

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▼	1 480,42	-0,85%
Индекс ММББ	▼	1 510,21	-0,38%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 545,75	-0,47%
S&P 500	▼	1 756,54	-0,38%
Nasdaq Composite	▼	3 919,71	-0,28%
DAX	▲	9 033,92	0,26%
FTSE(100)	▼	6 731,43	-0,68%
DJ Stoxx 50	▲	2 878,42	0,60%
EMBI Global	▼	638,78	-0,11%
EMBI+	▼	665,00	-0,16%
MSCI EM	▼	1 034,42	-0,80%
MSCI BRIC	▼	287,39	-0,34%

Валюты

EUR/USD	▼	1,358	-1,11%
GBP/USD	▲	1,604	0,01%
USD/RUR	▲	32,076	0,05%

Сырье

Никель	▼	14 557,00	-0,90%
Медь	▼	7 242,00	-0,61%
Алюминий	▼	1 814,75	-1,76%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	108,84	-0,93%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	96,38	-0,40%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок откроется сегодня нейтрально с потенциалом роста на 0,1%-0,3%.

Американские индексы снизились на торгах в четверг. S&P 500 и DJI снизились на 0,4-0,5%. NASDAQ потерял 0,3%. Количество первичных обращений за пособиями по безработице снизилось до 340 тыс. с 350 тыс., чуть хуже прогнозов. Американская Starbucks Corp., владеющая крупнейшей в мире сетью кофеен, увеличила чистую прибыль в четвертом квартале 2013 финансового года на 34% благодаря повышению продаж во всех регионах на фоне восстановления потребительских расходов. Чистая прибыль ConocoPhillips в июле-сентябре увеличилась до \$2,5 млрд., против \$1,8 млрд., полученных за аналогичный период 2012 года. Чистая прибыль MasterCard в III квартале выросла до \$879 млн. на 14%, превысив прогнозы.

Сегодня азиатские рынки торгуются в негативной зоне. Nikkei 225 теряет 1,07%. Hang Seng и Shanghai Composite торгуются чуть ниже уровня открытия. All Ordinaries снижается в пределах 0,25%. Деловая активность в перерабатывающей промышленности Китая росла в октябре более высокими темпами до 51,4 пп., что свидетельствует об устойчивой динамике экономического роста в КНР.

Сегодня мы не ожидаем публикации существенных фундаментальных данных, кроме индекса экономических условий в производственной сфере США. Сегодня в России закрытие реестра акционеров М.Видео для участия в ВОСА 11 декабря 2013 г (дивиденды: а/о — 13,8 руб.). В США корпоративную отчетность опубликует и Chevron, NV Energy, Sterling Bancorp, Ultra Petroleum и др.

Мы ожидаем нейтрального открытия торгов на российском рынке с потенциалом роста на 0,1%-0,3% на фоне роста фьючерсов на американские индексы и цен на нефть марки Brent и WTI. Европейская валюта будет торговаться на 0,25% ниже к российскому рублю по сравнению с ценой закрытия на торгах днем ранее.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

01.11.2013	США	Chevron	Финансовые результаты деятельности за III кв. 2013 г.
01.11.2013	США	NV Energy	Финансовые результаты деятельности за III кв. 2013 г.
01.11.2013	США	Sterling Bancorp	Финансовые результаты деятельности за III кв. 2013 г.
01.11.2013	США	Ultra Petroleum	Финансовые результаты деятельности за III кв. 2013 г.
01.11.2013	Россия	М.Видео	Закрытие реестра акционеров М.Видео для участия в ВОСА 11 декабря 2013 г (дивиденды: а/о — 13,8 руб.) Потребительский сектор
01.11.2013 5:00	Китай		Индекс деловой активности в промышленности NBS, (пред. 51,1пп.)
01.11.2013 5:00	Китай		Индекс деловой активности в промышленности NBS, (пред. 51,1пп.)
01.11.2013 5:45	Китай		Индекс деловой активности в промышленности HSBC, (пред. 50,9пп.)
01.11.2013 8:00	США		Совокупные продажи грузового автотранспорта, (пред. 7,68млн)
01.11.2013 8:00	США		Совокупные продажи пассажирского автотранспорта, (пред. 7,53млн)
01.11.2013 8:00	США		Продажи пассажирского автотранспорта внутри страны, (прог. 5,3млн пред. 5,24млн)
01.11.2013 8:00	США		Продажи грузового автотранспорта внутри страны, (прог. 6,6млн пред. 6,41млн)

01.11.2013 8:00	США	Совокупные продажи пассажирского и легкого грузового автотранспорта, (прог. 15,5млн пред. 15,21млн)
01.11.2013 18:00	США	Индекс экономических условий ISM в производственной сфере, (прог. 54,7 пред. 56,2)
01.11.2013 18:00	США	Индекс выплаченных цен ISM, (прог. 55пп. пред. 56,5пп.)
01.11.2013 18:00	США	Расходы на строительство

ЭНЕЛ ОГК-5

Компания утвердила дивидендную политику на уровне 40% от прибыли по МСФО. Совет Директоров компании Энел ОГК-5 30.10.2013 утвердил дивидендную политику на уровне выплат материнского энергетического концерна Enel – на уровне 40% по МСФО. После окончания обязательной инвестиционной программы для ввода в 2015 году последних генерирующих мощностей компании, свободные денежные средства предполагается направлять не на счета Энел ОГК-5, а предполагается распределять среди акционеров. Периодичность выплат пока не определена, так как сам вопрос о дивидендах был решён лишь недавно в переговорах с крупнейшими инвесторами и ЕБРР. По всей видимости, речь о выплатах впервые будет идти при обсуждении дивидендов по итогам 2013 года. Исходя из данных по прибыли за 9 месяцев 2013 года по МСФО энергетической компании, выплачено по итогам 2013 года может быть \$0.002 (0,053 руб.) на акцию, что даст дивидендную доходность на уровне 4,3%.

УДМУРТГЕОЛОГИЯ

Компания объявила выкуп собственных акций

1 ноября вышла информация о созыве общего собрания акционеров компании, на повестке одобрение крупной сделки. Выкуп объявлен по цене \$124,55 (3994,32) за акцию. Закрытие реестра акционеров – 31.10.2013.

Мы рекомендуем предъявить акции к выкупу, т.к. нефтяные компании в связи с падением цен на нефть могут начать сокращать геологоразведочные работы, что негативно отразится на финансовых результатах Удмуртгеологии. Ориентировочная дата поступления денежных средств 05.02.2014

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.