Коррекция набирает обороты
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

На торговой сессии в понедельник российские индексы продолжают наращивать темпы снижения. Поводом для коррекции отечественных площадок выступили слабое закрытие Америки в конце прошлой недели, когда часть игроков зафиксировали прибыль, снижение европейских индексов на слабых данных по балансу счета текущих операций и объемам строительства в Еврозоне, неустойчивость рынков сырья, а также отсутствие серьезной статистики из США. Нельзя оставлять без внимания и технические факторы перегретости внутреннего и внешних рынков.

Хуже рынка сегодня торгуется нефтегазовый сектор во главе с падающими котировками Газпрома (-2,87%) и Роснефти (-2,63%), не удержались от коррекции и акции Сургутнефтегаза (-4,70%), до этого активно поддерживаемые дивидендной идеей. Некоторое давление на сектор оказывают слухи о возможном выходе из состава Правительства вице-премьера И. Сечина. Лучше рынка в секторе остаются бумаги Газпром нефти (+3,67%).

Не лучше обстоят дела в других сырьевых сегментах – металлургическом и химическом секторах. Первый снижается из-за неустойчивости рынка металлов, Ernst & Young прогнозирует рост экономики Китая в 2012 году на 7%, меньше пересмотренных правительством этой страны 7,5%. Правда главный акционер РУСАЛа (-2,22%) О. Дерипаска рассчитывает на восстановление цен на алюминий в этом году и увеличение спроса со стороны Китая. Производители удобрений продолжают снижение на фоне падения спроса на их продукцию – Уралкалий -2,07%, Дорогобуж -1,17%.

Банковский сектор также отвлекся от дивидендной тематики – Банк ВТБ снижается на 2,13%. Также, по всей видимости, игроков не очень обрадовали рекордные дивидендные выплаты от Сбербанка (-0,95% и ап -2,08%), который планирует пустить на это благое дело 15,3% чистой прибыли по РСБУ.

Во второй половине дня под коррекцию попали и бумаги других эшелонов – телекомы и электроэнергетика, временно исчерпавшая идеи консолидации и снятия моратория на повышение тарифов генерирующими и сетевыми компаниями.

Лучше рынка сегодня торгуется машиностроительный сектор, катализатором роста выступило решение ФАС одобрить покупку Dymler'ом более 10% акций КАМАЗа (+6,72%), с целью довести свой пакет до 25% + 1 акция. Недавно альянс Renault-Nissan высказал свое пожелание довести долю в АвтоВАЗе (+0,53%) до контрольной, аналогичных действий можно ожидать и от партнеров СОЛЛЕРСа (+2,98%) – компаний Ford и Ssang-Yeng.

Важной макроэкономической статистики из США, способной «поддержать штаны» мировых рынков сегодня не ожидается, а минусующие фьючерсы могут олицетворять собой начало коррекции и на заокеанских площадках – на одном Apple не удержаться.