Ярких возможностей для риска на рынках не видно
Эксперт БКС Экспресс Валерий Дмитриев

Середина торговой недели отличилась довольно апатичной торговлей. Игроки запутались во внешних ориентирах и не видят ярких возможностей для риска. Европейская статистика опять не порадовала данными по экономике Германии от института IfO – индекс деловых настроений снизился до 108,7 пункта, оценка текущей ситуации – до 118,1, а индекс ожиданий – до 100,1 пункта. Противоречивый характер носили и данные о запасах нефти от института API – снижение запасов нефти на 3,34 млн барр, зато выросли запасы бензина – на 6,37 млн, что привело к отходу нефтяных фьючерсов от вчерашних максимумов и направить их в негативном фарватере.

Несмотря на рост банковского сектора в Америке, российские банки продолжают снижение – Сбербанк (-0,62%) торгуется вблизи минимальных отметок года, что делает вполне реальным перенесение сроков приватизации госпакета. Котировки Банка ВТБ снижаются на 0,36%.

В нефтегазовом секторе ситуация чуть лучше, чем в начале недели. На 0,28% растут бумаги Газпрома, которому удастся добиться тарифов выше инфляции – на 15%. Новатэку такая радость, похоже, не грозит, что привело к снижению акций независимого газового производителя на 0,46%. В металлургическом секторе динамика разнонаправленная – лучше рынка торгуется Северсталь (+0,21%), хуже – Норильский никель (-1,42%) и Полиметалл (-1,56%). На рынке золота со вчерашнего дня прошла почти $100-ая коррекция, что привело к отскоку котировок драгоценного металла.

Тарифы электроэнергетических компаний не превысят инфляцию, что охладило инвестидеи в этом секторе. Как и всю неделю лучше рынка торгуется сектор химии, основные лидеры которого реализуют как технический, так и фундаментальный потенциал – Уралкалий +1,80%, Акрон +0,86%.

Основные российские индексы продолжают консолидацию в середине бокового диапазона (для индекса ММВБ 1390 – 1510 пунктов). Попытки выхода из которого до конца недели могут носить лишь провокационный или спекулятивный характер. Фундаментальных поводов для углубления минимумов или старта очередного ралли до выступления Б. Бернанке можно не ожидать. Внутрикорпоративные события отыгрываются краткосрочно и пока не воспринимаются участниками как инвестиционные идеи.