Индекс ММВБ – последний рубеж взят
Валерий Дмитриев, **эксперт БКС Экспресс**

В четверг российский рынок продолжает восходящее движение. Небольшая просадка на открытии, вызванная неопределенной ситуацией на сырьевых площадках и снижением китайских индексов на опасениях повышения ставок НарБанком Китая, была выкуплена после открытия торгов в Европе. Европейские рынки открылись разнонаправлено на фоне снижения курса евро и сокращения экспорта Германии в июле (-1,8% ожидался рост на 0,5%), но затем смогли расторговаться вверх. Вчера торговый день изобиловал позитивными событиями среднесрочного характера для рынков Европы (решение Конституционного суда ФРГ, Сената Италии и Сената Испании). Также оптимизм на западных рынках поддерживается ожиданиями выступления главы ЕЦБ Ж.-К. Трише (ожидается, что он намекнет на возможность снижения ставок) и решений Банка Англии. Также интерес вызовут выступления президента США Б. Обамы по планы борьбы с безработицей и выступление Президента РФ Д. Медведева на экономическом форуме.

В лидерах российского рынка банковский и электроэнергетический секторы. Сегодня Сбербанк (+1,98%) подписал соглашение о покупке Volksbank International AG (VBI),.об этой сделке заявил материнскийо банк VBI – Oesterreichische. Также, по мнению участников ипотечного рынка, Сбербанк готовится к выполнению президентского наказа о снижении ипотечных ставок до 6%.

Электроэнергетика воодушевилась вчерашним заявлением министра С. Шматко, который положительно расценил слияние энергоактивов Газпрома и Реновы, которая обеспечит бесперебойную поставку газа генерирующим компаниям. В планируемом СП примут участие активы ГазЭнергоХолднга (ТГК-1 +5,84%, Мосэнерго +3,03%, ОГК-2 +0,32% и ОГК-6 +0,42%) и КЭС Холдинга (ТГК-5 +6,40%, ТГК-6 +5,80%, ТГК-7 и ТГК-9 +4,10%). Продолжился рост в бумагах сетевых компаний после выхода отчетности МРСК Урала (+1,91%), чья чистая прибыль по итогам I полугодия увеличилась в 2 раза, Холдинг МРСК (+3,68%) среди лидеров рынка.

Из важных событий стоит отметить заявление ГМК «Норильский никель» (+0,68%), объявившего buy back акций компании по цене $306 за акцию, что соответствует цене предшествующей оферты РУСАЛу. Всего Норникель намерен потратить на выкуп акций $4,5 млрд. В стане РУСАЛа уже наблюдается некоторая нервозность – г-н Вексельберг попросил Норникель направить новые предложения, отражающие фундаментальную стоимость русаловского блокпакета.

Основные ориентиры для российских игроков выглядят не очень оптимистично, нефтяные фьючерсы снижаются в пределах 0,2-0,3%, рынок металлов ведет себя разнонаправлено, хотя и с небольшим перевесом в сторону повышения благодаря росту цен на золото и никель. Тем не менее, российские игроки рискнули преодолеть ключевой уровень 1554 пунктов по индексу ММВБ, который являлся последним препятствием на пути к 1570 и далее к 1650/60.