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

10.03.2011

Комментарий к ситуации на рынке:
Нефтяные цены, находящиеся на высоких уровнях – выше $116 за баррель Brent – удерживают российский рынок в районе 1780 пунктов по индексу ММВБ (до исторического максимума российскому рынку осталось всего 10%). В случае урегулирования ситуации в Ливии и отката нефтяных цен в район $90-$100 за баррель, российский рынок ждёт заметная просадка. **(стр.2)**

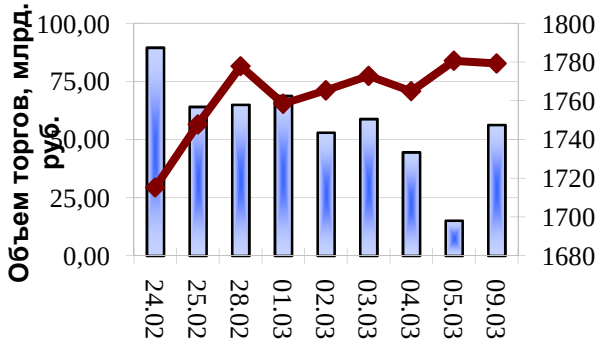
Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	214,77	215	0,1%
Сбербанк	102,91	102,6	-0,3%
Роснефть	263,99	264	0,0%
Нор Никель	7116	7090	-0,4%
ВТБ	0,09767	0,0976	-0,1%
Лукойл	2042,1	2045	0,1%
Сургутнефтегаз	33,08	33,1	0,1%
Уралкалий	230,88	230	-0,4%
ММВБ	**1779,2**	**1775**	-0,2%

Новости короткой строкой

- BP отложила решение конфликта с ТНК-ВР
- VimpelCom завершил сделку по приобретению 78% акций Millicom Lao
- Собственники выставили на продажу 80% "Распадской

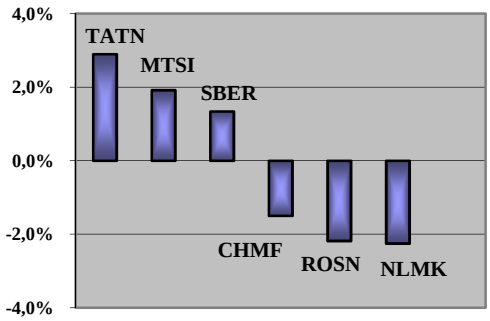
Календарь событий на сегодня:
Великобритания, 15:00 Заявление о ставке
США, 16:30 Заявки на пособие по безработице (прогноз – 382 тыс.)
США, 16:30 Торговый баланс США (прогноз – -41.50 млн.)

Индекс ММВБ и объемы торгов



	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	2012,06	-0,65%	13,51%
Индекс ММВБ	1779,24	-0,08%	5,41%
Мировые индексы			
DJIA	12213,09	1,02%	5,56%
S&P 500	1320,02	0,75%	4,95%
FTSE 100	5937,30	-0,63%	-0,98%
CAC 40	3993,81	-0,55%	2,65%
Nikkei	10434,38	-0,86%	2,01%
Товарные рынки, валюты			
Brent	116,3	2,60%	23,46%
Gold	1429,86	0,29%	1,09%
EUR/USD	1,3870	0,00%	4,76%
USD/RUB ЦБ	28,2945	0,44%	-6,80%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Сегодня фон перед открытием российского рынка смешанный

- Сторонники Каддафи нанесли авиаудары по нефтяным портам Ливии и провели атаку на крупный НПЗ в Рас Лануф. На этом фоне нефтяные цены подросли на 2%. Ведущие инвестбанки подняли прогнозные цены по нефти на 2 квартал 2011 года - Goldman Sachs до $105 за баррель, а Bank of America до $122.
- EUR/USD вчера несколько откатился вниз (до 1,387) на фоне слабого размещения гособлигаций Португалии, доходность по двухлетним облигациям которой выросла до 6%. Опасения, что Португалии придётся просить помощи у ЕС и МВФ усиливаются
- Американский рынок, вчера открылся снижением. Однако в дальнейшем снижение было выкуплено благодаря неплохой статистике по оптовым запасам
- Азиатские рынки с утра торгуются негативно (японский Nikkei -1,5%, шанхайский SSE -1%). В Китае сегодня был опубликован блок статистики по торговому балансу – в феврале сальдо стало отрицательным, при этом экспорт Поднебесной вырос всего на 2,4% (прогноз 27,1%), а импорт увеличился на 19,4% (прогноз 32,6%). ЦБ Южной Кореи вчера увеличил до 3% в связи с растущей инфляцией

Мы ожидаем открытия российского рынка с небольшим гэпом вниз, лучше рынка – нефтегазовый сектор. Слабее рынка будут смотреться бумаги Норильского Никеля на фоне продолжающегося снижения цен на никель и медь.

Нефтяные цены, находящиеся на высоких уровнях – выше $116 за баррель Brent – удерживают российский рынок в районе 1780 пунктов по индексу ММВБ (до исторического максимума российскому рынку осталось всего 10%). В случае урегулирования ситуации в Ливии и отката нефтяных цен в район $90-$100 за баррель, российский рынок ждёт заметная просадка.

Сегодня в 16:30 будет опубликован торговый баланс США за январь, а также данные по первичным обращениям за пособиями по безработице за неделю. Лукойл опубликует финансовые результаты по US GAAP за 4 квартал 2010 года. Внимание также к развитию ситуации в Ливии, сегодня министры ЕС начнут обсуждение сложившейся в стране ситуации.

BP отложила решение конфликта с ТНК-ВР

Совет директоров ТНК-ВР вновь не смог решить вопрос об участии компании в сделке по слиянию BP и "Роснефти" и отложил его рассмотрение на 12 марта. В повестке дня - предложение ТНК-ВР заменить BP в арктическом проекте

Совет директоров ТНК-ВР на заседании в пятницу решил перенести голосование по вопросу участия компании в альянсе BP-"Роснефть", сообщила накануне компания. Голосование отложено на 9 дней по предложению директоров от BP и одного из независимых директоров для более детального изучения предложения, представленного менеджментом. Следующий совет директоров пройдет 12 марта в Париже, "единственным вопросом в повестке дня заседания также будет голосование по предложению менеджмента ТНК-ВР об участии компании в арктическом проекте совместно с "Роснефтью" и обмену акциями", следует из пресс-релиза.

Это уже вторая попытка директоров утвердить схему участия ТНК-ВР в альянсе BP и "Роснефти". 25 февраля заседание не состоялось из-за неявки представителей BP, которые попросили дополнительное время для изучения документов. По поводу вчерашнего заседания в британской компании заявили лишь, что оно прошло конструктивно. "Мы надеемся, что следующий совет директоров поддержит рекомендации менеджмента, и руководство ТНК-ВР будет уполномочено начать переговоры с BP и "Роснефтью" по участию в сделке по Арктике и обмену акциями", - сказал, в свою очередь, исполнительный директор ТНК-ВР Михаил Фридман. Предложения менеджмента он назвал чрезвычайно привлекательным со стратегической и финансовой точек зрения как для ТНК-ВР, так и для ее акционеров. По словам М.Фридмана, все члены правления ТНК-ВР рекомендации поддержали, включая топ-менеджеров, ранее работавших в BP.

"Роснефть" и BP объявили о создании стратегического альянса в январе. По условиям сделки, госкомпания получит 5% акций BP в обмен на почти 9,5% своих акций, кроме того, будет создано совместное предприятие по освоению шельфа Арктики (доля "Роснефти" 66,7%, BP - 33,3%). Однако против альянса выступил консорциум российских акционеров ТНК-ВР - AAR (принадлежит 50% совместной компании, еще 50% у BP), который посчитал сделку BP с "Роснефтью" нарушением акционерного соглашения с британцами. Консорциум обратился в Лондонский суд и тот отложил обмен акциями BP и "Роснефти" до решения дела в арбитраже Стокгольма. Слушания иска AAR к BP начнутся 7 марта.

Одновременно ТНК-ВР разработала свои предложения по участию в сделке BP и "Роснефти". Как сообщалось, ТНК-ВР может выкупить акции британской компании, чтобы в дальнейшем обменять их на пакет в "Роснефти". Также ТНК-ВР хочет заменить BP в совместных арктических проектах с "Роснефтью".

Против такой инициативы выступил вице-премьер РФ, куратор ТЭК Игорь Сечин. 22 февраля он заявил, что не видит ТНК-ВР в качестве партнера "Роснефти" по освоению проектов в Арктике. У ТНК-ВР нет соответствующей лицензии, и "Роснефть", изучая возможности будущих партнеров для работы на шельфе в арктической зоне, "не увидела компетенции ТНК-ВР в этом вопросе", отмечал он. Кроме того, И.Сечин пригрозил, что "Роснефть" в случае срыва сделки по обмену активами с BP станет требовать в судебном порядке компенсации как от BP, так и от AAP.

Премьер Владимир Путин в пятницу заявил, что спор акционеров ТНК-ВР является внутренним делом двух компаний и должен решаться в суде. В итоге, считает он, конфликт должен разрешиться мирными средствами и поиском компромисса. При этом премьер, который лично в январе одобрил сделку "Роснефти" с BP, припомнил, что ни одна из сторон не проинформировала госкомпанию о том, что "могут возникнуть какие-то проблемы". Вместе с тем В.Путин не был так категоричен, как его заместитель и заявил, что ТНК-ВР теоретически может войти в проект и работать в Арктике. "Это отдельная песня. Принят закон, согласно которому мы доверили работу на шельфе "Роснефти" и "Газпрому". Если ТНК предложит одной из этих компаний подходящие для них условия совместной работы, то почему нет. Конечно", - не исключил он.

Ист.: Финмаркет

VimpelCom завершил сделку по приобретению 78% акций Millicom Lao.

Телекоммуникационный оператор VimpelCom Ltd. завершил сделку по приобретению 78% акций Millicom Lao. Он заплатит 65 млн долл. за акции этой компании, а также еще 23 млн долл. в счет выплаты по ссуде, обеспеченной акциями, и погашения других задолженностей. Об этом говорится в пресс-релизе VimpelCom.

Millicom Lao - филиал нидерландского телеоператора Millicom Holding B.V. в Лаосе. Стороны готовились закрыть сделку до конца 2009г., однако долгое время этого сделать не удавалось из-за того, что правительство Лаоса не дало на это одобрения. Лаосскому государству принадлежит 22% Millicom Lao.

Vimpelcom Ltd. - объединенная телекоммуникационная компания, образованная в результате слияния российского оператора ОАО "ВымпелКом" и украинского ЗАО "Киевстар". Акционерами новой компании являются российская Altimo (управляет телекоммуникационными активами "Альфа-групп") и норвежский Telenor, которые владеют 44,7% и 36% голосующих акций соответственно. С 22 апреля 2010г. на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) вместо ADR "ВымплелКома" торгуются расписки на акции Vimpelcom Ltd., free float составляет 19,3%.

Ист.: РБК

Собственники выставили на продажу 80% "Распадской"

Evraz Group и менеджмент "Распадской" наняли Deutsche Bank и Morgan Stanley для поиска покупателей на 80% акций ОАО "Распадская", сообщил "Интерфаксу" источник в одной из компаний, получившей предложение.

По его словам, это предложение поступило в феврале

Ист.: INTERFAX.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