10-ти летние итальянские бонды закрепились выше 7%



Рис. 1

Комментарии:

В среду курс евро/доллар на европейской сессии сначала стремительно упал до уровня 1,3553 и затем снизился до отметки 1,3523. Ослабление единой валюты началось с выхода слабых данных по Китаю. Впоследствии падение курса усилилось при срабатывании защитных стопов. Этому движению способствовал рост доходности 10-летних итальянских государственных облигаций выше ключевой отметки в 7 процентов.

Распродажи итальянских госбумаг последовали после того, как в среду британский клиринговый дом LCH Clearnet увеличил маржинальные требования по гособлигациям Италии с 6.65% до 11.65%. По итогам торгов доходность 10-летних итальянских бумаг выросла до 7,26% (график доходности смотрите на графике евро). Пробой уровня в 7% значительно повышает обслуживание госдолга. Не исключено, что Италии, как и Греции, придется обратиться за помощью к МВФ и ЕЦБ.

Как следствие, под давление попали рисковые инструменты и фондовые индексы, а поддержку получил американский доллар. Золото пользовалось спросом только в первой половине дня. Единая валюта падала, несмотря на сообщение, что ЕЦБ выкупает итальянские и испанские облигации. По слухам, в течение дня ЕЦБ приобрел облигации на сумму примерно в один миллиардов евро.

Политические события в Греции и Италии вызывают серьезное беспокойство у инвесторов. Вчера в обзоре азиатской сессии я написал, что Берлускони уходит в отставку, а в Греции назначен новый

премьер министр Лукас Пападимос, и нет оснований покупать доллар. Как только парламент Италии примет законопроект, включающий в себя меры бюджетной экономии, Берлускони покинет свой пост. Во вторник вечером, он заявил, что после ухода с поста главы правительства не будет участвовать во внеочередных выборах, а кандидатом от его партии "Народ свободы" станет Анджелино Альфано. Тут вроде все понятно.

А вот кандидатуру Лукаса Пападимоса на пост премьера министра Греции не утвердили. Пападимос считался фаворитом на раннем этапе переговоров, затем обсуждались еще несколько кандидатов, и по настоящее время переговоры зашли в тупик. Для дальнейшего обсуждения деталей создания антикризисного коалиционного правительства и выбора кандидатуры нового премьер-министра, Георгиос Папандреу прибудет к президенту 10 ноября в 13:00 мск. Сейчас потенциальный кандидат на пост премьер министра Греции спикер греческого парламента Филиппос Петсалникос. Это краткий обзор вчерашних событий.

В четверг в Азии курс протестировал уровень 1,3513 и сейчас корректируется. Я думаю, что падение еще не закончилось и будет новый минимум в районе 1,3475. Если доходность итальянских облигаций на европейской сессии будет снижаться, то евро на европейской сессии будет корректироваться. Вчера 10-ти летки достигали максимума 7,464%. Сопротивлением сегодня выступает уровень 1,36.

Примечание:

Прогноз зеленого цвета – это основной сценарий на день.
Прогноз серого цвета – это дополнительный сценарий на случай, если рынок откажется от основного сценария.

В заметках дня под ценой фиксируются только те события, которые оказали влияние на валютный рынок и заполняются по мере поступления информации. События, выделенные красным цветом, оказали на валюту негативное влияние, зеленым цветом положительное влияние.

Аналитик Альпари Владислав Антонов