

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▲	1 516,62	1,66%
Индекс ММВБ	▲	1 533,35	1,39%
Dow Jones Ind. Avg	▲	15 399,65	0,18%
S&P 500	▲	1 744,50	0,65%
Nasdaq Composite	▲	3 914,28	1,32%
DAX	▲	8 865,10	0,60%
FTSE(100)	▲	6 622,58	0,71%
DJ Stoxx 50	▲	2 835,58	0,68%
EMBI Global	▲	637,30	0,37%
EMBI+	▲	664,71	0,12%
MSCI EM	▲	1 042,06	0,78%
MSCI BRIC	▲	289,43	0,85%

Валюты

EUR/USD	▲	1,369	0,09%
GBP/USD	▲	1,617	0,01%
USD/RUR	▼	31,846	-0,73%

Сырье

Никель	▲	14 146,50	1,43%
Медь	▲	7 221,75	0,23%
Алюминий	▼	1 802,25	-0,10%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▲	109,94	0,76%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▲	100,81	0,14%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня ростом на 0,2%-0,3%.

Американские индексы продолжили свой рост в пятницу на позитивном исходе вопроса о госдолге США, а также на сохранении объемов количественного смягчения экономики США в связи с приходом Джанет Йелен на пост главы ФРС. S&P 500 и NASDAQ выросли на 0,65% и 1,32%. DJI не показал существенной динамики роста, закрылся в пределах 0,2%. Инфляционные ожидания остались на уровне прошлой недели.

Сегодня азиатские рынки торгуются в положительной зоне. Nikkei 225, Hang Seng и . All Ordinaries прибавляют 0,5-0,7%. Рост китайского индекса Shanghai Composite превышает 1,2%. Торговый баланс Японии несущественно сократился и составил -932,1. млрд. JPY.

Сегодня мы ожидаем публикации следующих фундаментальных данных: индекс цен производителей Германии, промышленные заказы Италии, индекс экономической активности ФРБ Чикаго, продажи домов на вторичном рынке США, а также запасы нефти, бензина и дистиллятов за неделю в США. В России сегодня пройдут заседания совета директоров ГМК Норникеля и ГАЗКОНа (дивиденд), Газ-Сервис (дивиденд), а также внеочередные общие собрания Трансконтейнера и Мосэнерго. В США корпоративную отчетность опубликует Gannett, Halliburton, Manpower, McDonald's, Philips Electronics, SAP AG. Helix Energy и др.

Мы ожидаем позитивного открытия торгов на российском рынке на 0,2%-0,3% на фоне роста азиатских индексов, фьючерсов на американские индексы. Европейская валюта будет торговаться со снижением на 0,05% к российскому рублю по сравнению с ценой закрытия в пятницу.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

21.10.2013	США	Gannett	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	Halliburton	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	Manpower	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	McDonald's	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	Philips Electronics	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	SAP AG	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	BancorpSouth	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	США	Helix Energy	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013 г.	
21.10.2013	Россия	Мосэнерго	Внеочередное собрание акционеров Мосэнерго (реестр — 12 сентября, сделки с заинтересованностью)	Энергетика
21.10.2013	Россия		Визит Д.Медведева в Китай	
21.10.2013	Россия	ГАЗ-Сервис	Совет директоров рассмотрит вопрос о выплате промежуточных дивидендов	Нефть и газ
21.10.2013	Россия	ГАЗКОН	Совет директоров рассмотрит вопрос о выплате промежуточных дивидендов	Нефть и газ
21.10.2013	Россия	ГМК Норильский никель	Заседание совета директоров	Цветная металлургия
21.10.2013	Россия	ТрансКонтейнер	Внеочередное общее собрание акционеров	Транспорт
21.10.2013 3:50	Япония		Экспорт, (прог. 15,6% пред. 14,7%)	
21.10.2013 3:50	Япония		Импорт, (прог. 20% пред. 16%)	

21.10.2013 3:50	Япония	Торговый баланс, (прог. -920млрд JPY пред. -960,3млрд JPY)
21.10.2013 10:00	Германия	Индекс цен производителей, м/м, (прог. 0,1% пред. -0,1%)
21.10.2013 10:00	Германия	Индекс цен производителей, г/г, (прог. -0,7% пред. -0,5%)
21.10.2013 16:30	США	Индекс экономической активности ФРБ Чикаго, (пред. 0,14пп.)
21.10.2013 18:00	США	Продажи домов на вторичном рынке, м/м, (прог. -1,6% пред. 1,7%)
21.10.2013 18:00	США	Продажи домов на вторичном рынке, (прог. 5,37млн. пред. 5,48млн.)
21.10.2013 18:30	США	Запасы нефти за неделю по данным EIA (изменение), (прог. 2,164млн барр. пред. 6,807млн барр.)
21.10.2013 18:30	США	Запасы дистиллятов за неделю по данным EIA (изменение), (прог. -1,564млн барр. пред. -3,141млн барр.)
21.10.2013 18:30	США	Запасы бензина за неделю по данным EIA (изменение), (прог. 0,107млн барр. пред. 0,149млн барр.)

РН ХОЛДИНГ

Роснефть подготовила добровольное предложение миноритариям компании

По данным НК Роснефть, 18.10.2013 текст добровольного предложения в ФСФР на согласование. Соответственно, после 01.11.2013 оферта может быть отправлена миноритариям РН Холдинга. Ранее руководство госкомпании отмечало, что цена выкупа может быть на уровне \$2,03 (67 руб.) за обыкновенную акцию и \$1.67 (55 руб.) за привилегированную акцию. С учётом того, что в свободном обращении сейчас находится менее 5% голосующих акций (привилегированные акции также являются голосующими), то после оферты от Роснефти в свободном обращении останется не более 1,5%-2%, что сделает торги акциями неликвидными, на уровне Газпром нефти. Поэтому мы рекомендуем продавать акции по текущей оферте миноритариям, а в спекулятивных целях покупать до \$1.9 (63 руб.) обыкновенные и до \$1.58 (52 руб.) привилегированные акции, чтобы получить не менее 10% годовых.

ВОЛТАЙР-ПРОМ

Консорциум иностранных инвесторов направил обязательное предложение в ФСФР

Сегодня стало известно, что Titan Tire Russia B.V. направило в ФСФР обязательное предложение о покупке обыкновенных и привилегированных акций Волтайр-прома.

Средневзвешенная цена на рынке ММВБ – \$0,582 (18,54 руб.).

Рекомендуем приобретать обыкновенные акции Волтайр-прома по цене \$0,548 (17,45 руб.) для обеспечения 20% годовой доходности. Ориентировочная дата поступления денежных средств 12.02.2014.

Ранее сообщалось, что консорциум инвесторов в составе Российского фонда прямых инвестиций (РФПИ), Titan International и фонда One Equity Partners, приобрели контрольный пакет у Кордианта (точная доля в УК не разглашается, однако известно, что на момент объявления о сделке у Кордианта было 72,35% УК) за \$115 млн., что составляет \$2,6 за акцию.

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.