

21.09.2010
Комментарий к ситуации на рынке:

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх. В первой половине дня важным событием будет размещение ирландских облигаций (оно будет проходить до 14-00). Хорошее размещение станет позитивом для рынков. В 16-30 выйдут данные по рынку жилья США, после чего рынки будут находиться в предвкушении заседания ФРС (оно пройдет уже после закрытия российского рынка (стр.2))

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	163,15	164,5	0,8%
Сбербанк	83,37	84	0,8%
Роснефть	203,5	205	0,7%
Нор Никель	4934	4970	0,7%
ВТБ	0,0884	0,0887	0,3%
Лукойл	1728	1740	0,7%
Сургутнефтегаз	29,63	29,8	0,6%
Уралкалий	143,5	144	0,3%
ММВБ	1427	1435	0,6%

Новости короткой строкой

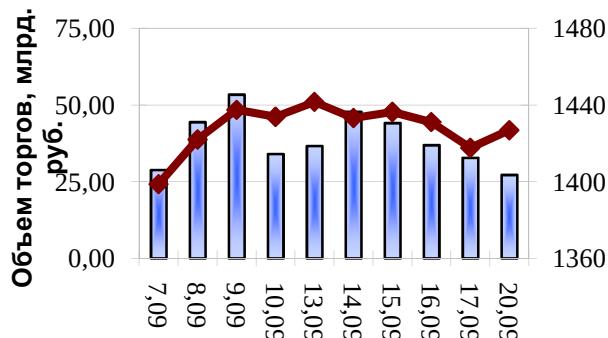
- Российские нефтяные компании подали заявки на освоение месторождений им.Требса и им.Титова (стр.3)

Календарь событий на сегодня:

США, 16:30: Выданные разрешения на строительство домов за август (прогноз 560 тысяч)

США, 22:15: Заседание ФРС США

Закрытие реестра акционеров **Ростелекома** для ВОСА

Индекс ММВБ и объемы торгов

Российские индексы

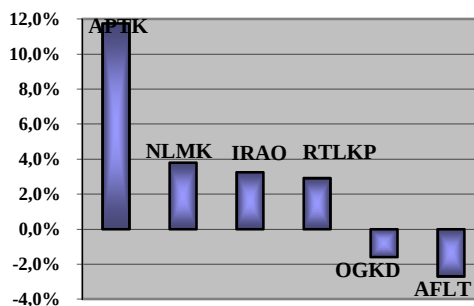
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1472,63	0,58%	1,94%
Индекс ММВБ	1426,84	0,65%	4,15%

Мировые индексы

DJIA	10753,62	1,37%	3,12%
S&P 500	1142,71	1,52%	2,48%
FTSE 100	5602,54	1,71%	3,50%
CAC 40	3788,01	1,77%	-3,77%
Nikkei	9610,39	-0,16%	-8,88%

Товарные рынки, валюты

Brent	79,26	1,10%	4,98%
Gold	1279,87	-0,17%	16,35%
EUR/USD	1,31	0,23%	-8,71%
USD/RUB ЦБ	30,9809	-0,33%	2,44%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

Сегодняшний день станет важным для фондовых рынков – в 22.15 состоится заседание ФРС США, на котором будет обсуждаться, стоит ли начать новую программу стимулирования экономики (например, с помощью дополнительного выкупа облигаций). Аналитики JP Morgan считают, что вероятность того, что ФредРезерв объявит о небольшой программе выкупа облигаций (на \$200-\$300 млрд.) порядка 30%. В целом же рынки на нынешнем заседании не ждут объявления программы количественного смещения (60 из 64 аналитиков, опрошенных Bloomberg считает, что ФРС не станет увеличивать свой пакет облигаций).

Фон перед открытием российского рынка

- Рынки США вчера показали хороший рост (индекс S&P 500 вырос на 1,52%, преодолев уровень 1130 пунктов). Позитивом выступило признание завершения рецессии NBER (Национальное бюро экономических исследований). При этом рынок не реагировал на негатив с рынка жилья (настроения жилищно-строительных компаний по данным NABW остаются на низком уровне). С утра фьючерс на S&P 500 показывает -0,26%
- Азиатские рынки торгуются разнонаправлено, нефть в плюсе.

Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх. В первой половине дня важным событием будет размещение ирландских облигаций (оно будет проходить до 14-00). Хорошее размещение станет позитивом для рынков. В 16-30 выйдут данные по рынку жилья США, после чего рынки будут находиться в предвкушении заседания ФРС (оно пройдёт уже после закрытия российского рынка)

Российские нефтяные компании подали заявки на освоение месторождений им. Требса и им. Титова

Вчера в 16:00 мск истек срок подачи заявок на участие в конкурсе на освоение двух из крупнейших месторождений России – им.Требса и им.Титова. По данным Федерального агентства по недропользованию (Роснедра), официальная информация о компаниях, подавших заявки, должна появиться 21 сентября в первой половине дня.

Однако уже сейчас четыре крупнейших российских нефтяных компании – ЛУКОЙЛ, ТНК-ВР, "Башнефть" и "Газпром нефть" – официально подтвердили свое участие в конкурсе. По предварительным данным Роснедр, всего оплатили взнос за участие в конкурсе шесть игроков нефтяного рынка. Кроме уже указанных, это "Сургутнефтегаз" и "дочка" индийской ONGC - ООО "Норд Империял". "Роснефти", которая называлась в числе основных претендентов на эти месторождения, в этом списке нет. Компания сообщила, что решила отказаться от участия в конкурсе, мотивировав свое решение тем, что у нее и так "есть хороший набор высокоперспективных проектов в Восточной Сибири, на шельфе и в других регионах".

Первой о подаче самостоятельной заявки на участие в конкурсе по освоению месторождений им.Требса и им.Титова официально сообщила ОАО "Газпром нефть". Вслед за ней свое участие официально подтвердило ОАО "НК "Башнефть". Затем 20 сентября стало известно о том, что ОАО "ЛУКОЙЛ" и ТНК-ВР также подали заявки на конкурс, однако сделали это через свои дочерние предприятия – ООО "ЛУКОЙЛ-Коми" и ОАО "Самотлорнефтегаз".

Интерес индийской компании ONGC к российскому месторождению пока не вполне понятен. По мнению некоторых аналитиков, в случае победы индийцев, в разработке месторождений может принять участие и "Роснефть", которая сама решила не участвовать в этом конкурсе. Эксперты отмечают, что ONGC и "Роснефть" являются партнерами в проекте "Сахалин-1". Кроме того, в 2006г. ONGC заявляла о планах приобрести 5% акций компаний в рамках первичного размещения акций (IPO). В 2007г., по неофициальным данным, "Роснефть" предлагала ONGC купить 1% своих акций за 1 млрд долл.

Несмотря на то, что "Роснефть" называлась среди фаворитов конкурса, в числе возможных минусов в освоении месторождений Требса и Титова для нее могли стать высокие издержки при поставке нефти с места добычи на достаточно удаленные НПЗ компании, считает аналитик "Инвесткафе" Анастасия Соснова. По ее мнению, трубопроводная система "Транснефти" не позволяет осуществлять прямые поставки. Кроме того, полагает эксперт, у "Роснефти" недостаточно downstream активов (нефтепереработка), в то время как одно из условий конкурса состоит в том, чтобы 42% добытой нефти перерабатывалось на российских НПЗ.

Напомним, конкурс на освоение месторождений им.Требса и им.Титова (которые выставляются единым лотом) планируется провести 2 декабря 2010г. Лицензия будет предоставлена победителю конкурса сроком на 25 лет, в том числе до 5 лет – на геологоразведочные работы. Согласно условиям конкурса, заявки на участие, документ, подтверждающий оплату сбора за участие, который составляет 606,704 тыс. руб., а также договор о задатке в размере 100% от стартового платежа должны были быть предоставлены не позднее 20 сентября. При этом сам задаток, который составит 18,171 млрд руб., должен быть внесен до 25 октября 2010г.

Месторождения им.Требса и им.Титова расположены в Ненецком автономном округе. По данным Роснедр, суммарные извлекаемые запасы и ресурсы нефти в пределах участка им.Требса, числящиеся на государственном балансе запасов полезных ископаемых РФ, по состоянию на 1 января 2009г. составляют 89,727 млн т по категории С1 и 50,332 млн т по категории С2, а также 59,289 млн т по категории С3. Прогнозные извлекаемые запасы месторождения им.Титова категорий С1 и С2 составляют 57,59 млн тонн.

Ист.: rbc.ru



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КЛИЕНТСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

<u>Руководитель управления</u>	<u>Илья Меньшиков</u>	<u>i.menshikov@ricfin.ru</u>
---------------------------------------	------------------------------	--

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТДЕЛ

<u>Аналитик</u>	<u>Роман Ткачук</u>	<u>r.tkachuk@ricfin.ru</u>
------------------------	----------------------------	--

ОТДЕЛ ФОНДОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

<u>Начальник отдела</u>	<u>Александр Быстров</u>	<u>a.bistrov@ricfin.ru</u>
--------------------------------	---------------------------------	--

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»
Тел: +7 (495) 933-22-22

