Прогноз. Рынок боится греческого “сюрприза”

Европа испытывает сегодня шок от ночного выступления премьер-министра Греции Папандреу. S&P 500 (-2.43%) добавил в вечернем падении на этой новости, а Европа во вторник провалилась сразу после открытия сессии. Папандреу объявил о референдуме по поводу условий предоставления Большой Тройкой второго пакета помощи Греции. Известно по опросам, что более 60% греков возражают против такой помощи, так как она подразумевает сокращение 100000 рабочих мест в ближайшие три года и урезание пенсий, на которые фактически живут семьи безработных. Курс евро на перспективе нарушения равновесия, достигнутого на саммите ЕС 26 октября провалился, на фоне греческой новости активировались и ожидания, что ЕЦБ на заседании 3 ноября понизит учётную ставку. Соответственно усиление доллара повлекло падение commodities, вдобавок к этому вышли данные о снижении октябрьского индекса деловой активности в Китае до 50.4 с 51.2. После выхода предварительного PMI HSBS, показавшего рост в октябре, в КНР ждали статистику роста и от официального индекса. Китайские новости усилили давление на commodities и металлургов. С другой стороны, на европейских торгах benchmarkers Deutsche и Kommerz banks провалились по 8%, а доходности 10летних итальянских бумаг продолжили рост. Ситуация по американским фьючерсам также не внушает оптимизма, хотя негатив по ним менее агрессивен по сравнению с Европой, которая сегодня догоняют провал S&P 500 на “неожиданном рисковом номере” от Папандреу.

Индекс ММВБ превзошел сегодня минимальный откат 23.6% Фибоначчи октябрьского отскока (ММВБ 1479). Достижение уровня первого Фибоначчи ММВБ 1434 означало бы нормальную коррекцию ралли и не отменяет среднесрочный спад негатива, но снижало бы оптимистичные виды на конец года. Сегодня основная экономическая новость придет из США по индексу деловой активности ISM, ожидают его рост до 52. Рост ISM позволил бы смягчить страхи инвесторов перед решением ФРС по монетарной политике в среду и саммитом G20 в Каннах 3-4 ноября. Из этих соображений в среду предполагаем позитивное открытие.

Душин Олег, аналитик ИК “ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент”

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Анастасия Тихомирова	tihomirova@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	vostrikov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.