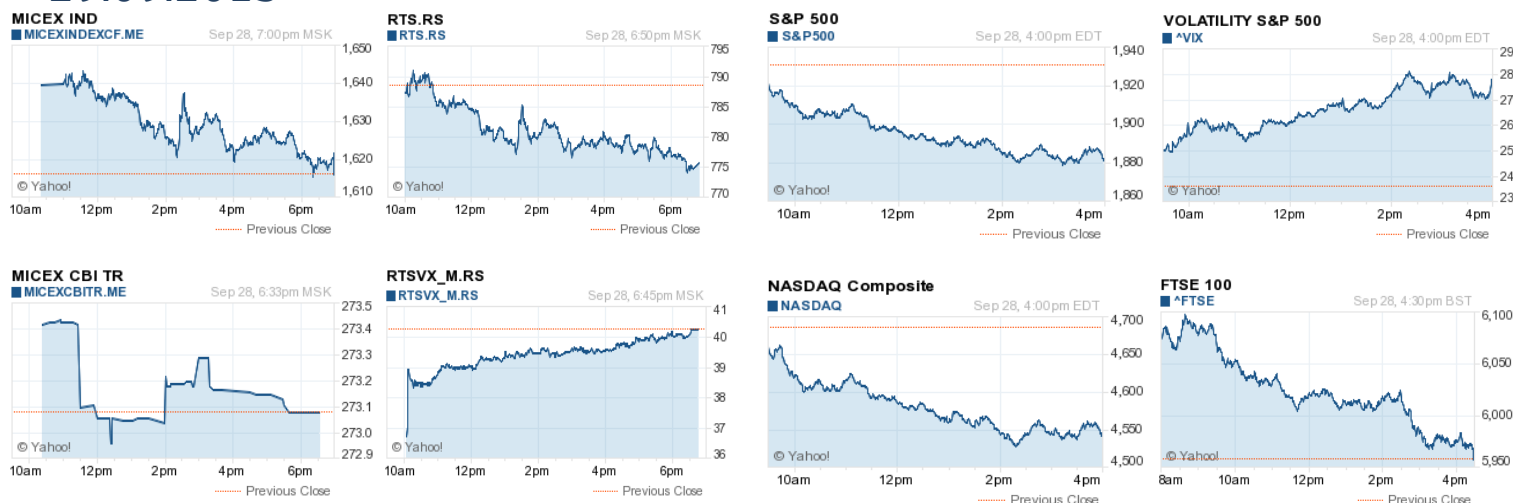


Обзор текущей ситуации на российском рынке 29.09.2015



События в России

- Наряду с выступлением президента на Генассамблее ООН одним из ключевых событий вчерашнего дня стали итоги совещания у премьера, где было принято решение не изменять схему расчета НДС для нефтяников. Но расслабляться нефтегазовому сектору еще рано: следующий вариант пополнения бюджета – через экспортные пошлины на нефть и газ, а также за счет прибыли ЦБ. Также под ударом оказались металлурги, для которых рассматривается вариант повышения НДС. Особенно крупным налогоплательщиком в отрасли является НорНикель, и несмотря на то, что при налогооблагаемой прибыли порядка 4,5 млрд. дол. дополнительная фискальная нагрузка в размере 12 млрд. руб. не кажется запредельной, для текущих инвест.проектов компании это не самая лучшая новость. Очередной пакет предложений будет сформирован до 8 октября, в связи с чем, надо полагать, в условиях отсутствия положительных внешних драйверов эту и следующую недели вышеперечисленные отрасли будут оставаться под давлением, несмотря на временную передышку.
- Медвежьи настроения на российском рынке продолжают превалировать, технический потенциал для дальнейшей просадки в район ниже 1600 пунктов сохраняется. Китайский рынок после попыток выкупить пятничное падение просел во второй половине дня еще ниже на очередной порции негативной макростатистики по доходам промпредприятий, которые просели почти на 8,8% YoY при девальвации юаня порядка 3%. Однако торги проходили на достаточно низких объемах и пока рано говорить о формировании новой волны снижения. В чт. выйдет новый блок данных за сентябрь и, хотя до сих пор китайская статистика не сильно радовала рынок, если появятся хотя бы малейшие признаки улучшения, это может немного снять накопившуюся напряженность с развивающихся рынков. Помимо данных по Китаю, в пт. будут принтоваться отчеты по состоянию рынка труда в США, в которых участники рынка будут искать новые поводы для повышения ставки в этом году, хотя г-жа Йеллен ясно дала понять, что в целом ситуация на рынке труда уже является удовлетворительной в отличие от инфляции и внешнего фона.

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.