

ПОРТРЕТ РЫНКА
Индексы

Индекс РТС	▼	1 447,20	-0,54%
Индекс ММББ	▼	1 508,52	-0,18%
Dow Jones Ind. Avg	▼	15 900,82	-0,41%
S&P 500	▼	1 781,37	-0,36%
Nasdaq Composite	▼	3 921,27	-0,26%
DAX	▲	9 202,07	0,10%
FTSE(100)	▼	6 681,08	-0,25%
DJ Stoxx 50	▲	2 894,17	0,27%
EMBI Global	▼	625,21	-0,20%
EMBI+	▼	650,21	-0,19%
MSCI EM	▼	1 019,57	-0,48%
MSCI BRIC	▼	286,62	-0,27%

Валюты

EUR/USD	▲	1,367	0,95%
GBP/USD	▼	1,602	-0,64%
USD/RUR	▼	32,548	-0,19%

Сырье

Никель	▲	13 852,00	2,16%
Медь	▲	7 166,25	2,99%
Алюминий	▲	1 771,25	1,30%

Нефть, газ

Нефть Brent (ICE), \$/барр.	▼	105,12	-1,68%
Нефть WTI (NYMEX), \$/барр.	▲	94,60	1,35%

УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ

Российский рынок с открытия снизится на 0,5-1%.

В среду американские площадки закрылись отрицательной коррекцией, откатываясь с достигнутых максимумов на фоне планов сокращения программы QE3 в ближайшие месяцы, озвученной в протоколе FOMC накануне. Нефть сорта Brent подешевела до уровня \$108,06 за баррель, а сорт WTI понизился до уровня \$93,33 за баррель.

В среду в Азии торги сегодня идут преимущественно негативно. Японский индекс Nikkei вырос на 1,9%, корейский Kospi подешевел на 1,1%, Hang Seng опустился на 0,4%, Shanghai Composite понизился на 0,5%, австралийский индекс All Ordinaries подешевел на 0,4%. Фьючерсы на американские индексы сегодня умеренно негативны: контракт на S&P понизился на 0,1%, Dow Jones снизился на 0,1%, Nasdaq не поменялся. Сегодня нефть дешевеет. Фьючерсы на сорт Brent снизились на 0,3%, дойдя до \$107,74, сорт WTI спустился в цене на 0,3% до \$93,55 на фоне фиксации.

Сегодня рынок будет с открытия торговаться со снижением на 0,5%, догоняя американский рынок и рынки развивающихся стран Азии. В Еврозоне будут опубликованы макроэкономические данные о деловой активности промышленного сектора Германии и сферы услуг Еврозоны. В США выйдет информация о ценах производителей, также сегодня будет опубликована традиционная информация с рынка труда граждан. В России сегодня Alliance Oil раскрывает отчетность по МСФО за 9 месяцев 2013 года.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

21/11/13 0:00	Россия	ВТБ	Завершение полугодового lock-up периода «якорных» инвесторов SPO ВТБ	Финансовый сектор
21/11/13 0:00	Россия	Aliance Oil	Отчётность по МСФО за 9 месяцев 2013 г	
21/11/13 0:00	США	J. C. Penney, Lowe's, L Brands	Финансовые результаты деятельности за 3 кв. 2013	
21.11.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские облигации, (пред. 357,1млрд JPY)	
21.11.2013 3:50	Япония		Чистые вложения нерезидентов в японские акции, (пред. 273,1млрд JPY)	
21.11.2013 5:45	Китай		Индекс деловой активности в промышленности HSBC (предв.), (пред. 50,9пп.)	
21.11.2013 11:58	Франция		Комбинированный индекс деловой активности (предв.), (пред. 50,5пп.)	
21.11.2013 11:58	Франция		Индекс деловой активности в промышленности (предв.), (прог. 49,5пп. пред. 49,1пп.)	
21.11.2013 11:58	Франция		Индекс деловой активности в сфере услуг (предв.), (прог. 51пп. пред. 50,9пп.)	
21.11.2013 12:28	Германия		Комбинированный индекс деловой активности (предв.), (пред. 53,2пп.)	
21.11.2013 12:28	Германия		Индекс деловой активности в секторе услуг (предв.), (прог. 53пп. пред. 52,9пп.)	

21.11.2013 12:28 Германия	Индекс деловой активности в промышленности (предв.), (прог. 52пп. пред. 51,7пп.)
21.11.2013 12:58 Еврозона	Комбинированный индекс деловой активности (предв.), (пред. 51,5пп.)
21.11.2013 12:58 Еврозона	Индекс деловой активности в секторе услуг (предв.), (прог. 51,9пп. пред. 51,6пп.)
21.11.2013 12:58 Еврозона	Комбинированный индекс деловой активности
21.11.2013 12:58 Еврозона	Индекс деловой активности в промышленности (предв.), (прог. 51,5пп. пред. 51,3пп.)
21.11.2013 17:30 США	Индекс цен производителей, м/м, (прог. -0,2% пред. -0,1%)
21.11.2013 17:30 США	Базовый индекс цен производителей, м/м, (прог. 0,1% пред. 0,1%)
21.11.2013 17:30 США	Базовый индекс цен производителей, г/г, (прог. 1,3% пред. 1,2%)
21.11.2013 19:00 Еврозона	Индекс потребительского доверия, (прог. -14пп. пред. -14,5пп.)
21.11.2013 19:00 США	Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии, (прог. 15пп. пред. 19,8пп.)

Ростелеком

Реестр для выкупа закрылся 20 ноября 2013

По данным Ростелекома, как мы и предполагали, реестр для выкупа акций у акционеров, несогласных со сделкой по выделению сотовых активов, был закрыт 20.11.2013. Решение об этом было принято на Совете Директоров 20.11.2013, рассматривавшего материалы для созыва внеочередного собрания акционеров с повесткой, включающей одобрение упомянутой выше реорганизации.

Однако, вопросы о следующей сделке по объединению с сотовыми активами Теле2 Россия, перенесены для дополнительного согласования с Правительством РФ, опасаясь снижения стоимости Ростелекома перед приватизацией пакета акций оператора. В совместном предприятии у Ростелекома будет лишь 45%, что не позволит консолидировать результаты работы актива на балансе государственной телекоммуникационной компании. В результате, в условиях падающих доходов от дальней и фиксированной связи, Ростелеком может потерять привлекательность у инвесторов, если у него не будет возможности расширить присутствие в капитале СП с Теле2 Россия до контрольной с течением времени. Именно эту позицию Правительство РФ хочет включить в акционерное соглашение с собственниками Теле2 Россия.

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.