РОССИЙСКИЙ РЫНОК – ХОД ТОРГОВ: Фундамента для продолжения роста пока нет, техника против

Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

КОТИРОВКИ НА 14:30 МСК:
Индекс РТС: снижение на 0.15% 1718.68 пункта
Индекс ММВБ: снижение на 0.12% до 1604.40 пункта

О ГЛАВНОМ: К середине торговой сессии понедельника российскому рынку удалось вернуться к уровням закрытия воскресной сессии. Негатив азиатских площадок, вызванный ростом дефицита торгового баланса Китая, был отыгран снижением на открытии

В ДЕТАЛЯХ:
Позитивные факторы:
1. Умеренно позитивная динамика европейских индексов

Негативные факторы:
1. Продолжение укрепления доллара против большинства валют
2. Слабая динамика фьючерсов на американские индексы
3. Рекордный рост дефицита торгового баланса Китая

К середине торговой сессии понедельника российскому рынку удалось вернуться к уровням закрытия воскресной сессии. Негатив азиатских площадок, вызванный ростом дефицита торгового баланса Китая, был отыгран снижением на открытии. Однако статистика по Еврозоне (снижение темпов роста закупочных цен в Германии и ВВП Италии на уровне прогнозов) немного сняла напряженность, после чего российские индексы попытались направиться в сторону максимумов прошлой недели.
Тем не менее, ситуация на сырьевых площадках остается неблагоприятной, что отразилось на динамике отечественного металлургического сектора (-0,60%). В плюсе лишь Полюс Золото (+5,44%) на фоне восстановления цен на драгоценные металлы и ТМК (+1,40%). Из новостей в секторе стоит отметить прекращение участия ГМК Норникель (-0,53%) в ОГК-3 (+0,73%), акции которой будут меняться на бумаги Интер РАО (-0,51%). Обмен безуспешно пытался оспорить в суде РУСАЛ (рдр -1,24%), акции которого включены в азиатские индексы FTSE.
Более уверенно выглядит нефтегазовый сектор (цены на нефть остаются на высоком уровне, а коррекционная динамика пока выглядит слабой). Среди лидеров сектора акции Башнефти (+3,28%), которая занимается консолидацией менее ликвидных дочерних компаний, акции Сургутнефтегаза (+0,81%), в ожидании решения по дивидендам, и ап Транснефти (+2,12%) на фоне намерений МЭР обязать госкомпании направлять на дивиденды 25% чистой консолидированной прибыли по РСБУ (в долгосрочном плане такое решение может негативно сказаться на капитализации госкомпаний).
В банковском секторе лидируют «префы» Сбербанка (+0,88%), куда постепенно перетекают средства из «обычки» (-0,01%). ВТБ (-0,76%) начинает прием заявок на выкуп бумаг у участников «народного IPO» - мера, скорее, носит социально-популистский характер и может отразиться на прибыли банка. ВТБ по примеру Сбербанка может перейти на расчет дивидендных выплат в размере 20% от чистой прибыли по МСФО.

Сильных фундаментальных факторов для обновления недавних максимумов российскими индексами пока нет. Технические факторы, наоборот, требуют более глубокой коррекции («медвежье поглощение», усиленное негативными сигналами классических индикаторов –сильный коррекционный, если не разворотный, сигнал).