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

16 мая 2011 года

Российский рынок начал очередную торговую сессию снижением на внешнем негативном фоне. Индекс РТС торгуется на минимумах дня – 1841 пункт. Индекс ММВБ обновил минимумы последних дней, побывав на отметке 1610 пунктов. Фьючерс на индекс РТС ходит вокруг отметки 181500 пунктов.

Американские площадки накануне завершили торги снижением на 0,8-1,2%. Сегодня фьючерсы на них в минусе на 0,3%. Ситуация на мировых площадках испортилась после событий, имевших место на выходных.

Глава МВФ был арестован в Нью-Йорке по обвинениям в сексуальном домогательстве, а сегодня встречаются министры финансов стран Еврозоны по вопросу предоставления помощи Греция, которая просит дополнительные средства в дополнение к 100 млрд. евро, предоставленным в прошлом году. Все большее количество участников рынка говорят о возможной реструктуризации долгов Греции. Часть потерь должны будут понести на себе частные инвесторы. При этом ситуация ударит по французским и немецким банкам, у которых на балансе немало долгов проблемных стран. Поэтому рынок продает евро, а доллар растет вопреки многим прогнозам, ещё совсем недавно предрекавшим ему полный крах. Пара EUR/USD котируется по 1,4115, хотя сегодня бывала уже на уровне 1,4060. Этому способствует и статистика прошлой недели. Инфляция в апреле в США выросла на 3,2% г/г, стержневой показатель (без учета цен на еду и топливо) – на 1,3% г/г. И это выше ожиданий, что увеличивает число сторонников отказа от мягкой политики в США.

Барак Обама также в выходные напугал инвесторов, заявив, что неспособность США поднять потолок заимствований в ближайшее время приведет к дефолту по американским облигациям, а это, в свою очередь, вызовет рецессию во всем мире, посильнее недавней.

В целом, можно говорить, что аппетиты к риску продолжают падать. Особенно это чувствуется с приближением окончания программы QE2, на которой рынки росли последние 8 месяцев. Как мы и говорили, в ближайшее время рассматривать рынок для покупок не стоит. Тем не менее, при подходе индекса ММВБ к уровню 1605 пунктов, где проходит 200-дневная линия поддержки, есть смысл присмотреться к некоторым подешевевшим бумагам и, возможно, купить на незначительную часть портфеля, обращая внимание на настроения инвесторов в мире в целом. Пока же есть смысл играть в краткосрочные движения.

Учитывая потенциал возможного укрепления доллара в ближайшее время, особенно на идее окончании программы количественного смягчения и потенциального спроса на бумаги Минфина США, которые он сможет выпускать, как только потолок заимствований Америкой будет повышен, игра в сырье скорее будет идти на понижение, нежели на повышение.

© 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.