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

09.06.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

ОПЕК сохранил квоты на нефтедобычу на прежнем уровне, картель будет смотреть, действительно ли рынку нужно больше нефти. Следующий саммит, если не потребуется внеочередное заседание, состоится в декабре в Вене. Нефтяные цены отреагировали ростом – баррель Brent превысил $118. Открытия российского рынка сегодня ждём в небольшом плюсе **(стр.2)**

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	207,11	207,7	0,3%
Сбербанк	95,90	96	0,1%
Роснефть	247,08	247,5	0,2%
Нор Никель	7001	7020	0,3%
ВТБ	0,085	0,085	0,0%
Лукойл	1788	1795	0,4%
Сургутнефтегаз	26,78	26,8	0,1%
Уралкалий	240,60	241	0,2%
ММВБ	**1664,83**	**1670**	0,3%

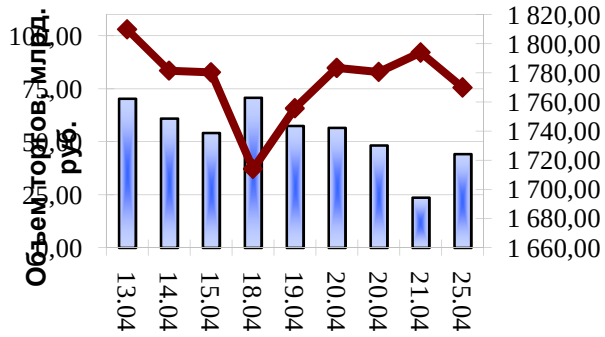
Новости короткой строкой

- Башнефть представила результаты деятельности за 1 квартал по МСФО
- ОПЕК принял решение не повышать уровень нефтедобычи
- Ford и СОЛЛЕРС подписали соглашение о создании совместного предприятия

Календарь событий на сегодня:

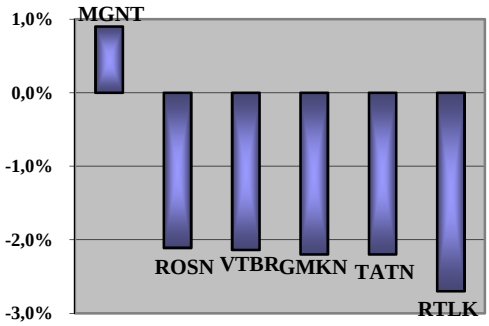
Еврозона, 15:45 Ключевая ставка ЕЦБ (прогноз – сохранят на уровне 1,25%)
США, 16:30 Число заявок на пособие по безработице за неделю (прогноз 415 000)

Индекс ММВБ и объемы торгов



	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Российские индексы			
Индекс РТС	2036,17	-1,21%	14,87%
Индекс ММВБ	1769,94	-1,99%	4,85%
Мировые индексы			
DJIA	12479,88	-0,21%	7,87%
S&P 500	1335,25	-0,16%	6,16%
FTSE 100	6018,30	0,00%	0,37%
CAC 40	4021,88	0,00%	3,37%
Nikkei	9564,75	-1,11%	-6,49%
Товарные рынки, валюты			
Brent	123,09	-1,08%	30,67%
Gold	1498,48	-1,25%	5,94%
EUR/USD	1,454	-0,34%	9,80%
USD/RUB ЦБ	27,99	0,19%	-7,80%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

Ключевое событие вчерашнего дня - ОПЕК сохранил квоты на нефтедобычу на прежнем уровне. Причём внутри организации обсуждались различные варианты. Так, Саудовская Аравия выступала за увеличение квот, но против этого проголосовали 7 из 12 членов картеля – Алжир, Ливия, Ангола, Эквадор, Венесуэла, Ирак и Иран. В итоге сошлись на том, что пока квоты не менять и бдительно смотреть, действительно ли рынку нужно больше нефти. Следующий саммит, если не потребуется внеочередное заседание, состоится в декабре в Вене. Нефтяные цены отреагировали ростом – баррель Brent превысил $118.

Открытия российского рынка сегодня ждём в небольшом плюсе, в фаворитах – нефтегазовый сектор. Хотя немного портит настроение, что американские индексы снижаются шестую сессию подряд (индекс S&P 500 -0,4%), в минусе с утра и азиатские индексы. В течение дня внимание на комментарии представителей ЕЦБ к решению по ставке(15:45) и данным по пособиям по безработице за неделю (16:30) и торговому балансу США(18:00), а также отчётности НЛМК за 1 квартал по US GAAP и ГОСА Газпром нефти.

Башнефть представила результаты деятельности за 1 квартал по МСФО

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 1 КВАРТАЛ 2011 ГОДА

- Выручка в 1 квартале 2011 года увеличилась на 42,0% и составила US$ 4 135 млн. по сравнению с US$ 2 912 млн. в 1 квартале 2010 года;
- Показатель EBITDA в 1 квартале 2011 года вырос на 39,4% и составил US$ 856 млн. по сравнению с US$ 614 млн. в 1 квартале 2010 года;
- Чистая прибыль, принадлежащая акционерам материнской компании, в 1 квартале 2011 года увеличилась на 52,9% и составила US$ 370 млн. по сравнению с US$ 242 млн. в 1 квартале 2010 года;

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 1 КВАРТАЛ 2011 ГОДА

- Восьмой квартал подряд ОАО АНК «Башнефть» демонстрирует устойчивый рост добычи нефти. Добыча нефти в 1 квартале 2011 года составила 3 680 тыс. тонн по сравнению с 3 374 тыс. тонн в 1 квартале 2010 года;

- Среднесуточная добыча нефти в 1 квартале 2011 года увеличилась на 9,1% и составила 291 тыс. барр./сутки по сравнению с 267 тыс. барр./сутки в 1 квартале 2010 года;

- Объем переработки нефти в 1 квартале 2011 года увеличился на 3,8% и составил 4 993 тыс. тонн по сравнению с 4 808 тыс. тонн в 1 квартале 2010 года.

ВАЖНЕЙШИЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

ГРУППА КОМПАНИЙ «БАШНЕФТЬ» УВЕЛИЧИЛА ДОЛЮ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ОАО «СИСТЕМА-ИНВЕСТ»

В соответствии с решением Совета директоров увеличена доля ОАО АНК «Башнефть», а также его дочерних компаний — ОАО «Уфимский нефтеперерабатывающий завод», ОАО «Новойл» и ОАО «Уфанефтехим» — в уставном капитале ОАО «Система-Инвест» до 49,5%.

25 января 2011 года акционеры ОАО «Система-Инвест» приняли решение о реорганизации общества путем присоединения к нему четырех дочерних обществ ОАО АНК «Башнефть» и входящих в Группу Компаний башкирских НПЗ: ЗАО «Башкирские объединенные энергетические системы», ЗАО «УНХ-ЭнергоИнвест», ЗАО «УНПЗ-ЭнергоИнвест», ЗАО «Новойл-ЭнергоИнвест».

В мае 2011 года ОАО «Система-Инвест» обменяла свои акции, включая казначейские (в декабре 2010 года ОАО «Система-Инвест» приобрела 10% своих собственных акций за 3 762 млн. руб.) и вновь выпущенные акции в результате допэмиссии, на доли ОАО АНК «Башнефть» и входящих в Группу Компаний башкирских НПЗ в ОАО «Башкирэнерго». Допэмиссия ОАО «Система-Инвест» составила 28 488 акций, в результате, акционерный капитал ОАО «Система-Инвест» увеличился до 128 488 акций.

ОАО «Система-Инвест» получила в собственность контрольный пакет акций ОАО «Башкирэнерго» в размере 47,87% от уставного капитала (50,17% обыкновенных акций), присоединив компании, владеющие частями этого пакета (ЗАО «Башкирские объединенные энергетические системы», ЗАО «УНХ-ЭнергоИнвест», ЗАО «УНПЗ-ЭнергоИнвест», ЗАО «Новойл-ЭнергоИнвест» в результате присоединения к ОАО «Система-Инвест» прекратили свое существование).

Доли ОАО АНК «Башнефть» и входящих в Группу Компаний башкирских НПЗ в ОАО «Башкирэнерго» до сделки: ОАО АНК «Башнефть» - 11,6% от уставного капитала (12,2% обыкновенных акций), ОАО «Уфимский НПЗ» - 11,6% от уставного капитала (12,2% обыкновенных акций), ОАО «Новойл» - 11,6% от уставного капитала (12,2% обыкновенных акций), ОАО «Уфанефтехим» - 13,0% от уставного капитала (13,6% обыкновенных акций).

После обмена долей в ОАО «Башкирэнерго» на акции ОАО «Система-Инвест» владение акциями ОАО «Система-Инвест» стало следующим: ОАО АНК «Башнефть» - 26,7% от уставного капитала, ОАО «Уфимский НПЗ» - 7,3% от уставного капитала, ОАО «Новойл» - 7,3% от уставного капитала, ОАО «Уфанефтехим» - 8,2% от УК. В совокупности доля ОАО АНК «Башнефть» и его дочерних компаний в уставном капитале ОАО «Система-Инвест» составляет 49,5%. Доля ОАО АФК «Система» в уставном капитале ОАО «Система-Инвест» составляет 50,5%.

СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ ПРИНЯТО РЕШЕНИЕ РЕКОМЕНДОВАТЬ ГОСА УТВЕРДИТЬ ДИВИДЕНДЫ ПО ИТОГАМ 2010 Г В РАЗМЕРЕ 235,77 РУБ. НА 1 ОБЫКНОВЕННУЮ И 1 ПРИВ. АКЦИЮ ОБЩЕСТВА

18 мая 2011 года состоялось заседание Совета директоров ОАО АНК «Башнефть», на котором рассмотрены вопросы, связанные с проведением годового общего собрания акционеров. По итогам заседания принято решение созвать Годовое общее собрание акционеров ОАО АНК «Башнефть» 29 июня 2011 года в г. Уфа в форме совместного присутствия.

Совет директоров принял решение рекомендовать Годовому общему собранию акционеров утвердить дивиденды по итогам 2010 года в размере 235,77 руб. на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию Общества. С учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам девяти месяцев 2010 года в размере 104,50 руб. на одну обыкновенную и на одну привилегированную акцию, окончательную выплату дивидендов произвести в денежной форме в размере 131,27 руб. на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию.

Совет директоров принял решение рекомендовать Годовому общему собранию акционеров определить срок выплаты дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям — не позднее 28 августа 2011 года.

Ист.: Башнефть, подробнее см.
http://www.bashneft.ru/files/iblock/ccb/Press-release_1Q_2011_financial_results_RUS.pdf

ОПЕК принял решение не повышать уровень нефтедобычи

Организация стран-экспортеров нефти (ОПЕК) приняла решение не повышать уровень добычи, сообщил сегодня генеральный секретарь организации Абдалла Салем Эль-Бадри. Стороны договорились отложить решение данного вопроса как минимум на три месяца, передает Reuters.

"К сожалению, нам не удалось достичь консенсуса по вопросу снижения или повышения квот на добычу нефти", - заявил А.Эль-Бадри. Против повышения квот выступили Иран, Венесуэла и Алжир.

Интрига о возможном повышении нефтедобычи сохранялась до последних минут. За несколько часов до финального решения появилась информация, что страны договорились о повышении потолка на 1 млн барр./день с опцией последующего повышения еще на 500 тыс. барр. через три месяца.

Разговоры о первом с 2007г. повышении квот начались вскоре после обострения ситуации в Ливии, поставки из которой резко сократились на фоне гражданской войны и бомбардировок НАТО. За резкое увеличение нефтедобычи (сразу на 1,5 млн барр.) выступала Саудовская Аравия - один из влиятельнейших членов ОПЕК. Однако другой член картеля - Иран - требовал оставить нефтедобычу на прежнем уровне.

По данным Международного агентства по атомной энергии (МАГАТЭ), мир недополучает ежедневно от 850 тыс. до 1 млн барр. нефти из-за гражданской войны в Ливии. На этом фоне цены на нефть в последнее время достигали максимальных с 2008г. значений и снова несколько снижались на фоне разрядки ситуации на Ближнем Востоке. Ист.: РБК

Ford и СОЛЛЕРС подписали соглашение о создании совместного предприятия

- Ford и СОЛЛЕРС подписали соглашение о создании СП в России с равными долями владения (50/50)
- Соглашение о создании СП было подписано в присутствии Председателя Правительства Российской Федерации, В. Путина
- Ford и СОЛЛЕРС подтвердили, что наряду с другими новыми моделями Ford СП будет выпускать в России Ford Transit
- Подписан меморандум между компаниями и Внешэкономбанком о долгосрочном финансировании будущего СП в размере 39 млрд. руб.
- Компании Ford и СОЛЛЕРС подписали с Минэкономразвития России многостороннее соглашение о работе СП Ford Sollers в новом режиме промсборки
- СП Ford Sollers начнет работу до конца 2011 года

Ford Motor Company [NYSE: F] и ОАО СОЛЛЕРС [RTS: SVAV] подписали сегодня соглашение о создании совместного предприятия с равным участием сторон. Предприятие, которое будет называться Ford Sollers, начнет операционную деятельность до конца этого года.

Соглашение было подписано Стивеном Оделлом, Председателем Совета директоров и исполнительным директором Ford of Europe и

Вадим Швецов, генеральный директор ОАО «СОЛЛЕРС» :

«Для нас возможность сотрудничества с компанией Ford является важным этапом развития компании. Мы уверены, что наши совместные усилия по развитию производственных мощностей, запуску новых моделей и их локализации обеспечат успешную стратегию и лидерские позиции будущего СП на российском рынке».

Стивен Оделл, Председатель Совета директоров Ford of Europe
«Это исторический день для бренда Ford в России. Вместе с нашим партнером компанией СОЛЛЕРС мы создали новый бизнес Ford Sollers, который обеспечит российским покупателям Ford еще более широкий выбор автомобилей и высокое качество обслуживания.К 2015 году Россия станет самым большим европейским автомобильным рынком, что открывает огромные возможности для Ford. Создание СП укрепит бренд Ford на российском рынке и положительно скажется на развитии российской автомобильной промышленности в целом».





Вадимом Швецовым, генеральным директором ОАО «СОЛЛЕРС» в присутствии Председателя Правительства Российской Федерации, Владимира Путина.
Также компании Ford и СОЛЛЕРС подписали меморандум о намерениях с «Внешэкономбанком», согласно которому будущему СП Ford Sollers будет предоставлена кредитная линия в размере 39 млрд. рублей.
Сегодня компании подтвердили, что наряду с другими новыми продуктами Ford СП будет производить средний коммерческий автомобиль Ford Transit,

В совместное предприятие Ford и СОЛЛЕРС вошли производственные площадки компаний во Всеволожске (Ленинградская область), а также в г. Набережные Челны и на территории Особой экономической зоны «АЛАБУГА» (Республика Татарстан), на которых будут производиться пассажирские автомобили и легкие коммерческие автомобили Ford.
В 2002 году Ford стал первым международным автопроизводителем, открывшим собственный завод в России. Производственный опыт компании, развитая дилерская сеть (на данный момент 107 дилеров в 71 городе), прекрасная репутация автомобилей на российском рынке – вклад Ford в совместное предприятие. Ford Sollers будет иметь доступ к глобальному автомобильному модельному ряду Ford в рамках стратегии One Ford.
СОЛЛЕРС обладает значительным опытом в автомобильной индустрии. Высокие компетенции российского автопроизводителя в производстве и дистрибуции автомобилей, знание российского рынка, широкая сеть российских поставщиков автокомпонентов, современные производственные площади станут неоценимым вкладом группы компаний СОЛЛЕРС в стратегию развития нового СП и его успех.
Ford Sollers будет отвечать за импорт и продажу всех продуктов Ford включая автомобили, запчасти и аксессуары на российском рынке. Также СП займется производством двигателей и организацией штамповочных операций, что значительно увеличит общий уровень локализации автомобилей Ford, производимых в России. В планах СП – ведение научно-исследовательской и опытно-конструкторской деятельности.
Начало операционной деятельности СП Ford Sollers запланировано на конец 2011 года. Для обеспечения наиболее благоприятных условий работы нового СП в рамках существующего законодательства, Ford, СОЛЛЕРС и Минэкономразвития России 1 июня 2011 г. подписали многостороннее соглашение о производстве автомобилей в рамках нового режима промышленной сборки

Ист.: http://www.sollers-auto.com/

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

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

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

Руководитель отдела **Роман Ткачук** r.tkachuk@ricfin.ru

Аналитик **Михаил Фёдоров** m.fedorov@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