TRADE INVEST

11 января 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор.

«Результаты Alcoa не вдохновили ни инвесторов, ни аналитиков».

Крупнейший производитель алюминия в мире американская Alcoa (AA) сообщила о самой значительной квартальной выручке и чистой прибыли за последние три года. В IV-м квартале 2010-го года Alcoa заработала чистыми $258 млн. или 61 цент в расчёте на акцию по сравнению с $61-м млн. или 6 центов на акцию в III-м квартале и чистым убытком в $277 млн. или 27 центов на акцию в IV-м квартале 2009-го. При этом рентабельность бизнеса в отчётный период достигла 13,8% против 11,5% в III-м квартале и 3,4% годом ранее. Правда, общая квартальная выручка расширилась за год всего на 4% до $5,6 млрд. и то лишь за счёт подорожания на 17% мировых цен на алюминий, в то время как поставки алюминиевой продукции на рынок в метрическом выражении снизились на 14% по сравнению с аналогичным кварталом предыдущего года. Это насторожило аналитиков банка RBC (Royal Bank of Canada), сделавших соответствующий моменту вывод о затоваривании складов алюминиевой продукцией, что, в конечном счете, перекроет умеренно растущий спрос. После публикации квартального отчёта банк RBC понизил оценку биржевых перспектив Alcoa до уровня “хуже рынка” (underperform), подняв, тем не менее, ценовой ориентир по акциям AA до $16. Однако уже сейчас они торгуются в диапазоне $16-16.50, подорожав с конца августа на 63%. Пора и честь знать.

Вслед за выходом отчёта котировки AA на открытии основной торговой сессии спикировали на 2 с половиной %, сократив ближе к концу сессии просадку до 1% на фоне дружного подъёма биржевых индексов. Рынки сегодня растут в основном на позитивных новостях вокруг злободневной проблемы с европейскими суверенными долгами. Утром премьер-министр Португалии, которой предрекают судьбу Греции и Ирландии, Жозе Сократеш (Jose Socrates) на созванной пресс-конференции объявил о снижении бюджетного дефицита в 2010-м году до 800 млн. евро, что даже меньше планки в 7,3% от ВВП, заданной на прошедший год. Для сравнения в 2009-ом году дефицит португальского бюджета достигал 9,3% от ВВП. Кроме того, Сократеш заявил, что со своими бюджетными долгами Португалия справится сама без экстренной коллективной помощи от наднациональных европейских и международных институтов. Если мне не изменяет память, нечто похожее декларировали руководители и Греции и Ирландии, но через короткий промежуток времени всё равно обращались за финансовой поддержкой к ЕЦБ и МВФ. Похоже, этот сценарий превращается в некий ритуал. Вначале глава правительства или министр финансов докладывает об успехах на ниве сокращения бюджетных расходов, дескать, какие мы теперь хорошие, а затем, подсластив пилюлю, просит денег у монетарных институтов для расчетов по накопившимся долгам предыдущих кабинетов. Есть у меня предчувствие, что и на этот раз всё пойдёт по наезженной колее. Во всяком случае, евро перейдя сегодня утром в контратаку на португальских новостях против растущего, как на дрожжах доллара, сумел подтянуться к психологическому уровню в $1.30, но так и не смог на нём закрепиться, потеряв под конец дня почву под ногами. Наблюдаем за развитием противостояния.

Успешных вам торгов,

Автор: Сергей Коробков,
Руководитель аналитической службы

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Инвестиционная компания Трейд Инвест

Адрес: 127051, г. Москва, ул. Трубная, д. 23, стр. 2.

Тел: 733-95-77, доб. 544; 542-79-79

E-mail: Korobkov@tr-in.ru

Сайт: www.tr-in.ru

Брокерское обслуживание на Российских и Мировых биржах

Операции на рынке Forex

Доверительное управление