

Индексу Мосбиржи нужен новый повод для закрепления выше 3000
Как мы и предполагали, вчера по рынку акций прокатилась небольшая волна фиксации прибыли. По итогам торговых суток рынок хоть и вырос на символические 0,1%, но более чем на 60 пунктов отступил от максимумов дня в 3016 пунктов.

Причинами для коррекции стала не только перекупленность рынка, но и политические заявления. Так президент США Дональд Трамп допустил, что встреча в пятницу может быть «пробной», сделка по Украине заключена не будет, и он вообще может выйти из переговорного процесса. Поступили и негативные комментарии из Европы и самой Украины.

В то же время спрос сместился на отставшие от восходящего движения бумаги. Это, прежде всего, производитель титана ВСМПО Ависма (+9,1%) и черные металлурги, выросшие на 4,3-5,1%. Здесь мы позитивно смотрим лишь на ВСМП, поскольку потепление отношений Россия-США может привести к увеличению продаж титана на высокомаржинальном заокеанском рынке.

Что касается сталеваров, то вряд ли Европа скоро выпустит их на свои рынки. По этим бумагам не исключаем коррекции сегодня. Высокорисковым инвесторам можно попробовать открыть по черным металлургам шорт.

В целом же считаем, что рынок уже с лихвой отыграл словестный геополитический позитив. Для продолжения восходящего движения и закрепления выше 3000 пунктов нужны реальные действия.

Пока же часть спекулятивных лонгов стоит зафиксировать. Новые же позиции открывать опасно.

На 0,7% вырос Индекс Мосбиржи гособлигаций. Возможно, у долговых трейдеров есть надежды на скорый возврат в ОФЗ иностранных инвесторов, которым можно будет слить купленные бумаги. Не уверены, что это случится в обозримой перспективе. Также считаем, что рынок ОФЗ перекуплен и ждем на нем коррекции, которая вполне может высвободить часть спекулятивного капитала для инвестиций в акции.

Рубль в паре с юанем ткнулся в сильную поддержку 11, но штурмовать ее не стал. Не исключаем прокола данного уровня, но шортить пару сейчас выглядит более рискованно. Рекомендуем дождаться разворота пары вверх для открытия спекулятивного лонга, либо ступенчато наращивать позиции по юаню против рубля.

-

руководитель направления инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР
Алексей Антонов