 пол. 2013 г по МСФО	
9/5/2013	Россия	Группа Дикси		
		Банк Санкт-Петербург	Отчётность по МСФО за 1 квартал 2013	Банковский сектор
05.09.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские облигации, (пред. -318,5млрд JPY)	
05.09.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские акции, (пред. -89,5млрд JPY)	
05.09.2013 8:00	США		Индекс сопоставимых продаж в розничных сетях (мес.), (пред. 4,4%)	
05.09.2013 9:30	Франция		Уровень безработицы, (пред. 10,8%)	

05.09.2013 14:00	Германия	Промышленные заказы, (прог. -1% пред. 3,8%)
05.09.2013 15:45	Еврозона	Ключевая ставка ЕЦБ, (прог. 0,5% пред. 0,5%)
05.09.2013 16:15	США	Индикатор занятости ADP, (прог. 187тыс пред. 200тыс)
05.09.2013 16:30	США	Издержки на оплату труда (пересмотр.), (прог. 1,1% пред. 1,4%)
05.09.2013 16:30	США	Производительность труда (пересм.), (прог. 01,03,2013% пред. 0,9%)
05.09.2013 18:00	США	Заказы на товары длительного пользования, м/м (пересмотр.), (пред. -7,3%)
05.09.2013 18:00	США	Заказы на товары длительного пользования без учета оборонного сектора, м/м (пересмотр.), (пред. -6,7%)
05.09.2013 18:00	США	Заказы на товары длительного пользования без учета транспортного сектора, м/м (пересмотр.), (пред. -0,6%)
05.09.2013 18:00	США	Заказы в обрабатывающей промышленности без учета транспортного сектора, м/м, (пред. -0,4%)
05.09.2013 18:00	США	Заказы в обрабатывающей промышленности, (прог. -1,5% пред. 1,5%)
05.09.2013 18:00	США	Индекс деловой активности в непроизводственной сфере ISM, (прог. 58,8 пред. 60,4)
05.09.2013 18:00	США	Индекс экономических условий ISM в непроизводственной сфере, (прог. 55,2 пред. 56)
05.09.2013 18:00	США	Заказы на капитальные товары без учета авиационной техники (пересмотр.) м/м, (пред. -3,3%)

FOREX

Улучшение оценок состояния национальной экономики Казначейством США и Банком Японии, вместе с ожиданием роста занятости на трудовом рынке Америки вернуло оптимизм на финансовые рынки. По итогам публикации «Бежевой Книги» центробанк США делает вывод об изменении экономических условий от «скромных» до «умеренных». Прогнозы о росте найма за август на 182K согласно отчету ADP добавляет уверенности в устойчивом росте крупнейшей мировой экономики. На рынке отмечается снижение опасений по поводу сокращения программы ФРС по выкупу облигаций на вторичном рынке. Как ожидает глава фонда Pimco Мухаммед Эл-Еран снижение размера выкупа будет сопряжено с оговоркой ФРС, о возможности восстановления объема выкупа, в случае ухудшения экономических условий.

Улучшение перспектив в промышленности и сфере услуг Китая служит дополнительным основанием для активизации покупок инвесторов сегодня на Азиатском рынке. Вместе с тем процесс легитимизации военных действий на Ближнем Востоке против Сирии идет своим чередом. Накануне ночью, в США Сенатский комитет по международным отношениям дал дорогу резолюции Белого Дома о применении военной силы против официального Дамаска.

Так или иначе, большинство фондовых площадок региона Юго-Восточной Азии сегодня торгуется на положительной территории.

РОСТЕЛЕКОМ

Компания начала консультации по поводу сделки с активами Теле2 Россия

По данным прессы, Ростелеком привлек консультантов, JPMorgan, Credit Suisse и PricewaterhouseCoopers (PwC), которые разработают схемы объединения с Теле2 Россия. Рабочим вариантом считается создание совместного предприятия с контрольной долей у государственного телекоммуникационного холдинга, в который будут переданы все телекоммуникационные активы госкомпании с лицензиями на мобильную связь 2G, 3G и LTE.

Партнёром Ростелекома выступит ВТБ, выкупивший активы шведской Tele2 в России за \$2,4 млрд. без учёта долгов, и оценивающий свой мобильный телекоммуникационный бизнес сейчас в \$4 млрд. Поскольку регионы присутствия Теле2 Россия дополняют активы Ростелекома, в сделке может быть достигнут существенный синергетический эффект, вследствие которого рынок может позитивно переоценить перспективы Ростелекома. Поэтому, после произошедшей коррекции в бумагах государственного телекоммуникационного холдинга, мы рекомендуем держать его акции до объявления о закрытии сделки с ВТБ.

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.