Мажорная европейская партия нас не вдохновляет
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

В четверг российские индексы не выходят из боковых диапазонов, сформированных после драматического провала в начале недели. В отсутствии главного дирижера отечественные игроки из сводного европейского оркестра решили тихо перекурить за кулисами, в то время, как западноевропейские (+0,6-1,7%) активно пытаются разыграть мажорную партию. Во второй половине сессии практически все отраслевые индексы российского рынка ушли на минусовую территорию. Исключение составляют лишь химия-нефтехимия (+0,22%) и машиностроение (+1,46%).

Химия держится в плюсе благодаря динамике акций Соликамского магниевого завода (+12,05%) и Уралкалия (+1,11%). Акрон (-0,02%) пустил на промежуточные дивиденды за 9 мес 100% прибыли за этот период, такое решение было принято на Собрании акционеров. В машиностроении игроки пытаются разогнать АвтоВАЗ (+1,54%), Соллерс (+1,31%) и менее ликвидные бумаги авиастроительных предприятий. Среди ликвидных (ММВБ-10) бумаг в плюсе держатся Ростелеком (+0,95%). Оставшееся большинство без внимания со стороны спекулянтов, хотя, например, Лукойл (-0,87%) завтра опубликует отчетность за III квартал по US GAAP. Умеренный рост сырьевого сегмента сумел расшевелить лишь немногих металлургов – ММК +1,23%, но погоды «Магнитка» не делает.

Также в лидерах рынка остаются акции АФК «Система» (2,59%) и отдельные представители электроэнергетики – МРСК СевКавказа выросли на 6,35% на новостях о допэмиссии, какие-то шевеления наблюдаются среди ОГК – 1-я в плюсе на 3,06%, 3-я +1,42%.

В отсутствии американских игроков европейцы получили возможность отыграть умеренно позитивную статистику по ВВП Германии (+0,5% кв/кв) и Великобритании (+0,5% кв/кв), а также данные института IfO, которые превысили предыдущие показатели и прогнозные значения – бизнес-климат оценивается на уровне 106,6 пункта, текущее состояние экономики – 116,7, и индекс ожиданий – 97,3 пункта. Из позитивных новостей по Еврозоне стоит отметить почти достигнутое согласие правящей коалиции в ФРГ о введении евробондов, но при условии ужесточения пакта о стабильности евро. Тем не менее, негатива по Еврозоне только добавляется – агентство S&P понизило рейтинг Португалии до «BB+» с «BBB-», т.о. переведя её в разряд спекулятивных. На этом фоне португальские гособлигации продолжили снижение, доходность повысилась до 11,38%.

Завтрашний день также не будет отличаться активностью американских игроков. «Черная пятница» будет посвящена поиску рождественских подарков. Лишь в понедельник американцы могут расставить «реперные точки», направление к которым может предопределить динамику рынков до конца года.