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

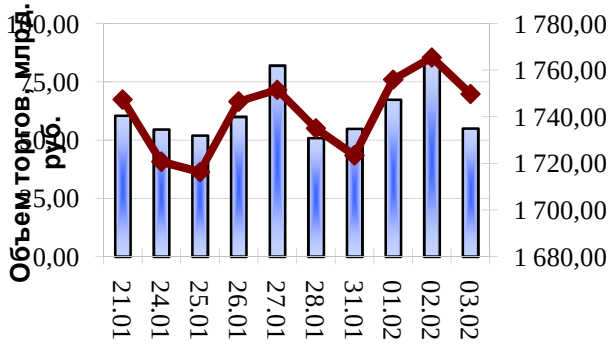
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

04.02.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия российского рынка с небольшим гэпом вниз. Лучше рынка – золотодобывающий сектор (на фоне заметного роста цен на золото). Сегодня Роснефть опубликует отчет по US GAAP за 2010 год и пройдёт ВОСА Уралкалия по вопросу слияния с Сильвинитом **(стр.2)**

Индекс ММВБ и объемы торгов



Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	207,03	207,5	0,2%
Сбербанк	103,88	104,2	0,3%
Роснефть	252,69	254	0,5%
Нор Никель	7474	7470	-0,1%
ВТБ	0,1023	0,1025	0,2%
Лукойл	1951	1955	0,2%
Сургутнефтегаз	32,82	32,85	0,1%
Уралкалий	229,74	231	0,5%
ММВБ	**1749,78**	**1755**	0,3%

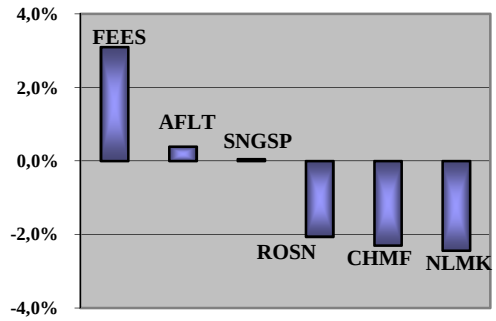
Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1923,83	-0,36%	8,54%
Индекс ММВБ	1749,78	-0,89%	3,66%
Мировые индексы			
DJIA	12062,26	0,17%	4,26%
S&P 500	1307,10	0,24%	3,92%
FTSE 100	5983,34	-0,28%	-0,22%
CAC 40	4036,59	-0,74%	3,75%
Nikkei	10543,52	1,08%	3,08%
Товарные рынки, валюты			
Brent	101,95	-1,23%	8,23%
Gold	1352,03	1,45%	-4,41%
EUR/USD	1,3630	-1,81%	2,95%
USD/RUB ЦБ	29,3489	-0,25%	-3,33%

Новости короткой строкой

- Pepsi Co завершила сделку о покупке Вимм-Билль-Данна
- Ритейлер "Дикси" покупает Викторию" за 20 млрд руб

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Календарь событий на сегодня:

США, 16:30 Занятость вне с/х (прогноз увеличение до 145 тыс.)
США, 16:30 Уровень безработицы (прогноз рост до 9,5%)

Комментарий по фондовым рынкам

Фон перед открытием российского рынка смешанный

- Нефтяные цены несколько откатились вниз - фьючерс на баррель Brent подешевел до $102 за баррель. Впрочем, нестабильность на Востоке пока не исчерпала себя и продолжение роста цен на “чёрное золото” вполне возможно
- Металлы за последние сутки отторговались смешанно – никель и медь приостановили рост, зато рванули вверх золото и серебро(+1,5%)
- Американские индексы продолжили консолидироваться в районе локальных максимумов. В начале торговой сессии американский фондовый рынок снижался, но позитивная статистика и оптимистичное выступление Бена Бернанке переломили эту тенденцию (“Программа количественного смягчения оказалась эффективной, рост экономики ускоряется, но рынок труда оживляется медленно. ФРС США продолжит поддержку американской экономики пока мы не увидим стабильного появления новых рабочих мест”)
- Азиатские рынки с утра торгуются на положительной территории. Лучше рынка торгуется банковский (на фоне вышедшей хорошей отчётности банка Mitsubishi) и металлургический сектора (на фоне слияния двух японских сталелитейных компаний)

Мы ожидаем открытия российского рынка с небольшим гэпом вниз. Лучше рынка – золотодобывающий сектор (на фоне заметного роста цен на золото).

В 16:30 выйдет важная статистика по рынку труда США – безработица и занятость nonfarm - она определит тренд на рынках в ближайшие дни (внимание к ней огромное - именно с выходом из кризиса рынка труда ФРС связывает сворачивание программы количественного смягчения).

Сегодня Роснефть опубликует отчет по US GAAP за 2010 год и пройдёт ВОСА Уралкалия по вопросу слияния с Сильвинитом

PepsiCo завершила сделку по покупке Вимм-Билль-Данна

Американский производитель безалкогольных напитков и продуктов питания PepsiCo объявил о завершении сделки по приобретению 66% акций российского ВБД. В результате сделки доля PepsiCo в капитале ВБД ПП выросла до 77%. До 11 марта текущего года американская компания намерена выставить оферту на выкуп остальных акций ВБД.

Концерн отмечает, что цена выкупа акций у миноритарных акционеров ВБД ПП в России составит 132 долл. за обыкновенную акцию. Для определения точной цены будет использован самый высокий официальный курс доллара к рублю за период с 3 февраля по дату, когда PepsiCo будут переведены ранее приобретенные акции ВБД ПП.

Одновременно с российским предложением PepsiCo намерена сделать предложение всем держателям американских депозитарных акций (ADS) "Вимм-Билль-Данна". Цена выкупа одной ADS будет равна одной четвертой цены выкупа в рамках российской оферты с конвертацией в доллары США по спот-курсу на дату выкупа ADS.

PepsiCo ожидает, что оба предложения будут действительны в течение 70 календарных дней, то есть до второй половины мая 2011г.

После успешного завершения предложений PepsiCo планирует провести делистинг ADS "Вимм-Билль-Данна" с Нью-Йоркской фондовой биржи и обыкновенных акций - с биржи РТС.

Второй по величине в мире производитель безалкогольных напитков PepsiCo договорился о покупке 66% акций "Вимм-Билль-Данн Продукты питания" за 3,8 млрд долл. в начале декабря прошлого года.

По подсчетам ФАС, доля объединенной компании на рынке соков составит 42-47%. При этом концерн будет контролировать 15,7% рынка питьевого молока, 23,2% рынка сливок и почти 25% рынка кисломолочной продукции.

ОАО "Вимм-Билль-Данн Продукты питания" занимается производством молочных продуктов, соков, минеральной воды и детского питания. В настоящее время в компанию входят 37 производственных предприятий в России, на Украине, в Грузии и государствах Средней Азии. В 2005г. группа стала первой российской компанией среди производителей пищевой продукции РФ, получившей от Еврокомиссии право на поставки в страны ЕС.

"Вимм-Билль-Данн" владеет портфелем торговых марок, охватывающим более 1,1 тыс. видов молочных продуктов. Компания производит молочную продукцию (основные бренды – "Домик в деревне", "Имунеле", "Био Макс", "Веселый молочник", "Чудо" и другие), соки ("J7", "Любимый сад", "100% Gold"), минеральную воду "Ессентуки", питьевую природную воду "Родники России", питание для детей "Агуша" и "Здрайверы".

Ист.: www.rbc.ru

Ритейлер "Дикси" покупает "Викторию" за 20 млрд руб.

Одна из ведущих розничных сетей страны группа компаний"Дикси" объявила о намерении приобрести компанию "Виктория" (владеет как одноименными магазинами, так и сетями "Квартал", "Дешево", "Семейная копилка" и "КЭШ"). Обе компании входят в десятку крупнейших торговых сетей России по числу магазинов и размеру выручки.

Стоимость сделки оценивается в 20 млрд руб., и ей еще предстоит получить разрешение от Федеральной антимонопольной службы (ФАС) РФ, директоров и акционеров "Дикси". Завершение сделки запланировано на конец мая 2011г.

После поглощения "Виктории" товарооборот ГК "Дикси" вырастет в 1,5 раза, а сама объединенная компания станет третьим по величине ритейлером России в продовольственном сегменте.

Для финансирования сделки ДИКСИ привлечет кредит в размере 4,5 млрд руб., а также проведет дополнительную эмиссию акций с преимущественным правом для существующих акционеров. В результате сделки существующие акционеры "Виктории" станут миноритарными акционерами объединенной компанией (с пакетом акций менее 15%).

Российская группа компаний "Дикси" была основана в 1992г. как оптовая компания, однако впоследствии стала заниматься розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса. Первый магазин сети был открыт в Москве в 1999г. Контрольным пакетом акций ГК "Дикси" (51%) владеет многопрофильный холдинг "Группа компаний "Меркурий". Выручка компании в 2010г. выросла на 19,4% и составила 64,7 млрд руб.

Группа компаний "Виктория" работает в форматах "магазин у дома", "дискаунтер", "супермаркет" и "cash&carry". На 31 декабря 2010г. компания "Виктория" управляла 257 розничными магазинами. В 2010г. выручка "Виктории", по ее собственным данным, выросла на треть и достигла 45 млрд руб.

Ист.:www.rbc.ru

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Руководитель управления **Илья Меньшиков** i.menshikov@ricfin.ru

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Аналитик **Роман Ткачук** r.tkachuk@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»
Офис 405

г. Москва
ул. Киевская, дом 7
БЦ «Легион - 3»
7 подъезд, офис 41

Тел: +7 (495) 933-22-22