

Оптимизм Европы переварили, ждем Америку **Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс**

Российский рынок к 17 часам мск немного откатил от максимальных значений середины торговой сессии, однако твердо закрепился в плюсе в пределах 1%. Более серьезному откату подвергся индекс ММВБ из-за укрепления рубля против доллара на валютном рынке (+0,65%). Внешний фон поддерживает рост российского рынка. Европейские индексы растут на более-менее удачной статистике из Германии и Франции, также западные игроки с оптимизмом отреагировали на рост промпроизводства в Италии. Основными же движущими факторами на сегодня являются результаты размещения облигаций Испании и векселей Италии, на долговых рынках отмечено существенное снижение доходностей как при размещении, так и на вторичном долговом рынке. Впереди данные по розничным продажам в США за декабрь.

В лидерах российского рынка остается металлургический и машиностроительный сектор. Первый растет на корпоративных новостях по МЕЧЕЛУ и оптимистичных прогнозах по ценам на алюминий и медь от ведущих транснациональных банков. В машиностроении по-прежнему газует АвтоВАЗ (ао +6,64%), который поразил ростом продаж за прошлый год, оптимистичными прогнозами на текущий год (временно приостановлена запись на покупку новейшей модели Lada Granta). Аптеки 36.6 (+0,91%) отчитались за 9 мес., продемонстрировав умеренный рост консолидированных продаж (+7,4%).

Определенную поддержку российскому рынку оказали и заявления премьера В. Путина по вопросам инвестиционной и налоговой политики, также премьер намерен отказаться от «чрезмерно репрессивного уклона» в системе охраны общественных интересов, что в перспективе может повлиять на инвестиционную привлекательность российского рынка.

Хуже рынка торгуется потребительский сектор, часть бумаг корректируются после роста на этой неделе, но основной негатив по-прежнему исходит от «7-го Континента» (-8,35%) после оферты основного владельца, уровень которой значительно ниже текущей цены. Также коррекция затронула недавних лидеров роста – Транснефть (ап -3,28%), верхнесалдинское МПО (-1,21%) Аналогичная ситуация в бумагах Транснефти (ап -1,20%). Также стоит отметить неповоротливость нефтегазового сектора на фоне активного восстановления рынка нефти. Впрочем, последний пребывает в состоянии боковика с границами \$100.10 – 103.70 за барр WTI.

Российскому рынку удалось преодолеть максимумы текущей недели, однако, для дальнейшего движения вверх необходимо получить поддержку со стороны американского рынка.