Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Рыночные обзоры

17 Nov 2011

Fitch обрушивает рынки

Вчерашнее снижение на российском рынке может резко ускориться на сегодняшней сессии

Читать на сайте

Российский рынок закрылся 16 ноября небольшим снижением на фоне негативных новостей из Европы, а также в связи с пересмотром Банком Англии в меньшую сторону прогноза по экономическому росту страны. Нисходящая динамика наблюдалась практически на всех биржах, однако ближе к закрытию сессии в США ситуация существенно ухудшилась.

Причиной послужило сообщение рейтингового агентства Fitch о том, что прогнозы по кредитным рейтингам американских банков могут быть снижены, если не будут своевременно решены долговые проблемы Европы. Это сообщение привело к резкому падению американских индексов, и они закрылись снижением в среднем на 1,6-1,7%.

До этого момента инвесторы мало задумывались о том, как развитие худшего сценария с долговым кризисом в Европе может повлиять на банковские системы стран вне ЕС, однако следует помнить, как крах лишь одного банка Lehman Brothers спровоцировал масштабный кризис ликвидности по всему миру. Повторение такого события в условиях того, что даже более-менее здоровые с точки зрения государственных финансов страны вынуждены прибегать к активным заимствованиям для покрытия бюджетного дефицита может вызвать очередной виток экономического кризиса.

Впрочем, нельзя сказать, что Fitch поведал миру о чем-то совсем неизвестном: механизм перехода кризисной «заразы» от обремененных долгами стран очень хорошо виден на примере Кипра, чьи банки являются держателями крупных пакетов долговых обязательств Греции и сейчас терпят огромные убытки. Учитывая небольшой размер экономики страны, мы вполне можем увидеть нового «больного» в еврозоне, на помощь к которому отправятся ЕЦБ, МВФ и ЕФФС.

Доходность бумаг Казначейства США стремится на этом фоне к минимумам, а вот доходность гособлигаций стран Европы, включая и локомотивы ЕС, — к максимумам. Доходность итальянских облигаций вновь поднялась выше критического уровня в 7%, что может в очередной раз потребовать успокоительных «словесных интервенций» европейских лидеров.

Азиатские рынки показывают неуверенную динамику. Nikkei и Hang Seng торгуются в небольшом плюсе, но SSE снижается. Курс евро ушел ниже отметки в 1,375. Снизились и цены на нефть: Brent — на 0,56%, до $111,5, WTI — на 0,62%, до $101,98. Фьючерс на индекс S&P 500, впрочем, предвещает положительное открытие сессии в США: он растет на 0,25%.
Я предполагаю, что российский рынок откроется 17 ноября снижением, которое может быть отыграно в течение дня. Впрочем, сегодня стоит закрыть позиции по бумагам финансового сектора, которые будут находиться под давлением от сообщения Fitch.

Индикатор Инвесткафе «Настроение рынков» показывает 6,7 балла — оно приподнятое.

Вы можете обратиться напрямую к аналитикам Инвесткафе по вопросам, входящим в сферу их компетенции:

Макроэкономика
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Валютный рынок, муждународные рынки
Максим Казаков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Анна Бодрова, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Электроэнергетика
Георгий Воронков, аналитик
voronkov@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Транспорт и грузоперевозки
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
ds@investcafe.ru, +7 985 766-05-74
Роберт Краснов, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Нефтегазовый сектор и нефтехимия
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gt@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Анастасия Соснова, аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Финансовые рынки и деривативы
Алексей Пухаев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Максим Казаков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Телекоммуникации и IT
Георгий Воронков, аналитик
voronkov@investcafe.ru, +7 964 560-87-45
Илья Раченков, аналитик
rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59
Андрей Артищев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Недвижимость
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
ds@investcafe.ru, +7 985 766-05-74
Юрий Кочетков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Металлургия и горно-добывающая промышленность
Анастасия Соснова, аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92
Павел Емельянцев, аналитик
pavel@investcafe.ru, +7 903 541-75-64
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Потребительский сектор
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Налоговое законодательство и корпоративная практика
Олег Малкин, юрист
ol.malkin@gmail.com, +7 903 672-97-55
Дмитрий Шилов, юрист
d.shylov@gmail.com, +7 916 475-10-54

Масс-медиа
Илья Раченков, аналитик
rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59
Анастасия Соснова, аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92

Сырьевые рынки
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Политика
Анна Бодрова, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Алексей Пухаев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Политика
Максим Казаков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Алексей Пухаев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Политика
Тимур Вильданов, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

Независимое аналитическое агентство «Инвесткафе»

Адрес: 125047 Москва, 4- й Лесной пер., д.4, Лесная Плаза, оф.508
тел.: +7 495 792-06-19 | факс: +7 495 225-85-00 | info@investcafe.ru

Генеральный директор: Семен Бирг sb@investcafe.ru
Руководитель проекта: Артем Каминский ak@investcafe.ru +7 903 745-39-34
Аналитический отдел: research@investcafe.ru +7 964 561-04-99
Пресс- служба: pr@investcafe.ru тел. +7 495 721-68-70, +7 964 561-90-33

Аналитическая информация, представленная в настоящем документе, предназначена исключительно для информационных целей и ни при каких обстоятельствах не должна использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Несмотря на то, что аналитическая информация подготовлена с максимальной тщательностью, ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не предоставляют никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты аналитической информации. Ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования аналитической информации, опубликованной на сайте либо представленной в настоящем бюллетене.