РОССИЙСКИЙ РЫНОК – ХОД ТОРГОВ: Российские индексы обновляют годовые максимумы

Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

КОТИРОВКИ НА 17:00 МСК:
Индекс РТС: повышение на 0.54% 1761.48 пункта
Индекс ММВБ: повышение на 0.40% до 1637.74 пункта

О ГЛАВНОМ: Ближе к открытию американской сессии российский рынок развернулся и вышел на положительную территорию. Во многом этому способствовал немного улучшившийся после выхода американской статистики внешний фон

В ДЕТАЛЯХ:
Позитивные факторы:
1. Сильная статистика по рынку труда и производственной активности в США
2. Восстановление позиций евро на рынке FOREX
3. Позитивная динамика фьючерсов на американские индексы

Негативные факторы:
1. Неуверенная динамика европейских индексов из-за снижения прогноза по рейтингу Великобритании
2. Неопределенная динамика цен на нефть и металлы
3. Политические и экономические разногласия в руководстве Китая

Ближе к открытию американской сессии российский рынок развернулся и вышел на положительную территорию. Во многом этому способствовал немного улучшившийся после выхода американской статистики внешний фон. Количество заявок на пособие снизилось до 351 тыс, также сократилось число действующих пособий, а индекс производственной активности Нью-Йорка (Empire Manufacturing) вырос до 20,21 пункта при пессимистических прогнозах снижения с февральского показателя в 19,53 пункта.

В лидерах рынка сырьевой сегмент и флагманы электроэнергетики, в аутсайдерах – бумаги Сбербанка (-1,96%). Акции «Сбера» (ап -1,79%) сегодня активно корректируются «по факту» намерений ЦБ приватизировать 7,6%-ый пакет до конца апреля. Ожидания этих новостей двигали акции крупнейшего банка страны в предыдущие сессии, иногда против рынка. Банк ВТБ (+0,90%) восстанавливается после просадки на старте процедуры buyback'а у участников «народного IPO», есть вероятность, что ВТБ потратит меньше прогнозируемых 13-16 млрд руб.

По мере улучшения конъюнктуры снова вернулись в рост бумаги Сургутнефтегаза (+2,35%), более устойчивая динамика сегодня у бумаг Газпрома (+0,94%), наконец-то достигших отметки 200 руб, и Роснефти (+0,94%). «Префы» Татнефти (+0,98%) подтянулись к плюсовавшей с утра «обычке» (+0,75%). В металлургии отраслевой индекс держится на росте ГМК «Норильский никель» (+0,34%), МЕЧЕЛа (+2,15%) и Распадской (+2,40%). В лидерах сектора акции Верхнесалдинского МПО (+5,72%), где проводится аудит представителями Boeing. Благодаря планам американского авиастроителя спрос на продукцию ВСМПО будет оставаться высоким в долгосрочной перспективе.

Некоторое смягчение настроений зафиксировано в отношении производителей минеральных удобрений. Несмотря на снижение объемов производства в I квартале на 40%, недавно объявленного Уралкалием (+1,92%) из-за снижения спроса до заключения долгосрочных договоров с Индией и Китаем. Тем не менее, по итогам года Уралкалий вполне может снова выйти на полную загрузку мощностей и годовые показатели выручки и прибыли.

В электроэнергетике сегодня основной спрос сосредоточен в наиболее ликвидных Интер РАО (+4,38%), проводящей консолидацию и выкуп активов ГЭХ, также получило рейтинг от «Fitch», ФСК ЕЭС (+1,55%) и МРСК во главе с Холдингом (+2,53%).

Небольшую ложку китайского дегтя в мировую бочку меда, собранную пчеловодами из ФРС, добавил премьер-министр КНР Вэнь Дзябао, заявивший о том, что цены на национальном рынке

недвижимости ещё далеки от реальных. Поэтому, несмотря на снижение темпов инфляции и сокращение темпов промпроизводства, от китайских властей не стоит ждать активного смягчения кредитно-денежной политики.

В целом, сегодня коррекционный день, тон которому задала задумчивость американских индексов - разнонаправленное закрытие в среду с обновлением посткризисных максимумов на фоне явной перегретости, а также предстоящая экспирация львиной доли срочных контрактов. Однако вслед за повышением американских фьючерсов российские индексы снова обновили свои годовые максимумы.