

Рост индексов, рост объемов

Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

К середине торговой сессии вторника основные российские индексы набрали темпы роста в пределах 2% благодаря позитивному внешнему фону и укреплению рубля на внутреннем валютном рынке. Этому способствовали рост цен на нефть и металлы, рост европейских индексов на позитивных результатах встречи А. Меркель и Н. Саркози (договорились об ужесточении фискального контроля в странах Еврозоны) и американских фьючерсов (на заявлениях президента ФРБ Атланты Д. Локхарта о возможном продолжении стимулирующей политики).

С утра российские индексы не сразу набрали высокие темпы роста на фоне заявлений советника НБ Китая Ли Даокуя о необходимости ограничить банковское кредитование в ближайшие месяцы. Также игроки не сразу разобрались в показателях по промпроизводству Франции (рост в месячном выражении лучше ожиданий – 1,3%, однако в годовом исчислении темпы роста заметно снизились +0,9% против +1,7% год назад). Открывшиеся европейские площадки и плюсующие американские фьючерсы задали правильное направление, подав инвесторам сигнал на покупку. Росту российских индексов способствует позитивная динамика нефтяных фьючерсов на фоне сохраняющейся напряженности в связи с вводом санкций против Ирана, не исключен и военный конфликт в районе Ормузского пролива. Металлические котировки также демонстрируют рост после выхода «лучше ожиданий» отчетности Alcoa.

Лучше рынка торгуется сектор металлургии и добычи – Норникель +4,06%, расписки РУСАЛа +2,91%. Исключение в этом секторе составляют акции Северстали (+0,27%) на новостях об отказе в льготном кредитовании для американских активов. Нефтегазовый сектор подгоняется котировками нефти (+0,7-1,3%), а банковский – укреплением рубля (доллар -0,7%) и ожиданиями разрешения долгового кризиса в Еврозоне.

В менее ликвидных секторах лидируют электроэнергетические компании благодаря привлекательности цен. Лидируют акции ФСК ЕЭС (+4,42%), РусГидро прибавляет 2,76%, несмотря на сокращение инвестпрограммы и требования Президента снизить тарифы для предприятий, бумаги Интер РАО +2,12%.

Основные российские индексы обновили годовые максимумы. Прошедшие на прошлой неделе коррекция (индекс РТС) и консолидация (индекс ММВБ) с технической точки зрения можно интерпретировать как фигуры продолжения или волну «В» в трехволновой структуре, что может вылиться в рост до уровней начала декабря прошлого года.

И ещё одна приятная новость на сегодняшний день - агентство Fitch Ratings не намерено снижать рейтинг Франции.