

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 427,81	0,41%
Индекс ММВБ	▲	1 456,49	0,15%
Dow Jones Ind. Avg	▼	14 996,48	-0,90%
S&P 500	▼	1 678,66	-0,90%
Nasdaq Composite	▼	3 774,34	-1,07%
DAX	▼	8 597,91	-0,37%
FTSE(100)	▲	6 449,04	0,18%
DJ Stoxx 50	▼	2 762,13	-0,33%
EMBI Global	▼	622,38	-0,01%
EMBI+	▼	647,13	-0,10%
MSCI EM	▲	1 005,25	0,74%
MSCI BRIC	▲	279,49	0,88%

Валюты

EUR/USD	▲	1,362	0,29%
GBP/USD	▼	1,616	-0,41%
USD/RUR	▼	32,125	-0,54%

Сырье

Никель	▼	13 449,00	-1,65%
Медь	▼	7 154,00	-1,34%
Алюминий	▼	1 781,75	-0,53%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	109,00	-0,17%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	103,31	-0,76%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

Американские индексы продолжили снижаться на торгах в четверг. S&P500 и DJI потеряли 0,9%, NASDAQ оказался хуже аналогов, показав снижение на 1,07%. Количество первичных обращений за пособиями по безработице выросло с 307 тыс. до 308 тыс. за неделю, прогноз роста составлял до 313 тыс. Неожиданно снизился индекс экономических условий в непроемственной сфере с 58,6 пп. до 54,4 пп. Данные по заказам на товары длительного пользования не были опубликованы в связи с отсутствием финансирования правительства США.

Сегодня азиатские рынки торгуются преимущественно в негативной зоне. Nikkei 225, All Ordinaries и Hang Seng снижаются на 0,3-0,5%. Shanghai Composite показывает рост на 0,7%. Валютные резервы Кореи выросли за сентябрь на \$5 млрд. до \$336,92 млрд.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс цен производителей Еврозоны. Данные по уровню безработицы в США скорее всего не будут опубликованы в связи с неоплачиваемыми отпусками сотрудников статистического бюро США, которые обусловлены не принятием бюджетом США и отсутствием соответствующего финансирования. В России сегодня закрытие реестра акционеров ТМК для участия в ВОСА 11 ноября 2013 г (дивиденды: а/о -1.04 руб.).

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

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

10/4/2013	Россия	ТМК	Закрытие реестра акционеров для участия в ВОСА 11 ноября 2013 г (дивиденды: а/о -1.04 руб.)	Металлургия
04.10.2013 5:45	Китай		Индекс деловой активности в сфере услуг HSBC, (пред. 52.8пп.)	
04.10.2013 10:00	Германия		Индекс цен производителей, м/м, (прог. 0.1% пред. -0.1%)	
04.10.2013 10:00	Германия		Индекс цен производителей, г/г, (прог. 0.1% пред. 0.5%)	
04.10.2013 16:30	США		Средняя почасовая заработная плата, (прог. 0.2% пред. 0.2%)	
04.10.2013 16:30	США		Ср. продолжительность раб. недели, (прог. 34.5часы пред. 34.5часы)	
04.10.2013 16:30	США		Занятость в обрабатывающей промышленности, (прог. 6тыс пред. 14тыс)	
04.10.2013 16:30	США		Уровень безработицы, (прог. 7,3% пред. 7,3%)	

РОСБАНК

Попытка бывшего предправления вернуться в банк может быть силовым давлением на SG

По данным прессы, суд отложил на 06.11.2013 рассмотрение иска экс-председателя правления Росбанка Валерия Голубкова к Росбанку. По данному иску Голубков требовал восстановление в должности. Перенос сроков рассмотрения ходатайства был сделан по просьбе обеих сторон для заключения мирового соглашения. Учитывая, что одновременно банк ВТБ объявил о желании выйти из капитала Росбанка, ведущее судебное разбирательство может быть истолковано рынком как давление на Socite Generale Group, французских акционеров Росбанка. А возможность мирового соглашения может быть основанием для выкупа акций государственного Банка ВТБ по цене не ниже цены приобретения у холдинга Интеррос в начале декабря 2010 года - \$3.5 (117 руб.) за акцию, что почти в 2 раза выше текущих котировок на Московской бирже.

РН-ХОЛДИНГ

Предложение Роснефти по оферте миноритариям является окончательным

Предложение Роснефти по выкупу акций у миноритариев РН-Холдинга является окончательным, заявил Сечин. Ранее фонды и миноритарии угрожали судами и обращениями к президенту, по необоснованно низкой цене оферты, которая должна была быть выше текущей в два раза. Президент Путин заявил, что оферта выставлена в соответствии с законодательством РФ и рыночным подходам.

Мы рекомендуем принять участие в оферте по цене \$2,072/\$1,7 (67/55 руб.) за обыкновенную и привилегированную акцию РН-Холдинга, так как после оферты ликвидность на рынке существенно снизится, что может привести к снижению котировок. Ориентировочная дата получения денежных средств – 17.02.2014.

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.