

Рынок акций продолжит лежать в боковике

По итогам четверга российский рынок акций подрос на 0,6%, оттолкнувшись от зоны поддержки 2700-2720 пунктов. Сегодня утром подъем продолжается – Индекс Мосбиржи 2 прибавляет еще столько же.

Однако среднесрочно картина не меняется – рынок продолжает оставаться в боковике. О выходе из него можно будет говорить при закреплении Индекса выше 2850 пунктов или же ниже 2700. Первый вариант выглядит чуть более предпочтительным.

Уже в самое ближайшее время на счета инвесторов поступят дивиденды от Сбера, «Сургутнефтегаза», «Транснефти» и «Роснефти». Скорее всего, значительная часть выплат будет реинvestирована обратно в покупку Сбера и «Транснефти». Две другие бумаги пока выглядят менее интересно.

Однако мы не исключаем, что основной объем реинвестиций прокатится через неделю, когда станут известны санкции Дональда Трампа, которые он намеревается ввести в отношении России.

Из небольших интриг стоит обратить внимание на акции «Полюса», которые последние дни бьются в сопротивление 2000 руб. Не исключаем возможности «прокола» данной преграды, но вероятность уверенного отката, на наш взгляд, все-таки выше.

Группа «Позитив» грозила сегодня опубликовать отчет за 1-е полугодие. Он не очень информативен, поскольку основную выручку компания зарабатывает ближе к концу года. Рисковым инвесторам можно прикупить бумагу с целью на 1-й квартал 2026 г. В последние дни прокатилась волна хакерских атак на российский бизнес, и это наверняка заставит руководство крупных компаний больше внимания уделять кибербезопасности.

Рубль продолжил откат от локальных максимумов июля, подорожав к юаню в четверг почти на процент. В районе 11 руб. за юань спекулянты будут закрывать шорты по паре, и начинать открывать лонги. Однако стоит помнить, что в отличие от прошлых лет спекулянты не правят сейчас валютным рынком, курсообразование формируется на основе реального спроса и предложения

валюты.

Однако стратегическая умеренная покупка инвалюты против рубля выглядит оправданной в свете ожидания плавной девальвации рубля.

-

руководитель направления инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР
Алексей Антонов