

Пока нет драйверов для выхода из консолидации Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

Во второй половине торговой сессии 2 апреля российский рынок торгуется на уровнях закрытия I квартала. Рост основных индексов на открытии не получил развития из-за ухудшения ситуации на внешних площадках. Промышленные индексы деловой активности в странах Европы показали смешанную динамику, что вызвало снижение европейских фондовых площадок. Устоял лишь британский FTSE100 (-0,07%), промпроизводство которого остается в состоянии роста (PMI Manufacturing вырос до 52,1 пункта с 51,5 в феврале). Остальные индексы Старого Света демонстрируют нисходящую динамику в соответствии с аналогичными показателями, которые прочно засели в рецессионной зоне ниже 50 пунктов. PMI в промышленности Евразии по итогам марта не изменился – 47,7 пункта. Вызывают беспокойство и данные по рынку труда в Евразии, где безработица продолжает расти (в феврале 10,8%).

Для российского рынка основной риск исходит от рынков сырья, где сегодня снижаются цены на нефть. Европу, да и США беспокоят высокие уровни цен на энергоносители, что чревато расконсервацией стратегических запасов. Также запасы нефти в США на прошлой неделе показали серьезный рост нефти. Из внутренних факторов в этой области можно отметить снижение экспорта в марте и увеличение экспортных пошлин в апреле. Среди аутсайдеров рынка сегодня бумаги Транснефти (ап -0,89%) и Сургутнефтегаза (-0,36%). Впрочем, лидеры отрасли торгуются с умеренным повышением – Роснефть +0,24% и ЛУКОЙЛ +0,10%.

В лидерах снижения по отраслям банковский сектор, но, в основном за счет падения котировок Банка Москвы и Банка «СПб». В Сбербанке (+0,16%) и Банке ВТБ (+0,88%) обстановка относительно спокойная. Металлургия торгуется разнонаправлено – Норникель -1,22%, Северсталь +1,27%.

Основные аутсайдеры рынка – представители электроэнергетики, в лидерах – бумаги потребительского и химического секторов. Потребители надеются на данные по продажам в I квартале, в химии вся надежда на стабилизацию цен на минудобрения во II квартале.

С технической точки зрения индекс ММВБ с успехом отыграл утренний оптимизм, вызванный повышением американских фондовых индексов на закрытии квартала и утренним ростом азиатских площадок. Затем движение наткнулось на трендовую линию (1538 пунктов) от максимумов середины марта. При движении вниз поддержку пока оказала протестированная в конце марта восходящая трендовая линия (1515 пунктов) от минимумов октября прошлого года. Пока нет сильных драйверов для преодоления индексом ММВБ этих уровней сопротивления и поддержки. Подобная консолидация вполне характерна в первые дни отчетных периодов, особенно, после сильного тренда в предыдущие месяцы.