

Обзор рынка. Нефть

6 октября 2021 г.

Волатильность на рынке нефти продолжает удерживаться на высоком уровне. Динамика цен в валюте остается благоприятной для российского фондового рынка. Сегодня обновим ключевые статистические данные, а также общий взгляд на данный рынок. Дополнительно обратим внимание на ситуацию на рынке газа в Европе.

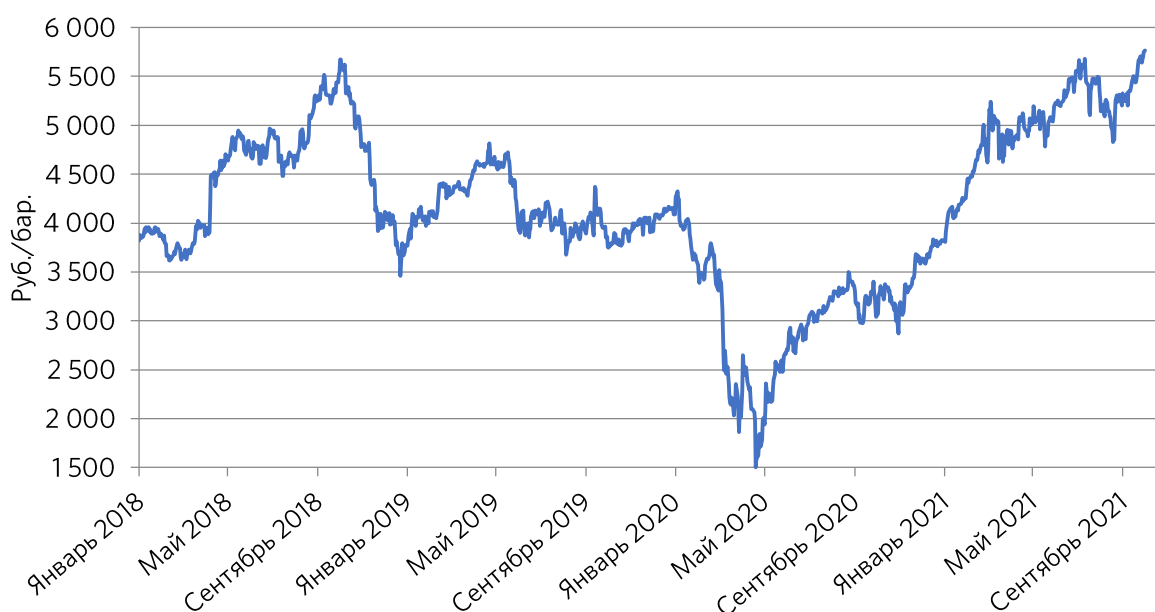


Рисунок 1. Динамика изменения цены нефти марки «Brent» в рублях

Цена на нефть в рублях обновила свой максимум. Результаты нефтедобывающих компаний продолжают увеличиваться благодаря данному фактору. Динамика данного показателя будет поддерживать российский фондовый рынок в краткосрочной перспективе.

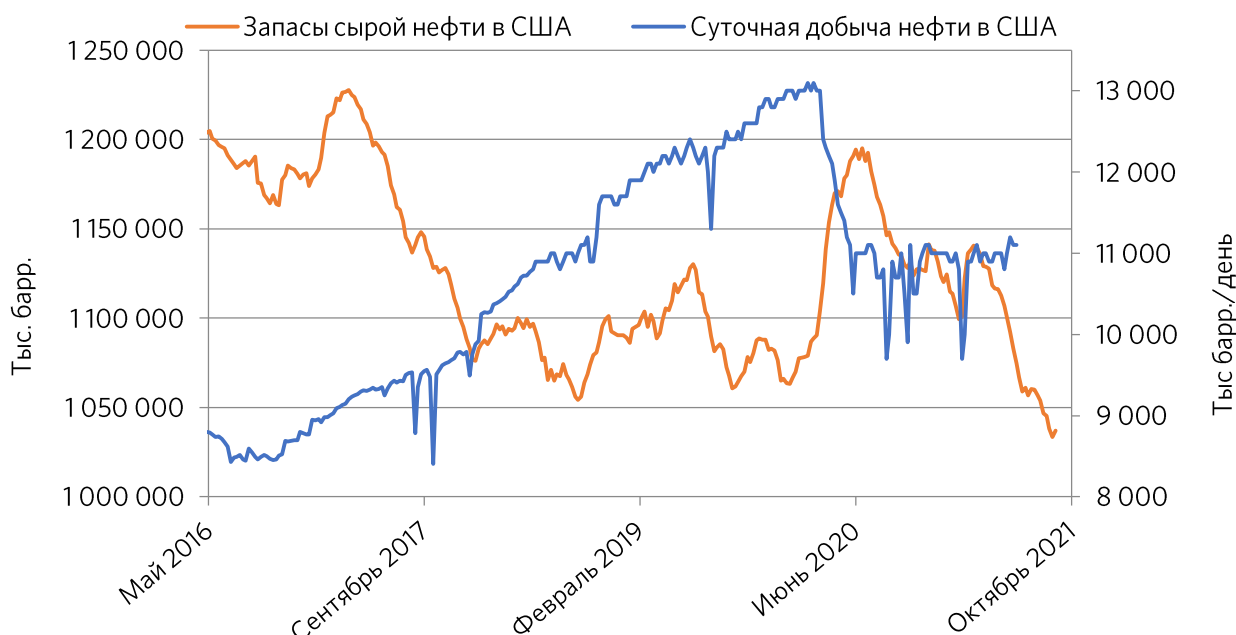


Рисунок 2. Динамика изменения суточной добычи и запасов нефти в США

Запасы сырой нефти в США установили многолетний минимум. Рост спроса на данный ресурс не покрывается динамикой добычи, остающейся на одном уровне с середины 2020 года, когда существенная часть представителей нефтедобывающей отрасли оказалась в предбанкротном состоянии.

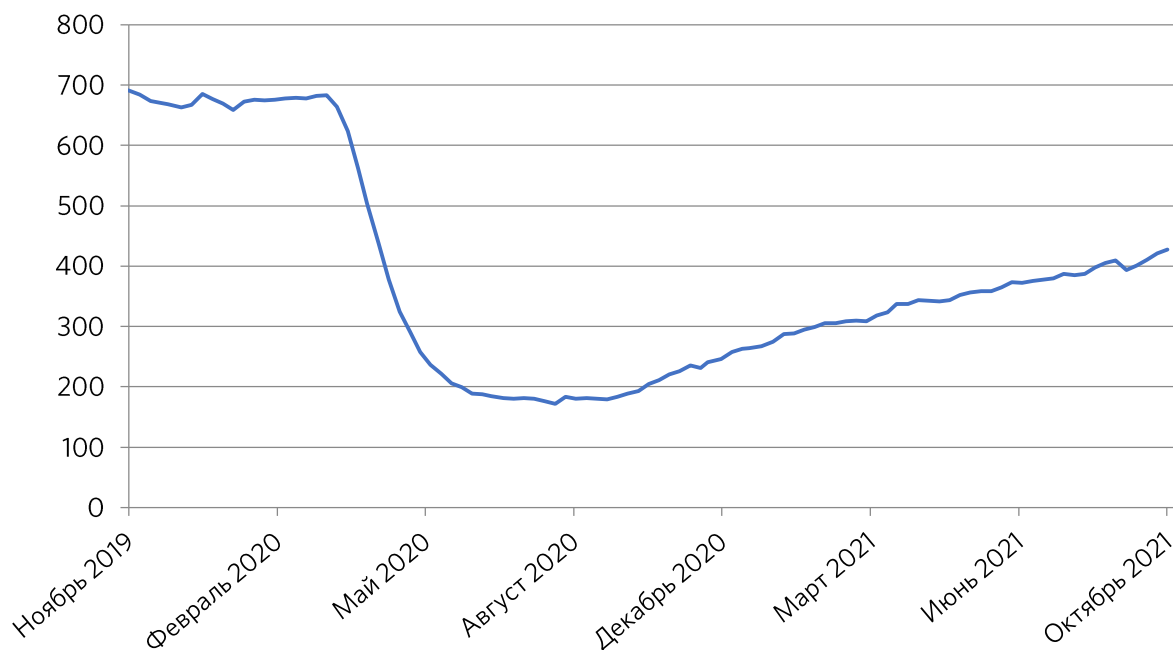


Рисунок 3. Динамика изменения количества активных нефтебуровых установок в США

Буровая активность в США восстанавливается, однако остается значительно ниже уровней до введения первых ограничений. Это также является одной из причин изменений в статистике, изображенных на Рисунке 2.

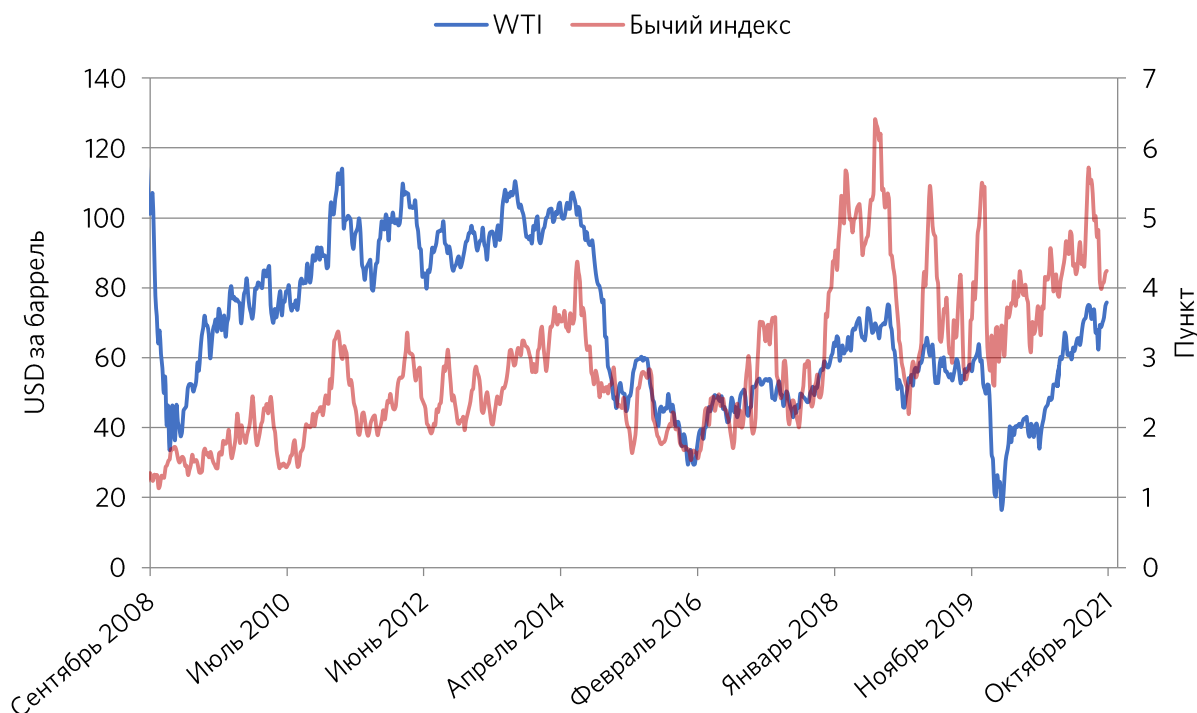


Рисунок 4. Динамика изменения нефти марки «Light» и «бычьего индекса»

Текущее значение «Бычьего индекса» не говорит о перекупленности в котировках нефти. Цены остаются в рамках повышательного движения и уже достигли новых максимумов периода «пост-ковидного» восстановления



Рисунок 5. Динамика изменения цен на газ на хабе в Нидерландах

Цены на газ продолжают обновлять свои исторические максимумы. Замедление ввода в эксплуатацию проекта «Северный поток-2», слабые темпы заполняемости газовых хранилищ в совокупности с ожиданиями холодной зимы и разогнанной посредством монетарных стимулов инфляции толкают цены к новым максимумам. Вслед за этим также происходит рост стоимости нефти (как у альтернативного источника энергии).

Можно заключить, что, в целом, рыночная конъюнктура на сегодня наиболее благоприятна для роста российского фондового рынка. При этом, существенных триггеров падения, за исключением начавшейся коррекции на рынках в США, на сегодня не прослеживается.

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.

Клиентский отдел

Полина Юрьевна Яковлева

Начальник клиентского отдела
(342) 210-59-89
yakovlevap@pfc.ru

Роман Рашидович Муталлиев

Портфельный управляющий
mutalliev@pfc.ru