

Обзор текущей ситуации на российском рынке 29.07.2015



События в России

- Вчера ММВБ вернулся в район выше 1600 пунктов, а рубль торговался выше 60 руб./\$. Товарные рынки продемонстрировали небольшое оживление на фоне модерации на азиатских площадках. Перепроданный рубль стимулирует покупки российских экспортеров: в лидерах роста вчерашней торговой сессии оказались почти все голубые фишки отечественного рынка, включая компании нефтяного сектора.
- Одним из главных героев вчерашнего дня стал Уралкалий, акции которого выросли на 2,27% на появившихся слухах о том, что в августе советом директоров может быть рассмотрен вопрос о новой программе выкупа акций и GDR. Для акционеров компании ключевым вопросом в данном случае будет являться цена выкупа, поскольку многие из них заходили в бумагу еще до аварии на руднике по более высоким ценам. Цена предыдущего выкупа не стала стимулом к предъявлению бумаг, и в результате Уралкалий не достиг цели по buyback, в связи с чем можно предположить, что если мажоритарии компании действительно намерены провести делистинг, то цена выкупа должна быть как минимум не ниже, чем в предыдущий раз (3,2\$ за одну обыкновенную акцию и 16\$ за одну GDR), что при текущем курсе выглядит очень неплохо.
- Сегодня завершится очередное заседание FOMC и будет опубликован релиз результатов, в России он будет доступен уже после закрытия торговой сессии. Все участники рынка будут искать в релизе намеки на повышение ставки в сентябре, в связи с чем доллар сегодня может флетовать в ожидании публикации, а завтра открыться с гэпом в ту или иную сторону в зависимости от того, что инвесторы увидят в отчете. В данном случае важно помнить, что американский регулятор может в очередной раз воспользоваться отговоркой про занятость и инфляцию, поскольку текущие уровни обоих показателей не соответствуют обозначенным таргетам и изменяются очень медленно, поэтому вероятность достижения целевых показателей в сентябре все еще низкая.

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.