

Нынешнюю просадку акций стоит выкупать

Пятницу Индекс Мосбиржи завершил выше отметки 3000 пунктов, на максимумах с конца апреля. Инвесторы подбирали бумаги под грядущую встречу президентов России и США.

Реакция же рынка в выходные нас, мягко говоря, разочаровала. Многие ликвидные бумаги снизились на 3%, то есть упали на планки, а рынок в целом просел почти на 2%. При этом сами переговоры завершились очень позитивно – Россия не получила никаких санкций, а процесс мирного урегулирования украинской проблемы сдвинулся с мертвой точки и пытается пойти по благоприятному для России сценарию.

Таким образом, в субботу и воскресенье мы увидели закрытие спекулятивных лонгов по факту состоявшегося события. Но, с другой стороны, такая динамика рынка говорит о его слабости и наличии большого объема спекулятивных денег.

Сегодня с утра наблюдаются признаки выкупа просадки, Индекс Мосбиржи 2 растет на полпроцента. Скорее всего, наметившаяся тенденция продолжится, и рынок попытается закрепиться выше 3000 пунктов.

Впрочем, многое будет зависеть от встречи президента США Дональда Трампа с Зеленским. Ее исход может либо усилить, либо развернуть наметившийся тренд. В целом мы сейчас начали смотреть на рынок более позитивно. Связано это не только с геополитикой, но и сильным падением доходности облигаций за последнее время. Сейчас многие инвесторы будут искать заработок в покупках акций, на этот рынок могут перетечь и спекулятивные средства из облигаций, как только там начнется фиксация прибыли.

По-прежнему мы отдаем предпочтение банкам – Сберу, «Технологиям», Банку «Санкт-Петербург».

Одним из главных фаворитов возможного налаживания отношений с США обещает стать «Роснефть» - с ней могут начаться совместные проекты в области добычи углеводородов. Несмотря на то, что в целом на нефтянку мы смотрим негативно из-за низких цен на нефть при крепком рубле, акции «Роснефти» стоит продолжать держать и докупать на просадках. Частично последнее относится и

к «НоваТЭКу». Высокая волатильность обещает продолжиться в акциях СПб Биржи.

Продолжаем негативно относиться к акциям черных металлургов. Их росту могло бы способствовать возвращение на европейский рынок, но вряд ли этого стоит ожидать в текущем году. Судя по риторике еврочиновников, они намерены лишь усиливать антироссийские санкции.

Рубль в паре с юанем закрыл пятницу на сопротивлении 11,1. Сегодня пара будет пытаться закрепиться выше. Мы ранее говорили, что торговать ей лучше спекулятивно и от лонга. Свои рекомендации сохраняем.

-

руководитель направления инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР
Алексей Антонов