

Рынок акций снимает перекупленность

Четверг на российском рынке акций начался с умеренных продаж, Индекс МосБиржи на максимуме снижался на полпроцента, но после обеда покупатели вернулись на рынок и выкупили всю просадку первой половины дня. По итогам основных торгов индекс МосБиржи практически не изменился.

Результат можно назвать очень сильным, учитывая, что нефть проседала до 86 долларов за баррель. Вчерашний день еще раз подчеркивает, что открытие шортов сейчас очень опасно, время для них еще не пришло.

В целом же складывается впечатление, что Индекс МосБиржи будет снимать техническую перекупленность боковым движением, после чего умеренный подъем возобновится. Основным драйвером восходящего движения будет покупка акций под дивиденды.

Именно дивиденды вчера вытащили акции «Сургутнефтегаза» (и обычку и префы) в десятку лучших. В понедельник Совет директоров компании должен дать рекомендацию по размеру выплат. По префам ждем дивдоходность в районе 18%. Более слабые дивиденды вызовут резкое снижение котировок бумаги.

Если покупка префов «Сургута» понятна и оправданна, то рост ее обычки на 2% вызывает удивление. Впрочем, эта бумага умеет сильно расти и падать без всяких на то поводов.

На «южный полюс» отправилась «Газпромнефть», подешевевшая на 1,1%. Бумага с начала года торгуется хуже рынка, что, на наш взгляд, неоправданно.

Сегодня ей и другой нефтянке поможет резко выросшая нефть. С утра котировки «черного золота» прибавляют около 2%, подбираясь к 89 долларам. Памятуя о событиях прошлых выходных, когда Иран нанес удар по Израилю, вряд ли значительная часть инвесторов рискнет уйти на выходные в шортах по нефти, тем более, что вчера она с лихвой отработала цель снижения.

Ближайшее сопротивление по нефти лежит в районе 92 долларов. Просадки же будут выкупаться до тех пор, пока значительно не снизится градус геополитической напряженности.

В целом же не ждем принципиальных изменений по Индексу МосБиржи. Если за выходные не случится ничего резко негативного, то новую неделю рынок откроет попытками роста.

Доллар после пробоя в паре с рублем сильного сопротивления 93,5 не смог развить успех, и начал медленное отступление. Все говорит о том, что пара доллар-рубль попытается уйти в привычный для последних 6 месяцев боковик 87,5-93,3. Но попытки штурмовать верхнюю границу этого диапазона продолжатся. Поводов для серьезного укрепления рубля мы не видим.

-

руководитель направления инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР
Алексей Антонов