

Уверенный выход без поддержки Америки не состоится **Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс**

В среду, 12 октября, игрокам на мировых рынках удалось восстановить восходящую тенденцию. Российские индексы наверх вытаскила позитивная динамика сырьевых рынков. В лидерах российского рынка нефтегазовый и финансовый секторы. Сбербанк (+2,67%) и Банк ВТБ (+1,55%) понесли за западными банками после выхода в плюс европейских индексов. Среди лидеров «нефтянки» Газпром (+3,95%) и Роснефть (+3,21%), несмотря на риски возобновления газовых войн с Украиной и разногласиями по ценообразованию с европейскими странами и Китаем. По мнению ряда экспертов, Роснефть и Транснефть (ап 2,09%) после «урегулирования параметров» могут получить убытки в \$100 млрд.

В менее ликвидных секторах лидируют телекомы и машиностроение. У первых растут Ростелеком (+1,29%) после выхода отчетности и на новостях о подаче заявки в FSE.

В аутсайдерах рынка остался ГМК «Норильский никель» (-0,77%) после претензий ФАС, которые могут помешать успешному проведению затеянного buyback.

Возможно, умеренный рост нефти на азиатской сессии обусловлен ожиданиями данных о запасах нефти в США, две версии которых появятся в ближайшие два дня. Также игроки настроены на смягчение кредитной политики Китайского НБ. Европейский новостной фон также с утра не блистал позитивом после провала голосования по EFSF в Словакии. Кроме того, «Тройка» отметила, что в этом году Греция не справится с оговоренными ранее параметрами бюджета, но 8 млрд, скорее всего, дадут («чем хуже – тем лучше»). Триггером для наращивания позитивной динамики роста европейских валют выступили данные по промпроизводству в Еврозоне, которые оправдали ожидания – рост на 1,2% (+5,3% г/г).

Неудачи постигли американского президента, чей план по безработице не получил одобрения в Сенате, с другой стороны, это позитивно для бюджета. Разочарование вызвала и отчетность Alcoa, показавшая чистую прибыль \$0,15 на акцию вместо ожидаемых \$0,22. Тем не менее, игроки не увидели сильных продаж на американских площадках, а индекс S&P500 закрылся в ключевом диапазоне 1190-1200 пунктов, который сейчас является основным препятствием для движения наверх. Нашим индексам необходимо преодолеть район 1400 пунктов, но уверенный выход без поддержки Америки не состоится.