TRADE INVEST

25 августа 2011 г.

Ежедневный аналитический обзор.

«Уоррен Баффет инвестирует $5 млрд. в акции Bank of America».

Сегодня примерно за полчаса до открытия регулярной сессии на Уолл-стрит экстренной новостью вышло сообщение о том, что самый известный и богатый инвестор в мире Уоррен Баффет через свой инвестиционный бутик Berkshire Hathaway приобретает привилегированные акции банка Bank of America (BAC) на сумму в $5 миллиардов. По первой информации сделка выглядит следующим образом: Berkshire Hathaway получит 50 тысяч привилегированных акций Bank of America по $100 000 за штуку вместе с правом купить ещё 700 миллионов обычных акций BAC по фиксированной цене в $7,14 за каждую в течение 10-ти лет после окончательного оформления сделки. Специально подчёркивается, что по привилегированным акциям банка выплачиваются дивиденды в размере 6% годовых. Как известно Bank of America, один из четырёх системообразующих банков США в последние месяцы испытывал финансовые затруднения после того, как суд частично удовлетворил претензии институциональных держателей обесценившихся после кризиса 2008-го года ипотечных деривативов и обязал банк выплатить компенсации на сумму в $8,5 миллиарда. Кроме того, в суде сейчас рассматриваются исковые претензии к BofA со стороны AIG, некогда крупнейшей американской страховой группы, застраховавшей ипотечные облигации и понесшей значительные убытки в результате кризиса. Вдобавок желание судиться с банком выразили и более мелкие держатели обесценившихся инвестиционных продуктов. На этом фоне в биржевой среде периодически циркулировать слухи о необходимости докапитализации банка или, проще говоря, пополнении запасов ликвидности для поддержания операционных расходов и выплат по судебным вердиктам. Правда, исполнительный директор BofA Брайан Мойнихен (Brian Moynihan) не уставал отрицать возможную нехватку наличности, но биржевые игроки, памятуя историю с разорившимися банками Bear Sterns и Lehman Brothers, не слишком полагались на слова руководителя банка и предпочитали избавляться от его акций. Как следствие за последние шесть месяцев стоимость акций BAC на бирже снизилась вдвое.

И вот в тот самый момент, когда котировки BAC провалились до двухлетнего минимума, словно рыцарь-спаситель на белом коне появился Уоррен Баффет. Как рассказывает сам Баффет (видимо решив, что пора), он позвонил Брайану Мойнихену и без излишних сантиментов, сказал, что хотел бы приобрести долю в банке, добавив для приличия, что впечатлён способностью генерировать прибыль финансовым конгломератом Bank of America-Merrill Lynch и активными действиями менеджмента по преодоления возникших вызовов. Наверняка Мойнихен воспринял слова Баффета, как спасательный круг, но журналистам впоследствии сказал, что принял предложение не по причине недостатка ликвидности, а как подтверждение высокой надёжности банка и согласия с его стратегией развития. Формальности были соблюдены и стороны дали сделке зелёный свет.

Новость о вхождении Баффета, почитаемого рынками как инвестиционного гуру, в капитал одного из крупнейших банков США произвело эффект разорвавшейся бомбы. Котировки BAC, уже вчера подорожавшие почти на 11% (инсайдеры не дремлют), сразу после сообщения подпрыгнули ещё на 24%. Правда, мелкие спекулянты тут же начали фиксировать прибыль и вероятно открыли короткие продажи, так, что к середине дня прыжок котировок сократился вдвое, но, тем не менее, остался в двузначном процентном диапазоне.

Несмотря на впечатление от дорогостоящей покупки оракула из Омаха, большинство участников рынка сочло за благо взять прибыль и сойти на обочину после нескольких дней роста стоимости эмитентов в преддверии завтрашнего выступления председателя ФРС на конференции в Джексон Хоул. Наблюдатели и участники рынка всё больше сомневаются в способности ФРС предложить

новые эффективные экономические стимулы в условиях нарастания инфляционного давления. Что касается акций BAC, то я бы подождал, пока осядет пыль, и поискал момент для покупки в диапазоне $7-7.20. Чем мы хуже Баффета в конце-концов.

Грамотных вам позиций,

Автор: Сергей Коробков,
Руководитель аналитической службы

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Инвестиционная компания Трейд Инвест

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

Тел: +7-495-500-4001, доб. 113.

E-mail: Korobkov@tr-in.ru

Сайт: www.tr-in.ru

Брокерское обслуживание на Российских и Мировых биржах

Операции на рынке Forex

Доверительное управление