Солнце в зените - факторы снижения видны отчетливее
Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

Во вторник российские игроки продолжают «сливать» фишки и электроэнергетику. Попытка отскока, предпринятая на открытии торговой сессии, оказалась безуспешной. После открытия торгов в Европе российские индексы вернулись в нисходящий тренд.

Поводом для краткосрочного оптимизма в начале сессии выступили умеренно позитивное закрытие Америки накануне, в основном спровоцированное идеями дивидендов и buyback от лидера мировой IT-индустрии Apple (за три дня продала 3 млн новых «планшетов»). Также после успешного размещения 20-летних облигаций фонда EFSF евро удалось подняться выше уровня $1,32, подстегнув игроков к покупке риска. На американской сессии подскочили и фьючерсы на WTI.

Весь оптимизм «сдулся» в одночасье на новостях из Китая, который повысил цены на энергоносители на внутреннем рынке, что может оказать дополнительное давление на пикирующую национальную экономику. Однако большее беспокойство европейских игроков вызвали сообщения о том, что китайским властям удалось «предотвратить попытку переворота» - арестован бывший секретарь Чунзунского горкома партии Бо Силай, которому еще недавно прочили перспективу поста премьера Госсовета. Политическая напряженность ещё раз напомнила игрокам об отсутствии доминирования рыночных механизмов в экономике Китая.

В аутсайдерах российского рынка акции нефтегазового (-1,22%) и электроэнергетического (-1,68%) сектора, которые в этот раз летят в авангарде коррекции. Причины те же, что и вчера – негативная динамика цен на нефть, введение повышенных экспортных пошлин на сырую нефть и намерения правительства пересмотреть в сторону повышения пошлины на темные нефтепродукты. Электроэнергетика попала под фиксацию из-за слишком высоких темпов роста в последнее время, которые рассчитывали на более продолжительное восходящее движения рынков и улучшение конъюнктуры.

В такой обстановке не смогли сработать драйверы для Газпрома (-2,24%), который добивается повышения второго этапа повышения цен на газ для российских промпредприятий еще на 26% с октября (с июля цены итак поднимаются на 15-20%). Не сработали и дивидендные идеи Новатэка (-1,25%), который в дополнение к промежуточным выплатам в 2011 году (2,5 руб/ак) планирует выплатить еще по 3,5 руб.

Банковский сектор (-1,08%) фиксируется после продаж финансового сектора в Америке и Европе – Сбербанк -1,25%, Банк ВТБ -2,31%.

Чуть лучше рынка торгуются Роснефть (-0,38%) и Газпром нефть (-0,66%). Последняя вчера торговалась против рынка на новостях о начале строительства газопровода «Заполярье-Пурпе». Сюда же можно притянуть рост бумаг ТМК (+0,82%). В металлургии в плюсе торгуются бумаги золотодобывающих Полюс Золото (+0,34%) и Полиметалла (+1,34%).

Цели для коррекции российских индексов остаются прежними – район 200-дневных Скользящих средних. При этом индекс ММВБ имеет возможность протестировать на прочность «линию шеи» разворотной формации «перевернутая голова и плечи» - 1530 пунктов, после чего может смело отправляться к среднесрочным целям в районе 1850 пунктов. Главное, чтобы Европа не надорвалась от высоких цен на нефть, а Китай смог бы уверенно посадить свою экономику на аэродром подскока.