Ежедневный аналитический обзор





«Американский рынок»

15.11.2011

ТрейдИнвест
инвестиционная компания

www.trade-invest.ru
+7 (495) 500-40-01

Американская статистика демонстрирует устойчивые изменения к лучшему, но европейские проблемы сейчас перевешивают заокеанский позитив.

В 17:30 по московскому времени Министерство Торговли США сообщило об увеличении объёма розничных продаж в октябре на 0,5% по сравнению с сентябрём, когда они выросли на 1,1% по отношению к августу. Драйверами октябрьской розницы стал рост онлайновых продаж на интернет-сайтах, таких как Amazon.com, а также повышение спроса на планшетные компьютеры, смартфоны и бытовую электронику. В частности интернет торговля увеличила обороты на 1,5%, а магазины, торгующие электронными устройствами и бытовой техникой на 3,7% в сравнении с сентябрём, максимальной скоростью почти за два года. Кроме того, реализация товаров в продовольственных магазинах прибавила в объемах за прошедший месяц на 1,1%, а в спортивных на 1,3% соответственно. Продажи автомобилей в октябре выросли на 0,4% после подскока на 4,2% в сентябре. Без учёта автосектора объём месячной розницы расширился в прошлом месяце на 0,6% вслед за ростом на 0,5% месяцем ранее. По сравнению с октябрём прошлого года объём розничных продаж повысился на 7,2%, тогда как месяц назад годовой рост розницы находился на уровне в 7,9%.

Одновременно со статистикой розничных продаж были опубликованы октябрьские изменения индекса PPI (Producer Price Index), характеризующего динамику цен на готовую продукцию производителей и в оптовой торговле. Индекс PPI похудел на 0,3% по сравнению с сентябрьским уровнем, что стало самым значительным откатом в оптовых ценах за последние двадцать месяцев с февраля 2010-го года. Снижение инфляционного давления в октябре было обусловлено падением на 1,4% цен на энергоносители. В тоже время стержневой компонент индекса PPI, не учитывающий колебания в стоимости энергоносителей и продуктов питания, которые к слову подорожали на 0,1%, не изменился по сравнению с предыдущим месяцем. В целом за истекшие двенадцать месяцев оптовые цены в США вытянулись на 5,9%, а их стержневой компонент на 2,8%, что в любом случае заметно выше приемлемых ориентиров.

Параллельно сегодня утром по времени восточного побережья США появилось актуальное (ноябрьское) значение Нью-Йоркского индекса промышленной активности. Впервые за последние пять месяцев производственная динамика в имперском штате, как имеют журналисты штат Нью-Йорк, вышла на положительную территорию и составила + 0.61 пункта после – 8.48 в октябре. Впрочем, позитивные изменения индекса промышленной активности пока слишком незначительны, чтобы говорить об определённой тенденции.

Если американская макроэкономическая статистика несла в основном положительный импульс, то европейские новости всё больше имели негативный оттенок. Доходность по итальянским 10-ти летним облигациям вновь пробила критический уровень в 7% годовых на фоне трудностей с формированием нового кабинета под управлением Марио Монти. Параллельно росли в цене также и испанские облигации. Предварительные данные по росту

ВВП еврозоны в III-м квартале оказались хуже ожиданий. Так совокупный ВВП 17-ти стран, образующих зону евро расширился в последнем квартале лишь на 0,2% по сравнению со II-м кварталом и на 1,4% в годовом выражении, что даже хуже усечённого прогноза по росту экономики еврозоны, обнародованному еврокомиссией всего неделю назад. Максимальную скорость экономического развития продемонстрировала Эстония + 7,9%, тогда как Португалия сбросила скорость на 1,7%, а Греция на 5,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Локомотив европейской экономики, Германия, зафиксировала повышение размеров ВВП в III-м квартале на 0,5% против II-го и на 2,6% в годовом измерении. Кроме того, индекс предпринимательского доверия в Германии провалился в октябре до двухлетнего минимума. Как следствие основные европейский фондовые площадки закрыли день в красном цвете, потеряв от 0,5% до 2% в стоимости биржевых индексов. Под давлением нарастающего негатива единая европейская валюта вновь откатилась к уровню в $1.35 в противостоянии с американским долларом. Уолл-стрит расценил европейские угрозы глобальной экономической и финансовой стабильности более существенным фактором, чем зелёные ростки на американском макроэкономическом ландшафте. Через два часа после открытия регулярной сессии индекс широкого рынка S&P500 сдал на юг около половины процента.

Грамотных вам позиций,

Сергей Коробков, Руководитель Аналитической службы
ИК Трейд Инвест

Вся информация, представленная в обзоре, имеет исключительно информативные цели и не является публичной офертой к купле/продаже каких-либо ценных бумаг или осуществлению любых иных инвестиций.