Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Рыночные обзоры

21 Nov 2011

Греция и США опрокидывают рынки

Негативные новости из США и Европы продолжают держать инвесторов в напряжении

Илья Раченков Читать на сайте

Инвесторов ожидает очень трудная неделя: исход переговоров по условиям предоставления Греции финансовой помощи в очередной раз становится неопределенным, а в США республиканцы и демократы вновь не могут договориться по поводу плана сокращения дефицита бюджета и госдолга.

Ситуация на российском рынке продолжает оставаться напряженной. На 12:45 индекс ММВБ падает на 3,6%, индекс РТС — на 3,53%. Таким образом, пятничный негатив сохраняется.

Причин для распродаж хоть отбавляй. На первом месте, как обычно, Европа, которая продолжает держать инвесторов в нервозном состоянии: один из лидеров парламентской оппозиции в Греции Антонис Самарас отказался подписать обязательство продолжать проведение антикризисных мер, мотивировав это тем, что ему можно доверять и без этого. Учитывая все те неприятные неожиданности, которые ранее преподносило греческое руководство, пытавшееся усидеть на двух стульях, успокоив и население, и кредиторов из Европы, такое заявление можно рассмотреть как намерение при случае сделать какой-то популистский жест. Разумеется, это никоим образом не устраивает европейских кредиторов. Рано или поздно их терпение лопнет.

Между тем в Испании на выборах победу одержала правоцентристкая Народная партия во главе с Мариано Рахоем. Считается, что новый премьер способен пойти на решительные меры и провести радикальное сокращение госрасходов с целью оздоровления государственных финансов Испании. Вместе с тем пока от Рахоя не поступало конкретных планов того, как его правительство будет бороться с главной проблемой Испании — огромным уровнем безработицы, который превышает 21%! На этом фоне доходность 10-летних облигаций Испании пока не отступает от опасной зоны в 6,3-6,4% годовых.

И это еще не все. В среду, 23 ноября, в США суперкомитет, состоящий из представителей республиканцев и демократов, должен обнародовать проект сокращения дефицита государственного бюджета и долга. СМИ уже сейчас с уверенностью пишут, что никакого совместного решения у «комитетчиков» нет. Если их миссия будет признана провалившейся, автоматически вступит в действие план, предусматривающий сокращение госрасходов на $1,2 трлн, в том числе $600 млрд из оборонного бюджета. Я полагаю, что краткосрочно провал суперкомитета может привести к резкому падению фондовых индексов, однако по сути резкое урезание оборонных расходов и выход бюджета США на бездефицитный уровень — большое благо для мирового фондового рынка. Впрочем, все эти «исторические события» лучше переждать вне рынка.

Азиатские площадки закрылись снижением на 0,3-1,4%. Европейские индексы теряют порядка 1%. Биржи США в пятницу завершили работу разнонаправленно. Цены на нефть также показывают смешанную динамику: Brent прибавляет 0,04% — до $107,61, WTI падает на 0,31% — до $97,37. Фьючерс на индекс S&P 500 снижается на 0,46%.

На ММВБ безраздельно господствуют «медведи»: в минусе все секторы, кроме отдельных эмитентов электроэнергетического сегмента. Также порядка 12% прибавляют акции О2ТВ, что, вероятнее всего, объясняется спекулятивной торговлей, хотя эмитент и недооценен рынком. В лидерах падения акции металлургического сектора. На мой взгляд, по крайней мере, до 23 числа следует оставаться вне рынка ввиду его крайне высокой волатильности.

Из публикуемой сегодня отчетности у нас в стране следует выделить данные за 3-й квартал, которые представят МТС, а на американском рынке свои результаты обнародует Hewlett Packard. Из важных макроэкономических обзоров можно отметить октябрьский индекс национальной деловой активности от ФРБ Чикаго, а также данные по продажам на вторичном рынке жилья в США.

Я полагаю, что сегодняшнее падение продолжится с открытием торговой сессии в США, и по итогам дня индекс ММВБ может упасть на 3-4%. Индикатор настроения рынков Инвесткафе показывает 1,1 балла — игроки смотрят на ситуацию пессимистично.

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

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
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
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
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

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.