Унисон Капитал

625002,г. Тюмень, ул. Свердлова 5 корп.1 тел./факс: (3452)41-99-99

Аналитический отдел
Марат Салахов
marat@unisoncapital.ru
www.unisoncapital.ru

энергетика **21 марта 2010**

Рекомендация	**Покупать**
Целевая цена АО, $	**1,766**
Целевая цена АП, $	**1,402**
Потенциал роста, %	**164**
Тикер	**tors(p)**

Комментарии

Холдинг МРСК 18 марта 2011 г подписал соглашение с компанией ERDF (дочерняя компания французской EDF). Соглашение предусматривает уже через три месяца передачу в управление ERDF Томской распределительной компании.

От ERDF ожидают повышения качества оказываемых услуг и надежности энергоснабжения, сокращения издержек и рост чистой прибыли, снижения уровня потерях в сетях, выполнения инвестиционной программы, обеспечение безопасности условий труда.

В зависимости от того, насколько удачно ERDF справиться с этими задачами, будет принято решение о передаче еще нескольких региональных РСК иностранным управляющим компаниям. В дальнейшем эти управляющие компании могут получить возможность войти в капитал этих распределительных компаний.

Мы позитивно оцениваем данные события и сохраняем рекомендацию «ПОКУПАТЬ». Целевая цена обыкновенной акции – 1,766 руб., привилегированной – 1,402 руб.; потенциал роста, исходя из текущих котировок, составляет 164%.

Аналитическая служба ООО «Унисон Капитал»