

Обзор текущей ситуации на российском рынке 19.11.2015



События в России

- Нефть продолжает топтаться на обозначившихся для текущего объема запасов уровнях, а именно 44,5 +/- 0,5 \$/bbl. Очевидный преизбыток нефти в хранилищах пока не начал сокращаться, но хотя бы перестал нарастать – за неделю запасы в Штатах увеличились на 0,3 млн. бар., на что рынок отреагировал довольно слабо, однако тенденция на сокращение запасов может стать одним из главных драйверов роста для нефти в ближайшее время.
- Опубликованные протоколы октябрьского заседания комитета по открытым рынкам с одной стороны вновь дали намек на готовность повысить ставку на декабрьском заседании. Однако опасения регулятора вызывает потенциальное торможение экономики из-за [снизившейся производственной активности](#), причем не только в добывающем секторе, в связи с чем темпы прироста ставки ожидаются более чем скромные. Цены десятилетних трежериз перестали расти и даже немного снизились, однако последние два дня на рынке американских госбумаг чувствуется нерешительность относительно того, произойдут ли какие-то реальные изменения в ближайшее время. Индекс доллара после публикации протокола развернулся, нивелировав за вторую половину торгов весь рост с открытия; сегодня индекс открылся с гэпом вниз. Подешевевшая валюта позволила сырьевым товарам немного «отдохнуть» от падения – Bloomberg Commodity Index после недельного снижения начал демонстрировать первые признаки отскока.
- На российском рынке вопреки динамике нефти происходит то, что без преувеличения можно назвать ралли. Сейчас мы наблюдаем интересную ситуацию, когда рубль игнорирует движение сырьевых рынков и при этом акции в основном первого эшелона растут, что может свидетельствовать о возвращающемся интересе иностранных инвесторов (и/или крупных российских игроков, которые держали активы в валюте) в рублевые активы. Саммит G-20 и «совместная борьба с терроризмом» немного растопила лед между США и Россией, в это же время Альфа-Банк решил разместить еврооблигации – в целом, начали появляться первые сигналы к возврату капиталов, что вселяет надежду на продолжение ралли.

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 отчете.