Обвал неизбежен и от решения ФРС уже ничего не зависит.

Многие до сих пор гадают, повысит ФРС ставку или нет и когда, в апреле, в июне или в декабре? То, что сейчас происходит на фондовых рынках и в целом в мировой финансовой системе, уже никак не зависит от действий американского регулятора и любое его решение всё равно будет иметь негативные последствия.

Если ФРС всё- таки отважится повысить ставку на июньском заседании, то это будет удар и по американской экономике и по американскому фондовому рынку и чем всё кончится уже понятно. Коррекцию и бегство из риска явно не избежать.

А что будет, если ФРС не проявит решительности и дальше будет сидеть и наблюдать? Кто-то подумает что это станет позитивом, но нет. В этом случае, инвесторы начнут нервничать ещё больше, ибо паузу регулятор берёт из-за рисков, про которые он умалчивает. Но самое главное в другом. Если ФРС откажется от дальнейшего повышения ставки, то это незамедлительно приведёт к падению американского доллара ко всем основным мировым валютам. В этом случае, и евро и японская иена начнёт укрепляться ещё сильнее, а к чему это приведёт? А это приведёт это к ещё большему обвалу на европейских площадках и на японском фондовом рынке, который итак находится в штопоре. В случае, если ФРС сменит риторику и опять возьмёт паузу, то мы увидим падение индекса доллара DXY минимум к отметке 85 пунктов, что ещё больше ударит по двум крупным экономикам. Уже сейчас мы с вами наблюдаем на фондовых рынках репетицию подобного решения.



На фоне смены риторики ФРС за последний месяц курс японской и европейской валюты уже укрепился на критическую величину и тем самым, все действия ЕЦБ и Банка Японии за последние три года просто потерпели фиаско. И самое главное, в этой ситуации ни один из регуляторов больше ничего не может сделать, ибо не осталось козырей в рукаве. Как реагируют на это

фондовые рынки? И японский и немецкий индексы, мягко говоря, уже входят в штопор, а если американский доллар и дальше будет падать, то бегство из рисковых активов Европы и Японии только усилится.

В сухом остатке имеет следующий расклад. Или ФРС поднимет ставку и обрушит американский фондовый рынок, или возьмёт паузу и тем самым ещё больше ударит по экономикам Европы и Японии, которые могут выкарабкаться только за счёт слабых валют, которых им не видать. Нет такого исхода, который бы удовлетворял все страны, поскольку каждой для спасения нужна слабая валюта. Изначально было понятно, что валютные войны ни к чему хорошему не приведут, но к сожалению, кроме понижения ставок и “печатного станка” никто из мировых регуляторов ничего другого не предложил. Продолжаем готовиться к идеальному шторму. И не удивляйтесь, если золото в ближайшие 12 месяцев взлетит на новый исторический максимум.

С уважением, Василий Олейник, эксперт инвестиционной компании "Ай Ти Инвест"