



余儒文 制图

这个6月 欧洲杯是“板凳” 欧债危机是“场上主力”



主持人:郭廷伟

昨日凌晨欧洲杯战火又起。

老股民都记忆犹新,一到这种重大赛事,股市便萎靡不振。坊间有戏言,操盘手和小散都半夜里冲着电视机呐喊,白天哪有精神来理睬股市。

此种说法姑且一听。但今年6月恐怕更容易影响股市的不是欧洲的足球,而是欧洲的另一大事件——希腊的事情到底解决得怎么样了?

这个6月,正是决定全球经济的关键时期。让我们更多关注“欧债危机”。

欧洲杯魔咒还是欧债危机

在百度搜索“欧洲杯魔咒+股市”,跳出来的结果竟达50多万条,可见股民和球迷对于欧洲杯又爱又恨的复杂心态。

有句话叫“假作真时真亦假,无为有处有还无”,说的是事情的真真假假未必有定数,而是与人们的心态有关。与其说欧洲杯必然让股市大跌,不如说股市实在是涨得少跌得多,几乎每一次欧洲杯都赶上了股市下跌的周期而已。

今年6月,更容易影响股市的不是欧洲的足球,而是欧洲的另一大事件——希腊的事情到底解决得怎么样了?

6月17日,希腊将迎来大选。德意志银行表示,随着希腊6月17日大选的临近,投资者购买货币期权来对冲欧元风险的需求正在上升,这显示他们的预期是悲观的。如果反对紧缩措施的希腊左翼政党联盟能够赢得新一轮大选,那么希腊退出欧元区并触发全球性金融震荡的概率有

24%,届时欧元兑美元可能暴跌至1.10美元。

希腊是否退出欧元区,已成为一悬在欧洲头上的达摩克利斯之剑。据了解,投资者正在减轻欧元的仓位,但保留做空欧元的部分,空头正在抛出欧元并买入安全的美元,来对冲在欧洲的风险。而自6月8日中国央行降息以来,分析者认为全球正在掀起新一轮的货币宽松浪潮,这个6月,正是决定全球经济的关键时期。

有人说,欧洲杯之所以会影响股市,是因为操盘手们熬夜看球,都没心思炒股了。这种说法很可能低估了专业投资者的职业敏感度——这些天天在各种数字里盯着世界经济动荡格局的业内人士,真的会因为看球就忘了看大盘吗?恐怕未必。

倒是对于普通球迷来说,在喝啤酒剥小龙虾啃鸭脖子,为球场上的比分而激动的时候,不要忘了去关心一下自己的股票账户,免得错过了投资良机。 记者 周喆

A股跌就跌了 别拿赛事说事

“欧洲杯重燃战火,A股向来有‘逢杯必跌’的嗜好,想必这次也不会有多大意外。”有网友如大仙般地预言道。

我想该网友自信的原因大概有二:

一是有统计显示,从2000年到2011年12年间,在奥运、亚运、世界杯、欧洲杯等赛事举办的月份之间,A股下跌月份比例占到7成。而最近4年来,A股已经连续4次在大赛事月份下跌;二是日前央行宣布降息,如此强大利好也未能让A股成功反弹。

于是,坊间关于A股“逢大赛必跌”的传闻就愈演愈烈。

关于A股“逢赛必跌”,还有人捕风捉影找了各种理由:有说世界杯、欧洲杯这些赛事因为时差关系,最重要的比赛几乎都安排在北京时间凌晨时分,于是广大的球迷操盘手们有心观赛,无心护盘,所以

造成A股“逢大赛必跌”;还有说法是因为男人们看球喝酒私房钱不够花,然后只好抛点股票救济。

这样无稽之谈居然还有人信以为真,有位网友就在微博上感叹“接着还有奥运会,A股鸭梨山大啊。”

说实话,我觉得把赛事与A股下跌联系起来到一起的人,就像说女人裙子长短与经济景气度有函数关系的人一样有才,就像得了便秘就埋怨马桶没有吸引力的人一样太扯。

近几年来A股熊多牛少,是各种因素综合造成的。大型体育赛事跟A股的波动或许有一定关联性,但是关联性绝对没有臆测的那么强。大赛期间A股下跌,很大的原因是赛事时间点正好赶上了股市的弱势周期。 记者 孙琪

分析师“振振有词” 看好啤酒股

四年等一回的欧洲杯总算是盼来了。在分析师的眼中,欧洲杯期间也不乏可以挖掘出一些具有上升潜力的行业板块。国信证券的分析师表示,从最近3次欧锦赛期间的行业涨跌幅情况来看,家电行业的表现最具抗跌性。由于欧洲杯期间,球迷们加长的电视用时耗资,以及使用空调的因素,都使得家电行业成为过去三次欧锦赛期间表现良好。

为了更具有说服力,该分析师还“搬出”了历年欧锦赛的板块走势加以说明。“从相关数据来看,2008年6月份,医药生物、化工、纺织服装和家用电器等行业为抗跌性最强的四行业;2004年6月份,家用电器、黑色金属、化工和交通运输等四行业为抗跌性最强的行业;而2000年6月份,实现上涨的行业包括公用事业、电子、交通运输、家用电器、交通运输、食品饮料化工、商业贸易等。”

不仅如此,看球赛喝啤酒也已成为了球迷们的保留节目。因此,中银国际的分析师认为,未来啤酒板块也有望迎来一轮上升行情。“啤酒在重大足球赛事期间销量肯定会大涨,除了已经开战的欧洲杯,之后的7月28日,又将迎来伦敦奥运会,这也成为了刺激啤酒消费的重大因素。所以,啤酒板块的走势有望明显强于大盘,投资者可关注小市值啤酒品种和资质良好的中大市值啤酒股。”

记者 陈颖婕

和“秋官效应”相似的财经八卦

就因为金融市场是一个男性主导的领域,就认为欧洲杯一开,男人们都熬夜看球去了,股市肯定要跌,这种理论顶多也就是个财经八卦。就好比郑少秋的剧集一露脸,港股就只能跌个稀里哗啦,坊间口水一下而已。

我一直觉得,这世界上确实有很多事情用严谨的论证、科学的方法还没办法讲得通,但大家用直觉判断出来的原因也未必就是对的,而且有很大概率是错误的。

在全球24小时不停息的外汇市场里,每逢感恩节、圣诞节,总是交投最清淡的时候,因为欧美地区上至金融大鳄、下至普通职员,基本都处于全家休假的状态中。交投太清淡了,有时一笔不大的卖单或买单就能让价格波动幅度超过平时好几倍。但休假中的金融大鳄们都不会在

乎,因为这种波动看着幅度不小,但实际上没有可操作性,既没有流动性,也不具有趋势性。

而欧洲杯的情况又有些不太一样,虽然看球的男人还真不少,但总不至于像感恩节和圣诞节那样彻底放假去了。如果在欧洲杯期间,发布了一些新的政策或事件,相关的板块和个股还是一样会异动,只要有赚钱效应,就算是瞌睡着的基金经理也都会立马醒过来。但假如,基本面也没什么消息,股指也没有出现趋势性的变化,交投清淡,包括基金经理在内的机构们,走走神也很正常。

而且所谓“欧洲杯魔咒”,有些时候股指只是跌了一点点,这种不具趋势性的表现就算是“魔咒”也谈不上多大的效力。

丁艳芳

冷静对待 不要先乱了阵脚

昨日欧洲杯开幕,打开电脑与朋友聊天,大多数话题都被欧冠所占据,友人还顺口调侃一句:“我已经减仓了。”而对于盲目的我来说,“逢欧冠股市必跌”的说法还是第一次听说,没想到真有人如此在意。

但他却以自己的“血泪史”向我上了“宁可信其有,不可信其无”的一课。据这位友人痛诉,在2000年和2011年间,每逢世界杯、奥运会、欧洲杯和亚运会这四大赛事举办,他投资的股票就常常下跌,而与其他股友探讨后发现大家多是如此,因而从此就在心上埋下了“逢大赛股市必跌”的阴影。

所以到了今年,他就决定“早做准备,减仓避风头,输不起我还躲不起嘛。”

不过,群里另一位友人听了则跳出来反驳:“这不都是你们自己‘作’出来的。”他认为这些都是股民们自己的心理暗示,就是因为大家都迷信“魔咒”进行

减仓,再加上一些投机者利用市场弱点从中兴风作浪,所以才引致证券市场出现暴跌。“何必太认真,该怎么就怎么样,平常心对待即可。”

然而,这样的魔咒似乎也不是不无道理。问了几位基金经理发现,资本市场上的欧冠球迷为数不少,而且多是一些欧美国家的大头公司,“人家一到大赛季就请假去看现场了,对市场的关注当然会放松一些咯,而对中国市场来说,现在全球经济一体化的趋势越来越明显,难免也会受到些许影响,所以‘小心为上’的原则还是可以理解的。”

但无论是“常规”还是“心理暗示”,上周五央行降息是不争的事实,不是很多学家都表示这对股市是重大利好吗,那么我们还是以冷静的心态对待吧,具体情况具体操作,不要先乱阵脚才是。

记者 沈梦雪