

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 380,37	2,58%
Индекс ММББ	▲	1 451,54	1,98%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 063,12	0,94%
S&P 500	▲	1 671,71	1,00%
Nasdaq Composite	▲	3 706,18	1,26%
DAX	▲	8 276,32	0,01%
FTSE(100)	▼	6 530,74	-0,25%
DJ Stoxx 50	▼	2 733,94	-0,49%
EMBI Global	▲	606,65	0,55%
EMBI+	▼	630,68	-0,06%
MSCI EM	▲	973,79	1,89%
MSCI BRIC	▲	270,75	1,84%

Валюты

EUR/USD	▲	1,326	0,58%
GBP/USD	▲	1,570	0,40%
USD/RUR	▼	33,324	-0,33%

Сырье

Никель	▼	13 847,00	-0,45%
Медь	▲	7 164,00	0,46%
Алюминий	▼	1 758,00	-1,07%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	113,72	-2,07%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	109,52	-0,91%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня ростом на 0,1%-0,4%.

Начало новой торговой недели в США прошло в позитивном ключе. S&P500 и DJI прибавили по 1%, NASDAQ оказался лучше аналогов- рост составил 1,26%. закрылся в отрицательной зоне -0,1%. Существенных фундаментальных новостей в США не публиковалось. Объем потребительского кредитования составил \$10,44 млрд., против \$11,92 млрд. месяцем ранее.

Сегодня азиатские рынки торгуются в зеленой зоне. Nikkei 225 и Shanghai Composite прибавляют 1,17% и 0,5% соответственно. Hang Seng торгуется на 0,64% выше уровня предыдущего закрытия. Чуть меньший рост произошел в All Ordinaries и KOSPI, на текущий момент рост ограничен 0,5%. Индекс делового доверия Австралии составил 6 пп., против 3 пп. месяцем ранее. В Китае в скором времени будет опубликован блок важной макроэкономической статистики: розничные продажи, промышленное производство и инвестиции в городской сектор.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: промышленное производство Франции, количество начатых строителств домов в США, недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях США. В России сегодня Трансконтейнер и Уралкалий опубликует отчетность по МСФО за 1 квартал 2013. В США отчитается Christopher & Banks, Coldwater Creek, Globecomm Systems, Oxford Industries и др.

Мы ожидаем позитивного открытия торгов на российском рынке с ростом на 0,1%-0,4% на фоне роста фьючерсов на американские индексы, азиатских индексов. Существенное давление на российский фондовый рынок может оказать снижение цен на нефть марки Brent и WTI, которое на данный момент составляет 0,9% и 1,04% соответственно.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

10.09.2013	Россия	Трансконтейнер	Отчётность по МСФО за 1 квартал 2013	Транспорт
10.09.2013	Россия	ТрансКредитБанк	Внеочередное общее собрание	Банковский сектор
10.09.2013	Россия	Уралкалий	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Удобрения
10.09.2013	США	Christopher & Banks	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
10.09.2013	США	Coldwater Creek	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
10.09.2013	США	Globecomm Systems	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
10.09.2013	США	Lannett	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
10.09.2013	США	Oxford Industries	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
10.09.2013 9:30	Китай		Инвестиции в городской сектор (изменение с начала года) г/г, (прог. 20,2% пред. 20,1%)	
10.09.2013 9:30	Китай		Промышленное производство, г/г, (прог. 9,9% пред. 9,7%)	
10.09.2013 9:30	Китай		Розничные продажи, г/г, (прог. 13,2% пред. 13,2%)	
10.09.2013 10:45	Франция		Промышленное производство, м/м, (прог. 0,6% пред. -1,4%)	
10.09.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. -0,6%)	
10.09.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 1,8%)	

10.09.2013 16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 0,6%)
10.09.2013 16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 4,7%)

FOREX

Рост фондовых индексов Нового Света и благоприятные экономические данные по азиатскому региону обеспечили позитивное начало торгов вторника. Рост выпуска продукции промышленного сектора Китая (9,9% aug vs 9,7% jul), вместе с ожиданием благоприятной статистике по уровню розничных продаж дают надежду на прохождение нижней точки экономической активности регионом в целом.

В публикации протокола заседания Банка Японии указывается, что члены комитета ожидают увеличение мер поддержки национальной экономики от Кабинета Министров страны.

Сложности формирования в США внутривнутриполитической поддержки силовой акции против Сирии снижают уровень премии за риск на финансовых рынках. Расклад в обеих палатах Конгресса пока складывается не в пользу Белого Дома. Неожиданное предложение России, о передачи запасов химического оружия представителям ООН, ослабляет воинственную риторику президентской администрации.

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

Капитализация компании может восстановиться после выхода из капитала Керимова. На торгах в понедельник 09 сентября акции Уралкалия выросли на 8,6% до \$5,3. Триггером для роста послужили просочившаяся в прессу информация о возможном выходе Керимова из капитала компании. После чего Уралкалий сможет вернуться к прежней схеме работы с Белоруссией, на расторжение договора с которой настаивал Керимов.

По данным прессы основным претендентом на 21,75% пакет акций является Ротенберг. По другим данным интерес к покупке доли Керимова проявляют Евтушенков, Гуцериев и Коган. Однако сегодня Евтушенков опроверг эту информацию.

С.Керимов хочет получить за 21,75% «Уралкалия» \$4,5 млрд., что составляет 32% премию к ценам на момент выхода новости (\$4,87 за акцию). Целевая цена составляет \$6,23 (208 руб. за акцию). Стоит отметить, что последний пакет Керимов покупал по цене \$6,29 у Когана. По данным прессы Керимов не намерен выходить из капитала Уралкалия с убытком.

Мы рекомендуем спекулятивно приобретать акции Уралкалия по текущим ценам \$5,35 с целевой ценой \$6,23, что составит 16,5% абсолютной доходности.

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.