

На рынок возвращаются вышедшие в «кэш» Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

Во вторник, 10 января, российский рынок продолжает наращивать темпы роста вместе с объемами торгов, последние растут благодаря возвращению на рынки отдохавших игроков. Рост основных индексов, хотя он и отстает от европейских, происходит на позитивном внешнем фоне и на фоне укрепления рубля на внутреннем валютном рынке. Рост европейских индексов прошел благодаря относительно неплохой статистике из ФРГ и Франции. Однако главным позитивным моментом выступает решение А. Меркель и Н. Саркози об ужесточении фискального контроля в Еврозоне. Конкретные решения будут представлены к концу месяца на саммите ЕС.

Дополнительную поддержку европейским рынкам придали и решения Fitch Ratings, которое не будет снижать рейтинг Франции, правда рейтинги Италии и Испании остаются под вопросом. Окончательное решение по рейтингам европейских стран будет принято к концу месяца. Рост американских фьючерсов дополнительно поддержан заявлениями главы ФРБ Атланты, который не исключил продолжения программ стимулирования экономики США. Кроме растущих аппетитов к рискам нефтяные фьючерсы подпитываются политической ситуацией вокруг Ирана. Также интересы инвесторов подстегиваются начавшимся в США сезоном отчетов, который по традиции открывала Alcoa, правда, показавшая убытки, но результаты на уровне прогнозов или даже чуть лучше. Последний фактор добавляет притока акциям металлургических предприятий.

В лидерах рынка остается металлургический сектор во главе с ГМК «Норильский никель» (+4,91%) и ММК (+3,49%). Чуть «хуже» торгуется нефтегазовый и финансовый секторы. В последнем активные покупки идут, прежде всего, в наиболее ликвидных Сбербанке (+3,61%) и ВТБ (+3,17%), Банк Москвы (-2,21%) в минусе из-за дополнительных расследований о хищениях в банке. Аналогично в металлургии хуже рынка торгуется Северсталь (+0,17%) из-за отказа Департамента энергетики США в льготном кредитовании американских сталелитейных активов компании.

В менее ликвидных секторах лидируют электроэнергетические компании и сектор потребления. Лидируют акции ФСК ЕЭС (+3,86%) и привилегии Холдинга МРСК (+3,83%). Другие представители энергетики, в прошлом году подешевевшие в разы, также выглядят привлекательными. «Потребителям» не помешал провал акций «7 Континента» (-13,85%), оферта по которым оказалась в 1,5 раза ниже рынка.

Основные российские индексы, вышедшие из коррекции или консолидации прошлой недели, могут в ближайшее время достигнуть технических целей в районе 1510/15 для индекса РТС и 1530 для ММВБ.