

27.09.2010
Комментарий к ситуации на рынке:

Окончание прошлой недели оказалось для рынков позитивным – в пятницу рынки США и Европы показали рост на 1,5-2% даже при слабых макроэкономических данных по экономике США. Вероятно, сегодня российский рынок присоединится к общему росту. Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх, в лидерах роста будет нефтегазовый сектор на фоне роста нефтяных цен. (стр.2)

Компания	Текущая цена, руб.	Прогноз на краткосрочную перспективу, руб.	Потенциал роста, %
Газпром	157,97	159	0,7%
Сбербанк	84,81	85,3	0,6%
Роснефть	201,9	204	1,0%
Нор Никель	5057,95	5090	0,6%
ВТБ	0,0876	0,088	0,5%
Лукойл	1802	1810	0,4%
Сургутнефтегаз	28,51	28,6	0,3%
Уралкалий	137,5	138	0,4%
ММВБ	1436,06	1445	0,6%

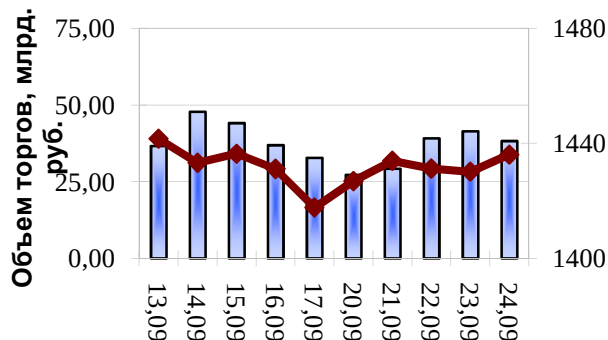
Новости короткой строкой

- Менеджмент Норникеля обратился с жалобой в ФСФР на РУСАЛ (стр.3)

Календарь событий на сегодня:

Еврозона, 11:00, 17:00: Выступление Жан-Клода Трише

США, 16:30: Индекс деловой активности ФРБ Чикаго

Индекс ММВБ и объемы торгов

Российские индексы

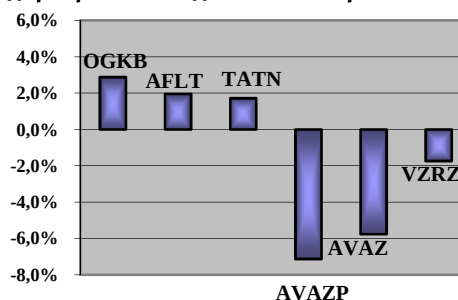
	Предыдущее закрытие	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %
Индекс РТС	1492,82	1,44%	3,34%
Индекс ММВБ	1436,06	0,42%	4,82%

Мировые индексы

DJIA	10860,26	1,86%	4,15%
S&P 500	1148,67	2,12%	3,01%
FTSE 100	5598,48	0,93%	3,43%
CAC 40	3782,48	1,94%	-3,91%
Nikkei	9586,81	0,77%	-9,10%

Товарные рынки, валюты

Brent	78,89	1,31%	4,49%
Gold	1299,75	0,32%	18,16%
EUR/USD	1,348	1,05%	-6,06%
USD/RUB ЦБ	30,948	-0,18%	2,33%

Лидеры роста и падения за вчера на ММВБ


Комментарий по фондовым рынкам

Окончание прошлой недели оказалось для рынков позитивным – в пятницу рынки США и Европы показали рост на 1,5-2% при слабых макроэкономических данных по экономике США. Вероятно, портфельные инвесторы решили попытаться вытащить рынки наверх к 30 сентября – последним днём финансового года. В этом случае в начале октября нас может ждать откат назад.

Впрочем, в пятницу российский рынок не поддержал мировых настроений и отторговался в небольшой плюс. Индексы азиатского региона подхватили пятничный позитив из США – японский и китайский рынок растут на 1,5%. Поддержку японскому рынку оказывает заявление главы Банка Японии Ширакавы, что ЦБ страны внимательно наблюдает за эффектом, который оказывает дорогая йена на экономику, и готов предпринять «необходимые меры» в случае необходимости.

Вероятно, сегодня российский рынок всё же присоединится к общему росту. Мы ожидаем открытия российского рынка с гэпом вверх, в лидерах роста будет нефтегазовый сектор на фоне роста нефтяных цен. Сегодня состоится заседание межведомственной комиссии по допуску 6 нефтяных компаний к конкурсу на месторождения имени Третьякова и Титова. По данным газеты Коммерсантъ претензий по заявкам у Роснедр нет только к Башнефти.

Менеджмент Норникеля обратился в ФСФР и Генпрокуратуру с просьбой провести проверку учредительных документов "ОК РусАл Управление инвестициями", подавшего в компанию 2 версии устава

Основные акционеры ГМК "Норильский никель" продолжают обмениваться ударами. На этот раз мяч оказался на стороне менеджмента компании. Из-за казуса с уставом через сито проверок Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) и Генпрокуратуры, вероятно, придется пройти "дочке" "РусАла" - ООО "ОК РусАл Управление инвестициями", от которой делегирован кандидат для избрания в совет директоров ГМК на внеочередном собрании акционеров.

"Норильский никель" обратился в ФСФР и Генеральную прокуратуру с просьбой провести проверку учредительных документов ООО "ОК РусАл Управление инвестициями", владеющим более 10% акций ГМК. Текст соответствующих писем, направленных в указанные ведомства, есть в распоряжении "Интерфакса".

Проверяя поданные "РусАлом" документы к совету директоров, состоявшемуся в четверг, а также документы, поданные в другое время, ГМК выявила, что "РусАл Управление Инвестициями" предоставил в компанию две нотариально заверенные копии устава разного содержания.

"Поскольку оба устава, предоставленных обществом, утверждены, как в них указано, одним и тем же решением собрания участников общества с указанием одинакового номера редакции, компания обратилась в орган, осуществляющий регистрацию юридических лиц за разъяснениями о том, возможна ли регистрация таких документов в соответствии с действующим законодательством РФ, была ли она осуществлена регистрирующим органом и какой редакцией устава общества надлежит руководствоваться компании и иным контрагентам ООО "ОК "РусАл Управление Инвестициями", - говорится в тексте документов.

В связи с этим "Норникель" просит прокуратуру и ФСФР провести проверку этой ситуации в рамках компетенции этих ведомств.

Спорная ситуация с учредительными документами "РусАл Управление Инвестициями" возникла в ходе совета директоров "Норникеля", который утверждал списки кандидатов к внеочередному собранию акционеров ГМК 21 октября. Как пояснял журналистам президент ГМК Андрей Клишас, разные редакции уставов по-разному определяют порядок наделения полномочиями на выдвижение кандидатов от ООО. По его словам, эта ситуация с документами могла стать причиной отказа от регистрации кандидатов "РусАла" для выбора в совет, однако по итогам голосования членов совета директоров кандидаты "РусАла" были включены в список.

А.Клишас отмечал, что данная ситуация с юридической точки зрения может привести к признанию решения совета недействительным. Он отметил, что "РусАл" обязался дать письмо, что сам не будет требовать признать решение совета директоров недействительным по этому основанию.

Сам "РусАл" отрицал наличие нарушений в поданных документах. "Все необходимые документы были поданы в соответствии с уставом "Норникеля".

Внеочередное собрание акционеров созывается по инициативе "РусАла", который считает, что годовое собрание акционеров в июне, на котором был избран действующий состав совета директоров ("РусАл" получил в нем всего 3 места), прошло с нарушениями. В повестке дня внеочередного собрания будут значиться два вопроса: досрочное прекращение полномочий действующего совета и избрание его в новом составе.

Накануне совет директоров "Норникеля" официально рекомендовал акционерам не голосовать на предстоящем собрании за переизбрание совета. Свою позицию в совете директоров компании мотивируют тем, что годовое общее собрание акционеров ГМК, состоявшееся 28 июня 2010 года, "прошло в полном соответствии с действующим законодательством РФ и нормативными актами компании". При этом, как указывается в сообщении, "проверяющими органами оснований для отмены решений, принятых на это собрании, не выявлено".

"РусАл", как уже отмечалось, имеет отличное от менеджмента ГМК мнение и в попытке отстоять свою правду дошел до самых верхов. В результате в корпоративный спор вмешался глава государства - Дмитрий Медведев поручил Генпрокуратуре с участием ФСФР провести проверку по обращению главы алюминиевой компании Олега Дерипаски. В Генпрокуратуре, к огорчению "РусАла", сочли существенную часть претензий к итогам собрания акционеров "Норникеля" несостоятельными. При этом прокуроры посчитали невозможным уголовное преследование менеджмента ГМК.

Ист.: www.finmarket.ru

Пошлины на экспорт никеля и меди будут умеренными

На состоявшемся в четверг заседании правительственной комиссии по таможенно-тарифной политике под председательством первого вице-премьера РФ Виктора Зубкова было принято решение утвердить введение 10%-ной экспортной пошлины на никель и медь. Вместе с тем, до конца 2010 г. размер экспортной пошлины для ГМК "Норильский никель" может быть пересмотрен с учетом анализа того, как именно повышение налоговых платежей отразится на реализации инвестиционной и социальной программ компании. В связи с этим Зубков поручил федеральным органам исполнительной власти организовать соответствующий мониторинг.



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»
Тел: +7 (495) 933-22-22

