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

Обзор рынка внутри дня 29 марта 2011 года

Как мы и ожидали, на фоне формирования краткосрочного восходящего клина российский рынок вчера сходил к отметке 1800 пунктов по индексу ММВБ, после чего был выкуплен. Сегодня же «медведи» смогли собраться с силами и выдавить «быков» с занятых высот. Причем на часовых графиках сегодня нет ни одной зеленой свечи. Распродажи наблюдаются как в магазине ликвидных инструментов, так и «второго» и «третьего» эшелонов. Газпром, ЛУКойл, Роснефть теряют 1,05%, 1,8% и 2,15% соответственно. В таких же пределах снижаются металлурги. Несколько более сильно смотрятся акции Сбербанка (-0,3%) и ВТБ (-1,3%).

Индекс ММВБ опустился после обеда ниже уровня 1787 пунктов (-1,38%), который долгое время в этом году служил уровнем сопротивления. Правда, этот рубеж взять также легко, как и предыдущие, «медведям» пока не получается. Скорее всего, проход этого уровня вниз будет происходить небыстро. По индексу РТС наблюдается отметка 2014 пунктов (-1,5%). Индекс РТС Стандарт теряет 1,4% и составляет 12 221 пункта.

На рынке FORTS наибольшее снижение показывают контракты на акции Роснефти (-2,33%), Русгидро (-2,05%) и Сургутнефтегаза (-2%). В зеленой зоне торгуется фьючерс на пару доллар/рубль (+0,3%). Контракты на нефть, серебро и золото теряют 1,6%, 0,7% и 0,25% соответственно.

Снижению российского рынка способствуют растущий американский доллар и снижающиеся цены на нефть. От достигнутых отметок российский рынок ещё может показать краткосрочный заход наверх перед закрытием квартала. Но в целом можно говорить, что риски дальнейшего снижения более выражены, нежели риски роста. Покупать сейчас акции можно только в надежде на краткосрочный отскок, но это опасно. Лучше купить короткие опционы продавца на индекс РТС или наиболее ликвидные бумаги. Докупить их можно будет, если индексы покажут отскок.

Учитывая крепнущий американский доллар и нарастающий ком политических проблем в Европе после выборов в Германии и Франции, не исключено, что драгоценные металлы также будут демонстрировать понижательную коррекцию в ближайшее время. Спекулятивно настроенным игрокам можно попытаться заработать и тут.

В целом, можно сказать, что психологически некоторые игроки к снижению уже готовы. Ведь кто-то уже фиксирует прибыль. Мягкая денежная политика ФРС США, вероятнее всего, не будет иметь продолжения после июня. Япония снова пугает мировое сообщество нерешенными проблемами с ядерными реакторами, которые имеют свойство только разрастаться. Португалия, Греция и Ирландия, скорее всего, надолго останутся неинтересными странами с точки инвестиций институциональных инвесторов. Португалия, наверняка, попросит о финансовой помощи до конца апреля, а история с Испанией для некоторых участников торгов может стать уже сюрпризом – очень быстро некоторые забывают о рисках.

В общем, мы не стоим в лонге, хотя и поймали некоторые короткие движения на отскоке после японских событий. Тем не менее, сейчас мы склонны смотреть по рынку вниз, ограничивая свои риски.

© 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.