

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▼	1 451,43	-0,79%
Индекс ММВБ	▼	1 467,62	-0,62%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 401,38	-0,32%
S&P 500	▼	1 701,84	-0,47%
Nasdaq Composite	▼	3 765,29	-0,25%
DAX	▼	8 635,29	-0,47%
FTSE(100)	▼	6 557,37	-0,59%
DJ Stoxx 50	▼	2 789,25	-0,43%
EMBI Global	▲	629,31	0,01%
EMBI+	▼	656,69	-0,13%
MSCI EM	▲	1 016,30	0,31%
MSCI BRIC	▲	282,53	0,03%

Валюты

EUR/USD	▼	1,349	-0,23%
GBP/USD	▲	1,604	0,22%
USD/RUR	▲	31,911	0,56%

Сырье

Никель	▼	13 879,00	-0,63%
Медь	▼	7 214,00	-0,59%
Алюминий	▲	1 770,75	0,93%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	108,16	-0,97%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	103,59	-1,11%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

Новую торговую неделю американские индексы начали с продолжения коррекционного движения после обновления исторических максимумов. S&P500 потерял 0,5%, NASDAQ и DJI снизились в пределах 0,3%. Негативными оказались заявления руководителей ФРС, которые считают сохранение объемов количественного смягчения экономики не оправданными. Индекс потребительского доверия в США в сентябре опустился до 80 пп. с 81,5 пп. месяцем ранее.

Сегодня азиатские рынки торгуются в негативной зоне. Nikkei 225 торгуется на уровне открытия. Shanghai Composite и Hang Seng снижаются на 0,7%-0,8%. All Ordinaries торгуется на 0,33% хуже уровня предыдущего закрытия.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс делового оптимизма Германии, продажи в розничных сетях США, индекс деловой активности в сфере услуг ФРБ Ричмонда, индекс потребительского доверия США. В России существенных корпоративных новостей не ожидается. США корпоративную отчетность опубликует CarMax, Carnival, Lennar, Copart, Ascena Retail Group, Landec.

Мы ожидаем негативного открытия 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

9/24/2013	США	CarMax	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/24/2013	США	Carnival	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/24/2013	США	Lennar	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/24/2013	США	Ascena Retail Group	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/24/2013	США	Copart	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
9/24/2013	США	Landec	Финансовые результаты деятельности за 2 кв. 2013 г.
24.09.2013 12:00	Германия		Индекс делового оптимизма IFO, (прог. 108,2пп. пред. 107,5пп.)
24.09.2013 12:00	Германия		Индекс текущих условий Ifo, (прог. 112,5пп. пред. 112пп.)
24.09.2013 12:00	Германия		Индекс ожиданий Ifo, (прог. 104пп. пред. 103,3пп.)
24.09.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. -1,6%)
24.09.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 3,2%)
24.09.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. -0,3%)
24.09.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 3,4%)
24.09.2013 17:00	США		Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах без учёта сезонности, м/м, (прог. 2% пред. 2,2%)

24.09.2013 17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах с учётом сезонности, м/м, (прог. 0,8% пред. 0,9%)
24.09.2013 17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах, г/г, (прог. 12,4% пред. 12,1%)
24.09.2013 17:00	США	Индекс стоимости жилья, м/м, (пред. 0,7%)
24.09.2013 17:00	США	Индекс стоимости жилья, г/г, (пред. 7,6%)
24.09.2013 18:00	США	Индекс потребительского доверия, (прог. 79,5пп. пред. 81,5пп.)
24.09.2013 18:00	США	Индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда, (пред. 14пп.)
24.09.2013 18:00	США	Индекс промышленных поставок ФРБ Ричмонда, (пред. 17пп.)
24.09.2013 18:00	США	Индекс деловой активности в сфере услуг ФРБ Ричмонда, (пред. 14пп.)

АПТЕЧНАЯ СЕТЬ 36,6

Структуры Романа Авдеева могут приобрести 30-35% Аптечной сети 36,6, вслед за акциями Верофарма.

По данным СМИ на протяжении последних нескольких недель ведутся переговоры о приобретении акций Аптечной сети 36,6 у ее основных акционеров Бектемирова и Кривошеева. Цена сделки не разглашается, но вероятно будет выше текущей рыночной оценки за счет премии за контроль. Поскольку пакет акций покупается у основного акционера. Мы рекомендуем спекулятивно покупать акции Аптечной сети 36,6, так как приобретение 30% пакета акций вызовет выставление оферты миноритариям. Учитывая предыдущие заявления Авдеева по Верофарму, вероятность выставления оферты высокая.

Риски идеи низкие, так как текущие рыночные котировки ниже средневзвешенной за 6 месяцев – \$0,785 (25,0466 руб.).

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.