ЛинияИнвестиций
финансовая компания
127473, Россия, Москва, ул. Краснопролетарская, 16
Тел.: +7 (495) 645-00-85/84, факс: +7 (495) 645-00-86
www.line-invest.ru

24 февраля 2011 года

Цены на нефть продолжают обновлять многомесячные и годовые максимумы после появления слухов об усилении беспорядков в Ливии и возможном взрыве ливийских нефтепроводов, поставляющих «черное золото» в порты Средиземного моря. Фьючерс на баррель сорта WTI достигал сегодня в моменте в цене 100$, сорта Brent – более 114$.

На российском рынке сегодня балом правят акции нефтегазового сектора. Открытие произошло повышением основных индексов РТС и РТС Стандарт на 0,5-0,6% за счет укрепления рубля и снижением индекса ММВБ на 0,1%. В лидерах роста акции Газпрома (+1%), ЛУКойла (+0,9%), Роснефти (+1,3%). При этом активно продают Сбербанк (-1,7%) и Норникель (-1,5%), фондируя операции по покупке нефтянки. Закрытие сегодняшнего дня предсказать трудно, так как волатильность на финансовых рынках увеличивается, что видно по американскому индексу волатильности VIX, совсем недавно находившегося на уровне 16-17 пунктов и уже достигшего 22 пункта. Но можно точно говорить, что в ближайшей перспективе риски также будут давить на российский фондовый рынок. Глобальные инвестбанки уже начинают пугать инвесторов, что нефть может вырасти чуть ли не до 220$, если ситуация на Ближнем Востоке не успокоится. Естественно, резкий рост цен на нефть не будет восприниматься инвестиционным сообществом позитивно, фондовые рынки будут биться в конвульсиях. При этом свою маржу российские компании и Правительство РФ снимут. Очевидно, что эмоциональная составляющая в принятии решений в настоящее время увеличивается, что и приводит к росту волатильности.

Накануне на российском рынке был выходной, но американские индексы второй день подряд завершили снижением. Сегодня фьючерсы на них с утра в незначительном плюсе. Открытие европейских площадок должно произойти на красной территории. Российский рынок не может торговаться, полностью не оглядываясь на динамику зарубежных площадок, поэтому давление на индексы Европы будет влиять и на поведение инвесторов на отечественных площадках во второй половине дня.

Азиатский регион сегодня показал разнонаправленную динамику сегодня. Японский и корейский основные индексы снизились. Китайский индекс заканчивает день на положительной территории.

В целом неопределенность на рынках высокая, поэтому несклонным к риску инвесторам стоит постоять в стороне. Активным спекулянтам есть смысл попробовать поймать движения на «коротких» опционах, либо же сделать ставку на движение в какую-то сторону фьючерсом, подстраховавшись опционами.

© ООО «Финансовая компания «Линия Инвестиций». Все права защищены законодательством. Данный обзор носит исключительно информационный характер и выражает мнение работников компании. Информация, содержащаяся и использованная в данном обзоре, не может рассматриваться как предложение о покупке или продаже ценных бумаг и любых других активов и финансовых инструментов. Данные, приведенные в тексте, получены из источников, которые наша компания считаем достоверными, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Компания не несет ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в вышеприведенных материалах, а также за любые операции с ценными бумагами и любыми другими активами и финансовыми инструментами.