

Обзор текущей ситуации на российском рынке 27.05.2015



События в России

- ММВБ продолжает двигаться в боковике, но на вчерашних торгах продавцы захватили инициативу и сегодня движение вниз может продолжиться, поскольку драйверов на рынке не так много. Рубль подешевел за день по отношению к доллару на 99 коп., закрывшись чуть ниже 51 руб./\$.
- Планы поставок нефти Ирака сигнализируют о намерении придерживаться стратегии ОПЕК, чтобы закрепить свою долю на мировом рынке, - сообщает Bloomberg. Уже в следующем месяце страна планирует увеличить экспорт нефти на 26%, что составит рекордные 3,75 млн. бар. в сутки. Для сравнения - прирост экспорта Иракской нефти эквивалентен 800 000 бар. в сутки, добываемых Катаром. Однако план поставок – это еще не поставки: на графике ниже представлены динамика «план-факта» поставок нефти Ираком, нетрудно заметить, что эти две величины не идеально коррелированы. План поставки обладает значительно большей волатильностью, при этом выпуск имеет положительный тренд, но локальных скачков даже близких к 40% за последние полтора года еще не было. Велика вероятность, что Ирак не выполнит план, однако аналитики считают, что любое повышение экспорта Ираком неизбежно приведет к повышению совокупного выпуска странами ОПЕК. Следующее совещание организации пройдет 5 июня, в ожидании этого события рынок нефти, скорее всего, продолжит снижение. На вчерашних торгах котировки Brent в моменте опускались до 63,3 \$/bbl., обновив минимумы последнего месяца. Сегодня рынок открылся без особого импульса, небольшой толчок в сторону роста может придать еженедельная статистика по запасам нефти в США.



- Первый зампред Банка России Ксения Юдаева заявила, что инфляцию в 4% можно достигнуть уже к 2017 г. И это несмотря на то, что в 2015 г. она, судя по всему, будет в три раза выше. За неделю с 13 по 18 мая цены выросли на 0,1%, с начала мая – на 0,2%, а с начала года – на 8,2%. Несмотря на то, что темпы недельной и месячной инфляции замедлились, сейчас ситуация выглядит не намного лучше, чем, например, в 2009 году. Основным фактором замедления инфляции в последнее время выступал укрепляющийся рубль, однако национальная валюта уже начала показывать признаки разворота, в связи с чем уже в июле инфляция может снова разогнаться – и на факторе рубля, и на повышении цен на услуги ЖКХ.



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.