

Отсутствие серьезных поддержек ведет к росту коррекционных настроений **Валерий Дмитриев, эксперт БКС Экспресс**

На российском рынке все больше назревают коррекционные настроения. Разрешение греческого вопроса постоянно затягивается. В среду представители «тройки» провели консультации с лидерами коалиционных партий, последние заявили, что удалось договориться по большинству пунктов программ, предложенных «тройкой». Осталось проташить решения по «затягиванию поясов» через Парламент (голосование пройдет в выходные). Некоторую долю пессимизма добавили слабо отторговавшиеся американские площадки и данные по инфляции в Китае (4,5% г/г, что намного выше прогнозов), которые опять могут выступить сдерживающим фактором для рынка металлов. Рост запасов нефти в США не оказал существенного влияния на рынок нефти, но также выступает понижающим фактором для российского сектора.

Основные аутсайдеры рынка – нефтегазовый и электроэнергетический секторы. В первом «лидирует» Роснефть (-2,64%) на заявлении главного кандидата в президенты о нецелесообразности скорейшей приватизации Газпрома (+0,11%) и Роснефти. Кроме того, расходы НК и предстоящие капвложения несколько огорчили иностранных инвесторов, которые и начали «сливать» эти бумаги ещё вчера. Сектор энергетики попал под фиксацию в преддверии надвигающейся коррекции. Устойчивый рост показывают лишь бумаги Интер РАО (+2,79%) на новостях о приобретении башкирского генерирующего актива.

В финансовом секторе устойчивыми к воздействиям остались акции Сбербанка (+0,63%), лидируют его привилегированные бумаги (+1,18%). ВТБ (-1,30%) не интересен инвесторам, т.к. большинство из них не смогут поучаствовать в предстоящем buyback'е с уже заявленной ценой выкупа 13,6 коп, да и параметры buyback'а также вызывают подозрение – потолок 500 тыс. руб. Вряд ли подавляющее большинство участников «народного IPO» приобретали бумаги в таком объеме, а те кто покупал на такую сумму, скорее всего, далеки от народа.

Как ни странно, в лидерах сессии четверга акции металлургического сектора – снова покупают рдр РУСАЛа (+1,74%) и акции Северстали (+2,65%). Продолжается ралли в машиностроении – бумаги ОМЗ прибавляют 22,37% (ап +40,00%), также остаются интересными бумаги авиастроителей – ИРКУТ +5,44% и ОАК +13,07%.

Пользуясь окончанием снижения курса доллара против рубля, индекс РТС пошел по пути своего рублевого брата, теперь оба индекса попали в боковик и торгуются у нижней границы, а наличие дивергенций на графиках с часовыми срезами создает риск формирования краткосрочных «двойных вершин» с целями 1530 для ММВБ и 1620 для РТС.