

Желание зафиксировать прибыль по акциям нарастает

Вчера российский рынок акций подрос на 2,14%. Судя по тому, что кроме «Газпрома» покупали практически все, приток новых денег на рынок продолжается. Скорее всего, это средства, получаемые частными инвесторами от закрытия «антикризисных депозитов» под ставку 20 и более процентов, а также часть зафиксированной прибыли от роста облигаций.

Неожиданно сильно, аж на 6%, вырос Сбербанк. Никаких важных новостей по банку не было, вероятно, значительная часть этого прироста была вызвана закрытием шортов. День Сбер закрыл чуть выше верхней границы боковика 117-128 руб, в котором котировки находились с начала мая. Тем самым подана серьезная заявка на пробой важного уровня и ускорение роста.

Хуже рынка отторговалась нефтянка из-за относительно дешевой нефти. На нефть давит ухудшение ситуации в мировой экономике, что может вызвать сокращение спроса. Вчера проглядывались риски ухода котировок ниже 110 долларов за баррель. Однако во второй половине дня нефть начала подавать признаки роста, а сегодня котировки ушли выше 115 долларов за баррель. Не исключено, что сегодня в первой половине дня акции нефтяных компаний бросятся догонять ушедший вперед рынок.

На 11 с лишним процентов выстрелил «НоваТЭК», где отыгрывались новости с ПМЭФ. Покупка акций производителя СПГ оправдана и с точки зрения высоких цен на газ.

Бумага выглядит очень сильно, но небольшая коррекция по ней близится.

В числе слабейших вчера был «Газпром», потерявший 1,1%. Возможно, по «Газпрому» прошла незначительная фиксация прибыли, чтобы высвободить деньги для других покупок. На «национальное достояние» сильно давит сокращение поставок газа в Европу, но близится отсечка реестра под выплату годовых дивидендов, и нынешнюю 16-процентную дивидендную доходность нужно бы значительно сократить за счет роста курсовой стоимости бумаги.

Индекс Мосбиржи закрылся чуть выше отметки 2400 пунктов. Зона сильного сопротивления располагается в пределах 2450-2500 пунктов. Сегодня мы вполне можем в нее войти, но здесь будет велико желание начать фиксировать прибыль. Пока у нас нет уверенности, что Индекс Мосбиржи сможет выйти из боковика вверх в ближайшие дни.

Мешать росту акций будет и укрепление рубля. Вчера пара доллар-рубли вышла из консолидации вниз, снизившись на 1,4%. Причем рост рубля проходил на невысоких объемах торгов, свидетельствующих о том, что экспортеры еще не стали активно увеличивать продажу валютной выручки в рамках подготовки к налоговому периоду.

Судя по тому, что на зарубежных рынках рубль стоил чуть дороже чем в России, российскую валюту активно покупали спекулянты в ожидании увеличения продажи валютной выручки. Пик налогового периода приходится на начало следующей недели, и усиление активности экспортеров стоит ждать в ближайшие часы.

Сегодня пара доллар-рубли имеет хорошие шансы закрепиться ниже психологически важной отметки 55 и начать обосновываться в диапазоне 50-55.

-

Руководитель отдела инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР Алексей Антонов