

Обзор текущей ситуации на российском рынке 03.08.2015



События в России

- На заседании ЦБ РФ в пт. было принято решение о снижении ключевой ставки на 0,5 п.п. до 11%, что соответствует консенсус-прогнозу аналитиков Bloomberg. Несмотря на символическое снижение ключевой ставки, рубль закрыл пятничные торги в значительном минусе – за день российская валюта потеряла почти 2 рубля по отношению к доллару, закрывшись на уровне 61,72 руб./\$. Помимо ставки в падение национальной валюты значительный вклад внесла нефть, потерявшая в стоимости порядка 3%.
- Несмотря на то, что сейчас рубль оказался под значительным давлением, небольшой отскок мы можем увидеть уже в августе: во-первых, ЦБ приостановил покупку валюты с целью пополнения резервов; во-вторых, Иранская нефть сможет поступить на рынок только в сентябре, в это же время запасы нефти в США и количество буровых установок вновь начали падать после небольшого периода противоречивой динамики; в-третьих, повышение ставок в США отложено как минимум до сентября и в целом нет уверенности, что это решение не будет откладываться и дальше.
- С другой стороны пониженная ставка и дешевый рубль помогает российским экспортерам. На прошедших торах продолжили расти котировки всех голубых фишек российского рынка – от нефти и газа до финансового сектора. Среди лидеров роста вновь оказался Уралкалий, продемонстрировавший мощный ростовой тренд, продолжавшийся в течение почти всего торгового дня. Нарастающие объемы торгов свидетельствуют о том, что акции эмитента пока не планируют разворачиваться, но рост скорее всего уже не будет таким впечатляющим как в пт., когда все звезды сошлись в пользу компании (дешевый рубль + слухи об очередном раунде buyback + отскок на сырьевых рынках).

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.