

Поводом для коррекции может стать та же Греция
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

Ралли на мировых рынках продолжается, несмотря на явную перекупленность рынков и практически без боя взятые долгосрочные сопротивления. В среду поддержку рынкам оказывают вчерашние заявления Б. Бернанке об актуальности «QE-3» и ожидания заключения соглашения между «Тройкой» и Грецией. Дополнительно росту российских индексов способствуют рост цен на нефть после выхода данных от API (запасы нефти -4,5 млн барр), которые сегодня могут получить официальное подтверждение от Департамента энергетики.

Доллар на российском рынке консолидируется на новых минимумах в районе сильных среднесрочных поддержек, что также может стать причиной краткосрочной коррекции. Евро на рынке FOREX преодолел ключевые сопротивления в районе \$ 1,32 – 1,3250, что открывает ему дорогу к новым среднесрочным целям (но сначала неплохо было бы разгрузиться), а рост евро в посткризисный период олицетворяет собой интерес к рискованным активам. Продолжающиеся морозы в Европе стимулируют Газпром (+0,70%) к наращиванию экспорта газа и, соответственно, росту прогнозов по выручке. Также нефтегазовому сектору оказывают поддержку действия ЛАГ и западных стран по эскалации напряженности вокруг Ирана. Наконец, поддержку рынку металлов оказало сегодняшнее ралли на рынках Китая в ожидании данных по инфляции (снижение этого показателя отведет угрозу дальнейшего ужесточения денежной политики НарБанка).

В лидерах рынка металлургический и электроэнергетический секторы. Первый поддержан, в первую очередь, рынком металлов. Лидируют рдр РУСАЛа (+7,09%), который заключил долгосрочное соглашение с ФосАгро о поставках фтористых солей. Покупки до сих пор не выкупленного сектора энергетики разошлись с новой силой после улучшения рыночной конъюнктуры.

Новости о приобретении Интер РАО (+1,55%) башкирской генерирующей дочки Башкирэнерго (+13,7%) вывели бумаги этих компаний в плюс. В секторе продолжает разыгрываться тема утверждения инвестпрограмм и роста тарифов, а также обмен активов и допэмиссии. Среди лидеров этого сектора также бумаги Холдинга МРСК (+1,35%) и генерирующих компаний – ТГК-1 +5,66%, ОГК-3 +3,73%.

Сегодня «Тройка» собирается встретиться с представителями коалиционных партий (tet-a-tet), а в выходные в греческом парламенте пройдет голосование по второму пакету финпомощи Греции.

Российские индексы без боя прошли сильные уровни сопротивления, что открывает дорогу к новым среднесрочным целям. Однако, практически все наиболее показательные отечественные и зарубежные индексы явно перекуплены, а индикаторы требуют коррекции. Если индекс ММВБ уже пребывает в боковике (1545 – 1570 пунктов), то индекс РТС подпирает ослабление доллара на внутреннем и внешнем валютных рынках. Поводом для коррекции может стать все та же Греция, когда после заключения договоренностей с ЕС игроки начнут фиксировать прибыль «по факту». Негативные новости также приведут к еще большему пессимизму, что тот, который наблюдался в начале недели.