

ПОРТРЕТ РЫНКА
УТРЕННИЙ КОМЕНТАРИЙ
Значение Изменение
Индексы

Индекс PTC	▲	1427,11	0,40%
Индекс MMBБ	▲	1370,77	0,31%
Dow Jones Ind, Avg	▼	10009,73	-1,39%
S&P 500	▼	1048,92	-1,47%
Nasdaq Composite	▼	2119,97	-1,56%
DAX	▼	5912,41	-0,65%
FTSE 100	▼	5201,6	0,00%
DJ Stoxx 50	▼	2447,44	-0,01%
EMBI Global	▼	523,57	-0,10%
EMBI+	▼	553,77	-0,11%
MSCI EM	▲	972,29	0,23%
MSCI BRIC	▼	312,506	-0,34%

Валюты

USD/EUR	▼	1,266	-0,78%
USD/JPY	▲	0,012	0,72%
USD/RUR	▼	30,664	-11,00%

Сырье

Нефть Brent (ICE)	▼	76,6	-0,07%
Нефть WTI (NYMEX)	▼	74,70	-0,63%
Urals Med,	▼	74,7	-1,32%
Газ (ICE)	▼	36,98	-3,50%
Золото (спот)	▼	1235	0,00%
Платина	▼	1530	0,00%
Алюминий	▼	1996,5	0,00%
Медь	▼	7287	0,00%
Никель	▼	20555	0,00%

Торги на российских площадках откроются в отрицательной зоне. В течение дня торги будут достаточно волатильными в ожидании выхода разнонаправленной статистики.

Азиатские индексы снижаются во вторник на новостях об уменьшении доходов американцев (с поправкой на инфляцию) на 0,1% впервые с января этого года. Японский Nikkei теряет 2,9%, гонконгский Hang Seng - 1,08%, австралийский SP/ASX - 0,75%. Накануне американские индексы также существенно просели. Dow Jones упал на 1,39%, S&P уменьшился на 1,47%, Nasdaq опустился на 1,56%. Котировки фьючерсов продолжают негативную динамику торгов понедельника: S&P теряет 0,11%, а Dow Jones mini - 0,03%.

Снижение стоимости нефти также является негативным сигналом для открытия российской торговой сессии. Цена нефти марки Brent опустилась на 0,67% во вторник после снижения на 0,07% днем ранее.

Пара евро-доллар стабильна с утра и торгуется на уровне \$1,2660 (-0,02%) в ожидании макроэкономической статистики. Сегодня Федеральное агентство по трудоустройству Германии сообщит об уровне безработицы в августе (11:55). Европейское статистическое управление опубликует данные о безработице и предварительные данные об изменении потребительских цен в августе (13:00). В Штатах ожидается публикация индекса цен на жилье Case-Shiller (17.00), индекса деловой активности Чикаго PMI (17.45). Кроме того, исследовательская организация Conference Board представит значение индекса доверия потребителей к экономике США в августе (18:00).

Как ожидается уровень безработицы в ЕС и Германии не изменится, а потребительские цены по ожиданиям немного снизятся, что негативно скажется на стоимости единой валюты. В Штатах также не ожидается приятных сюрпризов от макроэкономических данных. Цены на недвижимость и индекс деловой активности покажут снижение. Но индекс доверия потребителей США в августе может вырасти до 50,7 пункта.

КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ

31 августа 2010	Россия	Интегра	Нефтесервисные услуги	Отчетность по МСФО за первое полугодие 2010 г
	Россия	Лукойл	Нефть и газ	Отчетность за первое полугодие 2010 года по US GAAP
	Россия	Eurasia Drilling	Нефтесервисные услуги	Отчетность за первое полугодие 2010 года по US GAAP
	Россия	РусАл	Металлургия	Отчетность по МСФО за первое полугодие 2010 г
	Япония			Промышленное производство
	Япония			Розничные продажи
	Австралия			Сальдо текущего счета
	Германия			Уровень безработицы
	Еврозона			Уровень безработицы
	Еврозона			Гармонизированный индекс цен потребителей
	США			Индекс цен на жилье Case Shiller
	США			Индекс деловой активности Чикаго PMI

АВТОМОБИЛЕСТРОЕНИЕ

В будущем вероятно повышение таможенных пошлин на новые и поддержанные иномарки

Россия будет стимулировать зарубежные компании открывать свои производства на территории РФ, в том числе и посредством повышения таможенных пошлин, заявил премьер-министр РФ Владимир Путин в беседе с корреспондентом телеканала «Россия-24» 21 августа. Однако сейчас премьер министр не будет инициировать повышение таможенных пошлин, но не исключил увеличение пошлин в будущем как на поддержанные, так и новые иномарки.

Новость является позитивной для отечественных производителей машин, особенно для сборочных заводов иностранных брендов, так как собранные машины мировых производителей в России конкурируют с легковыми автомобилями, ввозимыми из-за рубежа. В тоже же время, внутренний рынок остаётся открытым для зарубежных производителей, которые готовы открыть сборочный завод в стране с повышенным уровнем локализации. Однако для открытия завода вводятся повышенные требования: перенос центра разработки и минимальный объём выпуска в 300 тысяч машин в год.

ЛУКОЙЛ

Прибыль Лукойла во 2 квартале 2010 года снизилась на 4% до \$1,959 млрд.

Чистая прибыль по US GAAP нефтяной компании Лукойл снизилась, в сравнении с 1 кварталом 2010 года на 4% до \$1,959 млрд. На изменение прибыли повлияло снижение цен на нефть на мировом рынке во 2 квартале 2010 года, а также увеличение экспортной пошлины на нефть.

Рынок ожидал более высоких результатов, выше \$2 млрд. По всей видимости, дополнительным негативным фактором для Лукойла явилось снижение потребления моторного топлива в России, второй главной составляющей доходов после экспорта нефти, из-за падения деловой активности и доходов населения. Учитывая, что возможность неисполнения опциона на выкуп собственных акций является для Лукойла долгосрочным негативным фактором, мы не ожидаем, что ухудшение показателей отчётности дополнительно существенно отразится на котировках компании.

Контакты**Руководители Компании**

Генеральный директор	Ильин Анатолий Юрьевич	8 812 329 19 99
Председатель Совета директоров	Казakov Кирилл Викторович	8 812 329 19 99

Департамент активных операций

Управляющий директор	Клещёв Александр Игоревич	8 812 329 10 15 8 812 329 19 99
Заместитель управляющего директора	Дёмин Денис Николаевич	8 812 329 19 99
Аналитический отдел	Кумановский Дмитрий Владимирович Клещёва Дарья Владимировна Мушка Ирина Васильевна Марков Дмитрий Сергеевич	8 812 329 19 99
Отдел торговых операций	Анастасов Антон Ярославович Портянкин Владимир Александрович	8 812 329 19 85 8 812 329 10 41

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.