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

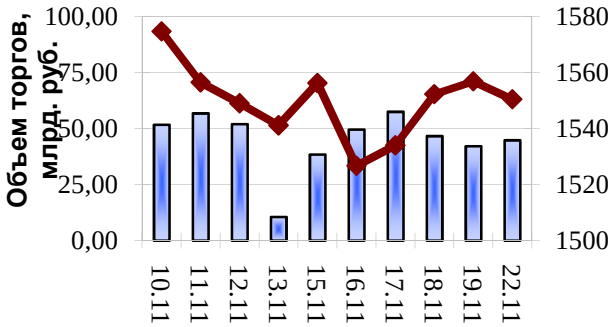
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

23.11.2010

Комментарий к ситуации на рынке:

Ситуация на рынках за сутки изменилась кардинальным образом – от вчерашнего позитива не осталось и следа. Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз, хуже рынка – нефтегазовый сектор. В 16:30 выйдут пересмотренные данные по ВВП за третий квартал, ожидается пересмотр до 2,2% (первая оценка 2%). **(стр.2)**

Индекс ММВБ и объемы торгов



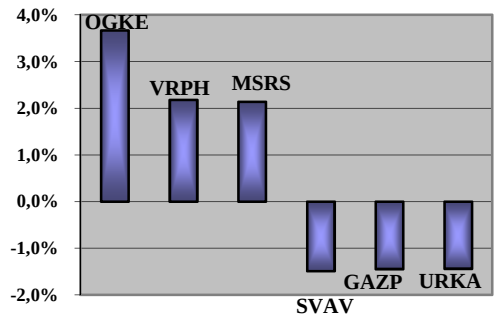
Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	169,71	169	-0,4%
Сбербанк	99,15	98,5	-0,7%
Роснефть	213,06	212	-0,5%
Нор Никель	5909,95	5860	-0,8%
ВТБ	0,1034	0,103	-0,4%
Лукойл	1722	1710	-0,7%
Сургутнефтегаз	29,885	29,7	-0,6%
Уралкалий	174,6	174	-0,3%
ММВБ	**1550,42**	**1540**	-0,7%

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1598,5	-0,69%	10,65%
Индекс ММВБ	1550,42	-0,41%	13,17%
Мировые индексы			
DJIA	11178,58	-0,22%	7,20%
S&P 500	1197,84	-0,16%	7,42%
FTSE 100	5680,83	-0,91%	4,95%
CAC 40	3818,89	-1,07%	-2,98%
Nikkei	10115,19	-0,09%	-4,09%
Товарные рынки, валюты			
Brent	83,43	-1,67%	10,50%
Gold	1361,32	0,14%	23,76%
EUR/USD	1,358	-1,31%	-5,37%
USD/RUB ЦБ	30,995	0,15%	2,48%

Новости короткой строкой

- Решение СД Норникеля об обмене акций ОГК-3 перенесено на 2 декабря
- Moody's может понизить кредитный рейтинг Ирландии

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Календарь событий на сегодня:

США,16:30 Пересмотренный ВВП США за 3 квартал (прогноз – пересмотр в сторону увеличения до 2,3%)
США,18:00 Продажи на вторичном рынке жилья за октябрь (прогноз -1,1% м/м до 4,49 млн.)
США,22:00 Публикация протоколов заседания ФРС США

Комментарий по фондовым рынкам

Ситуация на рынках за сутки изменилась кардинальным образом – от вчерашнего позитива не осталось и следа. Над рынками сгущаются тучи –

- Ситуация вокруг долговых проблем Ирландии, казалось бы решённая на выходных, вновь тревожит инвесторов – правительство Ирландии может уйти в отставку в ближайшее время (добавились политические риски), а Moody's заявил о вероятном понижении кредитного рейтинга Ирландии. Акции ирландских банков, из-за проблем которых начался кризис, снизились на 20%
- Кроме того, участники рынка активно обсуждают долговые проблемы Португалии и Испании. Испания – четвёртая по размерам ВВП страна в Евросоюзе, а для решения её долговых проблем может понадобиться 500 млрд. евро, что может вызвать у ЕС серьёзные проблемы
  EUR/USD на этом фоне откатился вниз на 0,7% до уровня 1,35. Сейчас, правда евро несколько восстановился – до 1,356
- На фоне снижения евро на 1% снизились фьючерсы на нефть
- Китайский рынок продолжает снижаться – за последние сутки индексы потеряли ещё 2%. На рынки давит повышение нормы резервирования для китайских банков и возможное увели чение учётной ставки ЦБ Китая. Японские площадки сегодня закрыты в связи с празднованием Дня благодарения труду

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вниз, хуже рынка – нефтегазовый сектор. В 16:30 выйдут пересмотренные данные по ВВП за третий квартал, ожидается пересмотр до 2,2% (первая оценка 2%). Вчера в преддверии выхода этой статистики американский рынок смотрелся достаточно уверенно. Совет директоров Газпрома сегодня рассмотрит инвестиционную программу на 2011 года. По сообщению Коммерсантъ, премьер Владимир Путин 13 ноября одобрил продажу Газпрому 72 ГРО, принадлежащих Роснефтегаз - правительство начало процесс получения государством прямого контроля над Газпромом
Норильский никель вчера перенес на 2 декабря заседание совета директоров, который должен рассмотреть сделку по обмену 82,7% акций ОГК-3 на пакет «Интер РАО

Решение СД Норникеля об обмене акций ОГК-3 перенесено на 2 декабря

Норникель перенес на 2 декабря заседание совета директоров, который должен рассмотреть сделку по обмену 82,7% акций ОГК-3 на пакет «Интер РАО».
Банк Barclays попросил дополнительное время для подготовки заключения об оценке сделки.

Напомним, что, по данным на 30 сентября 2010г., "Норильскому никелю", одним из основных акционеров которого является Владимир Потанин (25% уставного капитала), принадлежат 65,16% акций ОГК-3. В 2007г. "Норильский никель" решил принять участие в реформировании РАО "ЕЭС России" и купил контрольный пакет акций ОГК-3. В марте 2007г. "Норникель" заплатил за допэмиссию ОГК-3 (37,9% акций) 81,7 млрд руб. (3,1 млрд долл.), а затем выкупил у РАО ЕЭС его долю в ОГК-3 за 23,8 млрд руб. Эффективная доля "Норникеля" в ОГК-3 (с учетом квазиказначейских акций) составляет 82,7% и оценивается в 2,1 млрд долл. На эту сумму ГМК должен получить бумаги "Интер РАО". Квазиказначейские акции ОГК-3 также будут участвовать в обмене: они будут либо учтены при оценке стоимости сделки, либо будут проданы "Норникелю", который впоследствии получит за них бумаги "Интер РАО". Для оплаты сделки "Интер РАО" проведет в пользу "Норникеля" допэмиссию акций, доля ГМК в капитале энергокомпании может составить от 10% до 15%. Размещение акций в пользу "Норникеля" пройдет не раньше весны следующего года. ОАО "ОГК-3" включает в себя шесть тепловых электростанций (Костромская ГРЭС, Печорская ГРЭС, Черепетская ГРЭС, Харанорская ГРЭС, Гусиноозерская ГРЭС, Южноуральская ГРЭС), установленная электрическая мощность которых, по данным на 31 декабря 2009г., составляет 8 тыс. 357 МВт, общая тепловая мощность - 1 тыс. 615 Гкал/ч. Уставный капитал ОГК-3 - более 47,4 млрд руб. Начиная с февраля 2006г. акции ОГК-3 котируются в РТС и на ММВБ. Чистый убыток ОАО "ОГК-3" по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в I полугодии 2010г. составил 710 млн руб. против чистой прибыли за аналогичный период прошлого года в размере 3,812 млрд руб.

Ист.:Interfax.ru

Moody's может понизить кредитный рейтинг Ирландии

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service, вероятно, понизит суверенный кредитный рейтинг Ирландии "на несколько ступеней", поскольку кредитная линия от Евросоюза и Международного валютного фонда (МВФ) резко увеличит долговое бремя государства. Об этом говорится в опубликованном сегодня обзоре Moody's - Weekly Credit Outlook.

В начале октября 2010г. Moody's поместило суверенный рейтинг Ирландии на уровне Aa2 в список на пересмотр с возможностью понижения. Тогда агентство отмечало, что, скорее всего, понизит рейтинг страны на одну ступень, если вообще примет решение о снижении рейтинга.

"Многоступенчатое снижение рейтинга Ирландии теперь видится наиболее вероятным исходом нашего пересмотра суверенной кредитоспособности страны", - заявил в новом обзоре вице-президент Moody's Дитмар Хорнунг. Тем не менее рейтинг Ирландии останется в пределах инвестиционной категории, указал кредитный аналитик.

Ранее представители Moody's сообщали, что процедура пересмотра рейтингов Ирландии будет завершена в декабре 2010г. Для этого агентству необходимо проанализировать 4-летнюю бюджетную программу ирландского правительства, которая предусматривает сокращение бюджетного дефицита до 3% ВВП к 2014г. Ожидается, что эта программа "строгой экономии" будет опубликована уже 23 ноября.

Moody's ожидает, что размер финансовой помощи Ирландии от ЕС и МВФ составит 80-95 млрд евро, при этом правительство направит 8-12 млрд евро непосредственно на рекапитализацию банковского сектора. Из остальных средств будет сформирован резервный фонд, который будет использоваться для удовлетворения среднесрочных финансовых нужд правительства.

Накануне правительство Ирландии официально попросило Евросоюз и МВФ предоставить ей многомиллиардный кредитный пакет в целях стабилизации государственных финансов и национального банковского сектора. Таким образом, Дублин обратился к схеме, впервые испытанной Грецией весной этого года.

Предполагается, что детали финансовой помощи будут согласованы в течение нескольких недель. В Дублине продолжают свою работу эксперты МВФ и ЕС, чьи заключения послужат основой для окончательного решения о предоставлении кредита. Без международного кредита Ирландия обречена на дефолт: в этом году правительство израсходовало на рекапитализацию банков свыше 30 млрд евро, а дефицит бюджета может вырасти до 32% ВВП.

Ист.:rbc.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