

Обзор текущей ситуации на российском рынке 15.06.2015



События в России

- За последний торговый день перед длинными выходными не отметился значительными распродажами на российском рынке – ММВБ хоть и падал в течение дня, но закрылся примерно на уровне закрытия среды, в целом продолжив консолидироваться вокруг отметки 1650. В неторговые дни произошло достаточно событий, чтобы сегодня вызвать скачек волатильности на российском рынке. Во-первых, те инвесторы, которые закрыли на выходные свои позиции, будут открывать их вновь с учетом новой информации; во-вторых, скачек волатильности – это всегда повод для спекуляций.
- С начала июня рубль значительно сократил спрэд с нефтью и в последнее время очень подвержен движению нефтяных котировок. Причины мощного негативного тренда обсуждались в предыдущих обзорах, сейчас можно сказать, что рубль достиг некоторого рыночного баланса. Поспособствовал этому, в частности и ЦБ, приостановив пополнение валютных резервов в пятницу неделю назад (05.06). По большому счету «равновесие» не кажется хрупким – оба актива, скорее всего, будут продолжать двигаться в рамках некоторого ценового коридора до следующего значимого ценового импульса – повышения ставки ФРС, отмены санкций, сокращение экспортных квот и т.д.



- Воскресные переговоры Греции с кредиторами зашли в тупик – Европейские лидеры отметили свои опасения насчет повышения вероятности дефолта Греции и будущего единой европейской валюты. Представители Греции отрицают всякую возможность дальнейшего сокращения социальных выплат и заработных плат, в то же время кредиторы не собираются уступать. Таким образом, евро будет оставаться под давлением как минимум до следующих переговоров, которые пройдут в ближайший четверг.
- Важным событием для сегодняшних торгов станет заседание ЦБ (в 15:30 по пермскому времени), в ходе которого пройдет очередной раунд понижения ключевой ставки. Аналитики в среднем ожидают снижения ставки на 1%, если ЦБ не пойдет на более радикальные меры, то рынок, скорее всего, не будет реагировать слишком бурно, поскольку это событие отыгрывается в валюте уже давно.
На этой неделе в среду пройдет также заседание ФРС, на котором будет обсуждаться вопрос относительно возможности повышения ставки к сентябрю этого года или же, наоборот, – об отсрочке ужесточения денежно-кредитной политики. В целом складывается впечатление, что ФРС больше манипулирует рынком, проводя словесные интервенции, чем осуществляет какие-то реальные действия.

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.