Прогноз. Переполошное утро

Обозначение сроков греческого референдума на 4-5 декабря и жёсткий ответ Саркози Папандреу в Каннах навел с утра в четверг ужас на российских инвесторов. В Японии сегодня выходной, без зимнего времени российские биржи торгуются 2 часа в отсутствии европейцев, впереди длинные выходные, так что выход страха получился по полной программе. Индекс ММВБ обновил первые ноябрьские низы по фактору греческого референдума, и был вблизи первого Фибоначчи 38.2% отката по октябрьскому ралли (1434). Лишь открытие европейских торгов внесло некоторое успокоение в умы. Европейские рынки торгуются в четверг в относительно умеренном минусе по сравнению с тем, что было во вторник при первом шоке от известия о референдуме. Относительно спокойно ведут себя и итальянские 10летние бонды. Видимо на рынках сейчас рассчитывают на смягчающие механизмы волюнтаристского поступка премьер-министра Греции, которому противится министр финансов Веницелос. Идею референдума завтра ещё должен утвердить парламент, в котором у правящей коалиции сейчас 152 голоса из 300, при таком шатком равновесии референдум может и не состояться. Сегодня начинается саммит G20 в Каннах, на которых могут быть также предприняты шаги для смягчения ситуации, и сегодня проходит заседание ЕЦБ, от которого можно с некоторой вероятностью можно ожидать снижение учетной ставки. В конце концов, на референдум в декабре может быть вынесен вопрос о членстве в Евросоюзе, которое возможно получит поддержку от работающих греков, получающих зарплату в евро.

После того как американский рынок учитывал фактор греческого референдума во вторник, сегодня на него могут оказать воздействие макроэкономические данные. Еще в среду росту помогли данные агентства ADP о приросте занятости в частном секторе на 110000. Сегодня выходят данные по claims (оценка 400000), фабричным заказам (оценка (– 0.2%), производительности труда в третьем квартале (оценка+2.5%), индексу деловой активности в сфере услуг (оценка 53.5). Помимо голосования в парламенте Греции у американцев в пятницу есть и своя забота - доклад о занятости, что определяет среднесрочные настроения на рынке. Учитывая доклад ADP, он может оказаться неплохим. После длинных выходных ожидаем позитивное открытие в понедельник.

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.

Инвестиционная компания «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Россия, 119034, Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94
e-mail: office@zerich.com web: www.zerich.com

03 ноября 2011 г.