

Спасти оптимизм способен «сезон отчетности»

Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс

Во вторник на российских площадках сохраняется умеренный пессимизм. Воодушевление понедельника, основанное на достижении договоренностей между Францией и Германией, сменилось разочарованием от слов Ж.-К. Трише, что кризис в Европе стал системным. Рынки энергоносителей стали корректироваться на новостях, что Китай занимает твердую, но трудно прогнозируемую позицию на переговорах с Газпромом (-1,63%), также здесь сработали и технические факторы – нефтяные фьючерсы вблизи серьезных сопровитлений. Кроме того, текущие мировые цены на энергоносители стали неподъемными для китайского потребителя, и Китай не может справиться с задачей роста потребительского спроса. Продолжению роста помешали и заявления «Тройки» о том, что Греция может не справиться со своевременным решением проблем, вопреки ранним договоренностям. Тем не менее, ЕЦБ выступил против плана Германии изменить соглашения от 21 июля, а позже представители «Тройки» заявили о возможности предоставить следующий транш, скорее всего, в начале ноября.

На российском рынке основное снижение в нефтегазовом (-2,33%) и электроэнергетическом (-2,54%) секторах. Дополнительные риски для Газпрома возникают после приговора киевского суда по «делу Тимошенко». На 2,38% снижается потребительский сектор. Также среди лидеров снижения акции Банка ВТБ (-3,66%) – Moody's грозит понизить рейтинги российских банков из-за возможного дефицита ликвидности, Транснефти (-3,75%) и Холдинга МРСК (-4,11%).

Позитивную динамику всю сессию сохраняют РДР Русала (+2,02%).

Новостной фон выглядит довольно противоречивым, российским игрокам приходится ориентироваться на привычные ориентиры – фьючерсы на американские индексы перед открытием снижаются, снижаются европейские индексы и ценники на товарных площадках. Вся надежда на «сезон отчетности», который сегодня по традиции открывает алюминиевый гигант Alcoa. Однако, ожидания выглядят для многих компаний, а особенно банков, завышенными.