

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Значение Изменение

Индексы

Индекс РТС	▼	1 341,34	-0,52%
Индекс ММББ	▼	1 398,30	-0,34%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 521,97	-0,24%
S&P 500	▼	1 685,33	-0,37%
Nasdaq Composite	▼	3 599,14	-0,39%
DAX	▲	8 259,03	0,17%
FTSE(100)	▲	6 560,25	0,08%
DJ Stoxx 50	▼	2 692,44	-0,04%
EMBI Global	▼	626,43	-0,32%
EMBI+	▲	652,18	0,01%
MSCI EM	▼	953,86	-0,80%
MSCI BRIC	▼	260,83	-0,97%

Валюты

USD/EUR	▼	1,326	-0,13%
USD/JPY	▲	0,010	0,33%
USD/RUR	▲	32,856	0,67%

Сырье

Brent	▲	107,45	0,26%
WTI	▼	104,55	-0,14%

Металлы

Платина	▲	1 436,00	0,56%
Медь	▼	6 860,50	0,00%
Никель	▼	13 640,00	0,00%

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

В понедельник американские индексы закрылись в отрицательной зоне. Снижения S&P 500 и NASDAQ составило 0,4%. Менее существенным оказалось падение DJI – индекс закрылся на 0,24% хуже цены открытия. Причиной снижения послужили негативные данные с рынка жилья: индекс незавершенных сделок по продаже домов сократился до 110,9 пп. с 111,3 пп. (прогн. 112,3 пп.). Сегодня мы ожидаем публикации отчетов таких компаний как U.S. Steel, Deutsche Bank, Discovery, Cobalt International Energy и др.

Сегодня азиатские рынки торгуются в положительной зоне. Nikkei 225 и Shanghai Composite прибавляют 1,35% и 0,9% соответственно. Hang Seng показывает рост на 0,3%, а австралийский All Ordinaries торгуется на уровне открытия. Совокупные доходы домохозяйств Японии снизились на 0,4%, что меньше ожиданий. Промышленное производство Кореи оказалось существенно хуже ожиданий аналитиков. Падение составило 2,6%, против 1,3% месяцев ранее. Количество разрешений на строительство в новой Зеландии сократилось на 4%.

Сегодня мы ожидаем публикации таких новостей как: индекс потребительского доверия и индекс потребительских цен Германии, индекс делового климата Еврозоны, а также индекс потребительского доверия США. В России мы ожидаем проведения совета директоров Башнефти, который рассмотрит стратегию слияний и поглощений. Мы ожидаем позитивного открытия торгов с ростом на 0,1-0,3% на фоне роста фьючерсов на американские индексы, азиатских индексов. Давление на российский рынок может оказать снижение цен на нефть марки Brent и WTI на 0,1% и 0,3%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Cobalt International Energy	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Deutsche Bank	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Discovery	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Fidelity Nat'l Info	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета NYSE Euronext	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Provident Fincl	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Rockwell Automation	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета U.S. Steel	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета UBS AG	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Western Union	
30.07.2013	США		Публикация квартального отчета Carbonite	
30.07.2013	Россия	Башнефть	Совет директоров Башнефти рассмотрит стратегию слияний и поглощений	Нефть и газ
30.07.2013	3:30	Япония	Совокупные расходы домохозяйств, г/г, (прог. 1% пред. -1,6%)	

30.07.2013	3:50	Япония	Промышленное производство предв., (прог. -1,8% пред. 41518%)
30.07.2013	10:00	Германия	Индекс потребительского доверия GfK, (прог. 6,9пп. пред. 6,8пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс делового климата, (прог. -0,55пп. пред. -0,68пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс инфляционных ожиданий потребителей, (пред. 16пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс ожиданий потребителей, (прог. -17,4пп. пред. -18,8пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс ожиданий в сфере промышленности, (прог. -10,2пп. пред. -11,2пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс ожидаемых отпускных цен, (пред. -2,4пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс экономических ожиданий, (прог. 92,6пп. пред. 91,3пп.)
30.07.2013	13:00	Еврозона	Индекс ожиданий в сфере услуг, (прог. -9пп. пред. -9,5пп.)
30.07.2013	15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. 1,4%)
30.07.2013	15:45	США	Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 2,1%)
30.07.2013	16:00	Германия	Индекс потребительских цен (предв.) м/м, (прог. 0,3% пред. 0,1%)
30.07.2013	16:00	Германия	Индекс потребительских цен (предв.) г/г, (прог. 1,7% пред. 1,8%)
30.07.2013	16:00	Германия	Гармонизированный индекс потребительских цен (предв.) м/м, (прог. 0,3% пред. 0,1%)
30.07.2013	16:00	Германия	Гармонизированный индекс потребительских цен (предв.) г/г, (прог. 1,8% пред. 1,9%)
30.07.2013	16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 0,9%)
30.07.2013	16:55	США	Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 3,3%)
30.07.2013	17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах без учёта сезонности, м/м, (прог. 2,3% пред. 2,5%)
30.07.2013	17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах с учётом сезонности, м/м, (прог. 1,5% пред. 1,7%)
30.07.2013	17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах, г/г, (прог. 12,4% пред. 12,1%)
30.07.2013	18:00	США	Индекс потребительского доверия, (прог. 81,1пп. пред. 81,4пп.)

FOREX

Падения выпуска промышленной продукции в Японии и предоставление дополнительной ликвидности Народным Банком Китая вывело фондовые индексы региона Юго-Восточной Азии в рост. Слабость экономики Страны Восходящего Солнца дает надежду участникам торгов на более решительные меры от кабинета Абе. Выпуск промышленной продукции предприятия Японии в июне упал на 3,3% -- наибольшее падение активности с марта 2011 года. Народный Банк Китая возобновил свое присутствие на денежном рынке впервые с 7 февраля. Банк выдал по контрактам обратного РЕПО 17 млрд. Юаней под ставку 4,4%, поставив точку в нормализации работы денежного рынка Поднебесной. Падения уровня безработицы в Японии ниже 4% и комментарии Банка Австралии, по поводу открытости политики для снижения ставок, стали дополнительным поводом для роста оптимизма на торгах в Азии сегодня утром. На валютном рынке Доллар США по прежнему продолжает нести потери. Снижение темпов экономической активности в американской экономике отдалают перспективу ужесточения монетарной политики и перспективу роста процентных ставок по обязательствам деноминированным в Долларах США.

УРАЛКАЛИЙ

Уралкалий приостановил программу buy-back

Уралкалий приостановил выкуп собственных акций из-за изменения конъюнктуры на рынке. Менеджмент компании прогнозирует снижение цен на хлористый калий более чем на 25%. Компания прогнозирует сохранение объемов выручки за счет увеличения сбыта, но существенное сокращении рентабельности и чистой прибыли. Рентабельность по EBITDA Уралкалия была самой высокой в отрасли - 71%.

Мы рекомендуем покупать акции компании после стабилизации цены на рынке. По текущей рыночной цене \$5,5, P/E=10.1, P/S=4.1, EV/EBITDA=8.34.

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	

Отдел торговых операций	Викулов Максим Олегович	
	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.