Ежедневная аналитика от Клуба трейдеров 2trade.ru:

09 сентября 2010 года

Переговоры Роснефти

Крупнейшая российская нефтедобывающая компания «Роснефть» продолжает переговоры с венесуэльской PDVSA о покупке долей в четырех нефтеперерабатывающих заводах в Германии. В начале апреля было известно, что «Роснефть» ведет переговоры о покупке 50% акций компании Ruhr Oil, совместного предприятия венесуэльской PDVSA и британской BP в Германии. По данным PDVSA, Ruhr Oil — крупнейший нефтепереработчик Германии, мощности которого составляют 1 млн баррелей в сутки. Из них PDVSA принадлежит около 250 000 баррелей в сутки через доли в заводах Gelsenkirchen, Miro, Bayern Oil и Schwedt.

В течение первого полугодия 2010 года компания демонстрирует высокие финансовые показатели. EBITDA – 9,2 млрд долл. за I пол. 2010 г. и 4,7 млрд долл. за II кв. 2010 г. Чистая прибыль – 5,0 млрд долл. за I пол. 2010 г. и 2,5 млрд долл. за II кв. 2010 г. Операционный денежный поток – 7,2 млрд долл. за I пол. 2010 г. Чистый долг сократился на 2,7 млрд долл. по сравнению с 31 декабря 2010 г. Также был зафиксирован рост объема розничных продаж на 15% по сравнению с I кв. 2010 г. Среди основных проблем стоит отметить необходимость распределения дополнительных объемов нефти, появившихся в результате проведения плановых ремонтных работ на НПЗ компании, а также изменение структуры выпуска нефтепродуктов в связи с проведением плановых ремонтных работ на НПЗ компании. Время от времени Компания продает и списывает основные средства. Во втором квартале 2010 года убыток от выбытия внеоборотных активов составил 25 млн. долл. США по сравнению с 30 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Во втором квартале 2010 года доля в прибыли зависимых компаний увеличилась до 36 млн. долл. США по сравнению с 32 млн. долл. США в первом квартале 2010 года. Причиной такого изменения является увеличение прибыли в зависимых компаниях. По нашим расчетам коэффициент ликвидности компании находится на уровне 1,35, что говорит о росте этого показателя за квартал на 0,15.

Рассмотрим акции Роснефти с позиции технического анализа. В глобальном плане с начала года котировки торгуются в рамках нисходящего коридора с текущими границами 175 – 230 р. В рамках нисходящего коридора котировки торгуются в боковике с границами 193 – 210 р. В случае выхода вверх из боковика котировки достигнут верхней границы нисходящего коридора, где также проходит горизонтальный уровень сопротивления. Таким образом, выходи из боковика и укажет направление дальнейшего движения.



Хрипушин Денис,

Аналитик **2trade.ru**