

		Значение	Изменение
Индексы			
Индекс РТС	▼	1 333,42	-0,22%
Индекс ММББ	▼	1 391,75	-0,03%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 612,13	-0,30%
S&P 500	▼	1 707,14	-0,15%
Nasdaq Composite	▲	3 692,95	0,09%
DAX	▼	8 398,38	-0,10%
FTSE(100)	▼	6 619,58	-0,43%
DJ Stoxx 50	▼	2 732,74	-0,07%
EMBI Global	▲	623,15	0,07%
EMBI+	▼	648,59	-0,25%
MSCI EM	▲	956,40	0,11%
MSCI BRIC	▼	259,38	-0,15%
Валюты			
USD/EUR	▼	1,326	-0,14%
USD/JPY	▲	0,010	0,69%
USD/RUR	▼	32,881	-0,65%
Сырье			
Brent	▼	108,70	-0,23%
WTI	▼	106,56	-0,36%
Металлы			
Платина	▲	1 444,00	0,56%
Медь	▼	6 957,50	-0,46%
Никель	▼	13 796,50	-0,95%

Российский рынок откроется сегодня негативно с потенциалом снижения на 0,2%-0,4%

Начало недели на торгах в США прошло в разнонаправленной динамике основных американских индексов. S&P 500 и DJI снизились на 0,15% и 0,3% соответственно. А высокотехнологичный NASDAQ закончили день приростом на 0,1%. Индекс экономических условий ISM в непроизводственной сфере вырос лучше ожиданий до 56 пп. Сегодня мы ожидаем публикации отчетов таких компаний как Akorn, Tesco, First Solar, Rigel Pharma, Emerson, Inergy, Atmos Energy и др.

Сегодня азиатские рынки торгуются без единой динамики. Индекс Nikkei 225 и Shanghai Composite прибавляют в пределах 0,1%. Hang Seng и All Ordinaries теряют 1,6% и 0,3%. Банк Австралии снизил процентную ставку с 2,75% до 2,5%. Торговый баланс Австралии вырос хуже ожиданий аналитиков до 602 млрд. AUD. Индекс опережающих индикаторов Японии упал до -3,7 пп. с 2,8 пп.

Сегодня мы ожидаем публикации таких новостей как: промышленное производство Великобритании, промышленные заказы Германии, торговый баланс товаров и услуг США. В России сегодня завершение срока приёма заявок на реализацию преимущественного права выкупа допэмиссии Банка Санкт-Петербург (реестр — 7 марта), а совет директоров Газпрома рассмотрит вопрос о приобретении «Газпром энергохолдингом» акций МОЭК.

Мы ожидаем негативного открытия торгов с потенциалом снижения на 0,2-0,4% на фоне падения фьючерсов на американские индексы, цен на нефть марки Brent и WTI.

06.08.2013	США	AerCap	Публикация квартального отчета AerCap
06.08.2013	США	Akorn	Публикация квартального отчета Akorn
06.08.2013	США	El Paso Electric	Публикация квартального отчета El Paso Electric
06.08.2013	США	Emerson	Публикация квартального отчета Emerson
06.08.2013	США	FirstEnergy Global	Публикация квартального отчета FirstEnergy Global
06.08.2013	США	Geophysical	Публикация квартального отчета Global Geophysical
06.08.2013	США	Inergy	Публикация квартального отчета Inergy
06.08.2013	США	Regeneron Pharms	Публикация квартального отчета Regeneron Pharms
06.08.2013	США	Rigel Pharma	Публикация квартального отчета Rigel Pharma
06.08.2013	США	Sempra Energy	Публикация квартального отчета Sempra Energy
06.08.2013	США	Alon USA Energy	Публикация квартального отчета Alon USA Energy

06.08.2013	США	Atmos Energy	Публикация квартального отчета Atmos Energy	
06.08.2013	США	Digital Generation	Публикация квартального отчета Digital Generation	
06.08.2013	США	First Solar	Публикация квартального отчета First Solar	
06.08.2013	США	Forest Oil	Публикация квартального отчета Forest Oil	
06.08.2013	США	Oasis Petroleum	Публикация квартального отчета Oasis Petroleum	
06.08.2013	США	Tesco	Публикация квартального отчета Tesco	
06.08.2013	Россия	Банк Санкт-Петербург	Завершение срока приёма заявок на реализацию преимущественного права выкупа допэмиссии Банка Санкт-Петербург (реестр — 7 марта).	Банковский сектор
06.08.2013	Россия	Газпром	Совет директоров Газпрома рассмотрит вопрос о приобретении «Газпром энергохолдингом» акций МОЭК	Нефть и газ
06.08.2013 14:00	Германия		Промышленные заказы, (прог. 1.0% пред. -1.3%)	
06.08.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. -1.6%)	
06.08.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 2,1%)	
06.08.2013 16:30	США		Торговый баланс товаров и услуг, (прог. -43.4млрд USD пред. -45.0млрд USD)	
06.08.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 0.8%)	
06.08.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), г/г, (пред. 2,1%)	
06.08.2013 18:00	США		Индекс экономического оптимизма IBD, (пред. 47.1пп.)	

FOREX

Сегодня торги в Азии проходят в минорной тональности. Улучшение перспектив экономики США стало вызывать чувство тревоги у участников торгов. Вышедшие накануне данные по состоянию сектора услуг США оказались существенно выше ожиданий -- 56,0 против 53,1, усилив беспокойство относительно решительности руководителей ФРС по сокращению программы QE3 на ближайшем заседании FOMC, в сентябре. Сокращение формального уровня безработицы до 7,4%, и высказывание главы Федерального Банка Далласа Ричарда Фишера, о готовности Казначейства к сокращению присутствия на вторичном долговом рынке, учли чувство тревоги на финансовых рынках.

Утро сегодняшнего дня не смогло развеять опасений понедельника. Слухи о проблемах с возвратом кредитов от местных властей и корпоративного сектора Китая усилили давление продаж на фондовых рынках Юго-Восточной Азии. Рост совокупного долга Поднебесной с 2010 года приблизился к 50%, позволив экспертам проводить аналогию с резким ростом кредитования в Японской экономике накануне кризиса. Размер долга Китая превысил 187% от ВВП в 2012 году, что больше 176% в 1990 году Японии. Рост кредитного пузыря в экономики Поднебесной вызывает серьезное беспокойство экспертов во всем мире.

Дивидендная доходность привилегированных акций составит 10% в 2013 году

Сургутнефтегаз в своём отчёте по МСФО за 2012 год указывал, что 10% изменения курса доллара - это изменение стоимости активов на \$2.488 млрд. (81,8 млрд. руб.) Если в конце 2013 года будет курс доллара равен 33 руб., то его рост составит 9%. Это даст дополнительные 70 млрд. руб. прибыли, из которых 63 млрд. руб. уже были получены в 1 полугодии 2013. Не учитывая рост нефти на бирже и считая, что от основной деятельности Сургутнефтегаз заработает столько же, как и во 2 квартале 2013, то дивиденд составит на обыкновенную акцию составит \$0.02-\$0.03 (0,77-0,92 руб.), а на привилегированные акции - \$0.07-\$0.08 (2,3-2.6 руб.). Поэтому мы рекомендуем держать обыкновенные акции в расчёте на рост цен на нефть и покупать привилегированные акции из-за высокой дивидендной доходности в 10%.

	Прибыль, млн. руб.	Курсовые разницы	Приведённая прибыль	Курс доллара	Изменение
2011				32,196	
2012				30,373	-6%
1q2013	69 052	19 146	49 906	31,083	2%
2q2013	85 171	62 940	41 377	32,709	8%
3q2013			41 377		
4q2013			41 377	33	9%
Итого	244 817	70 779	174 037		
Обыкновенные акции	35 725 994 705				
Привилегированные акции	7 701 998 235				
Дивиденды за 2013		Прогноз			
Обыкновенные акции		0,77			
Привилегированные акции		2,25			
Дивидендная доходность					
Обыкновенные акции		3%			
Привилегированные акции		10%			

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.