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

23.03.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия с небольшим гэпом вниз, лучше рынка – нефтегазовый. Слабее рынка будут смотреться телекоммуникационный сектор и акции Ростелекома – сегодняшние СМИ пишут, что компания может перенести IPO в Лондоне с мая на ноябрь этого года – в связи с этим инвесторы, державшие бумагу для реализации на IPO могут начать распродавать свои пакеты **(стр.2)**

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	220,32	220,5	0,1%
Сбербанк	100,3	100	-0,3%
Роснефть	258,5	259	0,2%
Нор Никель	7105	7120	0,2%
ВТБ	0,094	0,0937	-0,3%
Лукойл	1971	1970	-0,1%
Сургутнефтегаз	29,62	29,6	-0,1%
Уралкалий	220,79	220,5	-0,1%
ММВБ	**1741,3**	**1735**	-0,4%

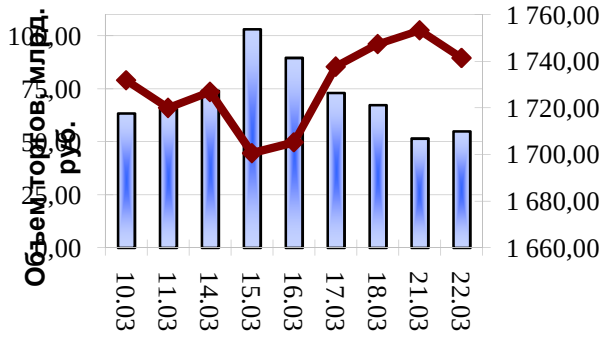
Новости короткой строкой

- «Газпром» и Geoplin Plinovodi договорились о создании совместной проектной компании
- МРСК передала томскую компанию под управление EDF

Календарь событий на сегодня:

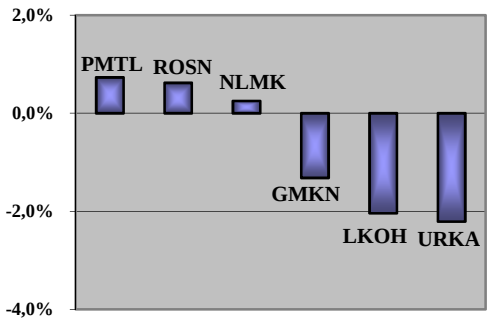
Еврозона, 13:00 Объем промышленных заказов за январь (Прогноз – рост на рост до 1.5%)
США, 17:00 Данные о числе сделок на первичном рынке жилья за февраль (Прогноз – рост до 290 тыс)

Индекс ММВБ и объемы торгов



	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	1971,74	-0,23%	11,24%
Индекс ММВБ	1741,34	-0,68%	3,16%
Мировые индексы			
DJIA	12018,63	-0,15%	3,88%
S&P 500	1293,77	-0,36%	2,86%
FTSE 100	5762,71	-0,40%	-3,90%
CAC 40	3892,71	-0,30%	0,05%
Nikkei	9535,02	-0,76%	-6,78%
Товарные рынки, валюты			
Brent	115,65	-0,04%	22,77%
Gold	1427,3	-0,02%	0,91%
EUR/USD	1,4180	-0,13%	7,10%
USD/RUB ЦБ	28,1561	-0,75%	-7,26%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

На наш взгляд вчерашний день был достаточно показательным для фондовых рынков – на нейтральном фоне европейские и российские индексы снижались более чем на 1%, лишь в конце дня индекс ММВБ несколько подрос на фоне подросших цен на нефть. Слабее рынка вчера смотрелись акции Лукойла(-2%) из-за сокращения доли в Лукойле Вагита Аликперова, что может создать дополнительное предложение акций на рынке.

Сегодня фон перед открытием российского рынка негативный – американский рынок отторговался в минус(индекс S&P 500 -0,36%, с утра фьючерс на индекс теряет ещё столько же), азиатские рынки торгуются разнонаправлено(японский Nikkei -1,6% на фоне заявлений правительства Японии, что общий ущерб может достигнуть $300 млрд.), фьючерс на баррель Brent держится на уровне $115,4 на фоне обострения ситуации в Бахрейне и Йемене. Доллар в последние дни перед саммитом глав государств ЕС (пройдёт 24-25 марта) укрепился к остальным валютам – вероятно участники рынка ждут от ЕС заявлений о ухудшении долговых проблем PIIGS.

Мы ожидаем открытия с небольшим гэпом вниз, хуже рынка – банковский сектор, лучше рынка – нефтегазовый. Слабее рынка будут смотреться телекоммуникационный сектор и акции Ростелекома – сегодняшние СМИ пишут, что компания может перенести IPO в Лондоне с мая на ноябрь этого года – в связи с этим инвесторы, державшие бумагу для реализации на IPO могут начать распродавать свои пакеты.

В течение дня будут опубликованы данные по продажам новых домов в США в феврале, ФСК ЕЭС и СУЭК проведут внеочередные СА. Сегодня Парламент Португалии проведет голосование по новому пакету разработанных правительством мер по сокращению дефицита бюджета; если законопроект будет отвергнут, это может привести к отставке кабинета и усугубить кризис. Оппозиционные партии заявили, что будут голосовать против нового плана. Премьер-министр Сократеш в ответ пригрозил отставкой.

Основное же внимание сейчас – к развитию ливийского конфликта, в случае, если коалиция примет решение провести сухопутную операцию, нефтяные цены могут превысить $120 за баррель, что окажет поддержку российскому рынку.

«Газпром» и Geoplin Plinovodi договорились о создании совместной проектной компании South Stream Slovenia LLC

Сегодня в Любляне (Словения) в рамках официального визита Председателя Правительства РФ Владимира Путина Председатель Правления ОАО «Газпром» Алексей Миллер и Президент Правления Geoplin Plinovodi d.o.o. Марьян Эберлинц подписали Соглашение участников компании South Stream Slovenia LLC — совместной проектной компании, создаваемой на паритетных началах для реализации проекта «Южный поток» на территории Словении.

В сферу деятельности компании South Stream Slovenia LLC входит подготовка проектной документации, организация финансирования, строительство и эксплуатация газопровода на территории Словении.

«Создание совместной проектной компании демонстрирует серьезность намерений „Газпрома“ и Geoplin Plinovodi по реализации проекта „Южный поток“ на территории Словении. Проект призван дать новый импульс экономике Южной и Центральной Европы: благодаря „Южному потоку“ будут создаваться новые рабочие места, привлекаться инвестиции, ускорятся интеграционные процессы в регионе. Сотрудничество энергетических компаний в рамках этого многонационального проекта станет дополнительной гарантией надежности и гибкости поставок российского газа на европейские рынки», — отметил Алексей Миллер.

«Geoplin plinovodi и „Газпром“ успешно ведут активную подготовительную работу по проекту „Южный поток“, а подписание соглашения между компаниями еще раз подтверждает растущее значение и роль проекта. Благодаря „Южному потоку“ и деятельности компаний Geoplin plinovodi и „Газпрома“ в рамках проекта, Словения имеет возможность усилить свою международную позицию в списке стран, обеспечивающих безопасный и надежный транзит газа, что очень важно в современных условиях. Значимость проекта растет ввиду тех сложностей природного и социального характера, которые сегодня стоят на пути глобальной энергетической политики», — заявил Марьян Эберлинц.

Ист.: Сайт Газпрома

МРСК передала томскую компанию под управление EDF

Томская распределительной компании (ТРК) станет первой сетевой компанией в России, отданной под управление иностранцев. Об этом Холдинг МРСК договорился с «дочкой» французской Electricite de France. Если эксперимент окажется удачным, еще несколько сетевых компаний может перейти под управление крупных мировых концернов, которые впоследствии получат возможность войти в капитал «опекаемых» предприятий.

«Дочка» крупнейшей французской электросетевой компании Electricite de France (EDF) уже летом может принять в управление Томские распредсети. В пятницу Холдинг МРСК подписал очередное соглашение с компанией ERDF (100-процентная дочерняя компания EDF). Документ носит рамочный характер, в нем определяются в том числе период управления и схема выплаты вознаграждения за него. В течение трех месяцев компании подготовят договор о передаче ТРК в управление иностранцам, и в случае одобрения правительством стороны планируют подписать окончательный договор в июне на Санкт-Петербургском экономическом форуме.

Решения о привлечении иностранного управляющего ждали давно. В 2010 году заместитель генерального директора холдинга по экономике и финансам Алексей Демидов говорил о планах найти зарубежного партнера для управления РСК (распредсетевая компания). Тогда итальянская Enel и французская ERDF назывались в числе возможных кандидатов.

Управление ТРК будет осуществляться через дочернюю компанию «ERDF Россия». В будущем партнеры не исключают вхождения ERDF в капитал активов МРСК. «На данном этапе мы не собираемся становиться собственником сетей в стране, в которую мы только приходим. Тем не менее мы не исключаем возможности вхождения в капитал соответствующих предприятий», — заявила на подписании соглашения председатель правления ERDF Мишель Белон.

Ключевые показатели эффективности, которых ждут от французов, — повышение качества оказываемых услуг и надежности энергоснабжения, сокращение издержек и рост чистой прибыли компании, снижение уровня потерь в сетях, выполнение запланированной инвестпрограммы и повышение ее эффективности, а также обеспечение безопасности условий труда персонала,

рассказали РБК daily в Холдинге МРСК. По итогам первого периода управления будет принято решение о дальнейшем сотрудничестве. Назвать сроки окончания периода представитель холдинга не смог.

В случае успешного согласования документов Томская распределительная компания станет первой РСК, которой управляют иностранцы. Это очень маленький актив, RAB ТРК составляет 5 млрд руб. — это 0,7% от RAB-тарифа всех МРСК. «Компания уже переведена на RAB и присутствует только в одном регионе, что упростит ERDF все возможные согласования», — объясняет интерес к активу аналитик Альфа-банка Федор Корначев. По его мнению, решение о передаче ERDF именно этой компании было скорее политическим. «Не думаю, что французов интересует та плата за управление, которую они могут получить», — говорит г-н Корначев. «Самое главное не размер вознаграждения, а результаты, которых смогут добиться французы», — рассуждает аналитик Дойче Банка Дмитрий Булгаков.

Министр энергетики Сергей Шматко заявлял о возможности привлечения иностранных управляющих в компании МРСК Сибири, Юга, Северного Кавказа и Северо-Запада. Это основные проблемные МРСК, отмечают аналитики. Им необходимо снижать издержки и увеличивать эффективность. По информации РБК daily, в настоящее время Холдинг МРСК ведет переговоры о передаче в управление сторонним компаниям еще нескольких РСК.

Ист.: РБК Daily

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