

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 394,03	0,25%
Индекс ММВБ	▲	1 454,12	0,04%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 326,60	0,89%
S&P 500	▲	1 689,13	0,31%
Nasdaq Composite	▼	3 725,01	-0,11%
DAX	▲	8 495,73	0,58%
FTSE(100)	▲	6 588,43	0,07%
DJ Stoxx 50	▲	2 774,68	0,48%
EMBI Global	▲	608,72	0,58%
EMBI+	▲	632,57	0,39%
MSCI EM	▲	991,94	0,06%
MSCI BRIC	▼	275,16	-0,33%

Валюты

EUR/USD	▲	1,331	0,32%
GBP/USD	▲	1,582	0,53%
USD/RUR	▼	32,963	-0,29%

Сырье

Никель	▲	13 751,00	0,63%
Медь	▲	7 136,75	0,01%
Алюминий	▲	1 755,25	0,36%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▲	111,50	0,22%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▲	107,56	0,16%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня нейтрально с потенциалом снижения на 0,1%-0,2%.

В среду американские индексы закрылись разнонаправлено. S&P500 и DJI прибавили 0,31% и 0,89%. NASDAQ закрылся в негативной зоне, потеряв по итогам дня 0,11%. Торговый баланс США сократился на \$336 млн. Оптовые продажи упали на 0,3% до 0,1%. Запасы нефти, дистиллятов и бензина выросли за неделю.

Сегодня азиатские рынки торгуются преимущественно в положительной зоне. Shanghai Composite прибавляет 0,88%. All Ordinaries и Hang Seng торгуются на 0,35% выше предыдущего закрытия. KOSPI торгуется без выраженной динамики, находится на уровне предыдущего закрытия. Nikkei 225 теряет 0,42% на фоне не оправдавших ожидания данных о заказах на производственное оборудование. Уровень безработицы в Австралии вырос с 5,7% до 5,8%.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс потребительских цен во Франции, промышленное производство в Еврозоне, количество первичных обращений за пособиями по безработице в США. В России сегодня ВТБ опубликует отчетность по МСФО за 1 полугодие 2013 года, ДВМП проведет внеочередное общее собрание. В США отчитается Brady, Kroger, Analogic, Oclaro, Ulta Salon и др.

Мы ожидаем нейтрального открытия торгов на российском рынке с потенциалом падения на 0,1%-0,2% на фоне нейтральной динамики фьючерсов на американские индексы.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

12.09.2013	Россия	ВТБ	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Банковский сектор
12.09.2013	Россия	ДВМП	Внеочередное общее собрание	Транспорт
12.09.2013	Россия	Фармстандарт	День инвестора Фармстандарта	Фармацевтика
12.09.2013	США	Brady	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	Kroger	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	lululemon athletica	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	Analogic	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	Oclaro	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	Ulta Salon	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013	США	United Natural Foods	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.	
12.09.2013 10:00	Германия		Индекс оптовых цен м/м, (пред. -0,3%)	
12.09.2013 10:00	Германия		Индекс оптовых цен г/г, (пред. 0%)	
12.09.2013 10:45	Франция		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.), м/м, (прог. 0,5% пред. -0,3%)	
12.09.2013 10:45	Франция		Гармонизированный индекс потребительских цен (оконч.), г/г, (прог. 1% пред. 1,2%)	
12.09.2013 10:45	Франция		Инфляция за вычетом табака, м/м, (пред. -0,3%)	
12.09.2013 13:00	Еврозона		Промышленное производство, м/м, (прог. 0,1% пред. 0,7%)	

12.09.2013 13:00	Еврозона	Промышленное производство, г/г, (прог. -0,1% пред. 0,3%)
12.09.2013 16:30	США	Экспортные цены, (прог. -0,1% пред. -0,1%)
12.09.2013 16:30	США	Импортные цены, (прог. 0,4% пред. 0,2%)
12.09.2013 18:30	США	Недельное изменение запасов природного газа, (пред. 58млрд к.ф.)
12.09.2013 22:00	США	Государственный бюджет, (прог. -79,9млрд USD пред. -97,6млрд USD)

ГК ПИК

Керимов может продать 36% в компании

По данным прессы, С. Керимов (через компанию Нафта-Москва) может продать собственный пакет акций ГК ПИК. Потенциальным покупателем пакета называется СУ-155. Учитывая величину пакета, переход прав на него может привести к необходимости проводить выкуп акций у миноритарных акционеров, доля которых составляет 42,5% капитала строительной компании. Цена выкупа, скорее всего, будет близкой к цене размещения на SPO - \$1,9-2,2 за локальную акцию, где верхняя граница – это уровни максимумов года, котировок июля 2013 года, когда бумага торговалась с премией на фоне позитива от привлечения денежных средств для реструктуризации задолженности ГК ПИК и ведения бизнеса.

ПАВА

Компания выкупает свои акции

Компания ПАВА созывает внеочередное общее собрание 17.10.2013, в повестке – одобрение крупных сделок, обращение о делистинге акций с ММВБ. Дата закрытия реестра – 10.09.2013. Объявлена цена выкупа по крупным сделкам – \$0,1312 (4,33 руб.) за обыкновенную акцию.

Мы рекомендуем принять участие в выкупе по предложенной цене \$0,1312, так как после делистинга ликвидность акций будет очень низкой и котировки могут упасть от предложенной цены. Ориентировочная дата получения денежных средств – 16.11.2013

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.