

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 478,75	3,44%
Индекс ММВБ	▲	1 487,19	1,52%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 636,55	-0,26%
S&P 500	▼	1 722,34	-0,18%
Nasdaq Composite	▲	3 789,38	0,15%
DAX	▲	8 694,18	0,67%
FTSE(100)	▲	6 625,39	1,01%
DJ Stoxx 50	▲	2 809,24	0,50%
EMBI Global	▲	629,20	0,73%
EMBI+	▲	656,82	1,23%
MSCI EM	▲	1 022,54	2,15%
MSCI BRIC	▲	284,89	2,22%

Валюты

EUR/USD	▲	1,353	0,07%
GBP/USD	▼	1,603	-0,71%
USD/RUR	▼	31,589	-2,03%

Сырье

Никель	▲	14 332,50	3,42%
Медь	▲	7 310,25	2,14%
Алюминий	▲	1 784,00	2,65%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	108,76	-1,66%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	106,39	-1,55%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

В среду американские индексы корректировались после обновления исторических максимумов. S&P500 и DJI снизились на 0,18% и 0,26% соответственно. Высокотехнологичный NASDAQ вырос по итогам дня на 0,15%. Количество первичных обращений за пособиями по безработице выросло меньше ожиданий и составило 309 тыс. Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии вырос с 9,3 пп. до 22,3 пп. Продажи домов на вторичном рынке США составили 5,48 млн., что на 0,23 млн. лучше прогноза аналитиков.

Сегодня азиатские рынки торгуются разнонаправленно. Nikkei 225 и All Ordinaries снижаются на 0,13% и 0,44% соответственно. Hang Seng и Shanghai Composite прибавляют 1,67% и 0,3% соответственно. Чистые вложения нерезидентов в японские акции сократилось на 31,9 млрд. йен, до 153,5 млрд. йен.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс потребительского доверия Еврозоны, данные по инфляции США. В рамках ребалансировки индексов семейства FTSE произойдет уменьшение веса ЛУКОЙЛа и Фармстандарта, увеличение — Россетей, Фосагро и Мечела. В США корпоративную отчетность опубликует Darden Restaurants.

Мы ожидаем падения на открытии российского рынка на 0,1%-0,3% на фоне снижения фьючерсов на американские индексы, азиатских индексов и цен на нефть марки Brent и WTI.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

9/20/2013	США	Darden Restaurants Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/20/2013	Россия	Ребалансировка индексов семейства FTSE (уменьшение веса ЛУКОЙЛа и Фармстандарта, увеличение — Россетей, Фосагро и Мечела)
20.09.2013 2:00	США	Отношение спроса к предложению в полупроводниковом секторе, (пред. 1пп.)
20.09.2013 18:00	Еврозона	Индекс потребительского доверия, (прог. -14,5пп. пред. -15,6пп.)

Аукцион по приватизации 20% порта состоится

По данным прессы, структура финансовой корпорации Уралсиб купила 5,03% акций НМТП в форме GDR по цене \$9,05, что составляет \$0.12 (3,98 руб.) за локальную акцию, что даёт премию в 14% к текущей цене на ММВБ. По всей видимости, Уралсиб действовал в интересах одного из основных акционеров: Группы Сумма или Транснефти. Государство осенью 2013 года намеревается акционировать 20% капитала НМТП, поэтому, Группа Сумма или Транснефть, владеющие эффективным контролем на уровне 25%, смогут увеличить свою долю до 45%. Недостающие 5% можно купить или у Уралсиба, или у государственной компании РЖД. Однако, поскольку решение о продаже 5% с баланса РЖД не было принято, наиболее вероятно, что именно Уралсиб выступит продавцом.

Помимо Группы Сумма и Транснефти, на 20% НМТП могут претендовать «Нефтегазиндустрия», группа «Дело», арабский фонд Invest AD, трейдер Noble Group, Macquarie Renaissance Infrastructure Fund, International Container Terminal Services, ТИС, United Capital Partners, а также Российский фонд прямых инвестиций (РФПИ). Тем не менее, приобретение 5% в НМТП говорит о серьёзном намерении основных акционеров победить на аукционе, вследствие чего может резко вырасти цена на торгах. Мы рекомендуем спекулятивно покупать акцм НМТП с потенциалом в 14% до цен приобретения корпорацией Уралсиб акций порта.

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.