

20.07.2011

Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх на 0,5%. Одним из лидеров роста вчера были акции ВТБ(+2,4%), сегодня рост может продолжиться (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	199,9	200,8	0,5%
Сбербанк	102,34	102,9	0,5%
Роснефть	232	233,5	0,6%
Нор Никель	7559	7565	0,1%
ВТБ	0,085	0,0855	0,6%
Лукойл	1826,1	1835	0,5%
Сургутнефтегаз	27,76	27,8	0,2%
Уралкалий	266,01	267	0,4%
ММВБ	1700,1	1710	0,6%

Новости короткой строкой

- Итоги Совета Директоров Полус-Золото
- Совет Директоров Лукойла утвердил состав Правления Компании

Календарь событий на сегодня:

США, 18:00 Продажи на вторичном рынке жилья за июнь (прогноз 4,9 млн)

США, 18:30 Запасы нефти и бензина по данным EIA

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

ООО «РИК-ФИНАНС»

г. Москва, ул. Верейская, дом 17,

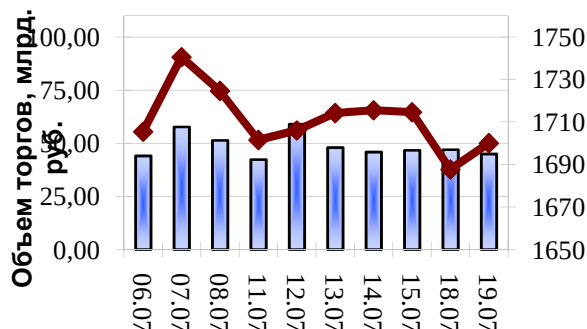
БЦ «Верейская Плаза-2»

Тел: +7 (495) 933-22-22

e-mail: ricfin@ricfin.ru

www.ricfin.ru

Индекс ММВБ и объемы торгов



Российские индексы

	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1933,44	1,93%	-5,05%
Индекс ММВБ	1700,13	0,74%	-2,57%

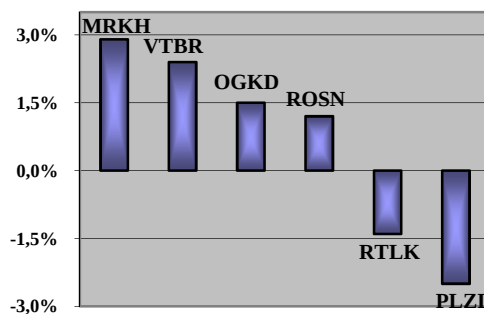
Мировые индексы

DJIA	12587,42	1,63%	-0,82%
S&P 500	1326,73	1,63%	-2,13%
FTSE 100	5789,99	0,65%	-4,58%
CAC 40	3694,95	1,21%	-9,16%
Nikkei	9999,52	0,87%	2,06%

Товарные рынки, валюты

Brent	117,79	1,26%	-6,22%
Gold	1591,57	-0,83%	3,97%
EUR/USD	1,414	0,32%	-4,84%
USD/RUB ЦБ	28,15	-0,10%	1,57%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ



Комментарий по фондовым рынкам

- Американские рынки вчера неплохо подросли (индекс S&P 500 прибавил 1,63%, более 2,2% прибавил высокотехнологичный индекс NASDAQ). Отметим, что американские инвесторы больше внимания уделили позитивным новостям – хорошим данным по продажам домов за июнь и отчётам Wells Fargo, Bank of New York, Apple и IBM (прибыль которых во 2 квартале превысила прогноз), негативным новостям (слабым отчётам Bank of America и Goldman Sachs) при этом досталось меньше внимания. Силы “быков” на рынках пока перевешивают.
- Позитива рынкам добавляет вчерашнее заявление Обамы, поддержавшего выдвинутый группой конгрессменов компромиссный план, призванный не допустить технического дефолт США и предлагающий уменьшение бюджетных расходов на \$3,75 трлн. в течение последующих 10 лет, а также получение дополнительных доходов в размере \$1 трлн. за счет налогов. Кроме того, вчера Палата представителей США одобрила план по сокращению более чем на \$100 миллиардов федерального бюджета на следующий год в обмен на повышение лимита задолженности. Это, безусловно, прогресс в споре между республиканцами и демократами по вопросам американского госдолга
- Нефтяные цены вчера также неплохо подросли – фьючерс на Brent приблизился к \$118

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх на 0,5%. Одним из лидеров роста вчера были акции ВТБ(+2,4%), сегодня рост может продолжиться - в Нью-Йорке и Лондоне ВТБ проведёт встречи с широким кругом инвесторов, посвященные результатам деятельности ВТБ за 1 квартал 2011 года, стратегическим приобретениям ВТБ, а также планам развития группы ВТБ на 2011-2013 годы. Это может повысить интерес к акциям ВТБ.

Совет директоров ОАО «Полюс Золото» (PTC, ММВБ и LSE – PLZL), на прошедшем вчера заседании, рассмотрел и утвердил Стратегию развития компании по 2020 год

Стратегия предполагает улучшение параметров отработки действующих месторождений Компании, эффективную реализацию проектов расширения, строительства и вовлечение в отработку новых месторождений. Реализация Стратегии позволит ОАО «Полюс Золото» в 2016 году войти в пятерку крупнейших мировых золотодобывающих компаний, сохранить конкурентные операционные затраты и значительно увеличить свою минерально-сырьевую базу.

Совет директоров отдельно отметил успешный запуск и эксплуатацию ЗИФ-4 на месторождении Благодатное и утвердил строительство новой фабрики на 2 млн. т руды в год. К 2014 году крупнейший ГОК России увеличит свою мощность по добыче и переработке руды до 8 млн. т в год, выпуск драгоценного металла возрастет с 10.4 до 14 т, при этом инвестиции в проект составят 6.9 млрд. руб.

В рамках рассмотренной Стратегии, Совет директоров утвердил расширение ЗИФ-1, перерабатывающую руды месторождения Титимухта, с 2.2 до 2.4 млн. т руды в год. Расширение стоимостью 620 млн. руб. позволит увеличить добычу золота в 2012 году на 1.1 т со значительным снижением операционных затрат за счет оптимизации плана горных работ и затрат на переработку. После 2021 г., окончания срока эксплуатации месторождения Титимухта, ЗИФ-1 перейдет на переработку сульфидных руд Олимпиадинского месторождения.

В конце 2011 года ожидается запуск в эксплуатацию ГОКа на месторождении Вернинское в Иркутской области. Недавно проведенный аудит МСБ Вернинского месторождения позволяет нарастить мощность карьера до 3.6 млн. т руды в год с соответствующим ростом производительности ЗИФ к 2013 году. Проект расширения будет представлен на рассмотрение Совета директоров Полюс Золото осенью 2011 года. В случае принятия решения о расширении, дополнительный выпуск золота в 2013 году составит около 4.4 т, а суммарный объем добычи вырастет до 9 т золота в год.

На Куранахском рудном поле (Республика Якутия), согласно утвержденной Стратегии, планируется в 2011 году завершить промышленные испытания по разделению руды на иловую и кристаллические фракции с их последующей переработкой на реконструированной ЗИФ и установке кучного выщелачивания (КВ), соответственно. В случае успеха, к 2014 году станет возможным увеличить добычу руды до 8 млн. т, при этом дополнительный выпуск золота за счет фабрики составит около 2.2 т и за счет КВ – около 1.8 т, что даст почти двукратный рост в сравнении с 2011 годом. Успешно проведенная в 2009 – 2011 годах геологоразведка на Олимпиадинском месторождении кратно увеличивает отрабатываемые запасы, а также срок отработки месторождения за горизонтом 2030-х годов по сравнению с текущим сроком жизни карьера – 2023 годом. Компания изучает варианты поэтапного запуска подземного рудника; также

рассматривается и вариант объединения карьеров Восточный и Западный в мегакарьер с оптимизацией горных работ и снижением вскрыши. Полюс Золото продолжает наращивать свою экспертизу в био-выщелачивании, инвестиции 2011 – 2012 годов должны позволить закрепить извлечение на стабильном уровне выше 80%.

В утвержденной стратегии развитие Наталкинского месторождения в Магаданской области будет проходить согласно проекту строительства Наталкинского ГОКа, утвержденного Советом директоров в декабре 2010 г.

Реализация с 2016 года новых проектов на месторождениях Бамское, Нежданинское, Попутнинское/Панимба и Чертово Корыто увеличит ежегодное производства на 20 т золота. В частности, предполагается строительство ЗИФ перерабатывающей мощностью 1 млн. т руды в год на Бамском и Нежданинском месторождениях, 2.5 млн. т – на Попутнинском/Панимбе и установка КВ с последующим запуском ЗИФ на 2.5 млн. т руды в год на Чертовом Корыте. В 2011 – 2012 годах продолжится актуализация ТЭО освоения месторождений с принятием решений о строительстве в 2013 году. Капитальные затраты в новые проекты предварительно оцениваются в 37.5 млрд. руб. За счет успешной реализации стратегии объем добычи на предприятиях ОАО «Полюс Золото» возрастет до 115 т золота в 2016 году и в 2020 году, после выхода Наталкинского ГОКа на полную мощность в 40 млн. т руды, производство составит более 137 т драгоценного металла.

«Новая производственная команда Полюс Золото смогла реинтерпретировать мировой опыт отработки крупнейших месторождений в части горных решений и фабричного передела и применить его к якорным активам Компании» - сказал Генеральный директор ОАО «Полюс Золото» Герман Пихоя. «Обновленная стратегия с кратным ростом производства – это очередной шаг к достижению нашей цели – вхождение в пятерку крупнейших мировых золотодобывающих компаний» - отметил Герман Пихоя.

«Расширение действующих производств с одновременным улучшением технологий переработки руды позволит компании в течение нескольких лет существенно снизить операционные затраты и создать пример развития новых проектов» - сказал Джеймс Ньювенхейс, Главный операционный директор ОАО «Полюс Золото».

ОАО «Полюс Золото» - международная компания - ведущий производитель золота в России и Казахстане, входящий в число крупнейших мировых производителей по рыночной капитализации, объемам сырьевой базы и производства. Международный портфель активов компании включает в себя рудные и россыпные месторождения в Красноярском крае, Иркутской, Магаданской и Амурской областях, Республике Саха (Якутия), Республике Казахстан и Румынии. В 2010 году предприятия ОАО «Полюс Золото» в России произвели 1,4 млн. унций золота.

Ист.: Полюс-Золото

Совет Директоров Лукойла утвердил состав Правления Компании

Вчера в Москве состоялось заседание Совета директоров ОАО «ЛУКОЙЛ», на котором был решен ряд вопросов, связанных с корпоративным управлением.

Так, в частности, был утвержден состав Правления Компании в следующем составе:

1.	Алекперов Вагит Юсуфович	Президент
2.	Барков Анатолий Александрович	Вице-президент – начальник Главного управления по общим вопросам, корпоративной безопасности и связи
3.	Воробьев Вадим Николаевич	Вице-президент – начальник Главного управления координации сбыта нефтепродуктов
4.	Кукура Сергей Петрович	Первый вице-президент
5.	Маганов Равиль Ульфатович	Первый исполнительный вице-президент
6.	Малюков Сергей Николаевич	Начальник Главного управления по контролю, внутреннему аудиту и управлению рисками
7.	Масляев Иван Алексеевич	Начальник Главного управления правового обеспечения
8.	Матыцын Александр Кузьмич	Вице-президент – начальник Главного управления казначейства и корпоративного финансирования
9.	Москаленко Анатолий Алексеевич	Начальник Главного управления по персоналу
10.	Муляк Владимир Витальевич	Вице-президент – начальник Главного управления по обеспечению добычи нефти и газа
11.	Некрасов Владимир Иванович	Первый вице-президент
12.	Субботин Валерий Сергеевич	Вице-президент-начальник Главного управления поставок и продаж
13.	Федотов Геннадий Станиславович	Вице-президент – начальник Главного управления экономики и планирования
14.	Федун Леонид Арнольдович	Вице-президент– начальник Главного управления стратегического развития и инвестиционного анализа
15.	Хавкин Евгений Леонидович	Секретарь Совета директоров – руководитель Аппарата
16.	Хоба Любовь Николаевна	Главный бухгалтер

Совет директоров определил предельный размер оплаты аудиторских услуг по аудиту отчетности Компании по российским стандартам учета за 2011 год в сумме 12,2 миллиона рублей.

Совет директоров также утвердил план своей работы на 2011-2012 годы.



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКИЙ ОТДЕЛ

Руководитель отдела	Денис Гаянов	d.gayanov@ricfin.ru
----------------------------	---------------------	--

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

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

Аналитик	Михаил Фёдоров	m.fedorov@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 максимальной 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

