



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ



Утренний комментарий по финансовым рынкам. Паника на рынке.

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»

28
фев
Пятница

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading





На рынках происходит паника. Американский фондовый рынок снизился более, чем на 12% с максимумов. Российский рынок в моменте теряет более 5%. Многие игроки режут маргинальные позиции. Массовая «распродажа» началась на фоне распространения коронавируса за пределами Китая. На утро сегодняшнего дня зараженные есть уже в 48 странах мира. Рост заражения вне Китая пошел по экспоненте. Крупнейшие банки США представили свои ужасающие прогнозы по снижению прибылей у корпораций США. Это лишь усилило повсеместную панику.

У Уоррена Баффетта есть такое понятие как «Мистер рынок». Помимо рациональных факторов на цены влияют также эмоции игроков. Сегодня «Мистер рынок» в панике. Чтобы зарабатывать на фондовом рынке, нужно действовать в противоход «Мистеру рынку», но делать это очень осторожно, о чем пойдет речь ниже.

Итак, природа паники – распространение коронавируса за пределами Китая. Аналитики и эксперты сходятся во мнении, что вирус – это ВРЕМЕННОЕ явление, способное замедлить мировую экономику. Это значит, что в базовом сценарии через определенное время будет восстановление. На примере Китая, которому удается сдержать темпы распространения, строится ещё большая уверенность в сдерживании этой эпидемии.

Что в таком случае нужно делать инвестору? Если есть «кэш», то покупать подешевевшие акции, особенно защитных дивидендных секторов, которые больше всех независимы от влияния вируса. К примеру, на утро доходность акций Юнипро составляет 11%. Привилегированные акции Сбербанка торгуются с доходностью 8,8%, ВТБ отдают за 9,1%. Действительно «вкусных цен и доходностей» очень много.

НЕ покупать на ПЛЕЧИ. Когда вы покупаете просадку, самое страшное - это иметь маргинальные позиции. Очень сложно купить на дне рынка. Как говорят в таких случаях: «Покупая дно, второе дно в подарок». Если цена на панике ещё больше упадет вниз, маргинальные позиции могут не выдержать и вы вынужденно закроетесь в убыток.

В случае если просадка ещё больше углубится, можно высвобождать часть денег из коротких облигаций (они практически не подешевеют), и докупать акции, но делать это понемногу. Ведь неизвестно на сколько сильно рынок упадет. Ваши деньги, как патроны, их нужно беречь.

В такие моменты, как никогда важно иметь сбалансированный портфель. У вас должно было быть золото, или золотодобывающие компании, короткие облигации, акции защитных секторов и денежные средства на балансе. Помните это, при формировании портфеля на будущее.

И помните, сегодня «Мистер рынок» в печали, а завтра он может быть жадным, как никогда прежде.



По любым вопросам касательно данного обзора, пожалуйста,
обращайтесь к аналитику Донецкому Дмитрию

Донецкий Дмитрий
Аналитик АО ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
d.donetskiy@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 125284, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг, а также не являются индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.