

Обзор текущей ситуации на российском рынке 10.11.2015

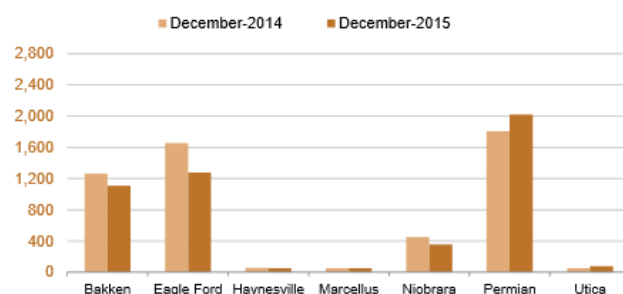


События в России

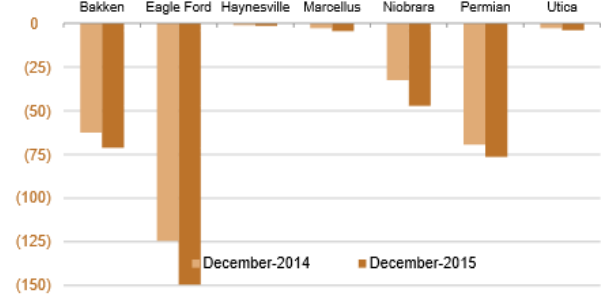
- За вчерашний день общая картина российского рынка существенно не поменялась – рублевый индекс открыл неделю небольшим снижением, рубль завершил торги практически без изменений в районе 64,5 руб./\$. Сырьевые товары оказались под значительным давлением резко подорожавшего доллара. Больше всех пострадали цветные металлы: алюминий, никель, медь, в это же время золото после семи сессий снижения подряд, наконец, начало демонстрировать признаки оживления. Американская валюта в свою очередь уверенно преодолела сентябрьский максимум и направилась штурмовать годовой максимум.

Нефть вчера предпринимала попытки роста, но к концу торгов инициатива все-таки осталась за медведями. Слабая статистика по торговому балансу Китая и растущая уверенность участников рынка в повышении ключевой ставки ФРС удерживает котировки на нисходящей траектории, хотя пока цены лежат в пределах привычного коридора особой паники на рынках это не вызывает. Помимо факторов давления у нефти также есть и факторы поддержки в виде ожидаемого снижения объемов добычи в Штатах в декабре на 5 из 7 месторождениях (см. левый график), который в совокупности составит 118 тыс. бар. в сутки. Помимо этого снижения добычи на действующих скважинах в декабре (см. правый график) будет значительно обгонять рост производства на новых, что в условиях повсеместной заморозки проектов по бурению еще раз говорит в пользу дальнейшего снижения объемов добычи в Штатах.

Oil production
thousand barrels/day



Legacy oil production change
thousand barrels/day



- Совет директоров НорНикеля рекомендовал акционерам утвердить **промежуточные дивиденды** по результатам девяти месяцев 2015 года **в размере 321,95 руб. на акцию**, что обеспечивает дивидендную доходность в районе 3,38% при ожиданиях не выше 2,2% Общий размер денежных средств, которые планируется направить на выплату промежуточных дивидендов, составит около 50,9 млрд. рублей.
- Сбербанк вчера отчитался по итогам 10 месяцев 2015. Традиционно, компания выглядит значительно лучше всей отрасли. За прошедший месяц банк заработал рекордную с начала года чистую прибыль 33,9 млрд. руб. благодаря снижению стоимости привлечения (спасибо Банку России). На чем Сбербанку удалось заработать: во-первых, не стоит забывать, что вместе с ростом ставки привлечения выросла и стоимость размещения (т.е.е выданных кредитов); во-вторых, банк продолжает наращивать чистый комиссионный доход (рост операций с банковскими картами остается главным драйвером роста комиссионных доходов); наконец, за счет продолжающейся оптимизации операционных расходов банку удалось сэкономить еще 1,4%.

Disclaimer

Приведенная информация не содержит инвестиционных советов, предоставляется исключительно в информационных целях и не является консультацией, офертой, требованием, просьбой или рекомендацией продать, купить или предоставить (напрямую или косвенно) какие-либо бумаги или производные инструменты. Вся информация получена из открытых источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за достоверность данных, приведенных в данном отчете. Будет также считаться, что любой инвестор, получивший данную информацию, составил собственное мнение относительно перспектив инвестирования в те или иные инструменты, упомянутые выше, и действовал на основании этого мнения. ООО «Пермская фондовая компания» снимает с себя любую ответственность за прямой или косвенный ущерб, потери или издержки, которые могли возникнуть вследствие использования информации, приведенной в данном обзоре.