ЛинияИнвестиций
финансовая компания
127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 16
Тел.: +7 (495) 645-00-85/84, факс: +7 (495) 645-00-86
www.line-invest.ru

7 июля 2011 года

Российский рынок продолжает консолидироваться над 1700 пунктами по индексу ММВБ уже три торговых сессии. Тонкость рынка, обусловленная летним фактором, позволяет периодически рынку показывать резкие свечки, как накануне перед закрытием, но пока направление движения не выбрано. Регулярные выстрелы в разных бумагах, не относящихся к «голубым» фишкам, говорят о том, что желание быть повыше есть, а ресурсов для этого в моменте нет. С другой стороны, устойчивость индексов к снижению показывает, что продавцов тоже мало. И даже снижение рейтинга Португалии до «мусорного» и поднятие с сегодняшнего дня ставки Китаем на 0,25%, озвученное накануне, пессимизма не несут. Более того, чем больше длится период консолидации, тем выше вероятность выхода рынка выше.

Минусом для рыночных настроений остается динамика драгоценных металлов, которые не первый день показывают уверенное движение вверх. Это потенциальная страховка от неопределенности и возможного падения доллара, обусловленного неспособностью демократов и республиканцев договориться о дефиците бюджета и потолке госдолга. С другой стороны, это также и плюс для сырьевых товаров.

Оставшиеся два дня на этой неделе очень важны с точки зрения поступающих новостей и статистики. Сегодня агентство ADP опубликует прогноз роста количества рабочих мест в экономике США, Банк Англии, как ожидается, не поднимет ставку в отличии от ЕЦБ. По мнению всех экономистов, опрошенных Bloomberg, ставка будет поднята последним на 0,25% до 1,5%. Это уже, скорее всего, в ценах евро. Как всегда, Жан-Клод Трише проведет конференцию по результатам заседания ЕЦБ через 45 минут после опубликования решения по ставке – в 16:30. В это же время должны выйти данные по заявкам на пособие по безработице в США. Завтра выйдут официальные цифры по безработице в Америке и количеству новых рабочих мест.

Технически индекс РТС может пойти выше, как и индекс ММВБ. Учитывая последнюю динамику драгоценных металлов, сегодня популярностью пользуются акции ПолюсЗолота, опережающие с утра по оборотам бумаги Норникеля. Вероятно, что восходящая динамика в бумагах «драгоценного» металлурга продолжится, а позже оживится и Полиметалл. Для этого ценам на драгметаллы надо продолжить рост. ВТБ сегодня отскакивает вместе со Сбербанком, но бумага остается потенциально хуже. Последние торговые сессии акции банка уверенно снижались и разворота в этой динамике не должно быть, учитывая, какую «дырку» потенциально несет на своем балансе ВТБ после консолидации Банка Москвы. Да, АСВ поможет, но свои 100 млрд. руб. положить придется. Из менее ликвидных бумаг акции МРСК Центра ещё не последовали за МРСК Холдингом и МОЭСК, в последнее время показавших очень хорошие результаты. Спекулятивно их могут поднять выше. Под закрытие вчера там кто-то неплохо закупался.

В целом, мы продолжаем считать «быков» пока более сильной командой, но ближайшие два дня могут внести коррективы в составы противоборствующих сторон, а выборочные покупки, в свою очередь, могут принести значительно лучший результат, чем покупка рынка в целом.

© ООО «Финансовая компания «Линия Инвестиций». Все права защищены законодательством. Данный обзор носит исключительно информационный характер и выражает мнение работников компании. Информация, содержащаяся и использованная в данном обзоре, не может рассматриваться как предложение о покупке или продаже ценных бумаг и любых других активов и финансовых инструментов. Данные, приведенные в тексте, получены из источников, которые наша компания считает достоверными, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Компания не несет ответственности за использование любыми лицами информации, содержащейся в вышеприведенных материалах, а также за любые операции с ценными бумагами и любыми другими активами и финансовыми инструментами.