

## **Индекс ММВБ притормозил из-за рубля Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс**

Российский рынок сохраняет позитивную динамику во вторник. Основное движение рублевых облигаций произошло с открытия на волне позитива с внешних фондовых и товарных площадок, после чего индекс ММВБ залег в дрейф до открытия Америки. Индекс РТС получил стимул с внутреннего валютного рынка и во второй половине дня сделал еще один шаг вверх – рубль после закрытия торгов «сегодня» серьезно укрепился против евро и доллара.

В лидерах остаются банковские бумаги – Сбербанк +3,75% (г-н Греф останется во главе старейшего и крупнейшего банка страны еще на четыре года) и Банк ВТБ +3,04%, все на том же «рублевом» факторе. В дальних эшелонах лидируют машиностроение и сектор химии. В машиностроении тон задают бумаги Соллерса (+4,23%) после выхода сильной отчетности за I полугодие по МСФО, впервые с 2008 года автопроизводитель показал прибыль (ЧП достиг уровня 897 млн руб).

Нефтегазовый сектор сегодня переполнен новостями по Газпрому (+1,57%), но они носят разнонаправленный характер. Это достижение договоренностей с Украиной о пересмотре долгосрочных контрактов (пока не пересмотрены действует контракт до 2019 года), переговоры с Китаем о формуле цены на газ, а также планы создания трехстороннего консорциума по управлению украинской ГТС. Газпром в 1,5 раза увеличивает инвестиционную программу – до 1,28 трлн руб.

Из негативных моментов можно отметить снижение котировок АФК «Система» (-2,10%) и МТС (-0,1%) в рамках фиксации прибыли.

Внешний фон остается благоприятным, технические факторы и налоговый период выступают за продолжение восходящей коррекции. Бодрые заявления снова поступают из Европы – власти Греции заявили, что получают октябрьский транш вовремя, Италия успешно (для нынешних условий) разместила полугодовые векселя (доходность выросла с 2,14% до 3,071%).

Статистика по рынку жилья в США носила умеренно позитивный характер – индекс цен на жилье до 142,77 пункта (сводный S&P/Case-Shiller). Возможный рост потребительского доверия (в 18 мск) и позитивное открытие американских площадок могут под вечер подтолкнуть российский рынок к новым краткосрочным целям.