

Обзор текущей ситуации на российском рынке 02.07.2015



События в России

- Вчерашний день закончился однонаправленным движением российских фондовых индексов – ММВБ просел на 0,9%; РТС на 0,99%. ММВБ почти полностью отыграл рост предыдущей торговой сессии и направился обратно к нижней границе боковика, хотя стоит отметить, что сейчас существенных причин для пробоя нижней границы пока нет.

В ожидании воскресного референдума основным драйвером российского рынка сейчас выступает цена нефти (на это, в частности, указывает и то, что корреляция между движением ММВБ и ценой Brent значительно повысилась в последнее время). По мере приближения очередного дедлайна (7 июля) по переговорам между Ираном и странами шестерки, нефть продолжает подходить к нижней границе, что оказывает давление на валюту и на котировки российских экспортеров. Негатив на рынок привносит также негативная статистика мировых экономик. Согласно данным Управления по энергетической информации США запасы нефти в стране неожиданно выросли на 2,4 млн. (против ожиданий снижения на 1,9 млн.), в это же время PMI Китая не оправдал ожиданий и не показал ожидаемого роста.

- Аналитики инвестбанка HSBC отметили нарастающий кризис в мировой экономике. Были понижены прогнозы по росту в Северной Америке, Бразилии и в большей части Азии. Среди ключевых причин того, что мировые экономики систематически не дотягивают до ожидаемых уровней, особенно выделен недостаток инвестиций в реальные активы.

В США, в частности, после кризиса дот-комов львиная доля инвестиций уходила в недвижимость, цена которой росла из-за множества факторов таких как, например, смягчение условий ипотечного кредитования, повышенный спрос со стороны бейби-бумеров и т.д. После того, как так этот «пузырь» лопнул, инвестиции ушли в реальный сектор развивающихся рынков. Сейчас альтернатива в виде развивающихся рынков также перестала быть привлекательной из-за финансовой нестабильности, слабых платежных балансов, а также низких темпов роста производительности. По мере того, как доходность инвестиций в реальный сектор снижается, растет потребление, в связи с чем растут акции компаний, которые выплачивают дивиденды сейчас, а не реинвестируют прибыль в развитие. Из-за того, что американские бейби-бумеры уже вышли на пенсию, в экономике стало меньше

«длинных денег», помимо этого экономические агенты стали менее толерантными к риску. Все это плюсом к ожидаемому повышению ставок ФРС вновь делает актуальным американский рынок, выплачивающий рекордные дивиденды, а также доллар и американские treasuries. Помимо этого, эксперты отмечают, что привлекательными остаются активы стран, проводящих сейчас QE – Япония и как ни странно страны Еврозоны.

- Собрание акционеров Объединенной авиастроительной корпорации (ОАК) утвердило дивиденды за 2014 год в размере 465 миллионов рублей, что в 2,65 раза больше, чем годом ранее, говорится в материалах компании.
- Акционеры "Мечела" на годовом собрании 30 июня решили не выплачивать дивиденды по итогам 2014 года по обыкновенным акциям, по привилегированным выплаты составят 0,05 рубля на бумагу. Реестр акционеров на получение дивидендов будет закрыт 11 июля.

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.