

10/01/2011

ЭКСПЕРТЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЙ О РОССИЙСКОМ БИЗНЕСЕ В УКРАИНЕ

Институт Горшенина провел экспертный опрос среди представителей инвестиционных компаний (ИК) об итогах и ключевых событиях 2010 года для российского бизнеса в Украине, а также о возможных перспективах для российских компаний в 2011 году.

Директор инвестиционно-банковского департамента инвестиционной группы «Сократ» Владимир Клименко полагает, что с приходом новой власти в Украине возможности российского бизнеса увеличились. «Новый президент и новое правительство Украины более прогнозируемы для российских деловых кругов. Кроме того, за счет покупок крупных компаний влияние российских бизнесменов на экономику Украины в целом значительно выросло. Знаковыми были покупки российскими бизнесменами ИСД (Индустриальный союз Донбасса) и «Запорожстали» – самые крупные сделки поглощений в Украине в 2010 году. С учетом покупки ПИБа (Проминвестбанк) Внешэкономбанком влияние российского бизнеса на украинскую экономику существенно выросло», - сказал В.Клименко. Самыми интересными для российского бизнеса, по мнению эксперта, останутся газотранспортные активы, предприятия горно-металлургического комплекса, а также ведущие предприятия авиастроения и энергетического машиностроения.

Директор аналитического департамента ИК Dragon Capital Андрей Беспятов считает, что благодаря политическому потеплению во взаимоотношениях между Россией и Украиной, российский бизнес практически вернул себе влияние, утраченное после «оранжевой революции». «Риски стали в общем сопоставимы с деятельностью компаний у себя в России. В тоже время, более сильная финансовая поддержка обеспечивает благоприятную основу для расширения присутствия во многих отраслях», - сказал он. Эксперт также назвал ряд ключевых для российского бизнеса событий, которые произошли в Украине в 2010 году: «На макро уровне: президентские выборы были очень важным событием для изменения активности российского бизнеса в Украине. Вторым важным событием и знаковым решением были харьковские договорённости между Украиной и Россией. Ключевым событием среди покупок было приобретение контроля в группе ИСД, покупка «Запорожстали», а также расширение влияния на химическую отрасль, машиностроительный комплекс и финансовый сектор».

Руководитель аналитического департамента ИК Concorde Capital Андей Герус также считает, что вследствие улучшения политических отношений, крупные российские компании получили более благоприятную среду для деятельности. «Но пока это касается в основном крупного бизнеса», - сказал он. Эксперт назвал ряд знаковых для российского бизнеса приобретений: «Приватизация Лугансктепловоза, покупка ИСД и Запорожстали». По мнению А.Геруса, России в 2011 году будут интересны крупные активы по примеру ИСД и «Запорожстали»: «Мотор Сич», «Нафтогаз», «Укрнафта», «Стахановский вагоностроительный завод».

Среди отраслей наиболее привлекательными, по словам эксперта, будут: авиастроение, нефтегазовый сектор и химическая промышленность.

Аналитик ИК Foyil Securities Андрей Ястреб отмечает, что традиционно очень привлекательным для российского бизнеса является украинский нефтегазовый сектор. «Наиболее желанным активом в этом секторе для российского бизнеса (скорее, даже не бизнеса,

а для Российской Федерации) будет Украинская газотранспортная система. Кроме этого, российские компании будут заинтересованы в других активах нефтегазовой сферы, включая нефтеперерабатывающие заводы и сети бензозаправок», - отметил эксперт. А.Ястреб полагает, что химическая промышленность также остается привлекательным для российского бизнеса. «Главной интригой следующего года будет деятельность химических заводов, которые сейчас принадлежат концерну Ostchem **Дмитрия Фирташа**. Консолидация этих активов Д.Фирташем (включая покупку компании Stirol) сразу вызвала слухи о том, что эти активы будут перепроданы российскому бизнесу. Скорее всего, эта ситуация прояснится в 2011 году. Химическая промышленность является крупным потребителем газа и поэтому потенциально интересна для российских компаний, у которых есть доступ к более дешевому газу», - сказал аналитик. Третьей отраслью, к которой, по мнению эксперта, российский бизнес демонстрирует высокий интерес, является сельское хозяйство. «Самым большим арендатором сельскохозяйственной земли остается компания «Украинские аграрные инвестиции» ассоциированная с российским Реннесансом. Новое правительство в Киеве собирается открыть рынок земли в Украине в 2011 году. Многие иностранные инвесторы будут заинтересованы в инвестициях в этот сектор», - сказал А.Ястреб.