

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс РТС	▼	1 600,13	-0,21%
Индекс ММВБ	▼	1 537,66	-0,19%
Dow Jones Ind. Avg	▼	13 649,70	0,00%
S&P 500	▼	1 485,98	0,00%
Nasdaq Composite	▼	3 134,71	0,00%
DAX	▲	7 748,86	0,61%
FTSE(100)	▲	6 180,98	0,43%
DJ Stoxx 50	▲	2 638,55	0,17%
EMBI Global	▼	671,19	
EMBI+	▲	706,46	0,03%
MSCI EM	▼	1 078,05	-0,25%
MSCI BRIC	▲	309,35	0,01%

Валюты

USD/EUR	▼	1,331	-0,06%
USD/JPY	▲	0,011	0,90%
USD/RUR	▲	30,297	0,30%

Сырье

Brent	▼	111,71	-0,16%
WTI	▼	95,56	0,00%

Металлы

Алюминий	▼	2 001,00	-1,01%
Медь	▼	8 020,50	-0,40%
Золото (спот)	▼	1 687,50	-0,06%

Российские индексы откроются ростом более чем на 0,2%. Позитивные настроения на мировых фондовых площадках и рост цен на нефть подтолкнет российских инвесторов к покупкам.

Фондовые индексы Азии растут во вторник после того, Банк Японии принял решение начать неограниченную программу покупки активов с 2014 года. Цена на нефть Brent подорожала с утра на 0,29% - до \$112,03 за баррель. Фьючерсы на американские индексы растут в ожидании хорошей макроэкономической статистики по Европе и США. Ожидается улучшение делового доверия в Германии и рост продаж на вторичном рынке США.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

23/01/13 0:00	США	Apple Inc, McDonald's Corp, Siemens AG, Unilever PLC	Отчетность за 4 квартал 2012
23/01/13 13:30	Великобр.		Уровень безработицы, (прог, 7,8% пред, 7,8%)
23/01/13 13:30	Великобр.		Обращения за пособиями по безработице, (прог, 0 пред, -3)
23/01/13 15:59	США		Индекс ипотечного рынка, (пред, 836,5)
23/01/13 15:59	США		Индекс заявлений на покупку домов по ипотеке, (пред, 209,6)
23/01/13 16:00	США		Индекс рефинансирования ипотеки, (пред, 4563,7)
23/01/13 16:00	США		Ставка МВА по 30-летней ипотеке, (пред, 3,61%)
23/01/13 16:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред, 3,3%)
23/01/13 16:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред, -0,6%)
23/01/13 17:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред, -0,3%)

FOREX

Основным событием утренних торгов в Азии стала итоговая пресс-конференция Банка Японии. Представитель ЦБ «Страны Восходящего Солнца» пообещал, в рамках ускорения экономического роста, начиная с января 2014 года производить неограниченный по времени выкуп облигаций со вторичного рынка, ежемесячно на сумму до 13 трлн. Йен. Из них до 2 трлн. будет идти на выкуп гос. облигаций и до 10 трлн. на покупку казначейских векселей. Кроме того, руководство BoJ согласилось с правительством и изменило таргетирование инфляции с 1% до 2%. Участники торгов оказались несколько разочарованы отдаленностью сроков начала реализации программы японского ЦБ. Не очень приятным для рынков прозвучали и обещание Министра Финансов Таро Асо о финансовой консолидации бюджета страны начиная со следующего года. Итоговой реакцией на пресс-конференцию Банка Японии стало падение фондового индекса страны в пределах 1% и незначительный рост фондовых площадок региона Юго-Восточной Азии. На валютном рынке, в ходе утренних торгов, на фоне ослабления монетарной политики BoJ и выбора нового главы Еврогруппы, Евро против Доллара США набирает очки. (Новым главой Еврогруппы стал министр финансов Нидерландов Жерон Диесселом. Занятие данного поста представителя страны с рейтингом «AAA» и близость позиции стран-кредиторов должны послужить росту доверия на кредитном рынке Еврозоны.) Диапазон торгов пары EURUSD на азиатской сессии составил 1,3299-1,3358. Разочарование сроками начала программы выкупа активов BoJ привело к усилению Японской Йены против Доллара США. Диапазон утренних торгов по паре USDJPY составил 88,89-90,14.

БАНК ВТБ

Банк ВТБ планирует приватизацию через допэмиссию по цене не ниже цены размещения в 2011 году.

Согласно заявлению первого вице-премьера РФ Игоря Шувалова, акции ВТБ в ходе очередного этапа приватизации планируется продавать по цене не ниже, чем они были размещены в 2011 году: 9,1468 копейки за акцию.

Правительство РФ в феврале 2011 года в рамках размещения 10% акций ВТБ привлекло 95,7 млрд рублей (\$3,3 млрд). Цена размещения составила \$6,25 за GDR и 9,1468 копейки за акцию (\$0,00302 по курсу 30,297руб./\$). Организаторами выступили Merrill Lynch, Deutsche Bank и «ВТБ Капитал».

Второй этап приватизации ВТБ будет осуществляться через допэмиссию в 2013 году. В марте 2013 года набсовет ВТБ может рассмотреть вопрос о доп. эмиссии акций. Таким образом, ориентировочные сроки приватизации ВТБ - март-апрель 2013 года.

Мы рекомендуем покупать акции Банка ВТБ по текущим котировкам в связи с ожидаемым спекулятивным ростом до 0,0915 руб. к апрелю 2013 года и потенциалом роста до 57,5%.

ПОРТ ВАНИНО

Мечел продал часть акций Ванинского порта

Сегодня стало известно, что ООО «Мечел-Транс» продал часть обыкновенных именных акций порта российским и иностранным инвесторам, оставив у себя около 1,5% обыкновенных акций предприятия. Вышедшая информация согласуется с заявленной ранее стратегией компании Мечел-Транс в отношении приобретенного актива, Ванинского порта. Неожиданным стало решение компании Мечел-Транс оставить на балансе 1,5% обыкновенных акций, против объявленных ранее намерений не отображать порт на балансе.

Сейчас Мечел ведет переговоры по покупке пакета обыкновенных акций Ванинского порта принадлежащего Дерипаске (21,64%). Согласно информации в прессе, Мечел оценил пакет Дерипаски в 4,6 млрд руб., то есть по цене аукциона (209 тыс. руб. за обыкновенную акцию). В результате приобретения пакета Дерипаски, Мечел консолидирует на балансе 23,14% обыкновенных акций. Для достижения блокирующего пакета и консолидации порта Мечел может выставить оферту по цене аукциона (\$6896 по курсу 30,297 рубл./\$). Срок, установленный законодательством, 15.02.2013. Мы рекомендуем держать акции Ванинского 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	
	Мушка Ирина Васильевна	
	Марков Дмитрий Сергеевич	8 812 329 19 99
	Чубкова Наталья Владимировна	
	Лазарев Игорь 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.