

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▼	1 324,48	-0,49%
Индекс ММВБ	▼	1 387,06	-0,44%
Dow Jones Ind. Avg	▼	14 946,46	-0,43%
S&P 500	▼	1 656,78	-0,40%
Nasdaq Composite	▼	3 657,57	-0,01%
DAX	▲	8 435,15	0,22%
FTSE(100)	▲	6 492,10	0,70%
DJ Stoxx 50	▲	2 728,10	0,10%
EMBI Global	▲	608,63	0,08%
EMBI+	▲	632,28	0,11%
MSCI EM	▲	932,78	0,00%
MSCI BRIC	▼	257,63	-0,05%

Валюты

EUR/USD	▼	1,337	-0,11%
GBP/USD	▲	1,558	0,04%
USD/RUR	▼	32,956	-0,30%

Сырье

Никель	▲	14 455,00	0,67%
Медь	▲	7 333,00	0,56%
Алюминий	▲	1 846,60	0,52%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	110,73	-0,28%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▼	105,92	-0,47%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

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

Начало новой торговой недели в США ознаменовано снижением основных индексов. S&P500 и DJI снизились на 0,4%, высокотехнологичный NASDAQ закрылся в нулях. Заказы на товары длительного пользования снизились на 7,3%, против роста на 3,9% месяцем ранее.

Сегодня азиатские рынки торгуются в негативной зоне. Nikkei 225 и Hang Seng снижаются на 0,54% и 0,92% соответственно. Shanghai Composite и KOSPI снижаются на 0,2%, а австралийский All Ordinaries торгуется без выраженной динамики на уровне прошлого закрытия. Индекс потребительского доверия Кореи остался на уровне 105 пп.

Сегодня мы ожидаем публикации таких новостей как: индекс делового оптимизма Германии, красная книга в США, индекс деловой активности в сфере услуг ФРБ Ричмонда, индекс потребительского доверия США. В России мы ожидаем публикации отчетности Башнефти по МСФО за I полугодие 2013 года. В США отчитается Donaldson, Movado Group, Scotiabank, Tiffany & Co, Avago Tech, Dycom, Wet Seal и др.

Мы ожидаем негативного открытия торгов на 0,1%-0,3% на фоне снижения азиатских рынков и фьючерсов на американские индексы. Поддержку российскому рынку может оказать рост цен на нефть марки Brent и WTI, который на данный момент составляет 0,2%.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

27.08.2013	Россия	Башнефть	Отчётность по МСФО за 1 полугодие 2013	Нефть и газ
27.08.2013	Россия	Мечел	Закрытие реестра акционеров Мечела для участия в ВОСА 15 октября 2013 г (сделки с заинтересованностью)	Металлургия
27.08.2013	США	Donaldson	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	LDK Solar	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Movado Group	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Scotiabank	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Tiffany & Co	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Avago Tech	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Dycom	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013	США	Wet Seal	Финансовые результаты деятельности за 1 полугодие 2013 г.	
27.08.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, н/н, (пред. -1,9%)	
27.08.2013 15:45	США		Недельный индекс сопоставимых продаж в розничных сетях, г/г, (пред. 2,2%)	
27.08.2013 16:30	США		Индекс деловой активности в промышленности ФРБ Чикаго, (пред. 96пп.)	
27.08.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей (Красная книга), м/м, (пред. 0,2%)	
27.08.2013 16:55	США		Индекс сопоставимых продаж крупнейших розничных сетей	
27.08.2013 17:00	США		Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах без учёта сезонности, м/м, (пред. 2,4%)	
27.08.2013 17:00	США		Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах с учётом сезонности, м/м, (прог. 1% пред. 1%)	

27.08.2013	17:00	США	Индекс цен на жилье S&P/Case-Shiller в 20 столичных регионах, г/г, (прог. 12% пред. 12,2%)
27.08.2013	18:00	США	Индекс потребительского доверия, (прог. 80,3пп. пред. 80,3пп.)
27.08.2013	18:00	США	Индекс деловой активности в промышленности ФРБ Ричмонда, (пред. -11пп.)
27.08.2013	18:00	США	Индекс промышленных поставок ФРБ Ричмонда, (пред. -15пп.)
27.08.2013	18:00	США	Индекс деловой активности в сфере услуг ФРБ Ричмонда, (пред. -6пп.)

FOREX

Официальное обвинение от администрации президента США Дамаска в использовании химического оружия против мирных граждан своей страны, запускает маховик подготовки военной компании против Сирии. Рост напряженности в Малой Азии и скорый переход к полномасштабным боевым действиям, способствует росту премии за риск. По этой причине большинство фондовых площадок Юго-Восточной Азии сегодня испытывают давление продаж. Не лучшим образом себя чувствуют и валюты развивающихся стран. Негативное влияние развитие событий на Ближнем Востоке не смогла преодолеть новость, о росте прибыли в промышленном секторе Китая. В июле был отмечен рост прибыли корпоративного сектора Поднебесной выше ожиданий экспертов и данных за июнь (11,6% vs 6,3% prv). В итоге на пять акций из индекса MSCI Asia Pacific Index несущих потери в значении своих котировок приходится только три, котировки которых растут. В тоже время активы традиционно считающиеся убежищем пользуются повышенным спросом. Среди бенефициаров роста восприятия риска на Ближнем Востоке оказались как Японская Йена, так и долговые обязательства Министерства Финансов США.

Правительство окажет поддержку компании

Президент Российской Федерации В. Путин высказал мысль о необходимости предоставления государственной помощи угольным компаниям, если они инвестируют в строительство железных дорог, по которым в дальнейшем перевозят свою продукцию, а также занимаются строительством портовой инфраструктуры. Поддержка будет оказываться за счёт снижения тарифов государственной компанией РЖД на долгосрочной основе на перевозку угля на экспорт. Аналогичный механизм Президент поручил внедрить и для трубопроводного транспорта, электрических сетей. При этом, как подчеркнуло руководство страны, центр прибыли должен быть на российской территории.

Вышедшая новость является позитивной для Мечела, полностью соответствующего названным критериям Президента РФ. В инфраструктуру (в порты) вкладывается также СУЭК и миллиардер Байсаров, но у них нет торгуемых дочерних компаний. В случае Мечела наиболее интересным активом является Южный Кузбасс, торгующийся на ММВБ. За счёт тарифных решений на транспортировку по железной дороге Мечел и его дочерние общества могут выйти в прибыль при поставках на экспорт. Кроме спекулятивного роста долгосрочных последствий заявление Путина не принесёт, так как пока не определена сумма поддержки угольных компаний, плюс, есть проблемы с пополнением бюджета в ближнесрочной перспективе из-за оборонной программы России.

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.