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

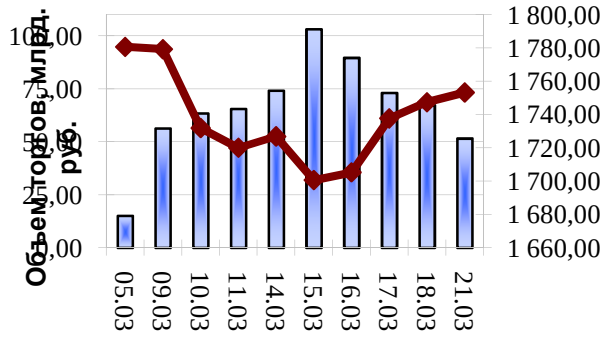
ЕЖЕДНЕВНЫЙ ОБЗОР

22.03.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия рынка с небольшим гэпом вверх. Ключевой момент сейчас – куда пойдут цены на нефть. Динамику нефти в ближайшее время определит развитие событий в Ливии– в случае успешного завершения военной операции коалиции, нефтяные цены могут откатиться к уровням $90-$100 за баррель Brent **(стр.2)**

Индекс ММВБ и объемы торгов



Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	222,36	222,8	0,2%
Сбербанк	100,54	100,8	0,3%
Роснефть	256,9	257,5	0,2%
Нор Никель	7200	7200	0,0%
ВТБ	0,0945	0,0947	0,2%
Лукойл	2012	2020	0,4%
Сургутнефтегаз	29,78	29,8	0,1%
Уралкалий	225,8	226	0,1%
ММВБ	**1753,2**	**1755**	0,1%

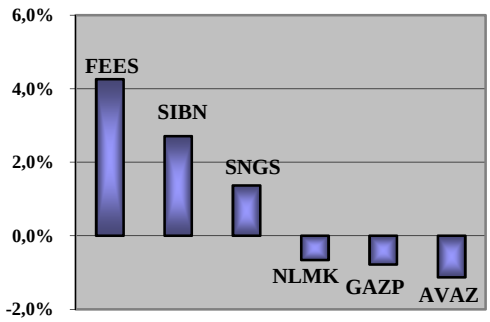
Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1981,86	0,93%	11,81%
Индекс ММВБ	1753,19	0,34%	3,86%
Мировые индексы			
DJIA	12036,53	1,50%	4,03%
S&P 500	1298,38	1,50%	3,23%
FTSE 100	5786,09	1,19%	-3,51%
CAC 40	3904,45	2,47%	0,35%
Nikkei	9608,32	4,36%	-6,07%
Товарные рынки, валюты			
Brent	114,849	-0,68%	21,92%
Gold	1428,96	0,14%	1,03%
EUR/USD	1,4230	0,42%	7,48%
USD/RUB ЦБ	28,3675	-0,38%	-6,56%

Новости короткой строкой

- Сбербанк готов купить 20% Металлоинвеста
- «Роснефть» и Chevron могут разорвать партнерство
- Rio Tinto рассматривает возможность партнерства с «Алросой»

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Календарь событий на сегодня:

Великобритания, 12:30 Индекс потребительских цен (Прогноз - 4.20%)
США, 14:30 Речь члена FOMC Фишера
США, 17:00 Индекс цен на жилье от Федерального агентства по финансированию жилья за январь (Прогноз – снижение на 0,2%)

Комментарий по фондовым рынкам

Фон перед открытием российского рынка умеренно-позитивный

- Американские рынки вчера подросли – индекс S&P 500 прибавил 1,3% на фоне позитивной статистики и оптимистичных заявлений Уоррена Баффета о быстром восстановлении экономики Японии. С утра фьючерс на индекс S&P 500 снижается на 0,13%
- Азиатские рынки с утра подрастают. Выделим японский Nikkei, прибавляющий более 4% - высокий уровень ликвидности на рынке, обеспеченный ЦБ Японии способствует восстановлению рынка.
- Нефтяные цены удерживаются на высоких уровнях благодаря продолжающейся военной операции в Ливии и проходящих акций протеста в Йемене. Баррель Brent торгуется в районе $114,9. Именно развитие событий в Ливии определит динамику нефти в ближайшее время – в случае успешного завершения военной операции коалиции, нефтяные цены могут откатиться к уровням $90-$100 за баррель Brent

Мы ожидаем открытия рынка с небольшим гэпом вверх. Из сегодняшней статистики отметим продажи розничных сетей в США на неделю и индекс деловой активности в сфере услуг ФРБ Ричмонда. Сегодня состоится Совет Директоров Газпрома – будет рассмотрен вопрос о продлении полномочий Алексея Миллера на посту главы компании. Важнейшее событие ближайших дней – встреча глав государств ЕС 23-24 марта.

Сбербанк обогатит руду

У Алишера Усманова может появиться новый партнер в «Металлоинвесте». Как стало известно «Ведомостям», за 20% акций компании Сбербанк готов заплатить Василию Анисимову $2,5 млрд. Большая часть из них достанется ВТБ и, возможно, Борису Березовскому.

О том, что Анисимов, один из самых известных игроков на металлургическом рынке, планирует продать акции крупнейшего производителя сырья для черной металлургии, стало известно осенью. «Мне хотелось бы больше времени проводить с семьей», — объяснял «Ведомостям» свое решение Анисимов.

Его долю в «Металлоинвесте» может купить Сбербанк, рассказали «Ведомостям» два участника переговоров. Один из них уточнил, что сумма сделки составит $2,5 млрд. Это подтвердил знакомый Анисимова. Пресс-служба Сбербанка «не располагает информацией по данному вопросу».

Условия сделки еще могут измениться, предупреждает один из участников переговоров, — такое уже было.

Анисимов и основной акционер «Металлоинвеста» (50%) Алишер Усманов через представителя компании передали «Ведомостям», что не подтверждают и не опровергают факт переговоров со Сбербанком. «Сейчас никаких договоров о продаже акций Анисимова не существует, — подчеркивают они. — Соответственно, нет и не может быть никаких соглашений с какой-либо банковской или иной структурой, данный вопрос прорабатывается. До подписания соглашения нет оснований говорить о конкретных параметрах сделки».

Половина пакета Анисимова (10%) заложена в ВТБ, уточняет один из участников переговоров. По его словам, до кризиса Анисимов, Усманов и отец депутата Госдумы Андрея Скоча (30% «Металлоинвеста») взяли в ВТБ кредит под залог 49% акций компании на покупку других бумаг, в том числе акций «Норникеля».

Получив деньги от Сбербанка, Анисимов вернет ВТБ $1,8 млрд и освободит из-под залога 10% акций компании, рассказывает собеседник «Ведомостей». Представитель ВТБ это не комментирует.

Выкупив долю Анисимова, Сбербанк сможет продать ее Усманову, рассказывают два участника переговоров. Если Усманов откажется, банк продаст эти акции в ходе IPO. Источники «Ведомостей» рассказывали, что инвесторам может быть предложено 20-30% акций исходя из оценки в $20 млрд за всю компанию. Для сделки со

Сбербанком она оценена примерно в $12 млрд, говорят два знакомых акционеров «Металлоинвеста». Оценка пакета Анисимова ниже реальной стоимости «Металлоинвеста» (около $20 млрд) в том числе потому, что часть этого пакета — предмет судебных разбирательств, говорит один из них.

На часть пакета Анисимова претендует Борис Березовский.

В Высоком суде Лондона он пытается доказать, что он и его покойный партнер Бадри Патаркацишвили перевели на счета компаний Анисимова около $500 млн для финансирования покупки 25% акций Михайловского ГОКа. После консолидации активов Анисимов должен был вернуть по 5% компании Березовскому и Патаркацишвили.

Усманов утверждал, что активы покупались на деньги ВТБ. Часть полученных от «Сбера» денег Анисимов передаст Березовскому, если проиграет суд, говорит один из собеседников «Ведомостей». По информации предпринимателя, знакомого с акционерами «Металлоинвеста», речь идет о $500 млн.

Аппетит Березовского тем временем растет. Вчера он заявил «Ведомостям»: «Я думаю, что получил дополнительные доказательства, согласно которым я и Патаркацишвили могли бы претендовать более чем на 10% “Металлоинвеста”, что может вызвать увеличение претензий». «Но в любом случае мои претензии выше названной вами суммы [$500 млн], — говорит Березовский. — Даже если предположить, что я претендую на 5%, согласно докризисной оценке компании этот пакет стоит $1,25 млрд». По словам Березовского, слушание дела по существу назначено на осень 2012 г.

Предприниматель, знакомый с Анисимовым и Усмановым, рассказывает, что разногласия между ними возникли давно, инициатором развода был Анисимов. Другой их общий знакомый добавляет: у Анисимова возникли вопросы к тому, как распределяется прибыль от совместных инвестиций, да и сам подход к ним не очень его устраивал — брались большие кредиты, покупались акции и т. д. Из-за этого в кризис партнеры много потеряли.

Тем не менее партнерство с Усмановым можно считать выгодным для Анисимова, считает их знакомый: «Он вошел в бизнес практически на заемные средства. Кредиты, которые брались на покупку непрофильных активов, тоже приносили отдачу — активы покупались, продавались».

Ист.: Ведомости

Роснефть и Chevron могут разорвать партнерство

«Роснефть» и американская компания Chevron могут разорвать партнерство по совместной разработке месторождения Вал Шатского на шельфе Черного моря из-за разногласий в работе, пишет газета «Коммерсант» во вторник.

По данным издания, Chevron не согласна с рядом условий, предъявляемых «Роснефтью» к совместной деятельности.

«Роснефть» настаивает на регистрации СП в России, что не устраивает Chevron. Также стороны не могут решить, в каком суде регулировать споры. «Chevron смущает отсутствие возможности выбора подрядчиков, которые определяются "Роснефтью". Есть проблемы и со схемой финансирования проекта», — пишет газета. Окончательное решение по поводу сотрудничества стороны примут 26 марта на переговорах в Москве.

«Роснефть» и американский энергетический гигант Chevron Corp. в июне 2010 г. подписали соглашение о сотрудничестве, в рамках которого намеревались вести совместную разработку Западно-Черноморского лицензионного участка, который включает месторождение Вал Шатского. Лицензия на месторождения, по условиям договора, остается в собственности «Роснефти». В рамках соглашения Chevron взяла на себя обязательства по привлечению финансирования в размере $1 млрд на геологоразведку.

Ист.: Ведомости

Rio Tinto рассматривает возможность партнерства с «Алросой»

Одна из крупнейших в мире горнодобывающих компаний Rio Tinto рассматривает возможность партнерства с АК «Алроса», сообщает Financial Times. Основным мотиватором такого решения является ожидаемое повышение спроса на драгоценные камни со стороны Китая одновременно с вынужденным дефицитом.

Rio Tinto — главный претендент на освоение совместно с АК «Алроса» месторождений алмазов в Архангельской области, в частности, Ломоносовского с запасами алмазов 128 млн карат, сообщает издание.

Ист.:Ведомости

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