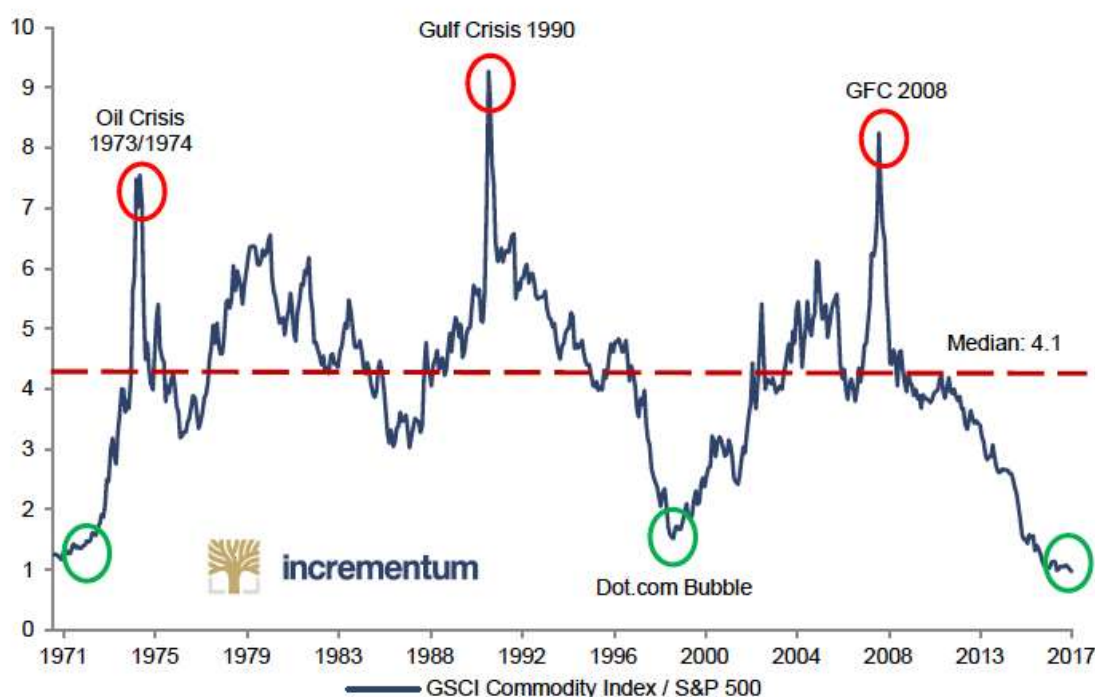


Обзор рынка 05.07.2017

Индекс сырьевых товаров от Goldman Sachs (наибольший вес в индексе имеют нефть, газ и металлы) вблизи исторических минимумов по отношению к основному индексу американских акций S&P 500.

GSCI/S&P500 ratio: equities expensive, commodities cheap?



Source: Dr. Torsten Dennin, Incrementum AG

Источник: mining.com

Несмотря на опасения некоторых инвесторов по поводу скорейшего обвала на американском рынке (что не выглядит 100% вероятным сценарием, ведь капитализация крупнейших корпораций росла вместе с прибылью) и роста % ставок, в прошлый раз такая база привела к настоящему ралли на рынке сырья и акций в РФ.

Не исключено, что в моменте российский рынок может даже упасть на растущем сырье, как это было в схожей ситуации в декабре 2014г с акциями экспортеров и «префами» Сургутнефтегаза. Игнорируя очевидный будущий рост прибыли и дивидендов, нерезиденты устроили настоящую распродажу активов, которые через некоторое время удвоились и утроились в цене. Причина в курсовых убытках от ослабления рубля, геополитике и лавинообразной структуре движений капитала.

Подобные возможности появляются регулярно, поэтому всегда нужно иметь некоторый запас свободных средств, чтобы переждать коррекцию и покупать сырьевые активы вблизи исторических минимумов.

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.

ООО «Пермская фондовая компания»

Трейдеры (342) 255-40-23, 210-59-76