

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 339,80	3,18%
Индекс ММББ	▲	1 422,40	3,40%
Dow Jones Ind. Avg	▲	14 937,48	0,04%
S&P 500	▲	1 655,08	0,12%
Nasdaq Composite	▲	3 658,79	0,27%
DAX	▲	8 234,98	0,48%
FTSE(100)	▲	6 532,44	0,89%
DJ Stoxx 50	▲	2 730,81	0,67%
EMBI Global	▼	601,04	-0,22%
EMBI+	▼	623,31	-0,33%
MSCI EM	▲	947,67	1,05%
MSCI BRIC	▲	263,51	1,97%

Валюты

EUR/USD	▼	1,312	-0,66%
GBP/USD	▼	1,559	-0,23%
USD/RUR	▼	33,390	-0,23%

Сырье

Никель	▲	13 652,50	0,36%
Медь	▼	7 079,25	-0,22%
Алюминий	▲	1 751,05	0,53%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барт.	▲	115,26	0,30%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барт.	▲	108,37	1,06%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

В четверг американские индексы закрылись в положительной зоне на фоне позитивных статистических данных и заявлений о умеренном восстановлении экономики страны. S&P500 и NASDAQ прибавили в пределах 0,3%, DJI закрылся на уровне закрытия днем ранее. Количество первичных обращений за пособиями по безработице за неделю составило 323 тыс., ожидалось 330 тыс. Индекс деловой активности в непроизводственной сфере ISM оказался существенно лучше ожиданий – 62,2 пп. Заказы в обрабатывающей промышленности снизились на 2,4%.

Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправлено. Nikkei 225 и All Ordinaries снижаются на 1,5% и 0,2% соответственно. Hang Seng и Shanghai Composite растут на 0,15% и 0,63% соответственно. Индекс KOSPI торгуется в нейтральной зоне. Индекс опережающих индикаторов Японии составил 0,6 пп., против -3,7 пп. месяцем ранее.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: торговый баланс Германии, индекс потребительского доверия Франции, промышленное производство Великобритании и Германии, уровень безработицы и уровень инфляции в США. В России сегодня пройдет заседание Совета директоров Новатэка по вопросу о выплате дивидендов, Сбербанк отчитается по РСБУ за 8 мес. 2013 г., закроется реестр Фосагро под промежуточные дивиденды. В США отчитается Layne Christensen, Mattress Firm, Smithfield Foods, UTI Worldwide, SHFL entertainment.

Мы ожидаем негативного открытия торгов на российском рынке с падением на 0,1%-0,3% на фоне снижения фьючерсов на американские индексы, цен на нефть марки Brent и WTI и не выраженной динамике азиатских индексов.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

		Layne		
9/6/2013	США	Christensen	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/6/2013	США	Mattress Firm	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/6/2013	США	Smithfield Foods	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/6/2013	США	UTI Worldwide	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
		SHFL		
9/6/2013	США	entertainment	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
9/6/2013	Россия	Фосагро	Закрытие реестра акционеров для участия в ВОСА 12 октября 2013 г (дивиденды: а/о — 15.45 руб.)	Удобрения
9/6/2013	Россия	Сбербанк	Отчетность по РСБУ за 8 мес. 2013 г.	Банковский сектор
9/6/2013	Россия	Новатэк	Заседание Совета директоров (дивиденды за 1 пол. 2013 г)	Нефть и газ
9/6/2013	Россия	X5 Retail Group	Внеочередное собрание акционеров	Торговля
9/6/2013	Россия	Мосэнерго	Принятие решения о созыве внеочередного собрания	Электроэнергетика
06.09.2013 3:50	Япония		Валютные резервы, (пред. 1238,7млрд USD)	
06.09.2013 3:50	Япония		Валютные резервы, (пред. 1238,7млрд USD)	
06.09.2013 9:00	Япония		Индекс совпадающих индикаторов, м/м, (пред. -0,8пп.)	
06.09.2013 9:00	Япония		Индекс опережающих индикаторов, (пред. -3,7пп.)	
06.09.2013 10:00	Германия		Экспорт с учетом сезонности м/м, (прог. 0,8% пред. 0,6%)	
06.09.2013 10:00	Германия		Импорт с учетом сезонности м/м, (прог. 0,8% пред. -0,8%)	

06.09.2013 10:00	Германия	Торговый баланс, (прог. 16,1млрд EUR пред. 15,6млрд EUR)
06.09.2013 10:45	Франция	Индекс потребительского доверия, (прог. 83пп. пред. 82пп.)
06.09.2013 10:45	Франция	Экспорт, (пред. 36,16млрд EUR)
06.09.2013 10:45	Франция	Импорт, (пред. 40,61млрд EUR)
06.09.2013 14:00	Германия	Промышленное производство, м/м, (прог. -0,5% пред. 2,4%)
06.09.2013 16:30	США	Занятость в обрабатывающей промышленности, (прог. 5тыс пред. 6тыс)
06.09.2013 16:30	США	Занятость в несельскохозяй. секторе, (прог. 175тыс пред. 162тыс)
06.09.2013 16:30	США	Уровень безработицы, (прог. 7,4% пред. 7,4%)
06.09.2013 16:30	США	Средняя почасовая заработная плата, (прог. 0,2% пред. -0,1%)

FOREX

Устойчивая экономическая активность в США, с умеренно благоприятными перспективами на рынке труда продолжают поддерживать оптимизм на финансовых рынках. Рост расходов на туризм и увеличение покупок новых автомобилей дают надежду на рост уверенности домохозяйств США. Поэтому уже в ближайшем будущем участники торгов будут наблюдать смену вектора монетарной политики ФРС, в направлении нормализации

условий работы финансовых рынков.

В тоже время, слабое состояние европейской экономики вынуждает ЕЦБ придерживаться аккомодационной монетарной политики. Как ожидается, сегодняшние данные покажут уменьшение темпов роста промышленного сектора Германии, а аналогичные данные по испанской экономике отразятся сокращение экономической активности. Слабость Европы не лучшим образом сказывается на курсе союзной валюты против большинства резервных валют.

Оптимизм участников торгов сегодня благоприятно сказывается на торгах в Азии -- большинство фондовых площадок региона торгуются в умеренном плюсе.

ПОРТ ВАНИНО

Структуры РЖД приобрели блокпакет в компании

По данным Порты Ванино ЗАО Титан, являющееся дочерней структурой ОАО РЖД Логистика госкомпании РЖД, 01.08.2013 приобрело долю в 24,99827% в Порте Ванино у оффшора Travine Trading Ltd. Таким образом, РЖД официально стало акционером порта, получив возможность контролировать грузопоток через стивидора. Кроме того, в октябре 2013 года у НПФ Благосостояние, аффилированного с РЖД, будет возможность исполнить опцион на покупку пакета Мечел-транс в размере 23,04% обыкновенных акций. За счёт этого РЖД вместе с Благосостоянием смогут консолидировать контроль над Портом Ванино, гарантировав, тем самым, окупаемость расширения подъездных путей до этого порта. Средства на сделку предполагается взять у НПФ Благосостояние в серии сделок кредитования с дочерними компаниями фонда. Миноритариям же это может позволить надеяться на выставление оферты от НПФ Благосостояние или РЖД, если будет в результате косвенного контроля превышен порог в 30%. Такая возможность есть, поскольку 49% ОАО РЖД Логистика принадлежит НПФ Благосостояние.

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.