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

12 июля 2011 года

Накануне европейские индексы потеряли 1-2,7%. Американские площадки опустились на 1,8-2%, сегодня фьючерсы на них в дополнительном минусе на 0,7%. Азия также очень красная. Основной удар вчера пришелся на акции финансового сектора Европы, который будет явно страдать от усиливающихся проблем с долгами Италии и Испании. Корпорация Alcoa отчиталась вчера неинтересно – чистая прибыль оказалась на 1,5% ниже ожиданий, хотя выручка превзошла их. В итоге со стороны корпоративных отчетов пока поддержки у рынков нет.

Сегодня рынки продолжают снижаться после падения в понедельник на страхах о распространении кризиса Еврозоны на Италию и Испанию. Новые жертвы уже выбраны, и они «покрупнее» будут, а охота будет интереснее, чем в случае с Грецией, Португалией и Ирландией, так как властям Европы придется искать новые средства для борьбы против спекулянтов. Накануне облигации Испании и Италии продавали, соответственно, доходности росли. Страхов и рисков на рынках стало больше, но также пока есть ожидания, что денег в системе будет много, потому что именно деньгами последние 3 года лечат экономическую болезнь. Поэтому пока сырьевые товары снижаются несильно, и это не дает падать нашему рынку больше, чем он это делает. Фьючерс на баррель нефти сорта Brent стоит 115,6 долл. (-1,5%).

Индекс ММВБ гэпом вниз вернулся в верхнюю зону бокового диапазона, в котором пребывал с мая. Сейчас уровни 1701, 1693, 1685 и 1681 пунктов будут теми соснами, рядом с которыми он постарается ходить. Индекс РТС приближается к своему достаточно сильному уровню поддержки – 1890 пунктов. Пройти его вниз на одном движении без дополнительных негативных новостей должно быть сложно. Если это сделать получится, то следующая цель – примерно 1870 пунктов.

Европа сегодня открывается снова в минусе, французский CAC 40 и немецкий DAX падают дополнительно ко вчерашнему почти на 2%. Евро продолжает свое падение и торгуется против доллара ниже уровня 1,39. Австралийский доллар продолжает свое падение против американца и в минусе на 0,9%– если рынки начнут падать ниже, то «шорт» по австралийцу может принести очень неплохие дивиденды, так как он торгуется вблизи максимумов за последний год. Единственное, стоит помнить, что он найдет поддержку со стороны Китая на каком-то уровне, как и евро – КНР необходимо диверсифицировать свои резервы и уходить от доллара.

Впереди на этой неделе отчетности Chevron, ExxonMobil, Bank of America, J.P. Morgan Chase, Google, Johnson & Johnson, Citigroup. Но теперь не менее важными будут новости из Европы: что будут делать власти? Печатать деньги? Тогда евро ниже и аппетиты к риску тоже. Пока же можно рассчитывать на некоторый выкуп рынка у последних испугавшихся. Шорт по ВТБ пока рекомендуем закрыть – в бумаге с запозданием отыгрывают новость о синдицированном кредите на 3,1 млрд. долл. по низкой ставке и без промежуточных выплат. Если цена акции уйдет ниже 8,15 копейки, то при дальнейшем снижении «шорт» можно будет восстановить. Покупать сейчас в надежде на отскок рынок тоже не рекомендуем – основные индексные бумаги, Газпром и Сбербанк, продают сильнее рынка в целом.

© 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 считает достоверными, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Компания не несет ответственности за использование любыми лицами информации, содержащейся в вышеприведенных материалах, а также за любые операции с ценными бумагами и любыми другими активами и финансовыми инструментами.