Вторник. Итоги европейской сессии

Оптимизм, связанный с намерениями Китая помочь Европе в борьбе с суверенным кризисом, если не сошел на нет во вторник днем, то заметно ослаб. На Forex все это нашло отражение в резком снижении пары GBP/USD с до 1.5490, а также в падении курса EUR/USD с 1.32 до 1.3150, причины к чему были следующие:

- Решение Moody's поместить кредитный рейтинг Португалии (A1/P-1) на пересмотр с возможным понижением (на 1-2 ступени) подстегнуло ряд спекуляций по поводу того, что до конца года еще ряд стран еврозоны может лишиться своих рейтингов.
- Доходность 10-летних гособлигаций Ирландии растет во вторник на 0.25% до 8.9%
- В Великобритании были опубликованы разочаровывающие данные по госбюджету (дефицит бюджета достиг в ноябре исторических максимумов) и потребности госсектора в денежных средствах (16.8 млрд при прогнозе 13.2 млрд и предыдущем значении 2.4 млрд фунтов стерлингов).

Особого внимания при этом заслуживает статистика с Туманного Альбиона и то, что британский фунт начали продавать сразу после выхода данных в 12:30 мск. Довольно-таки болезненная реакцию на вышедшие данные в паре GBP/USD может означать, что нас еще ждет на Forex волна страхов по поводу неспособности ряда периферийных стран еврозоны обслуживать свой значительный внешний долг или дефицит бюджета.

Не исключено, что продажи в EUR/USD и GBP/USD 21 декабря днем были бы значительнее, если бы не в целом стабильная ситуация с аппетитом к риску, которая выражается не только в положительной динамике фондовых индексов (FTSE +0.75%, CAC +0.63%, DAX +0.57%), но и в росте цен на сырье (котировки меди обновили годовые максимумы в Лондоне). На Forex, правда, данного рода оптимизм находит сейчас отражение исключительно в укреплении позиций товарных валют (AUD, NZD).

Если говорить о единой европейской валюте, то в случае дальнейшего роста доходности ирландских бумаг исключительно вопрос времени, когда пара EUR/USD продолжит снижение. Отметим, что в моменте некоторым позитивом евро во вторник могло быть удачное размещение Испанией краткосрочных госбумаг, что, впрочем, учитывая короткую дюрацию данных инструментов, было несложно сделать:

- Испания разместила 3-месячные (3 млрд евро) и 6-месячные (877 млн евро) векселя под 1.848% и 2.650% соответственно. Показатель спроса по 3-месячным бумагам составил 2.14, а по 5-месяченым – 5.15.



Доходность 10-летних испанских облигации (Bloomberg)

Обзор предоставлен ГК Admiral-UMIS.
Аналитик Константин Бочкарев

При любом использовании материала, взятого с сайта компании Admiral Markets, и вторичной публикации на каких-либо других ресурсах, право на интеллектуальную собственность остаётся за ДЦ "Admiral Markets", ссылка на сайт компании обязательна.
Источник: http://www.forextrade.ru/fundamental-analysis/21.12.2010-vtornik-itogi-evropeyskoy-sessii