



ВНЕШЭКОНОМБАНК

ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ
«БАНК РАЗВИТИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВНЕШЭКОНОМБАНК)»

ПРЕСС-СЛУЖБА

ОБЗОР ПРЕССЫ

29 февраля 2012 г.

МОСКВА-2012

СОДЕРЖАНИЕ:

ВНЕШЭКОНОМБАНК	3
ЕСЛИ ДЕНЬГИ БУДУТ ЧТО-ТО СТОИТЬ, ТО МЫ ПОКАЖЕМ ДОХОДНОСТЬ ВЫШЕ ИНФЛЯЦИИ	3
ВЭБ ОТДЕЛИТ ЗЕРНО ОТ ДОЛГОВ	7
ВЭБ МОЖЕТ ПОЛУЧИТЬ ДО 16,8% АКЦИЙ АГРОХОЛДИНГА "РАЗГУЛЯЙ" - ГАЗЕТА	9
САХАЛИН ВЕДЕТ ПЕРЕГОВОРЫ С ВЭБОМ О КРЕДИТЕ НА 7 МЛРД РУБ. ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА В СФЕРЕ ЛПК	10
ФСФР ЗАРЕГИСТРИРОВАЛА ДОПЭМИССИЮ "ЛИДЕРА" В ПОЛЬЗУ ГАЗПРОМА И ВЭБА	11
РАДИОСТАНЦИЯ "БИЗНЕС-ФМ", НОВОСТИ КОМПАНИЙ, 28.02.2012, 13:15	12
ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА	13
ТЕЛЕКАНАЛ "РОССИЯ 24", ИНТЕРВЬЮ, 27.02.2012, 08:35	13
МСП БАНК ПРЕДОСТАВИЛ 100 МЛН РУБ НА СОЗДАНИЕ УСТАНОВКИ ДЛЯ РАННЕГО ВЫЯВЛЕНИЯ РАКА.....	16
ФСФР ЗАРЕГИСТРИРОВАЛА ИТОГИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ "ВЭБ-ЛИЗИНГА" НА 10 МЛРД РУБЛЕЙ	17
ВЭБ-ЛИЗИНГ И АЭРОФЛОТ ЗАКЛЮЧИЛИ СДЕЛКУ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА ТРЕХ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ AIRBUS A321-200.	18
СТАВКА ПЕРВОГО КУПОНА ЕАБР НА 5 МЛРД РУБ - 8,5% ГОДОВЫХ	20
ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ	21
ПУЛ БАНКОВ ПЕРЕВЕЛ ПЕРВЫЙ ТРАНШ КРЕДИТА НА РЕКОНСТРУКЦИЮ АЭРОПОРТА "ПУЛКОВО"	21
МИНФИН УПРОСТИЛ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ	22
БАНКАМ ХВАТАЕТ ЛИКВИДНОСТИ, СПРОС НА ДЕНЬГИ ЦБ НЕВЫСОК.....	23
БИЗНЕС	24
ОТКРОЮТСЯ ДЛЯ ВСЕХ ВЕСНОЙ.....	24
ГЛАВА АДЫГЕЙ АСЛАН ТХАКУШИНОВ ПРОВЕЛ ВСТРЕЧУ С ПРЕДСТАВИТЕЛЯМИ ВНЕШЭКОНОМБАНКА	25
ИДЕОЛОГИЯ РЕФОРМЫ СВЯЗЬИНВЕСТА: КАРФАГЕН ДОЛЖЕН БЫТЬ РАЗРУШЕН - ГЕНДИРЕКТОР ХОЛДИНГА ВАДИМ СЕМЕНОВ	26
ПРЕЖНЕЕ РУКОВОДСТВО НПФ НОРНИКЕЛЬ ПОДОЗРЕВАЕТСЯ В КРУПНОМ ХИЩЕНИИ СРЕДСТВ	28
ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА	29
ОБОГНАЛИ ВЭБ.....	29

ВНЕШЭКОНОМБАНК

РБК daily

РБК daily, Москва, 29 февраля 2012

ЕСЛИ ДЕНЬГИ БУДУТ ЧТО-ТО СТОИТЬ, ТО МЫ ПОКАЖЕМ ДОХОДНОСТЬ ВЫШЕ ИНФЛЯЦИИ

Автор: Альберт КОШКАРОВ

Уверен директор департамента доверительного управления ВЭБа Александр Попов

В прошлом году государственная управляющая компания ВЭБ переиграла частные управляющие компании, показав доходность пенсионных накоплений лишь немного ниже уровня инфляции. При этом портфель госбумаг показал более высокий финансовый результат, чем расширенный, в котором помимо ОФЗ управляющим ВЭБа несколько лет назад разрешили использовать более рискованные инструменты. Почему, несмотря на новую стратегию государственной управляющей компании, пока не удается обыграть инфляцию и какие новые инструменты необходимо использовать, чтобы защитить будущие пенсии граждан, в интервью спецкорреспонденту РБК daily АЛЬБЕРТУ КОШКАРОВУ рассказал директор департамента доверительного управления ВЭБа АЛЕКСАНДР ПОПОВ.

Отрицательная стоимость

- Как вы оцениваете результаты инвестирования пенсионных средств в 2011 году и почему ВЭБу опять не удалось переиграть инфляцию?

- Переиграть инфляцию при консервативной стратегии инвестирования можно только в том случае, если реальная стоимость денег в стране положительная. То есть я имею в виду разницу между собственно инфляцией и доходностью среднесрочных ОФЗ. Но у нас реальная стоимость денег является отрицательной, наверное, уже более десяти лет. Это происходит из-за избытка краткосрочной ликвидности, что само по себе ненормально.

Конечно, у нас есть и другие инструменты инвестирования, но в прошлом году отрицательная реальная доходность была в первой половине года даже у корпоративных бумаг компаний с рейтингом ВВВ-. Опередить инфляцию в этих условиях практически невозможно. У нас два раза доходность была выше инфляции, но в те годы на рынке наблюдалось снижение доходностей, и за счет переоценки активов ВЭБу удавалось показать более высокий результат. Но понятно, что подобная ситуация не может повторяться каждый год. Поэтому единственный инструмент, который позволяет переигрывать инфляцию даже в случае отрицательной стоимости денег, - это акции.

- По вашей логике выходит, что ВЭБ может показывать доходность выше уровня инфляции только в кризисные годы?

- Это не так. Если на рынке не будет переизбытка ликвидности и деньги будут что-то стоить, то мы будем показывать результат выше инфляции. Это нормальная ситуация: например, в США, несмотря ни на что, доходность 30-летних гособлигаций остается положительной. К сожалению, в России за десятилетия притока нефтедолларов все привыкли, что деньги не стоят ничего. Возможно, сейчас мы постепенно будем приходить к более нормальному равновесному состоянию.

Уже в четвертом квартале прошлого года и сейчас в первые месяцы нового года доходность среднесрочных ОФЗ опережает темпы инфляции. Выпуски размещаются под 7% при инфляции чуть выше 6%. Конечно, в этих условиях у нас есть надежда, что мы обыграем инфляцию.

- Почему расширенный инвестиционный портфель, который появился у ВЭБа три года назад, пока проигрывает по доходности консервативному? По логике вещей все как раз должно быть наоборот, ведь в расширенном портфеле у вас помимо ОФЗ еще есть депозиты, корпоративные бумаги, ипотека...

- Дело в том, что длинные госбумаги, которые выпускались в 2004 - 2005 годах, как раз все остались в расширенном портфеле. И эти старые ОФЗ серьезно влияют на доходность. Продать

их невозможно, потому что у них крайне низкая ликвидность и это слишком значительные объемы для рынка. У нас в расширенном портфеле находится иногда до 70% одного выпуска ОФЗ. При этом они приносят купонный доход на уровне 6 - 6,5%. И из-за того, что эти бумаги с очень длинной дюрацией, очень большое влияние на стоимость портфеля оказывает их переоценка. Если на рынке кто-то сделал десять сделок, например, на 500 тыс. руб., то у нас сразу стоимость всей позиции меняется на миллиарды рублей. До тех пор пока у нас не получится значительно нарастить долю корпоративных бумаг, эта несбалансированность будет сохраняться.

Консервативная стратегия пока выглядит лучше, потому что мы стали создавать портфель госбумаг в конце 2009 года и в него попали новые более ликвидные выпуски ОФЗ. Помимо длинных госбумаг мы приобретали среднесрочные, и портфель получился более сбалансированным с точки зрения дюрации и доходностей. Именно поэтому портфель госбумаг менее чувствительный к колебаниям за счет переоценки. У нас также была и есть возможность выбирать самые доходные корпоративные бумаги, гарантированные государством.

- Почему ВЭБ не столь активно пользовался депозитами, ставки по которым во второй половине года уже были выше инфляции?

С начала года объем депозитов в расширенном портфеле вырос всего с 58,6 млрд до 139,4 млрд руб. - Для нас депозиты не являются инвестиционным инструментом - в первую очередь это инструмент управления ликвидностью, поскольку ВЭБ является долгосрочным инвестором. Первые значительные выплаты должны начаться только в 2022 году, и до этого еще много времени. Депозит можно положить только на год максимум. Хотя мы имеем право перекладываться в депозиты в кризисные моменты на рынке.

В конце года мы, конечно, обратили внимание на рост ставок по депозитам и начали размещать часть средств в банках. Мы размещали годовые депозиты по ставкам существенно выше ОФЗ, годовая доходность по некоторым сделкам превышала 10%. В этом году решили попробовать разместить деньги сроком на месяц. Аукцион не состоялся по вполне понятным причинам: проблема в том, что по законодательству мы имеем право размещать деньги по ставке, которая будет не ниже, чем доходность ближайшего к погашению выпуска ОФЗ. Самым близким является выпуск с погашением в июле, то есть через пять месяцев, при этом дефицит ликвидности сейчас несколько снизился.

- В комментарии РБК daily вы говорили, что в прошлом году значительная часть средств в ВЭБ из ПФР поступила в виде ОФЗ. Как это в итоге повлияло на доходность портфеля?

- У ПФР в прошлом году была просто безвыходная ситуация. В связи с изменением законодательства в 2011 году ПФР не только передавал средства фактически за два с половиной года (взносы за 2009-й, 2010-й и первую половину 2011 года), что привело фактически к удвоению расширенного портфеля ГУК, но и решал сложнейшую задачу по переходу от ежегодной к ежеквартальной передаче средств в управление. Поэтому Пенсионный фонд закрывал свои портфели временного размещения пенсионных накоплений (страховые взносы до распределения в УК и НПФ. - РБК daily), которые ему было разрешено формировать исключительно из ОФЗ.

Понятно, что продать такой значительный объем ОФЗ, а это около 300 млрд руб., какой бы ни была ситуация с ликвидностью на рынке, практически нереально. Первый транш из ПФР, примерно на 200 млрд руб., мы получили в феврале, а второй в августе. Но уже в сентябре произошло падение цен на ОФЗ, и эти 300 млрд руб., пришедшие к нам в виде ОФЗ, принесли нам значительные потери в результате их отрицательной переоценки.

В итоге, несмотря на то что по нашей стратегии мы планировали снижать долю госбумаг в портфеле и наращивать инвестиции в корпоративные бумаги, получилось, что доля госбумаг немного выросла, а доля корпоративных бумаг, напротив, сократилась с 17 до 14,5%. Хотя в абсолютном выражении мы увеличили вложения в негосударственные бумаги почти в два раза, до 200 млрд руб. У ПФР действительно не было другого выхода, и в отношении того, что передача средств в виде ценных бумаг является крайней, исключительной мерой, у нас с ПФР полное взаимопонимание.

- Вы ориентируетесь на облигации с длинной или короткой дюрацией?

- В отношении корпоративных эмитентов мы вообще всеядны. Но основной приоритет мы, конечно, отдаем длинным бумагам. В прошлом году нам катастрофически не хватало бумаг, какой-то всплеск активности на внутреннем долговом рынке наблюдался только в конце года. Сейчас у нас есть ожидания, что объем размещений будет больше, чем в прошлом году. Это позволит нам плавно переформатировать портфель, сокращая долю ОФЗ.

В этом смысле мы находимся в более выгодной ситуации, чем НПФ, которые при формально долгосрочных стратегиях вынуждены в случае убытков по результатам одного года покрывать их за счет собственных средств. По-моему, это совершенно неправильная ситуация: нельзя при долгосрочных инвестиционных стратегиях заставлять игроков ежегодно компенсировать возникающие убытки.

Надеюсь, что пенсионное законодательство все же будет меняться в пользу УК и НПФ, будет реально стимулировать их к долгосрочным инвестициям. Возможно, частично эту проблему помогло бы решить создание гарантийного фонда. Если будут механизмы, позволяющие компенсировать убытки на момент наступления страхового случая, то НПФ, вероятно, разрешат разносить убытки, возникающие в конце года.

ГАРАНТИЯ И ИНВЕСТИЦИИ

- ВЭБ также будет участником гарантийного пенсионного фонда?

- Мы будем участвовать. А иначе за счет чего создавать гарантийный фонд? - То есть получается, что вы готовы платить за весь рынок?

- Если говорить о том, что взносы будут платиться в зависимости от активов под управлением, то с учетом того, что у нас более 75% от всех средств пенсионных накоплений, так и получается. Хотя по итогам прошлого года мы опять ожидаем существенный переток средств в частные УК и НПФ. Но вопрос еще в том, что гарантировать: если речь идет о тех взносах, которые были сделаны работодателем или, в случае софинансирования, работником и государством, то размер этого гарантийного фонда должен быть не очень большим. Потому что не думаю, что с учетом заработанной НПФ и УК доходности за многие годы у них не хватит денег расплатиться с клиентами: для этого все доходы, накопленные в течение 15 - 20 лет, просто должны уйти в одночасье в никуда...

Как мне кажется, самое оптимальное - чтобы в хорошие, тучные годы НПФ и УК отчисляли в фонд какую-то часть доходов. Брать взносы из уже имеющихся средств пенсионных накоплений, по-моему, неправильно и несправедливо по отношению к застрахованным гражданам.

- Как вы относитесь к дальнейшему расширению списка инструментов, разрешенных для инвестирования средств пенсионных накоплений? Какие активы вам были бы интересны?

- Возможностей для инвестирования сейчас достаточно. Я, например, не вижу смысла вкладывать в иностранные бумаги, потому что по идее необходимо за счет пенсионных средств развивать российский фондовый рынок. Поэтому дополнительных инвестиционных инструментов на данном этапе нам, как ГУК, не нужно, гораздо важнее иметь возможность хеджировать свои риски. Без этого говорить о каком-то нормальном долгосрочном инвестировании сложно...

С 1 января 2012 года НПФ при инвестировании пенсионных накоплений могут использовать производные инструменты для хеджирования. Причем ФСФР сделала так, что у управляющих практически нет возможности использовать производные инструменты как отдельный актив для инвестирования. Все деривативы так или иначе привязаны к имеющимся в портфелях НПФ бумагам. Непонятно одно - почему ГУК и другие управляющие средствами ПФР лишены возможности использовать деривативы. - Вы не опасаетесь, что если ВЭБ начнет покупать фьючерсы, опционы и свопы, то произойдет примерно так же, как если бы вы начали активно торговать на фондовом рынке: для такого объема просто не хватит ликвидности на рынке?

- Понятно, что объемы рынка производных растут, но не такими темпами, чтобы мы вдруг взяли и полностью захеджировали позицию в ОФЗ на 400 млрд руб. Этого просто никогда не будет потому, что полное хеджирование априори означает, что ты получаешь нулевую доходность. Но застраховать процентный риск по каким-то отдельным долгосрочным выпускам госбумаг мы вполне могли бы. Очень интересно было бы попробовать свопы, в какие-то моменты обменять фиксированную ставку на плавающую...

Но сейчас даже не об этом речь. Нам бы получить возможность хотя бы страховать валютные риски. Без этого, например, мы не можем нормально оперировать суверенными еврооблигациями. Получается, что мы, покупая такие бумаги, сразу получаем не только процентный риск, но и валютный. И, как правило, когда евробонды растут в цене, рубль тоже растет, и наоборот: еврооблигации падают - и рубль тоже падает. В итоге все это нивелирует любую доходность. Если бы мы имели возможность хеджировать валютные риски через свопы, через форварды, через биржевые фьючерсы, нам было бы гораздо проще управлять такими инструментами и тем самым диверсифицировать инвестиционный портфель.

- Как вы относитесь к идее инвестировать пенсионные деньги в облигации инфраструктурных компаний, в бумаги таких квазигосударственных компаний, как, например, РЖД?

- Пока мы инвестируем в те облигации, которые есть на рынке. К сожалению, их не так много. Это гарантированные государством облигации специальных компаний, созданных для

реализации определенных проектов, такие как ОАО "Западный скоростной диаметр" и ООО "Северо-Западная концессионная компания", а также гарантированные и негарантированные облигации инфраструктурных компаний, таких как ОАО "РЖД", ОАО "ФСК ЕЭС", ООО "Автодор", "Водоканал".

Особый интерес для нас представляют облигации с купоном, привязанным к инфляции. Из таких бумаг у нас в портфеле пока есть только облигации Северо-Западной концессионной компании, которая в прошлом году выпустила бумаги с доходностью "инфляция + 3%". Для нас это просто идеальный вариант, потому что все-таки первоочередной целью и ГУК, и НПФ является защита накоплений от инфляции.

Мы очень рады, что сейчас и ОАО "РЖД" рассматривает возможность в связи со снижением инфляции привлекать средства в какие-то отдельные коммерческие проекты путем выпуска облигаций с привязкой к инфляции, то есть купон будет равным инфляции плюс какая-то еще премия. К сожалению, в силу ограничений мы не сможем купить более 30% выпуска, а хотелось бы гораздо больше. Мы уже написали письма в ведомства с предложениями внести изменения в инвестиционную декларацию расширенного портфеля для увеличения доли участия в одном выпуске облигаций высоконадежных эмитентов хотя бы до 60%, а также сняли бы другое законодательное ограничение - приобретать не более 20% всех обращающихся облигаций одного эмитента.

- Насколько сильно влияет отток средств пенсионных накоплений на инвестиционную политику ВЭБа?

- Это нормальный процесс, ни на ликвидность, ни на нашу доходность серьезно все это не влияет. Для нас, пожалуй, единственная проблема в том, что объем средств, который переводят в НПФ и УК, нельзя прогнозировать. По количеству заявлений это сделать нельзя, потому что там могут быть новички, у которых на счетах почти ничего нет, а могут быть и люди, которые копят уже с 2002 года. Поэтому обычно в начале года мы размещаем средства на депозитах исходя из того возможного максимума средств, который будет переведен в НПФ и частные УК.

Можно было бы использовать для выплат УК и НПФ какие-то другие инструменты, не депозиты. Например, операции РЕПО. И такие возможности в прошлом году мы обсуждали с Минфином и ФСФР, но ввиду того что мы можем закрывать РЕПО только за счет вновь поступающих из ПФР средств, объем которых сложно прогнозировать, пока решили, что не стоит брать на себя эти риски.

У нас в расширенном портфеле находится иногда до 70% одного выпуска ОФЗ. При этом они приносят купонный доход на уровне 6-6,5%

Мы очень рады, что сейчас и ОАО "РЖД" рассматривает возможность в связи со снижением инфляции привлекать средства в какие-то отдельные коммерческие проекты путем выпуска облигаций с привязкой к инфляции

Понятно, что объемы рынка производных растут, но не такими темпами, чтобы мы вдруг взяли и полностью захеджировали позицию в ОФЗ на 400 миллиардов



Коммерсант, Москва, 29 февраля 2012

ВЭБ ОТДЕЛИТ ЗЕРНО ОТ ДОЛГОВ

Автор: Ксения Шамакина

Госбанк может стать акционером агрохолдинга "Разгуляй"

Госкорпорация может стать акционером агрохолдинга "Разгуляй"

Как стало известно "Ъ", Внешэкономбанк (ВЭБ) ведет переговоры о вхождении в акционерный капитал агрохолдинга "Разгуляй", который кредитует. Госкорпорация может получить до 16,8% акций холдинга после допэмиссии акций в обмен на реструктуризацию его долгов. При капитализации \$144,3 млн долг "Разгуляя" превышает \$1 млрд.

О том, что Внешэкономбанк может выкупить допэмиссию ОАО "Группа "Разгуляй"", одного из крупнейших российских агрохолдингов, "Ъ" рассказал один из инвестбанкиров. Рустем Миргалимов, председатель совета директоров "Разгуляя", отметил лишь, что переговоры о выкупе допэмиссии ведутся не только с ВЭБом. Представитель ВЭБа Екатерина Гришкова подтвердила, что банк ведет переговоры о покупке допэмиссии "Разгуляя". Параметры возможной сделки стороны не уточняют. "Переговоры находятся в начальной стадии", - пояснила госпожа Гришкова.

"Разгуляй" сообщал о решении увеличить уставный капитал компании на 20,2% путем размещения 31,9 млн акций по открытой подписке в октябре прошлого года, а 1 декабря Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала ее.

Таким образом, новый акционер может получить до 16,8% акций от увеличенного уставного капитала. Исходя из вчерашней капитализации компании на ММВБ-РТС допэмиссия может стоить примерно 843,6 млн руб. (\$29,1 млн по курсу ЦБ на сегодня).

Группа "Разгуляй" занимается переработкой зерна (12 элеваторов, 7 мукомольных предприятий, 3 крупяных завода); производит сахар (10 заводов мощностью 4 млн тонн свеклы в год и 1,4 млн тонн сырья в год) и управляет земельным банком - 460 тыс. га. Выручка в 2010 году - 23,8 млрд руб. (\$783 млн), прибыль - 143 млн руб. (\$4,7 млн). Занимает десятое место в рейтинге крупнейших сельхозпроизводителей России компании "Агриконсалт" за 2010 год. Крупнейший акционер - Avangard Asset Management Рустема Миргалимова (29,9%). Капитализация вчера на ММВБ-РТС - 4,18 млрд руб. (\$144,3 млн).

"Разгуляй" чрезмерно закредитован, поэтому ВЭБ войдет в капитал компании за счет списания части долгов группы и реструктуризации кредитного портфеля, рассказывает источник, знакомый с переговорным процессом. Долг "Разгуляя" перед ВЭБом сейчас составляет около 19 млрд руб., уточнили в банке. Просроченной задолженности при этом нет. Общий долг компании на конец 2011 года, по словам источников "Ъ", составлял 30-31 млрд руб. (около \$1 млрд). Сам "Разгуляй" не публиковал никаких финансовых показателей за 2011 год. Некоторые банки даже отказываются давать рекомендации по акциям группы: например, Альфа-банк на прошлой неделе сообщил о прекращении анализа "Разгуляя" из-за "низкой ликвидности акций этой компании и слабой видимости прогнозов ее финансовых показателей".

Проблему высокого долга "Разгуляй" решает с начала кризиса: в марте 2009-го компания допустила дефолт по облигациям на 8 млрд руб., но тогда с кредиторами удалось договориться. В мае 2010 года основатель компании Игорь Потапенко уступил 21,4% акций фонду Avangard Asset Management, лишившись контроля над компанией. Еще через год Avangard докупил акции, став крупнейшим акционером "Разгуляя". С тех пор долг компании существенно не снижался.

Если ВЭБ выкупит всю зарегистрированную допэмиссию, он станет вторым по величине акционером компании после Avangard. Доля Avangard Asset Management сократится с 29,9% до 24,8%; доля господина Потапенко размоется с 17,7% до 14,7%; free float сократится с 38,9% до 32,4%. Оставшиеся 13,4% принадлежат другим миноритариям, в том числе инвестфонду Altima Partners.

Директор Prosperity Capital Management (покупал акции "Разгуляя" с биржи) Алексей Кривошапко уточняет, что ВЭБ в случае вхождения в капитал получит место в совете директоров "Разгуляя" и сможет контролировать его действия, например, следить, чтобы из компании не выводились

активы. Он отмечает, что ни ВЭБ, ни другие кредиторы (один из них - Национальный резервный банк) не заинтересованы в банкротстве компании - в рамках этой процедуры они рискуют потерять не менее 70% долга. "Если компания будет стабильно работать, есть шанс вернуть долг полностью", - уверен господин Кривошاپко. Высокая долговая нагрузка почти обесценила компанию, напоминает он. С начала кризиса ее капитализация упала примерно в шесть раз: в июле 2008 года одна акция "Разгуляя" стоила на ММВБ 214 руб. (\$9,1 по курсу за июль 2008-го), а капитализация достигала 22,5 млрд руб. (\$957 млн).

29/02/2012 08:44:00

ВЭБ МОЖЕТ ПОЛУЧИТЬ ДО 16,8% АКЦИЙ АГРОХОЛДИНГА "РАЗГУЛЯЙ" - ГАЗЕТА

МОСКВА, 29 фев - РИА Новости. Внешэкономбанк (ВЭБ) может получить до 16,8% акций "Разгуляя" после проведения допэмиссии акций агрохолдинга в обмен на реструктуризацию долгов компании, сообщает в среду газета "Коммерсант".

В октябре 2011 года "Разгуляй" сообщал о решении увеличить уставный капитал компании на 20,2% путем размещения 31,9 миллиона акций по открытой подписке, в декабре Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) зарегистрировала допэмиссию.

Исходя из вчерашней капитализации компании на ММВБ-РТС допэмиссия может стоить примерно 843,6 миллиона рублей.

Долг агрохолдинга перед ВЭБом составляет около 19 миллиардов рублей. Госкорпорация войдет в капитал "Разгуляя" за счет списания некоторых долгов компании и реструктуризации кредитного портфеля, говорится в газете.

В тоже время председатель совета директоров "Разгуляя" Руستم Миргалимов отметил, что переговоры о выкупе допэмиссии ведутся не только с ВЭБом.

Компания не имеет просроченной задолженности, а общий долг на конец 2011 года, составлял 30-31 миллиард рублей, сообщает "Коммерсант".

В марте 2009 года "Разгуляй" допустил дефолт по облигациям на 8 миллиардов рублей, при этом с кредиторами удалось договориться. В мае 2010 года основатель компании Игорь Потапенко лишился контроля над компанией, продав 21,4% акций фонду Avangard Asset Management.

Спустя год Avangard докупил акции и стал крупнейшим акционером "Разгуляя".

В случае, если ВЭБ приобретет допэмиссию, он станет вторым по величине акционером компании. Доля Avangard снизится до 24,8% с 29,9%, Потапенко - до 14,7% с 17,7%, при этом free float сократится до 32,4% с 38,9%, пишет издание.

Кроме того ВЭБ получит место в совете директоров "Разгуляя", если войдет в капитал компании, и сможет контролировать его действия, отмечает директор компании Prosperity Capital Management, которая покупала акции агрохолдинга с биржи, Алексей Кривошапко. Госкорпорация и другие кредиторы не заинтересованы в банкротстве "Разгуляя", так как они могут потерять не менее 70% долга.

С начала кризиса капитализация компании упала примерно в шесть раз - в июле 2008 года одна акция "Разгуляя" стоила на ММВБ 214 рублей, капитализация достигала 22,5 миллиарда рублей, сообщает издание.

Компания "Разгуляй" включает в себя 12 элеваторов, 7 мукомольных предприятий и 3 крупных завода для переработки зерна, производит сахар на десяти заводах и управляет земельным банком на 460 тысяч гектаров. Выручка группы в 2010 году составила 23,8 миллиарда рублей, прибыль - 143 миллиона рублей.

РОССИЯ-САХАЛИН-ДЕРЕВООБРАБОТКА-ПРОЕКТ

28.02.2012 11:53:20 MSK

САХАЛИН ВЕДЕТ ПЕРЕГОВОРЫ С ВЭБОМ О КРЕДИТЕ НА 7 МЛРД РУБ. ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА В СФЕРЕ ЛПК

Южно-Сахалинск. 28 февраля. ИНТЕРФАКС - Правительство Сахалинской области ведет переговоры с Внешэкономбанком (ВЭБ) о привлечении кредита в размере 7 млрд рублей для реализации в регионе проекта по развитию деревообрабатывающего производства.

"Мы сейчас ведем переговоры с Внешэкономбанком и Фондом развития Дальнего Востока ("дочкой" ВЭБа) о привлечении кредитных ресурсов под масштабный проект лесопромышленного комплекса. Надеемся, что кредитное соглашение с банком сможем подписать в текущем году, так как именно в 2012 году мы планируем начать реализацию этого проекта", - сообщил министр экономического развития региона Сергей Карпенко на пресс-конференции во вторник.

Министр не уточнил детали переговоров, пообещав сообщить параметры займа после подписания кредитного соглашения с банком.

По его словам, этот проект включен в региональный список приоритетных национальных проектов, которые реализуются с участием областных властей. Пока предполагается, что правительство Сахалинской области инвестирует 200 млн рублей и получит 40%-ную долю в проекте. Остальная доля будет принадлежать ООО "БМ-Сахалин" (сахалинской "дочке" хабаровской компании ООО "Бизнес-Маркетинг"). Объем инвестиций компании достигнет 300 млн рублей. Вместе с тем не исключено привлечение других инвесторов.

С.Карпенко отметил, что когда проект выйдет на окупаемость, областные власти, скорее всего, продадут свой пакет акций.

"По этому проекту сдана документация в МПР РФ на присвоение ему статуса приоритетного на федеральном уровне. Это позволит получить под проект необходимый лесной фонд, минуя аукцион, а также арендная плата за лесной фонд составит 50% от существующей величины", - заметил министр.

Как сообщалось ранее, в рамках этого проекта планируется заключить договор аренды участка лесного фонда на севере Сахалина общей площадью 1 млн гектаров. Объем расчетной лесосеки должен составить около 850 тыс. кубометров в год. В рамках проекта предполагается производить около 200 тыс. кубометров пиломатериалов и 300 тыс. кубометров щепы в год. Также будет построено почти 200 км лесных дорог, железнодорожная ветка и склад на железнодорожной станции "Ныш" Ногликского района.

Основная часть инвестиций пойдет на строительство перерабатывающего производства и покупку оборудования, а также на создание транспортной и логистической инфраструктуры. Срок окупаемости проекта - 12 лет. Его реализация будет осуществляться в три этапа до 2020 года, когда производство выйдет на полную мощность. Экспортная выручка оценивается в размере около 760 млн рублей, при этом областной бюджет получит дополнительные налоговые поступления в размере не менее 59 млн рублей в год. Предполагается создание 250 новых рабочих мест.

В рамках проекта для нужд региона в будущем планируется наладить производство сборных деревянных домов.

ООО "Бизнес-Маркетинг" зарегистрировано в 1992 году, в начале своей деятельности занималось экспортом круглого леса в страны Азиатско-Тихоокеанского региона. В настоящее время является одним из крупнейших продавцов лесопродукции на Дальнем Востоке России. В структуру компании входят лесозаготовительные ООО "Среднеамгуньский ЛПХ" и ООО "ДальЕвроЛес", лесоперерабатывающее ООО "Амур Форест", логистическое ООО "Финмашинери", ООО "Азия Экспорт". Основным потребителем лесопродукции является Китай.

ООО "БМ Сахалин" зарегистрировано в январе 2011 года.

Служба финансово-экономической информации

РОССИЯ-"ЛИДЕР"-ДОПЭМИССИЯ-РЕГИСТРАЦИЯ

28.02.2012 17:07:44 MSK

ФСФР ЗАРЕГИСТРИРОВАЛА ДОПЭМИССИЮ "ЛИДЕРА" В ПОЛЬЗУ ГАЗПРОМА И ВЭБА

Москва. 28 февраля. ИНТЕРФАКС - Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам в Центральном федеральном округе зарегистрировало дополнительный выпуск обыкновенных акций ЗАО "Лидер", говорится в материалах ведомства.

Выпуску присвоен регистрационный номер 1-01-05907-Н-003D.

Параметры допэмиссии не раскрываются, "Лидер" их также не комментирует. Источники "Коммерсанта" сообщали, что ЗАО рассчитывает привлечь 4 млрд рублей.

Предполагаемые участники размещения - "Газпром" (ПТС: GAZP), которому ФАС уже разрешила купить 25,7% "Лидера", и Внешэкономбанк, чья заявка на сопоставимый по размерам пакет акций пока еще рассматривается антимонопольным ведомством.

Основной акционер "Лидера" - группа "СОГАЗ" (ПТС: SOGP) - в размещении участвовать не будет.

"Лидер" управляет крупнейшим российским НПФ - "Газфондом". По состоянию на середину 2011 года "СОГАЗ" владел 75% акций "Лидера" (начиная с третьего квартала страховщик не публикует квартальные отчеты).

Группа "СОГАЗ" контролируется банком "Россия" (основные бенефициары - Юрий Ковальчук, Николай Шамалов, Дмитрий Горелов, Геннадий Тимченко и Алексей Мордашов).

"Лидер" контролирует третий по величине активов российский банк - Газпромбанк (ПТС: GZPR). "Газпрому" принадлежит 41,7% акций Газпромбанка.

РАДИОСТАНЦИЯ "БИЗНЕС-ФМ", НОВОСТИ КОМПАНИЙ, 28.02.2012, 13:15

Ведущий не назван

ВЕДУЩИЙ: Внешэкономбанк направил ходатайство в ФАС о приобретении доли в "Лидере". Сделка по приобретению акций крупнейшей на российском рынке управляющей компании будет рассмотрена набсоветом ВЭБа. Ранее Антимонопольная служба разрешила "Газпрому" приобрести около 26% голосующих акций "Лидера". Компания, по данным агентства "Прайм", планирует разместить допэмиссию. В ней не будет участвовать основной акционер "Лидера" - страховая компания "Согаз", при этом объем допэмиссии не раскрывается.

ГРУППА ВНЕШЭКОНОМБАНКА

ТЕЛЕКАНАЛ "РОССИЯ 24", ИНТЕРВЬЮ, 27.02.2012, 08:35

Ведущий не назван

ВЕДУЩИЙ: Алексей Валентинович, здравствуйте. Я бы хотел начать разговор с Фонда прямых инвестиций, российского Фонда прямых инвестиций, вы глава Наблюдательного совета. Прошло первое заседание. И было уже сказано, что сформирован даже портфель из нескольких проектов, которыми будут заниматься представители фонда. Несколько слов об этом портфеле, что он из себя представляет, какие это проекты, что интересует российский фонд?

Алексей УЛЮКАЕВ, первый заместитель председателя Банка России: Ну, действительно мы считаем, что (нрзб) стадию мы прошли. Начиная с сентября прошлого года, сформирован штат фонда. Он небольшой, но очень профессиональный. Продвинулись в области пассивных операций, то есть кроме тех средств, которые называются бюджетными средствами, а это немалые деньги, это два миллиарда долларов. Достигнута договоренность с китайским инвестиционным фондом о том, что они будут софинансировать в масштабе миллиарда долларов. Это уже довольно серьезные объемы. А в активной части предполагается порядка 40 инвестиционных проектов в разных отраслях. Причем во многом это отрасли нетрадиционные для инвестирования в России, то есть там не будет нефтегаза, вообще не будет добывающей промышленности в принципе. Там будут инфраструктурные проекты, проекты в области социальных инфраструктур, проекты образования, здравоохранения, развития человеческого капитала, ну и, конечно, в области высоких технологий. Вот базовые такие сферы. Мы рассчитываем, что вот 40 проектов, работа по которым уже началась. В 12-м году 12 проектов примерно мы хотели бы довести до заключения юридически обязывающих контрактов. А по трем проектам эта работа практически завершена. По одному совсем завершена, то есть контракт заключен. Это участие Российского фонда прямых инвестиций вместе с Европейским банком реконструкции развития, а это базовая формула. Российский Фонд прямых инвестиций примет участие в тех проектах, в которые он может привлечь глобального серьезного инвестора, (нрзб) выступает в качестве миноритария. Ну, как правило, соотношение один к четырем, один к пяти, один к шести, вот в таких долях капитала со стороны глобального инвестора. Так вот, в партнерстве с Европейским банком реконструкции и развития они вошли в капитал объединенной биржи ММВБ-РТС. И сейчас мы работаем относительно следующего этапа. В конце этого года предполагаются при нормальной рыночной ситуации первичные размещения акций уже открытого акционерного общества. И здесь тоже Российский Фонд прямых инвестиций в партнерстве с какими-то глобальными инвесторами будет принимать участие. Это еще раз, первая сделка закрыта. Две следующие, на мой взгляд, тоже очень интересные сделки, тоже очень интересных проекта. Один проект - это развитие социальной инфраструктуры. Это создание современной сети медицинских учреждений, поликлинических и клинических учреждений на базе уже имеющихся в России двух сетей. Одна - это частная сеть. Другая - это государственная сеть, сформированная на базе города Москвы, клинических учреждений Москвы. Мы считаем, что это очень прорывное направление. Спрос на медицинские услуги высокого качества будет расти по экспоненте. А с другой стороны, нормального предложения пока недостаточно. Есть большое количество хороших специалистов и хороших площадок, но вопрос менеджмента, финансовое сопровождение, бизнес-сопровождение - это то, где затрачивались абсолютно небольшие деньги, и в довольно короткие временные промежутки можно добиться очень серьезного превращения. Поэтому мы верим в этот проект, и вот мы считаем, днями должны быть подписаны соответствующие документы. Третий проект, который вот уже практически готов, это в электроэнергетике. И затем, вот еще где-то около 10 проектов, которые мы рассчитываем в течение 12-го года также довести до заключения контрактов.

ВЕДУЩИЙ: Вы географию как-то учитываете? Можно ли говорить, что в основном это Дальний Восток, или Сибирь, или Восточная, или Западная, или Европейская часть России?

Алексей УЛЮКАЕВ: Сказать, что фонд привязан к какому-то конкретному региону, нельзя. Но то, что он будет во многом учитывать тот потенциал инвестиций в регионы Российской Федерации,

которые есть, безусловно, да. Ведь задача Фонда не просто разделить риски с глобальным инвестором. Это легкая задача. То есть она тоже есть, но это легкая половина. А более сложная половина - это привлечь его туда, где его собственной экспертизы, собственного знания недостаточно для того, чтобы принять решение и понять, что риски умеренные, а возвратный капитал вложенный высокий. И в этом случае, в этом смысле Российский Фонд прямых инвестиций будет выступать провайдером. Вот не далее, как на прошлой неделе менеджмент Фонда, чуть ли не весь, Фонд небольшой, сорок с небольшим сотрудников в общей сложности, включая технический персонал, вместе с рядом наших партнеров из зарубежных фондов совершил такую вот экспедицию по регионам Российской Федерации. Это был Ульяновск, Екатеринбург, Красноярск и прилегающие территории. И там довольно большой спектр интересных инвестиционных предложений. И мы будем работать здесь, мы будем работать в Сибири, мы будем работать на Урале, мы будем работать и на других территориях.

ВЕДУЩИЙ: Есть ли удачные опыты уже у некоторых регионов? Например, очень многие хвалят Калужскую область и работу руководства этого региона по привлечению прямых инвестиций. Действительно, там кампании, которые так или иначе завязаны на эту область, ну, внушительные. Может кто-то еще? Я имею в виду, конечно, несырьевые такие регионы.

Алексей УЛЮКАЕВ: Мы, конечно же, работаем с региональными институтами, с властями региональными. Но я думаю, что кроме Калужской области можно говорить и о Татарстане, и о той же Свердловской области, Екатеринбурге. Там довольно хорошие заделы именно во всем том, что не касается ТЭКа, не касается традиционных наших экспортеров природных ресурсов. Думаю, что мы в самом начале этой работы пока. Мы будем делать акцент именно на этом направлении.

ВЕДУЩИЙ: Вы сказали о Китае, который уже участвует своими деньгами. Кто еще заинтересован? Потому что китайские инвестиции, к сожалению, это то, чем можем похвастаться не только мы. Ну, может быть, не к сожалению, но не только мы этим можем хвастаться, они вкладывают активно везде. Кто-то еще заинтересовался Россией всерьез?

Алексей УЛЮКАЕВ: Две группы инвесторов. Это, с одной стороны, инвестиционные фонды европейские и американские. Представители некоторых фондов, кстати, присутствуют у нас в экспертном совете. У нас очень, я бы сказал, квалифицированный, продвинутый состав экспертного совета. И лидеры глобального инвестиционного бизнеса там присутствуют. Вторая группа - это суверенные фонды. Это фонды азиатские, фонды стран Арабского Востока, с которыми мы также плотно работаем.

ВЕДУЩИЙ: Вот это основной, что называется, капитал, да, который сейчас, пожалуй, активней всего ведет себя в мире, учитывая общее состояние экономики?

Алексей УЛЮКАЕВ: Ну, да. Суверенные фонды весьма активны. То, что касается первой группы фонда, это традиционные истинные фонды Европы и Соединенных Штатов. Они немножко менее активны. Сейчас они по риску, который принимают на свой баланс, довольно аккуратны. И, тем не менее, мы все-таки во многом рассчитываем на совместную партнерскую работу с ними. Предполагается, что мы в близкое время, при том соотношении софинансирования, которое мы берем себе за основу, сможем привлечь дополнительно порядка 10 миллиардов долларов этих прямых иностранных инвестиций.

ВЕДУЩИЙ: Я понимаю, что нельзя ждать быстрого эффекта, быстрого какого-то результата. Хотя понятно, люди, может быть, не очень хорошо знакомые с этой темой, будут все-таки спрашивать, ну где, где эти прямые инвестиции и где, наконец, уже какой-то эффект. Вы для себя какие-то ориентиры ставите временные, когда можно будет заметить эффект от деятельности и Фонда, и вообще привлечения вот такого коллектива инвесторов?

Алексей УЛЮКАЕВ: У фонда есть две стороны. С одной стороны, это юридическое лицо, работающее на рыночных основах, и рыночные критерии у деятельности этого возвратного капитала. Мы хотим быть правильно понятыми. Мы не являемся проводниками в прямом смысле слова государственно-экономической политики. То есть глобальные инвесторы должны быть уверены, что мы зовем их не туда, где народно-хозяйственный эффект выше, а где им гарантирован высокий доход. Мы говорим с ними на их языке. Поэтому в этом смысле большинство проектов - это проекты среднесрочной окупаемости, даже те, которые являются инфраструктурными проектами. Мы считаем, что 5-7-8 лет - это тот инвестиционный горизонт, на котором проекты должны показать свою высокую экономическую эффективность и обеспечить инвесторам серьезный возврат. По некоторым (нрзб) даже меньшие инвестиционные горизонты. Это первое. И второе. Конечно, мы понимаем, что кроме вот непосредственно рыночного эффекта мы будем мерять результативность работы Фонда по приросту иностранных инвестиций

в основной капитал в Российской Федерации и, прежде всего, конечно, по приросту прямых иностранных инвестиций.

ВЕДУЩИЙ: Часто путают отток капитала с прямыми инвестициями. Вот два разных понятия и два разных вообще явления в финансовом мире. В этом смысле можно ли говорить о том, что здесь больше, почему деньги выходят или не приходят в страну или, наоборот, приходят чаще. Сейчас для России актуальнее политические риски или то, что происходит на внешних рынках, то, чего там боятся многие, прежде всего люди, работающие на финансовых рынках?

Алексей УЛЮКАЕВ: По крайней мере, два аспекта. Первое, вот статистическая категория, которой все оперируют, - это чистый приток или отток частных иностранных инвестиций. Это валовой приток за минусом валового оттока. Поэтому, если у вас, например, вдвое увеличился приток или вдвое увеличился отток, у вас и сальдо в два раза изменилось. Поэтому 84 миллиарда в прошлом году вот лучше или хуже, чем 60 или 40. Спросите меня - и я вам не отвечу на этот вопрос. Я не знаю. Это первое. И затем скрываются совершенно разные экономические категории - прямые инвестиции, портфельные инвестиции, кредиты и займы. Инструменты денежного рынка все сидят здесь. И поэтому нужно относиться просто очень осторожно к использованию этого инструментария, и каждый раз стараться понять, что стоит за этой динамикой. Вторая половина вашего вопроса. Ответ на нее следующий. Сейчас в гораздо большей степени движение инвестиционное зависит от глобальной ситуации, чем от политических или экономических условий в конкретной стране. Если мы сравним статистические ряды, мы увидим, какие бы результаты не показывали российские финансовые банки и компании, например Сбербанк в прошлом году он абсолютный мировой лидер среди финансовых институтов по возврату на капитал. Он заработал свыше трехсот миллиардов рублей, это больше десяти (нрзб) прибыли. Покажите мне еще институт, близкий к этому. Возврат на капитал в 2-3-4 раза выше, чем у других крупных мировых институтов, а капитализация не росла, и даже снижалась в прошлом году. Сейчас она снова вернулась на довольно приемлемый уровень, но были периоды, когда она очень низко снижалась. Также и по другим институтам нашим, по ВТБ, по иным. Совершенно не связано с результативностью экономической этих институтов и слабо связано на самом деле с теми процессами, которые происходят в стране. Поэтому под краткосрочными я понимаю те, которые занимают несколько месяцев или один-два года. Приливы и отливы капитала - это, прежде всего, производная от настроения глобальных инвесторов, которые не сильно отличают Россию от Бразилии, от Индии, Кореи или Турции. Более долгосрочные - да. И, конечно, прямые инвестиции в гораздо большей степени чувствительны к состоянию инвестиционного климата, то есть макроэкономическим и макрополитическим обстоятельствам. Портфельные инвестиции и особенно инвестиции валютно-денежного рынка гораздо больше зависят вот от этих глобалистских настроений.

ВЕДУЩИЙ: Наверное, самое время говорить об оттоке капитала в том определении, которое как раз часто путают с прямыми инвестициями. Последние комментарии ваших коллег из Минэкономразвития, они показывают, что, в общем, цифры, называемые ими, сильно расходятся с представлениями об этих процессах в Центробанке. Как на ваш взгляд, то есть я понимаю, вы достаточно четко уже объясняли в интервью, что происходит с оттоком капитала, и говорили об этих процессах, но как возникают такие цифры, почему может возникать такая вилка в трактовке процессов?

Алексей УЛЮКАЕВ: Дело в том, что сейчас мы говорим об оценке. А точные данные по балансам о январе будут только в начале марта. Соответственно о феврале - в начале апреля. У нас вот такой лаг. Поэтому наша оценка - примерно 11,5 миллиардов оттока по январю. А коллеги из Минэкономики назвали гораздо большую цифру - 17 миллиардов. Думаю, что это несовершенство методологии, которую они принимают. Думаю, что наша оценка точнее. И я уже говорил, что наблюдается удивительно ровная динамика. Вот ноябрь-декабрь-январь это в районе 11 примерно миллиардов. Это означает, что для инвесторов нет оснований для изменения, они сидят и ждут. Они вкладывают свои возможности в краткосрочные ликвидные активы, прежде всего в инструменты с фиксированной доходностью, долговые инструменты, и ждут какого-то сигнала. Видимо, это сигнал, который, может быть, мы все тоже ждем, относительно формирования нового правительства, его повестки, и так далее.

ВЕДУЩИЙ: Алексей Валентинович, спасибо вам большое за то, что вы нашли время и ответили на наши вопросы.

Алексей УЛЮКАЕВ: Спасибо.

\



МСП БАНК ПРЕДОСТАВИЛ 100 МЛН РУБ НА СОЗДАНИЕ УСТАНОВКИ ДЛЯ РАННЕГО ВЫЯВЛЕНИЯ РАКА

28 февраля 2012

13:22

Прайм Новости

МОСКВА, 28 фев - ПРАЙМ. ОАО "МСП банк" (ранее – Российский банк развития), "дочка" ВЭБа, ЗАО "Русский строительный банк" и ЗАО "Юнайтед Консалтинг Сервис" (ЗАО "ЮКС", Москва) профинансировали инновационный проект по созданию опытной установки автоматизированной системы для раннего диагностирования онкологических заболеваний, сообщает МСП банк.

Целью проекта является создание и применение универсальной методики на основе спектроскопии электронно-парамагнитного резонанса.

"Ресурсы на реализацию проекта ЗАО "ЮКС" предоставлены МСП банком по программе "Финансирование для инноваций и модернизации" в размере 100 миллионов рублей сроком на 6 лет", - говорится в сообщении. Общая стоимость внедрения инновационной технологии ранней диагностики онкологических заболеваний составит 119 миллионов рублей, из которых 19 миллионов предприятие инвестирует самостоятельно.

Наряду с разработкой автоматизированной установки исследователи намерены усовершенствовать метод, позволяющий определить локализацию диагностированного злокачественного образования.

МСП банк на 100% принадлежит Внешэкономбанку, который намерен к концу 2015 года довести объем поддержки малого и среднего бизнеса через этот банк минимум до 150 миллиардов рублей.

В настоящее время МСП банком финансируются 5 инновационных и модернизационных проектов в области создания медицинской техники с привлечением средств банка на сумму 342,5 миллиона рублей, передает РИА Новости.

Документ PRITAS0020120228e82s004eg

РОССИЯ-ВЭБ-ЛИЗИНГ-ОБЛИГАЦИИ-ФСФР

28.02.2012 20:22:49 MSK

ФСФР ЗАРЕГИСТРИРОВАЛА ИТОГИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ "ВЭБ-ЛИЗИНГА" НА 10 МЛРД РУБЛЕЙ

Москва. 28 февраля. ИНТЕРФАКС-АФИ - Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) зарегистрировала отчет об итогах выпуска облигаций 6-й серии ОАО "ВЭБ-лизинг" на 10 млрд рублей, говорится в сообщении службы.

Эмитент 7 февраля разместил 5-летние бонды по открытой подписке на ФБ ММВБ. Общий объем спроса по итогам размещения составил 17,94 млрд рублей.

Ставка 1-го купона по итогам book building установлена на уровне 9% годовых. Заявки принимала ИК "Тройка Диалог" (РТС: TROY) совместно с Газпромбанком (РТС: GZPR) и "ВЭБ Капиталом".

По выпуску предусмотрена амортизация погашения: ежегодно погашается по 20% от номинала бумаг в 1 тыс. рублей.

Fitch Ratings присвоило выпуску облигаций "ВЭБ-лизинга" финальный долгосрочный рейтинг "BBB" и финальный рейтинг по национальной шкале "AAA(rus)".

Рейтинги "ВЭБ-лизинга" отражают мнение Fitch о вероятности получения поддержки от материнской структуры в случае необходимости. Компания интегрирована в составе Внешэкономбанка, и на конец I полугодия 2011 года Внешэкономбанк и его дочерние структуры были источником 18% всех ее заимствований.

ФСФР 24 августа прошлого года зарегистрировала выпуски и проспект неконвертируемых процентных документарных облигаций "ВЭБ-лизинга" 6-й, 7-й, 8-й и 9-й серий общим объемом 30 млрд рублей.

В ноябре 2011 года компания разместила облигации 8-й и 9-й серий на сумму 5 млрд рублей каждая. Ставка 1-го купона облигаций обеих серий была определена в размере 8,8% годовых при 3-летней оферте на досрочный выкуп.

"ВЭБ-лизинг" был основан в 2003 году находившимся в государственной собственности предприятием ОАО "ОПК "Оборонпром" и первоначально обслуживал компании оборонного комплекса. После того, как Внешэкономбанк в 2008 году приобрел контрольный пакет акций компании, ее портфель был диверсифицирован по отраслям. В настоящее время "ВЭБ-лизинг" оказывает услуги лизинга производственно-технологического оборудования, транспорта и недвижимости.

Служба финансово-экономической информации

Advis.ru, Санкт-Петербург, 28 февраля 2012 13:20:00

ВЭБ-ЛИЗИНГ И АЭРОФЛОТ ЗАКЛЮЧИЛИ СДЕЛКУ ФИНАНСОВОГО ЛИЗИНГА ТРЕХ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ AIRBUS A321-200.

ОАО "ВЭБ-лизинг" и крупнейший национальный авиаперевозчик ОАО "Аэрофлот" заключили соглашения о финансировании приобретения в лизинг трех самолетов A321-200 с двигателями CFM56-5B3/3 под гарантию европейских экспортно-кредитных агентств Euler Hermes (Германия), Coface и ECDG.

Общая каталожная стоимость Airbus воздушных судов данного типа составляет 310,8 млн. долларов США. Срок лизинговой сделки - 10 лет. Поставка первых двух воздушных судов производится в феврале-марте 2012 г., поставка третьего самолета запланирована на август 2012 года.

Данная сделка профинансирована группой ведущих международных финансовых институтов, включая Citibank, RBS, ВЭБ-лизинг под гарантию европейских экспортных страховых агентств. Участие экспортно-кредитных агентств позволило обеспечить приобретение современных воздушных судов на исключительно выгодных условиях.

Проект способствует дальнейшей реализации программы обновления парка воздушных судов ОАО "Аэрофлот", развитию внутрироссийских и международных маршрутов авиакомпании и повышению качества предоставляемых услуг.

17 августа 2011 года крупнейший европейский самолетостроитель Airbus и ОАО "ВЭБ-лизинг" подписали меморандум о взаимопонимании, предусматривающий сотрудничество в сфере финансирования и лизинга воздушных судов. В рамках подписанного соглашения компании обмениваются опытом, экспертизой и информацией в области финансирования авиационной техники, структурировании сделок по операционному и финансовому лизингу, в частности, в проведенной сделке с ОАО "Аэрофлот".

Данное сотрудничество способствует развитию рынка операционного и финансового лизинга в России. Оно позволяет предлагать авиакомпаниям комплексные и инновационные финансовые решения в этой области и оказывать содействие клиентам в поиске наиболее приемлемых для них способов финансирования приобретения воздушных судов Airbus.

В текущей экономической ситуации привлечение долгосрочных кредитных ресурсов под страховое покрытие таких экспортных кредитных агентств, как Euler Hermes, Coface и ECGD также свидетельствует о высоком уровне доверия иностранных кредиторов к российской экономике и к ОАО "ВЭБ-лизинг" и является важным шагом в дальнейшем развитии международных торгово-экономических связей.

ОАО "ВЭБ-лизинг" надеется на дальнейшее сотрудничество с экспортными кредитными агентствами и ведущими международными финансовыми институтами для организации финансирования различных типов воздушных судов.

Открытое акционерное общество "ВЭБ-лизинг" создано в 2003 году. Основной акционер компании - Внешэкономбанк. Основными направлениями деятельности компании являются лизинг высокотехнологического оборудования, подвижного состава, авиационной техники, морских и речных судов, автомобилей и специальной техники.

По результатам 9 месяцев 2011 года ВЭБ-лизинг стал лидером отрасли по показателям объема нового бизнеса и чистого лизингового портфеля, сохранив лидерство в ключевых капиталоемких сегментах - лизинге авиатранспорта, железнодорожного подвижного состава, морских и речных судов.

Аэрофлот - лидер воздушного транспорта России, член глобального авиационного альянса SkyTeam. Совокупная маршрутная сеть насчитывает 926 пунктов в 173 странах. За 2011-ый год Аэрофлотом перевезено 14 млн. пассажиров, выполнено 42 млрд. пассажирокилометров.

Аэрофлот входит в тройку самых динамично развивающихся авиакомпаний мира по версии SkyTrax, а также стал в 2011 году обладателем престижной международной премии SkyTrax World Airline Awards в категории "Лучшая авиакомпания Восточной Европы".

Аэрофлот входит в число 25 ведущих авиакомпаний мира по версии журнала Air Transport World в соответствии с результатами финансово-экономической деятельности в 2010 году (категории "операционная прибыль" и "чистая прибыль").

Аэрофлот располагает одним из самых молодых самолетных парков в Европе, который насчитывает 110 воздушных судов. Аэрофлот базируется в Москве, в международном аэропорту Шереметьево.

Citi - ведущая всемирная финансовая компания, которая обслуживает около 200 миллионов клиентских счетов и осуществляет свою деятельность более чем в 160 странах и юрисдикциях. Citi предоставляет физическим лицам, компаниям, правительствам и институциональным клиентам широкий спектр финансовых продуктов и услуг, включая банковское обслуживание физических лиц и потребительское кредитование, корпоративный и инвестиционный банкинг, брокерские операции с ценными бумагами, а также управление активами состоятельных лиц.

Euler Hermes, Soface и ECGD - немецкое, французское и английское экспортно-страховые агентства. Являясь государственными институтами, экспортные агентства осуществляют свою деятельность в целях поддержки и усиления конкурентоспособности национального экспорта. Предоставляют услуги в области финансирования, в т.ч. гарантии, выдачу и страхование экспортных кредитов в целях поддержки покупателей национальных товаров и услуг.

RBS - международная финансовая группа, которая обладает устойчивым положением в России, сочетая локальное присутствие с глобальной сетью группы. RBS предлагает все коммерческие и инвестиционные банковские услуги, подкрепляя их профессионализмом, безопасностью и эффективностью одного из крупнейших банков в мире, направленные на удовлетворение банковских потребностей своих корпоративных и институциональных клиентов.

http://www.advis.ru/php/view_news.php?id=E402C97D-9616-EA4D-8D48-FF713D6F7E93



СТАВКА ПЕРВОГО КУПОНА ЕАБР НА 5 МЛРД РУБ - 8,5% ГОДОВЫХ

28 февраля 2012

18:58

Прайм Новости

МОСКВА, 28 фев - ПРАЙМ. Ставка первого купона семилетних облигаций Евразийского банка развития (ЕАБР) серии 02 на 5 миллиардов рублей составила 8,5% годовых, говорится в материалах банка.

Ориентир ставки купона составлял 9-9,25% годовых.

Книга заявок была закрыта 28 февраля. Техническое размещение запланировано на 1 марта.

По выпуску предусмотрена трехлетняя оферта и выплата квартальных купонов. Организаторами выпуска являются "ВТБ Капитал", "ВЭБ Капитал", Райффайзенбанк, "Рон Инвест" и "Тройка Диалог". Листинг планируется в котировальном списке "А1". Данный выпуск удовлетворяет требованиям ЦБ РФ о включении в ломбардный список.

ЕАБР в начале февраля разместил семилетние облигации серии 01 на 5 миллиардов рублей со ставкой первого купона 8,5% годовых. Общий объем спроса в ходе маркетинга составил 20,423 миллиарда рублей.

ЕАБР в середине ноября 2011 года провел вторичное размещение облигаций серии 03 на 4,923 миллиарда рублей с ценой 97,87% от номинала с доходностью к оферте 8,9% годовых. Оферта запланирована на 31 октября 2013 года, погашение - в октябре 2016 года.

В обращении у банка сейчас находятся три выпуска облигаций общим объемом 15 миллиардов рублей.

ЕАБР является международной финансовой организацией, учрежденной Россией и Казахстаном в январе 2006 года с целью содействия развитию рыночной экономики государств-участников. Уставный капитал ЕАБР превышает 1,5 миллиарда долларов. Государствами-участниками банка являются Армения, Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Россия и Таджикистан.

Документ PRITAS0020120228e82s008sq

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ

PRIME-TASS
economic news agency

ПУЛ БАНКОВ ПЕРЕВЕЛ ПЕРВЫЙ ТРАНШ КРЕДИТА НА РЕКОНСТРУКЦИЮ АЭРОПОРТА "ПУЛКОВО"

28 февраля 2012
12:42

МОСКВА, 28 фев - ПРАЙМ. Евразийский банк развития (ЕАБР) в составе пула банков перевел первый транш кредита в рамках государственно-частного партнерства по реконструкции аэропорта "Пулково" в Санкт-Петербурге, говорится в сообщении ЕАБР.

В финансировании проекта помимо ЕАБР участвуют Внешэкономбанк, Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Международная финансовая корпорация (IFC), Северный инвестиционный банк, Черноморский банк торговли и развития и ряд коммерческих банков. Общая сумма их финансирования составляет 716 миллионов евро, доля ЕАБР в проекте - 90 миллионов долларов.

Сумма первого транша составила 5 миллионов евро.

"При выдаче первого транша был протестирован инвестиционный механизм, позволяющий обеспечивать синхронность и согласованность действий всех банков-кредиторов, а банку-агенту учитывать особенности каждого из кредиторов при осуществлении транзакции", - приводятся в релизе слова зампреда правления ЕАБР Геннадия Жужлева.

По его словам, уже в конце марта состоится очередная выборка кредита, и с этого момента транши начнут выдаваться в регулярном режиме, как предусмотрено соглашением.

ЕАБР - международная финансовая организация, учрежденная Россией и Казахстаном в январе 2006 года для содействия развитию рыночной экономики государств-участников, их устойчивому экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей. Уставный капитал ЕАБР превышает 1,5 миллиарда долларов. Государствами-участниками банка являются РФ, Армения, Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Таджикистан.

Документ PRITAS0020120228e82s003xr

МИНФИН УПРОСТИЛ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

Коммерсантъ 29.02.2012

Минфин доработал проект приказа о присвоении статуса центрального депозитария — требования министерства к претенденту на этот статус упростились.

Согласно закону о центральном депозитарии, Минфин должен разработать порядок присвоения статуса центрального депозитария, а Федеральная служба по финансовым рынкам — аккредитовать претендента. Минфин доработал проект приказа о присвоении статуса центрального депозитария, сообщил агентству "Интерфакс" источник в министерстве, и отправил его в профильные ведомства, в том числе в рабочую группу при президентском совете по созданию международного финансового центра (МФЦ) под руководством Александра Волошина.

Первая версия проекта приказа, обнародованная в начале февраля, вызвала споры и была вынесена на обсуждение рабочей группы в понедельник. Источник "Интерфакса" отметил, что из проекта приказа были исключены пункты о приостановлении и отзыве статуса центрального депозитария. "Мы будем выступать за установление этих положений на уровне закона", — пояснил он. По словам директора депозитария Росбанка и члена рабочей группы по созданию МФЦ Михаила Братанова, этот пункт вызвал споры, поскольку в данный момент неизвестно, как действовать рынку, если центральный депозитарий по какой-либо причине лишится своего статуса. По закону центральный депозитарий получает единоличное право открытия счетов номинального держателя ценных бумаг.

В новом проекте приказа также упрощены требования по видам и формам документов, исключено требование о проведении комплексной проверки соискателя за последние три года его деятельности. Ряд рекомендаций не был внесен в проект приказа, а именно требование о стратегии развития претендента и программы выплат вознаграждения менеджменту. Единственным претендентом на статус центрального является Национальный расчетный депозитарий, принадлежащий бирже ММВБ-РТС.

Banki.ru, Москва, 28 февраля 2012 17:01:00

БАНКАМ ХВАТАЕТ ЛИКВИДНОСТИ, СПРОС НА ДЕНЬГИ ЦБ НЕВЫСОК

Автор: Антон Трифонов

Сегодня на аукционах однодневного репо ЦБ предложил банкам 220 млрд руб. - максимум с начала года и почти в два раза (120 млрд руб.) больше, чем вчера. Еще 90 млрд было предложено в трехмесячное репо. Однако, несмотря на сегодняшние налоговые выплаты и то, что завтра банкам предстоит погасить депозиты Минфина на 126 млрд руб., средства не пользуются повышенным спросом. На двух прошедших аукционах банки взяли 16,3 млрд руб. в однодневное и 15,9 млрд руб. - в семидневное репо по одинаковой ставке 5,2% годовых.

То, что вчера банки взяли лишь 5,3 млрд из предложенных 120 млрд руб., говорит, что банкам хватает ликвидности, генерируемой за счет валютных интервенций ЦБ, считают аналитики "ВТБ капитала": при текущей стоимости бивалютной корзины он должен ежедневно покупать на рынке валюты примерно на \$200-250 млн. Сегодня последний день уплаты налога на прибыль, а завтра банки должны будут вернуть средства Минфину, при этом о проведении новых депозитных аукционов министерство пока не объявляло. Все это создает почву для дальнейшего укрепления рубля в краткосрочной перспективе, особенно учитывая по-прежнему высокие цены на нефть, считают в "ВТБ капитале".

Крупные возвраты Минфину и фонду ЖКХ (18 млрд руб.) в среду и отчисление налогов на прибыль отразится на общем состоянии рублевой ликвидности и, вкуче с благоприятной ситуацией на внешних и сырьевых площадках, оказывает поддержку национальной валюте, солидарны аналитики Номос-банка. Правда, оговариваются они, опасения того, что все может закончиться столь же стремительно, как и началось, сдерживают дальнейшее укрепление. Кроме того, на следующей неделе банкам предстоит вернуть ВЭБу порядка 51 млрд руб., ранее размещенных на депозиты, а после окончания налогового периода данная сумма может немного дестабилизировать текущую ситуацию на денежном рынке.

К 14:30 МСК курс рубля к доллару с расчетами "завтра" укрепился на 7 коп. до 28,96 руб./\$, а к евро - ослаб на 6 коп. до 38,93 руб./евро. Цена бивалютной корзины в итоге остается на уровне вчерашнего закрытия - 33,45 руб. Цена фьючерсов на нефть марки Brent снижается на 0,5% до \$123,5 за баррель.

Антон ТРИФОНОВ

<http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=3633353>

БИЗНЕС

Ведомости # Юг России, Ростов-на-Дону, 29 февраля 2012

ОТКРОЮТСЯ ДЛЯ ВСЕХ ВЕСНОЙ

Автор: Юлия Грибцова

В марте Rezidor откроет для посетителей две первые гостиницы горнолыжного курорта в Сочи - "Park Inn by Radisson Роза Хутор" на 211 номеров и "Tulip Inn Роза Хутор" на 148 номеров. Обе гостиницы трехзвездочные и работают фактически с начала года, но до 7 марта в них будут жить только участники этапа Кубка мира по горнолыжному спорту и других тестовых соревнований, на это время курорт будет закрыт, 8 марта отели откроются, сообщила пресс-служба курорта "Роза Хутор".

Девелопер "Розы Хутор" - "Интеррос".

Общая площадь "Park Inn by Radisson Роза Хутор" без учета парковки - 12 000 кв. м, помимо апартаментов это конференц-залы, лобби-бар, открытая терраса, ресторан, фитнес-зал, зона отдыха и помещение для хранения лыж. "Tulip Inn Роза Хутор" площадью 13 000 кв. м располагает 148 номерами, баром, рестораном, конференц-зоной, фитнесцентром и галереей магазинов. Инвестиции в отели не раскрываются, всего к концу 2011 г. "Интеррос" вложил в "Розу Хутор" 69 млрд руб., из которых 52 млрд руб. - кредит Внешэкономбанка, рассказывал ранее в сентябре заместитель предправления ВЭБа Михаил Полубояринов.

"Гостиницы будут пользоваться большой популярностью как у россиян, так и у иностранцев, потому что отели под международными брендами предполагают высокий уровень обслуживания, одинаковый во всех городах", - говорит гендиректор компании "Премьер-тур" Елена Дьяченко.

К Олимпиаде гостиниц в "Розе Хутор" будет девять (под брендами Park Inn, Tulip Inn, Mercure, Heliopark, Extreme, Golden Tulip, Radisson), а также 66 апартаментов.

На сентябрь 2011 г. в Сочи насчитывалось 21 419 номеров в 163 гостиничных объектах, которые будут использованы гостями Олимпиады, к 2013 г. планировалось построить и реконструировать еще 26 (добавят 20 687 номеров).-

ИА НатПресс (natpress.net), Майкоп, 29 февраля 2012

ГЛАВА АДЫГЕИ АСЛАН ТХАКУШИНОВ ПРОВЕЛ ВСТРЕЧУ С ПРЕДСТАВИТЕЛЯМИ ВНЕШЭКОНОМБАНКА

Главной темой встречи стала поддержка малого и среднего бизнеса, а также стратегически важных для развития республики проектов. Как отметил президент Адыгеи, между руководством "Внешэкономбанка" и руководством республики достигнуты договоренности, касающиеся строительства туристического кластера и ряда инвестиционных проектов. Улучшение инвестиционного климата в Адыгее представители банка связывают с эффективной работой органов государственной власти.

После встречи А. Тхакушинов представил делегацию "Внешэкономбанка" главам районов республики, бизнесменам и представителям потенциальных банков-партнеров. Руководители департаментов и дирекции банка представили свои продукты и возможности совместной деятельности.

С принятием в 2007 году закона "О банке развития" главным направлением деятельности Внешэкономбанка стало финансирование крупных инвестиционных проектов. В частности ВЭБ стал кредитором строительства автомобильного завода СП Ford-Соллерс, реконструкции Хабаровского НПЗ и аэропорта Пулково, строительства завода по производству полипропилена в Тобольске.

Кроме того ВЭБ входит в число основных кредиторов строительства олимпийской инфраструктуры в Сочи, инвестируя 90 млрд. рублей в более чем 17 различных проектов, в том числе основную олимпийскую деревню и горнолыжный комплекс "Роза Хутор".

На сегодняшний день "Внешэкономбанк" заинтересован, прежде всего, в крупных инвестиционных проектах стоимостью не менее 2 млрд. рублей. Однако и малое предпринимательство может рассчитывать на поддержку банка, особенно в том случае, если предприниматели решат развивать инвестиционное и энергоресурсное направление. Главным условием сотрудничества является четкость и обоснованность проектов. Структуры банка также могут помочь бизнесменам в разработке необходимого пакета документов.

"В обществе произошли изменения. Сегодня в малом бизнесе задействовано 27% населения, занятого в экономике. Но формирование эффективной экономики требует от нас более пристального внимания к решению стратегических задач, согласованных со стратегией развития ЮФО, что мы и видим на примере определения приоритетных направлений, таких как развитие туризма, сельского хозяйства, строительной индустрии", - отметил Аслан Тхакушинов.

После небольшого анализа кредитной истории бизнеса в республике участники встречи обсудили возможность сотрудничества с существующей экономической ситуацией в Адыгее.

По материалам ГТРК "Адыгея"***

<http://natpress.net/index.php?newsid=8483>



ИТАР-ТАСС (itar-tass.com), Москва, 28 февраля 2012 13:36:00

ИДЕОЛОГИЯ РЕФОРМЫ СВЯЗЬИНВЕСТА: КАРФАГЕН ДОЛЖЕН БЫТЬ РАЗРУШЕН - ГЕНДИРЕКТОР ХОЛДИНГА ВАДИМ СЕМЕНОВ

Генеральный директор "Связьинвеста" Вадим Семенов рассказал о следующем этапе реформы госхолдинга и о своей будущей работе в совете директоров "Эха Москвы".

- Вадим Викторович, какие итоги реформы "Связьинвеста" можно было бы подвести уже сейчас? Что удалось сделать, что не удалось? Насколько далеко результат отстоит от первоначальных замыслов? И где по срокам и по существу расположена финишная ленточка реформы?

- Я не стал бы ставить вопрос лишь о реформе собственно "Связьинвеста". "Связьинвест" - это одно из акционерных обществ в отрасли. Имеет смысл говорить о реформе управления отраслью связи Российской Федерации в целом, о ее государственной составляющей. Лучше всего на этот вопрос, конечно, ответит министр связи Российской Федерации, под руководством которого эта реформа совершилась. Я же могу лишь дать некоторые пояснения по механике реформы.

Главная идея состоит в том, что в государственном телекоме должна осуществляться единая хозяйственная политика. Хотя по факту все эти годы "Связьинвест" выполнял не только функции акционера, но и проводника государственных интересов. Сейчас "Связьинвест" - лишнее дублирующее звено. Устранить его - значит сосредоточить все государственные активы в одном юридическом лице. Таким лицом был выбран "Ростелеком". Так что итоги реформы есть смысл обсуждать через полтора года.

- То есть второй этап реформы завершится к осени 2013 года?

- По состоянию на сегодня - да. Мы ожидаем, что в ближайшее время должны быть подписаны руководящие документы по второму этапу реорганизации. Это будет точкой отсчета.

- Поясните, что будет сделано на втором этапе?

- Сначала "Связьинвест" аккумулирует оставшиеся пакеты госкомпаний у себя. Затем произойдет слияние "Связьинвеста" и "Ростелекома". Итог понятен - все госактивы окажутся в одном юридическом лице. Конкретный юридический итог, политический итог, содержательные итог, будет понятен чуть-чуть попозже, когда мы увидим с вами экономику объединенной компании.

- То есть "Связьинвест" в итоге перестанет существовать?

- Да именно, так. Императивного управления объединенной компанией "Связьинвест" уже не осуществляет. И поэтому острой необходимости в его существовании нет.

- Вы считаете, что Росимущество будет управлять эффективнее?

- Как будет управлять Росимущество напрямую, я не знаю, это покажет время. Я понимаю, о чем вы меня спрашиваете. Да, эффективность такого управления действительно может вызывать вопросы. Одно дело - когда мы в холдинговой компании сидим и месяцами ждем директив от Росимущества. И другое дело - объединенный "Ростелеком". Это живой организм, операционная деятельность нон-стоп. Решения должны будут приниматься очень быстро. Вопрос государства как эффективного собственника постоянно на повестке обсуждений, и в этом конкретном случае он еще должен быть обсужден. Но сохранение "Связьинвеста" в данном случае - это, вероятно, не выход. Карфаген должен быть разрушен.

"Связьинвест" уже сыграл свою историческую роль. Его создание 16 лет назад было продиктовано необходимостью консолидации закрепленных в федеральной собственности пакетов акций 85 акционерных обществ электросвязи - на тот момент разрозненных - с тем, чтобы обеспечить приток инвестиций в российскую телекоммуникационную отрасль. И до появления объединенного "Ростелекома" "Связьинвест" со своими функциями, о которых я сказал выше, был просто необходим. Теперь эстафету принял "Ростелеком".

- Какая доля в пореформенном "Ростелекоме" останется у государства?

- Окончательно это можно будет обсуждать ближе к присоединению. Все будет зависеть от рыночных котировок акций "Ростелекома". По предварительным расчетам на данный момент, это около 51 проц.

- То есть точно больше половины?

- Да. Это доля Росимущества плюс доля ВЭБ. В этой дискуссии мы раз за разом упираемся в вопрос, что есть ВЭБ: государство или не государство. Мы исходим из того, что ВЭБ - агент государства, поэтому доля государственного участия в "Ростелекоме" будет больше 50 процентов.

- В таком случае вопрос в развитие. Предусматривает ли условный третий этап реформы, который последует за присоединением "Связьинвеста" к "Ростелекому", приватизацию государственной доли в "Ростелекоме"?

- Идею приватизации государственной доли в "Ростелекоме" активно обсуждают в Министерстве экономического развития. Силовики эту идею пока не очень разделяют, поэтому вопрос остается открытым. Министерство пока исключило "Ростелеком" из программы дополнительной приватизации.

- Если брать чисто экономический аспект, какое решение Вы считаете более эффективным? Приватизировать или оставить собственность в руках государства?

- Сейчас на этот счет можно только строить догадки. Для уверенного ответа на этот вопрос нужно понять, сколько будет стоить "Ростелеком" на момент принятия решения о приватизации. И сколько, соответственно, государство получит за это денег. Это первое. И второе: нужно понять, сколько реально "Ростелеком" будет платить дивидендов. Когда будут ответы на эти вопросы, государству нужно будет решить, что выгоднее - иметь источник дивидендов или иметь разовый доход от продажи. Это вопрос к Министерству экономики.

- Вадим Викторович, присоединение "Связьинвеста" означает не только объединение активов, но и объединение команд. Какие позиции менеджмент компании займет в "Ростелекоме"? Какая позиция будет лично у Вас?

- Что касается меня, то я пока не знаю, как сложится моя судьба. А что касается наших профессиональных менеджеров, то очень надеюсь, что они будут востребованы в "Ростелекоме".

- Ну, тогда еще один вопрос лично к Вам. "Газпром-медиа" приглашает Вас в Совет директоров радиостанции "Эхо Москвы". Как Вы видите свою роль в случае, если Вас туда изберут?

- В роли графа Аракчеева я себя не вижу (смеется). Я действительно согласился на предложение руководства "Газпром-медиа". Мне это интересно с профессиональной точки зрения: "Эхо" - знаковая радиостанция, таких в стране больше нет. А что касается роли, то пока рано говорить. По общему правилу член Совета директоров занимается финансово-хозяйственными вопросами компании. И результаты ее финансово-хозяйственной деятельности должны удовлетворять акционеров. Возможностей влиять на редакционную политику у члена Совета директоров практически нет: господин Венедиктов в своих выступлениях в СМИ это подробно разъяснил.

- А вы с Венедиктовым общались?

- Меня еще не избрали, поэтому - нет.

- А "Эхо Москвы" Вы слушаете?

- Не часто, но слушаю. Когда какие-то острые события происходят, там есть, что послушать.

- В 2008 году, когда создавалось Министерство связи и массовых коммуникаций в том виде, в каком оно сейчас существует, это решение аргументировалось необходимостью объединения канала связи, то есть телекоммуникаций, и контента, то есть массовых коммуникаций, в одном ведомстве. Канал и контент действительно сейчас друг к другу ближе некуда - это мировая тенденция. И многие телеком-компании активно идут по пути создания и запуска собственных медиапроектов. У "Связьинвеста" и "Ростелекома" такие планы есть?

- Да, в "Ростелекоме" вынашиваются планы по созданию собственного телеканала. Но "Связьинвест" в этом не участвует. Поэтому, в какой стадии реализации сейчас находятся проект, и насколько это реализуемо в принципе, сказать не могу.

Алексей Еремин (ТАСС-Телеком, Москва)

Архив эксклюзивных интервью в базе данных ИНФО-ТАСС по подписке Фото ИТАР-ТАСС

<http://www.itar-tass.com/c49/353893.html>

ИА Финмаркет (finmarket.ru), Москва, 28 февраля 2012 12:30:00

ПРЕЖНЕЕ РУКОВОДСТВО НПФ НОРНИКЕЛЬ ПОДОЗРЕВАЕТСЯ В КРУПНОМ ХИЩЕНИИ СРЕДСТВ

28 февраля. FINMARKET.RU - По факту многомиллионного мошенничества возбуждено уголовное дело в отношении высокопоставленных сотрудников негосударственного пенсионного фонда (НПФ) "Норильский никель", сообщила официальный представитель управления экономической безопасности и противодействия коррупции ГУ МВД России по Москве Ирина Волк.

И.Волк сказала, что оперативники разоблачили преступную группу, в которую входили высокопоставленные сотрудники негосударственного пенсионного фонда "Норильский никель". По имеющимся сведениям, группа успела завладеть 137 млн рублей, добавила она.

В "Норникеле" "Интерфаксу" пояснили, что речь идет о прежнем руководстве НПФ "Норникель", которое было смещено в мае 2011 года (НПФ, в частности, покинул его тогдашний руководитель Сергей Пучков). "НПФ пострадал от своих недобросовестных сотрудников. Эти сотрудники были уволены", - сообщили в ГК. НПФ проводил расследование и направлял материалы в МВД, расследование проводилось фондом вместе с МВД, заявил представитель "Норникеля".

И.Волк пояснила, что некоторое время назад в УЭБиПК столичной полиции обратился 40-летний москвич и сообщил, что в апреле 2011 года он получил из Пенсионного фонда России (ПФР) уведомление о переводе его пенсионных накоплений в НПФ "Норильский никель". При этом мужчина никогда не писал заявления с просьбой об этом.

В ходе проверки выяснилось, что подобное уведомление получил не только заявитель.

Как установили в следственном управлении УВД Северного округа Москвы, подозреваемые приобрели некую фирму, зарегистрированную по утерянному паспорту, и оформили ее агентом по привлечению в фонд клиентов, пояснила И.Волк.

Подозреваемые нашли возможность получить доступ к личным данным граждан, включая паспортные, и страховой номер индивидуального лицевого счета застрахованного лица. Используя эти данные, злоумышленники подделывали заявления и договоры о переводе накоплений граждан из ПФР в свой фонд.

"Поскольку в преступную группу входил высокопоставленный сотрудник фонда, проверки по предоставленным договорам не проводились. В результате на счет фирмы-агента перечислялось агентское вознаграждение. По имеющимся сведениям, группа успела завладеть 137 млн рублей", - отметила И.Волк.

В настоящее время в полицию обращаются и другие потерпевшие, чьи пенсионные накопления были незаконно переведены в НПФ "Норильский никель".

"В отношении задержанных следственным управлением УВД по Северному округу возбуждено уголовное дело по ч. 4 ст. 159 (мошенничество в особо крупном размере группой лиц по предварительному сговору) УК РФ", - отметила И.Волк.

В марте прошлого года ПФР разослал уведомления гражданам, изменившим в течение 2010 году способ управления своими пенсионными накоплениями. После этого в ПФР и его территориальные органы стали поступать жалобы граждан на то, что их пенсионные накопления были переведены в негосударственные пенсионные фонды без их ведома. Все обратившиеся утверждали, что не заключали договоры с НПФ и не составляли заявлений о своем решении перевести пенсионные накопления в негосударственные пенсионные фонды.

В итоге ПФР в июне 2011 года расторг трансфергентские соглашения с тремя НПФ, в том числе с НПФ "Норникель".

За 2010 год, по данным ПФР, 3,4 млн граждан перевели свои средства в негосударственные фонды - это самый высокий показатель за всю историю работы НПФ (для сравнения: в 2009 году - около 2 млн человек). Основная часть накоплений при этом остается в государственной управляющей компании, функции которой исполняет ВЭБ.

НПФ "Норникель" управляет пенсионными накоплениями в объеме 23,7 млрд рублей (третий показатель в РФ на конец первого полугодия 2011 года).

<http://finmarket.ru/z/nws/news.asp?id=2778078>

ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА

ВЕДОМОСТИ

ВЕДОМОСТИ МОСКВА FINANCIAL TIMES

Ведомости, Москва, 29 февраля 2012**ОБОГНАЛИ ВЭБ**

Автор: Антон Трифонов, Маргарита Папченкова, Ведомости

Пенсии ушли в минус ... Управляющие компании негосударственных фондов в прошлом году не смогли серьезно заработать

Управление пенсионными накоплениями

Лишь две из более чем полусотни компаний, управляющих пенсионными накоплениями, сумели обогнать инфляцию по итогам прошлого года. А два десятка управляющих и вовсе показали отрицательный результат

По итогам прошлого года отрицательную доходность показали управляющие 22 портфелями пенсионных накоплений, следует из статистики Пенсионного фонда России. Всего на этом рынке работает 50 компаний, сформировавших 58 портфелей (см. таблицу на www.vedomosti.ru). За год индексы ММВБ и РТС упали на 17 и 22% соответственно.

Хуже всех результат УК "Финам менеджмент" (-17,8% годовых), одного из портфелей УК "Тринфико" (-17,3%) и УК "Мономах" (-15,2%). У "Финама" основная часть портфеля была сформирована за счет акций электроэнергетики, которые сильно просели, говорит предправления холдинга Владислав Кочетков. В IV квартале стратегия инвестирования была радикально пересмотрена, в том числе за счет диверсификации по отраслям. По итогам I квартала этого года из списка аутсайдеров компания может выйти в число лидеров, надеется Кочетков. Стратегия портфеля "долгосрочного роста" агрессивна, доля акций доходит до максимально допустимого уровня, рассказал гендиректор "Тринфико" Дмитрий Благов. На более долгом промежутке портфель показывает более высокую доходность (26,25% за три года), отмечает Благов: "Чем выше долгосрочный доход, тем сильнее годовая волатильность". "По другому портфелю большинство акций было продано еще в 2010 г., мы знали, что будет спад, но не оценили его глубину; осенью в основном делали покупки, так как падение до таких уровней считали несправедливым", - говорит он. Два других портфеля "Тринфико" - "сбалансированный" и "консервативного сохранения капитала" показали минус 7,9 и плюс 4,6% соответственно.

УК "Тройка диалог" показала доходность минус 6,8% годовых, УК "Капиталь" заработала 1,2%, и около 2% сделала УК "Открытие". Лучший результат у "Солид менеджмента" - 7,7% годовых. Обогнать инфляцию, которая в 2011 г. составила 6,1%, удалось помимо "Солида" только УК "Ингосстрах инвестиции" с доходностью 7,3% годовых. Лишь эта пара смогла опередить и ВЭБ, заработавший для "молчунов" 5,47%.

Результат был достигнут за счет активного управления портфелем, говорит начальник управления инвестициями УК "Солид менеджмент" Сергей Захаров. Управляющая компания продала почти все акции еще в марте 2011 г., когда рынок рос, зашла обратно осенью, на уровнях индекса РТС в 1250 пунктов, а фиксация произошла на уровнях в 1400 пунктов, рассказывает он. "Большая доля у нас была в акциях, мы много раз выходили и много раз входили за осенний период - стратегия активных операций в целом оказалась более подходящей для такого волатильного рынка", - согласен управляющий директор УК "Открытие" Роман Соколов. "Мы вовремя вышли, частично в августе, много продали уже в начале сентября - многие же выбрали стратегию "держаться"; сейчас портфели многих уже восстановились, в IV квартале восстановления еще не произошло", - рассуждает гендиректор УК "Агана" Дмитрий Ретунский.

В малых дозах

27,9 МЛРД РУБ. пенсионных накоплений передано гражданами в частные управляющие компании

1,2 ТРЛН РУБ. составляет портфель государственной управляющей компании, функции которой выполняет ВЭБ