

28 апреля 2016

СОКРАТ

SOKRAT FORTS MONITOR

Роман Петров

Фьючерс на пару доллар-рубль Si-6.16

В среду 27.04 фьючерс **Si-6.16** вырос на 0,12%. Шестидесятидневная корреляция между рублем и ценами на нефть отошла от рекордного максимума на уровне 0,85, достигнутого ранее в этом месяце, опустившись к отметке 0,81. В казну РФ поступает больше налоговых поступлений от продажи нефти, соответственно, правительство, остро нуждающееся в средствах для покрытия крупнейшего за последние шесть лет дефицита бюджета, может вздохнуть свободнее. В финансовый план на этот год заложена стоимость барреля в размере 3164 рублей, однако в январе цена падала до 2245 рублей, а сейчас составляет 3059 рублей (при стоимости барреля в долларах 46.77 и курсе рубля 65.53). В пятницу 29 апреля состоится заседание Банка России по результатам которого преобладающее большинство опрошенных агентством Bloomberg экспертов не ждут сокращения ключевой ставки (11.00%).

С точки зрения технического анализа пара доллар-рубль продолжает находиться на линии восходящего тренда. Очень важно, каким будет закрытие текущей недели. Если доллар-рубль закроется ниже отметки 65, мы будем наблюдать ускоренное снижение с целями на 60 рублей за доллар, однако если быки выкупят падение, и мы увидим сильное пятничное закрытие вверх, то можно констатировать, что в зоне 64,8-65 было сформировано глобальное дно по данной паре. Рекомендуем занять выжидательную позицию. Стоит заметить, что банку России не очень выгодно сильное укрепление рубля, поэтому мы рекомендуем с большой осторожностью шортить фьючерс Si-6.16.



Инвестиционная группа «Сократ»

04070, г. Киев, ул. Почайнинская, 70, офис 5

Телефон/факс: +380 44 207-01-00, 481-49-70

<http://www.sokrat.com.ua>

it@sokrat.com.ua