

Нарастающий ком позитивных факторов
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

В четверг российский рынок демонстрирует активный рост, поддерживаемый внешним фоном и внутренними новостями. Основным движущим фактором для внешних площадок, включая сырьевые, явилось решение ФРС о продлении сроков действия минимальных ставок до конца 2014 года. Также стоит отметить позитивную статистику по потребительскому доверию во Франции и Германии, которая стимулировала второе дыхание европейских площадок. Для наших игроков дополнительным позитивным моментом выступает участие отечественных лидеров в Давосском форуме, порождающее надежды на рост инвестиционной привлекательности России. На этом фоне также продолжается укрепление рубля (на 14:00 мск курс доллара составил 30,27 руб -1,46%).

Ясно, что решение по ставкам в первую очередь отразилось на бумагах банковского сектора. Российские банки также в лидерах рынка – Банк ВТБ прибавляет 5,01%, Сбербанк +4,12%. Дополнительную поддержку Сбербанку оказали заявления Первого зампреда А. Улюкаева о том, что ЦБ ждет цену для приватизации госпакета на уровне 100 руб.

Что касается приватизации других предприятий, на вчерашнем совещании МЭР, посвященном приватизации Роснефти, Транснефти, ФСК ЕЭС и Русгидро, министерство выступило против смещения сроков предпродажной подготовки. Такое заявление в первую очередь окажет позитивное воздействие на котировки Транснефти (+1,14%). Остальные бумаги нефтегазового сектора слабо реагируют на рост нефтяных котировок, исключая Татнефть (+0,99%), которая может показать высокую дивидендную доходность.

Более активно в сырьевом сегменте торгуется металлургия, поддержанная более высокой динамикой роста рынка металлов и позитивным закрытием азиатских площадок. Так рдр РУСАЛа прибавляют 4,20%, недавний аутсайдер Северсталь +3,51%. Дополнительную поддержку сектору оказали возможные решения по продлению сроков действия текущих тарифов на электроэнергию и уголь.

Целью движения индекса ММВБ остается отметка 1550 пунктов, однако сегодня восходящая динамика может притормозить на уровнях 1525/30 пунктов, где проходит трендовая линия от максимума апреля прошлого года. Также на рынки может оказать динамика торгов в Америке, где индекс S&P500 подошел к долгосрочной трендовой линии от максимумов 2007 года. Её пробитие пока не обосновано состоянием американской экономики, но техника, в виде не реализованного «двойного дна», все-таки ставит более высокие цели.