Продолжению ралли мешает бывшая консолидация
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

В среду российский рынок пытается восстановить позитивную динамику «после утреннего снятия перекупленности». Уходу в минус после утреннего всплеска способствовали пессимистические настроения, царящие на западных площадках после понижения агентством S&P рейтингов 37 крупнейших банков США и Европы. Среди «пострадавших» такие гранды, как Bank of America, JP Morgan, Citigroup и Goldman Sachs. Такое решение будет способствовать выводу банками и фондами средств с европейского рынка, что может усугубить ситуацию на долговом рынке Еврозоны.

Возвращению в плюс способствовали позитивные данные по безработице в Германии, которая неожиданно снизилась до 6,9% с 7% в октябре (-20 тыс – 2,91 млн чел). Также возможному восстановлению оптимистичных настроений могут способствовать решения, принятые на встрече министров финансов стран Еврозоны, которые одобрили выделение 8 млрд транша Греции и согласовали реформы EFSF. Однако этот фактор носит среднесрочный характер, кроме того, должен получить подтверждение на саммите ЕС 9 декабря.

В лидерах российского рынка акции нефтегазового сектора (+0,97%), где наибольший прирост у Новатэка (+1,16%) и Сургутнефтегаза (+1,39%). Сектор пока торгуется без поддержки рынка энергоресурсов (-0,6-0,9%), который снижается в ожидании данных по запасам нефти и нефтепродуктов в США. Предварительные данные от API показали рост запасов нефти на 3,44 млн барр, бензина – на 5,4 млн. Однако нефтяные фьючерсы могут вернуться в рост на фоне эскалации напряженности на Ближнем Востоке после введения Турцией санкций против Сирии.

Также среди лидеров рынка акции Холдинга МРСК (+2,32%) и Верхнесалдинского МПО (+4,17%). Среди аутсайдеров акции Северстали (-5,93%), которые корректируются после вчерашних рекордов и на фоне негативной динамики рынка металлов, который пребывает в пессимизме после заявлений финансовых властей Китая о продолжении относительно жесткой кредитной политики. Абсолютным лидером торгов выступают бумаги АЛРОСа (+40%), которые торгуются со вторника и пока малоликвидны, однако из-за позитивных фундаментальных прогнозов компании продавцов этих бумаг нет.

С технической точки зрения, движение основных индексов укладывается в рамки умеренно нисходящих коррекционных каналов, которые вполне могут стать «фигурами продолжения» начала «рождественского ралли». Развитию восходящей динамики мешает неспособность индекса ММВБ преодолеть бывшую нижнюю границу треугольника консолидации (сегодня 1470 пунктов).