Российским игрокам не удалось закрепить восходящую динамику
Аналитик БКС Экспресс Валерий Дмитриев

Российским игрокам не удалось закрепить восходящую динамику, которую они пытались развить с конца прошлой недели. Во вторник заметно ухудшился внешний фон. Поводом для беспокойства выступили слабые данные по деловой активности в США (индекс Empire Manufacturing снизился до –7,72 пункта), ВВП Еврозоны во втором квартале вырос на 0,2% (прогноз +0,3%), Германии – на 0,1% (прогноз +0,5%). Также отмечено ускорение потребительской инфляции в Великобритании (CPI в годовом исчислении вырос на 4,4%, прогноз – 4,3%).

На этом фоне снижаются нефтяные фьючерсы (-1,1-1,5%) и котировки промышленных металлов (медь –1,6%, алюминий –0,4%) на опасениях снижения спроса со стороны развитых стран. Инвесторы вновь обращают внимание на «защитные» активы – котировки золота прибавляют 1,5%.

На российском рынке снижение демонстрируют как наиболее ликвидные сектор, так и бумаги дальних эшелонов. Наибольшие потери несёт нефтегазовый сектор (-2,95%) и металлургия. Списки аутсайдеров возглавляют Распадская (-5,07%), которая может покинуть индекс MCSI из-за низкого free-float, в нефтегазовом секторе «лидируют» Сургутнефтегаз (-3,70%) и Татнефть (-4,04%). Сургут растерял позитивную динамику, вызванную хорошей отчетностью и возможной высокой дивидендной доходностью. Также дивидендная тематика не сработала и в бумагах НЛМК (-3,22%) – комбинат может выплатить промежуточные дивиденды по итогам I полугодия в размере 1,40 руб. Ростелеком (-3,24%) не удержался на положительной территории, где долго отсиживался на ожиданиях включения в индекс MSCI.

На общем пессимистичном фоне устойчиво смотрится сектор химии, где сегодня дождались своей очереди акции Уралкалия (+0,49%) и привилегированные бумаги Нижнекамского НХК (+3,96%). Также из растущих историй можно отметить 7-ой Континент (+5,25%), который обратил на себя внимание благодаря отчетности (ничего сверхординарного – оценивается аналитиками нейтрально), ОГК-1 (+3,86%) и привилегированные ТНК-ВР (+0,34%) – также по факту выхода отчетности.

Макростатистика США носит умеренно негативный характер – лучше ожиданий данные по начатым новостройкам (+604 тыс, но ниже июньского показателя), количество разрешений хуже прогнозов (597 тыс), импортные цены в июле выросли на 0,3% (прогноз – снижение на 0,1%). Такая статистика вряд ли станет поводом для восстановления ситуации на мировых рынках.