EUR/USD, S&P500: все по плану!

Новостной фон продолжает способствовать реализации на рынке «медвежьего» сценария развития событий, что несет в себе риски снижения пары EUR/USD в район 1.3150 и ниже, а также падения S&P500 к 1160 пунктам. Из последних двух тем мы выделяем на данный момент слухи о запуске Международным Валютным Фондом новых кредитных линий, а также общее ухудшение перспектив мировой экономики.

МВФ

В случае с МВФ большой интерес у нас сейчас вызывают появившиеся накануне новости о том, что фонд может запустить новые кредитные линии, в том числе для отдельных европейских государств, что даже в какой-то момент во вторник вызвало стабилизацию ситуации на американских биржах.

На наш взгляд, здесь очень важно понимать, что именно это может означать. С одной стороны, такой шаг со стороны МВФ может быть в чем-то альтернативой тому, чтобы сделать ЕЦБ кредитором последней инстанции против чего, как мы знаем, настойчиво выступает Германия. Для рынков такой вариант развития событий, когда МВФ становится крайним и в конечном счете берет на себе всю заботу об Испании или Италии при том, что ЕЦБ оставляет за собой свою непоруганную репутацию и независимость, мог бы быть очень позитивен и в чем-то вновь трактоваться как очередной перелом в европейском долговом кризисе. Другое дело, что лидеры ЕС настолько неторопливы, что вряд ли о новой роли МВФ будет объявлено уже в самое ближайшее время.

С другой стороны, некоторая корректировка в стратегии МВФ может быть связана с тем, что лидеры ЕС и невольно США вынуждены готовиться к тому, что в ближайшее время придется спасать Италию или Испанию и новые кредитные линии как раз и разрабатываются для того, чтобы весь груз ответственности вновь не лег на плечи ЕЦБ и Германии в значительной степени. Это уже негативно для евро и вообще ситуации с аппетитом к риску, так как где Испания, там, скорее всего, будет и Италия (верно и обратно).

По EUR/USD, с точки зрения технического анализа, конечно, важен будет сейчас выход из ценового диапазона 1.3440-1.3540, в направлении которого как раз и следует открывать новые позиции.

США, Китай

Помимо всего прочего масла в огонь сейчас может подливать негативный новостной фон по экономике США и Китая. В первом случае накануне было объявлено о ом, что предварительные данные по ВВП США за 3кв2011 были пересмотрены в сторону ухудшения с 2.5% до 2%, а во втором соответственно объявлено о снижении рекордных минимумов с марта 2009 года индекса деловой активности в производственном секторе (показатель составил 48 пунктов против 51 месяцем ранее). Все это лишнее напоминание о том, что разговоры о рецессии где-либо небезосновательны, что негативно для аппетита к риску и позитивно для доллара США.

Константин Бочкарев, глава аналитического департамента Admiral Markets.
Мнение экспертов Admiral Markets представляется исключительно в ознакомительных целях и не является прямой рекомендацией для покупок (продаж) или каких-либо других действий на финансовых рынках.