ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ООО «РИК-ФИНАНС»
г. Москва, ул. Верейская, дом 17,
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22
e-mail: ricfin@ricfin.ru
www.ricfin.ru

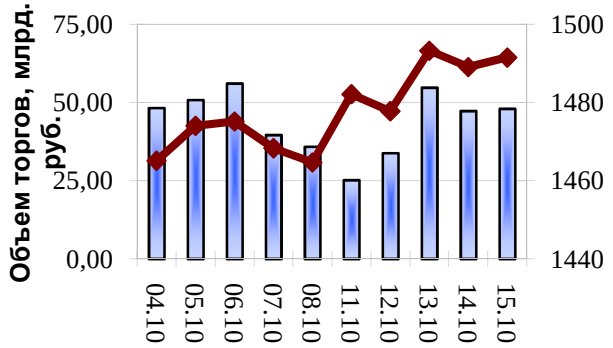
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

18.10.2010

Комментарий к ситуации на рынке:

Перед сегодняшним открытием сложился умеренно-негативный внешний фон. Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз, хуже рынка будут смотреться акции нефтегазового сектора. **(стр.2)**

Индекс ММВБ и объемы торгов



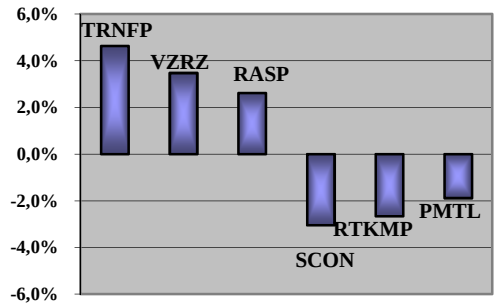
Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	161	159,5	-0,9%
Сбербанк	92,53	92	-0,6%
Роснефть	209,09	208	-0,5%
Нор Никель	5492	5470	-0,4%
ВТБ	0,0916	0,091	-0,7%
Лукойл	1785	1770	-0,8%
Сургутнефтегаз	30,087	29,9	-0,6%
Уралкалий	141,89	141	-0,6%
ММВБ	**1491,48**	**1480**	-0,8%

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1582.47	0.13%	9.54%
Индекс ММВБ	1491.48	0.16%	8.87%
Мировые индексы			
DJIA	11062.78	-0.29%	6.09%
S&P 500	1176.19	0.20%	5.48%
FTSE 100	5703.37	-0.42%	5.37%
CAC 40	3827.37	0.21%	-2.77%
Nikkei	9508.05	0.13%	-9.85%
Товарные рынки, валюты			
Brent	81.99	-2.58%	8.60%
Gold	1361.53	-1.38%	23.78%
EUR/USD	1.389	-1.07%	-3.21%
USD/RUB ЦБ	30.1243	0.64%	-0.40%

Новости короткой строкой

- В пятницу "Роснефть" подписала с венесуэльской PdVSA соглашение о приобретении НК доли в германской Ruhr Oel GMBH.

Лидеры роста и падения за пятницу на ММВБ



Календарь событий на сегодня:

США,17:15: Промышленное производство (предыдущее значение 0,2%, прогноз 0,2%).

Комментарий по фондовым рынкам

После рывка вверх в конце сентября – начале октября, фондовые рынки не могут определиться с дальнейшим направлением движения и продолжают торговаться в боковике – силы “быков” и “медведей” пока примерно равны. В пятницу позитива рынкам добавило выступление Бена Бернанке, хотя ничего конкретного он не сказал – лишь о готовности ФРС США действовать, если темпы инфляции будут слишком низкими, а уровень безработицы – высоким. В частности, ФедРезерв может расширить выкуп активов, но новых деталей планов ФРС озвучено не было.

Перед сегодняшним открытием сложился умеренно-негативный внешний фон – нефтяные цены в конце прошлой недели откатились от максимумов до $82, американский рынок в последнюю половину торгов пятницы показал небольшое снижение, азиатские рынки с утра торгуются разнонаправлено. Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз, хуже рынка будут смотреться акции нефтегазового сектора. Из сегодняшних корпоративных новостей выделим решение Норникеля выставить на продажу 83% акций ОГК-3, в четверг Совет Директоров компании рассмотрит вопрос по обмену этих бумаг на 10-15% Интер РАО. Кроме того, продолжается обсуждение IPO объединённого Связьинвеста –RBCdaily обсуждает вариант проведения “народного IPO”. На наш взгляд, вариант размещения на LSE более привлекателен.

Из событий этой недели выделим отчёты американских команий – в понедельник в 16.00 выйдет отчёт Citigroup, в последующие дни – Apple, IBM, Bank of America, Bank of NY, Coca-Cola, Goldman Sachs, Johnson & Johnson, Wells Fargo. Также любопытно будет посмотреть пром. производство США за сентябрь(данные выйдут в понедельник), строительство новых домов в США и разрешения на строительство новых домов(во вторник).
Из корпоративных событий на российском рынке отметим отчётность Магнита за 3 кв. в понедельник, а в четверг состоится ВОСА Норникеля, на котором будет определён состав Совета Директоров компании. Роснефть продолжит обсуждение продления льготной экспортной пошлины на нефть с Ванкорского месторождения с правительством.

Окно в Европу для "Роснефти"

"Роснефть" сделала первый шаг на ключевые международные рынки. В пятницу компания подписала с венесуэльской PdVSA соглашение о приобретении НК доли в германской Ruhr Oel GMBH. Кроме того, в Москве были подписаны и другие российско-венесуэльские соглашения

Москва. 15 октября. По итогам переговоров президента РФ Дмитрия Медведева и президента Венесуэлы Уго Чавеса в российской столице был подписан ряд документов. В частности, НК "Роснефть" и венесуэльская Petroleos de Venezuela SA (PdVSA) подписали соглашение о приобретении российской компанией 50%-ной доли в германской Ruhr Oel GMBH. Для "Роснефти" "эта сделка станет первым шагом "на пути реализации намеченной нами стратегии по выходу на ключевые международные рынки", отметил глава компании Эдуард Худайнатов.

Соглашение о покупке "Роснефтью" доли в Ruhr Oel было подписано Э.Худайнатовым и министром нефти Венесуэлы, президентом PDVSA Рафаэлем Рамиресом. Согласно сообщению "Роснефти", компания покупает у PDVSA 50% в Ruhr Oel за $1,6 млрд. Сумма сделки не включает принадлежащие PDVSA запасы сырья и дебиторскую задолженность, которые будут оценены на момент завершения сделки, уточняется в пресс-релизе российской компании.

"Нам с ними было тяжело вести переговоры, и стоимость активов является абсолютно рыночной. Это порядка $1,6 млрд ", - сообщил журналистам вице-премьер РФ, председатель совета директоров "Роснефти" Игорь Сечин.

Ruhr Oel Gmbh является совместным перерабатывающим и сбытовым предприятием PDVSA и BP, в котором каждой из сторон принадлежит по 50%. СП владеет долями в четырех нефтеперерабатывающих заводах в Германии: Gelsenkirchen (имеет в своем составе крупное нефтехимическое производство) - 100%, MiRO - 24%, Bayernoil - 25% и PCK Schwedt - 37,5%. Мощность переработки Ruhr Oel составляет около 23,2 млн тонн в год, что соответствует 20% всего перерабатывающего сектора Германии. Приобретение Ruhr Oel увеличит перерабатывающие мощности "Роснефти" на 11,6 млн тонн в год.

Как сообщалось ранее, BP имеет преимущественное право выкупа у PDVSA ее доли. Однако в августе The Wall Street Journal со ссылкой на свои источники сообщил, что "Роснефть" в обмен на отказ от преимущественного права выкупа предложила BP участие в проекте освоения шельфа Арктики.

О своем желании избавиться от доли в Ruhr Oel PDVSA заявляла с 2003 года. В декабре 2003 года в Каракасе венесуэльская компания подписала с российской "Альфа-групп" рамочное соглашение о продаже ей доли в Ruhr Oel. Однако сделка не состоялась из-за опасений конфликта интересов с BP, поскольку последняя вместе с "Альфа-групп" является совладельцем ТНК-ВР. С этого времени неоднократно появлялась информация об интересе к этому активу и "Роснефти". О своем желании приобрести этот актив также говорили представители ОАО "ЛУКОЙЛ". Ruhr Oel с 2006 года закупает для переработки российскую нефть.

Отметим, что "Роснефть" и BP уже имеют совместные проекты. BP работает с "Роснефтью" на шельфе Сахалина. Летом 2006 года в ходе IPO "Роснефти" британская компания приобрела 1,4% ее акций на $1 млрд.

По словам Э.Худайнатова, которые приводятся в сообщении "Роснефти", "данная сделка является для "Роснефти" первым шагом на пути реализации намеченной нами стратегии по выходу на ключевые международные рынки". "В результате сделки 18% перерабатывающих мощностей компании будут располагаться в самом центре промышленной Европы. "Роснефть" усилит позиции Ruhr Oel за счет своей ресурсной базы, а наш перерабатывающий и нефтехимический бизнес приобретет самые современные технологии и передовой европейский опыт", - подчеркнул он.

В свою очередь представитель BP в Москве Владимир Буянов сказал Интрефаксу"": "Мы приветствуем "Роснефть" в качестве будущего партнера и рассчитываем на долгосрочное и плодотворное сотрудничество".

Кроме того, в пятницу Министерство энергетики РФ и министерство нефти Венесуэлы подписали соглашение о поддержке приобретения ТНК-ВР активов BP в Венесуэле. С российской стороны соглашение подписал замминистра энергетики Сергей Кудряшов, с венесуэльской - министр нефти Рафаэль Рамирес.

Напомним, что 1 октября совет директоров российско-британской ТНК-ВР дал формальное разрешение менеджменту компании вступить в переговоры с британской BP и сделать им официальное предложение по покупке активов во Вьетнаме и Венесуэле. BP вынуждена расстаться с рядом активов для того, чтобы профинансировать ликвидацию последствий аварии в Мексиканском заливе. Исполнительный директор ТНК-ВР Виктор Вексельберг говорил, что приобретение активов BP в Венесуэле является "наиболее реалистичным".

Правительство Венесуэлы ранее дало разрешение BP на продажу активов в стране. По оценкам экспертов, стоимость этих активов - около $800 млн.

В Венесуэле BP владеет 16,66% в Petromonagas и миноритарными долями в проектах Petroperija и Boqueron (все проекты контролируются PDVSA).

ТНК-ВР - участник "Национального нефтяного консорциума", созданного в конце 2008 года пятью российскими нефтекомпаниями для работы на блоке Хунин-6 в Венесуэле.

Россия и Венесуэла по итогам переговоров президентов также подписали соглашение о сотрудничестве в развитии атомной энергетики, строительстве и эксплуатации на территории Венесуэлы АЭС.

Глава Росатома Сергей Кириенко считает, что Россия может построить в перспективе в Венесуэле атомную станцию с реактором типа ВВЭР. "Может быть через 10 лет, может быть раньше", - сказал С. Кириенко журналистам. С.Кириенко напомнил, что в 2008 году Венесуэлой было подписано рамочное соглашение.

"У нас пока нет практической деятельности по строительству АЭС. Однако по подписанному сегодня соглашению теперь такая возможность в принципе появляется. Мы переходим к предметному сотрудничеству", - разъяснил глава Росатома смысл подписанного документа.

По его словам, практическое сотрудничество с Венесуэлой будет вестись по нескольким направлениям. Среди них, в первую очередь, Кириенко назвал "подготовку кадров для нарождающейся атомной отрасли Венесуэлы", а также разработка законодательства, которое "должно быть создано безукоризненно с точки зрения международного права, норм и правил МАГАТЭ".

Также российские специалисты намерены принимать участие в программах радиационной безопасности Венесуэлы.

С.Кириенко сообщил, что в Венесуэле планируется построить исследовательский реактор для наработки изотопов, применяемых в медицине - при диагностике и лечении. Также изотопы потребуются сельскому хозяйству Венесуэлы для борьбы с насекомыми и вредителями.

"Мы планируем геологоразведку для изучения возможностей добычи природного урана в Венесуэле", - добавил он.

В свою очередь президент РФ Дмитрий Медведев заявил, что сотрудничество с Венесуэлой в атомной сфере будет носить открытый характер. "Только что подписано соглашение по сотрудничеству в атомной сфере. Я уж не знаю, кто от этого вздрогнет. Президент (Венесуэлы) сказал, что будут государства, у которых это вызовет разные эмоции, но хотел бы отметить специально, что наши намерения абсолютно чисты и открыты", - заявил Д.Медведев.

"Мы хотим, чтобы наш партнер - Боливарианская республика Венесуэла - имела весь набор энергетических возможностей, имела энергетическую независимость и имела внутренние механизмы для саморазвития", - сказал президент РФ.

"И в этом плане даже такая богатая страна на нефть и газ, как Венесуэла, нуждается и в новых источниках энергии", - подчеркнул Д.Медведев, слова которого были встречены в зале, где находились члены делегаций двух стран, бурными аплодисментами.

Он выразил надежду, что будут развиваться и инфраструктурные проекты между Россией и Венесуэлой.

"Мы говорили о высоких технологиях, сегодня и впервые затронули сотрудничество в области космоса, фармацевтической промышленности", - сказал Д.Медведев.

По итогам переговоров были также подписаны План действий по развитию российско-венесуэльского партнерства на 2010-2014 годы и межправсоглашение о сотрудничестве и взаимной помощи в таможенных делах. ОАО "АвтоВАЗ" и Корпорация средней промышленности Венесуэлы подписали дополнение к протоколу о намерениях и дорожную карту. ОАО "Новошип" (входит в ОАО "Совкомфлот") и PDV Marina подписали соглашение о создании совместного предприятия. ОАО "Интер РАО ЕЭС" подписало контракт на поставку газотурбинных установок. Также был подписан договор на оптимизацию установки сжатия газа на озере Маракайбо между компаниями "СЕРВИСИОС ВЕНРУС С.А." и "ПДВСА ГАЗ С.А." и договор между этими компаниями на проектирование, снабжение и строительство проекта по установке по глубинному извлечению "СОТО".

Ист.: www.finmarket.ru

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления	Илья Меньшиков	i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик	Роман Ткачук	r.tkachuk@ricfin.ru
Аналитик	Иван Дончаков	i.donchakov@ricfin.ru

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Начальник отдела	Александр Быстров	a.bistrov@ricfin.ru

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ООО «РИК-Финанс», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни ООО «РИК-Финанс» не заявляют и не гарантируют ни прямо, ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни ООО «РИК-Финанс» , ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения ООО «РИК-Финанс» запрещено.

г. Москва
ул. Верейская, дом 17
БЦ «Верейская Плаза-2»
Тел: +7 (495) 933-22-22