TRADE INVEST

22 ноября 2010 г.

Ежедневный аналитический обзор

«Неделя Дня Благодарения».

На Уолл-стрит наступившая неделя будет короткой, но богатой на новости. В четверг США отмечают День Благодарения, учреждённый Джорджем Вашингтоном в память о первых пилигримах, прибывших из Англии поздней осенью 1620-го года и спасшихся благодаря ниспосланной провидением стае непуганых индеек, ставших пропитанием для колонистов в необычайно холодные зимние месяцы. В четвёртый четверг ноября десятки миллионов американцев собираются семьями за праздничным столом, главным блюдом и украшением которого является запечённая в духовке фаршированная тушка индейки. По этому случаю будут закрыты все государственные и частные учреждения и фирмы, включая банки и биржи. В пятницу торговые площадки откроются лишь на несколько часов, чтобы провести клиринг и отреагировать на глобальные события, если таковые появятся. После 12:30 участники рынка смогут вновь вернуться к трапезе или отправится в поисках рождественских подарков. Однако на начало недели, а именно вторник и среду приходится лавинообразный поток макроэкономической статистики, на который рынки без сомнения отреагируют волатильными колебаниями.

Сегодня надежды верующих в непоколебимое благополучие единой европейской валюты вновь не сбылись. Когда в мае экстренными усилиями европейских тяжеловесов было продавлено решение ЕЦБ о выделении 100 миллиардного пакета помощи для Греции, держателей евро пытались убедить в исключительности данной меры. Но прошло всего полгода и в роли Греции теперь выступает Ирландия, которой тоже необходимо не менее 100 млрд. евро на оздоровление своей финансовой системы. Взоры участников рынков теперь обращены в сторону Испании и Португалии, которые в ближайшее время с большой степенью вероятности тоже обратятся за помощью. Ход событий ускоряется и если так пойдёт и дальше, то ЕЦБ окончательно рискует превратиться в печатный орган Евросоюза. Доверие к евро падает, и я не удивлюсь, если в ближайшие дни мы станем свидетелями еврослалома наподобие того, что наблюдался на валютных рынках в мае-июне. Не случайно, Роджер Батл (Roger Bootle), один из наиболее авторитетных экономистов лондонского сити, а в недавнем прошлом главный экономист банка HSBC, выступая на прошлой неделе в конференц-центре имени королевы Елизаветы II-ой, чему был свидетелем ваш покорный слуга, предсказал наступление паритета в соотношении доллара и евро уже в 2011-ом году. Столь информированные люди редко ошибаются.

Однако вернёмся к Новому Свету. Завтра Министерство Торговли США опубликует уточнённые сведения о росте национального ВВП в III-м квартале. Аналитики предсказывают более убедительное его расширение в диапазоне 2,4-2,5% в годовом исчислении против 2% ровно по предварительным оценкам. Для сравнения ВВП Германии и Франции прибавили в последнем квартале 0,7% и 0,4% соответственно. Другим важным показателем вторника станут сведения о продажах жилья на вторичном рынке недвижимости за октябрь. Эксперты ожидают здесь падения продаж в широком диапазоне от 2 до 6% вследствие имевшего место в прошлом месяце временного запрета на отчуждение банками заложенной недвижимости. Кроме того, в два часа пополудни будут опубликованы протоколы последнего заседания ФРС, на котором было принято широко обсуждаемое решение об увеличении денежной массы находящейся в обращении на дополнительные $600 млрд. Наблюдатели и участники рынка, наверняка с интересов проанализируют аргументы членов финансового конклава в мотивировке данного шага.

В среду нас ожидает целый сонм американской статистики. Ещё до открытия рынков выйдут: динамика обращений за получением ипотечных кредитов на прошедшей неделе (прогноз отсутствует), изменения в доходах и расходах граждан в октябре (ожидается +0,4% и +0,5%

соответственно), изменения в портфеле заказов на товары длительного пользования в прошлом месяце (ожидается сокращение согласно консенсусу аналитиков на 0,3% при одновременном увеличении на 0,4% без учёта транспортного машиностроения), количество первичных обращений за пособием по безработице и общее число получателей государственного вспомоществования на прошлой неделе (прогнозируется рост “первички” на 2 тыс. при одновременном снижении общего числа безработных на 15 тыс. человек). После открытия торгов появятся: актуальный Мичиганский индекс настроений на потребительском рынке (консенсус прогнозирует минимальное улучшение на 0,1 пункта), данные по продажам новых домов в октябре (ожидается увеличение сделок в диапазоне 2-3%) и изменения в запасах сырой нефти и нефтепродуктов в американских резервуарах за истекшую неделю.

По мере приближения длинных выходных количество участников рынка будет плавно снижаться, так как значительная их часть предпочтёт взять традиционный отпуск для встреч с родственниками и рождественского шопинга. Как известно, после Дня Благодарения наступает, так называемый Black Friday (чёрная пятница), когда официально открывается сезон рождественской торговли, а крупные сети заманивают покупателей беспрецедентными скидками. Обычно первые три дня предновогодних распродаж становятся индикатором потребительской активности на весь сезон. Магазинный трафик и скорость совершения покупок в эти выходные позволяют аналитикам сделать вывод о грядущих доходах всего розничного бизнеса, который по статистике делает до 40% годового оборота в предновогодний месяц.

В плане прогноза по движению индекса совокупной стоимости акций 500-т крупнейших компаний США мне ближе всего мнение брокера компании Stuart Frankel Стива Грассо (Steve Grasso). Диапазон колебаний индекса S&P500 заключён сейчас в диапазоне от 1170 до 1230 пунктов. Выход из диапазона в ту или иную сторону укажет на динамику рынка до конца года. Через два часа после открытия дневной сессии на Уолл-стрит барометр широкого рынка теряет порядка 0,6% стоимости и торгуется в районе отметки 1 192 пункта.

Успешных вам торгов,

Автор: Сергей Коробков,
Руководитель аналитической службы

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Инвестиционная компания Трейд Инвест

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

Тел: 733-95-77, доб. 544; 542-79-79

E-mail: Korobkov@tr-in.ru

Сайт: www.tr-in.ru

Брокерское обслуживание на Российских и Мировых биржах

Операции на рынке Forex

Доверительное управление