EUR/USD: в фокусе - ФРС, рейтинговые агентства!

Нисходящий тренд в EUR/USD продолжается. Цели для снижения в ближайшие недели и месяцы – 1.2870, 1.26, 1.23, 1.20, 1.1875.

Рейтинговые агентства «по достоинству» оценили результаты пятничного саммита в Брюсселе.
· Standard&Poor's. Поняли все еще за неделю до оглашения результатов очередных переговоров лидеров ЕС, дав понять, что по факту данного мероприятия рейтинги практически всех стран-участниц еврозоны могут быть понижены.
· Moody's. В агентстве заявили накануне, что планируют пересмотреть в 1кв2012 (в сторону понижения) рейтинги всех стран ЕС.
· Fitch. Деликатно отметили, что в рамках прошедшего саммита какого-либо действенного решения против долгового кризиса выработано не было.

Мы здесь можем только добавить, что, во-первых, после куда более удачного октябрьского саммита курс EUR/USD снизился с 1.4250 в район 1.32 или примерно на 10 фигур; реакция в этой связи на последнее политическое событие в жизни Европы может быть не менее существенной. Во-вторых, мы смотрим на то, что участники финансовых рынков жили (копили силы) в предвкушении саммита 9 декабря предшествующие две недели, что вполне возможно нашло отражение и в накопившемся отложенном спросе/предложении валюты, который сейчас может как раз хлынуть через клиентские приказы на рынок, вызвав сильное движение в EUR/USD. Также можно просто исходить из того, что после двух недель консолидации курса евро в районе 1.3350 нас по определению ждет сильное движение в течение хотя бы 3-5 торговых дней.

Fed – основные риски.
В 23-13 мск станут известны итоги очередного заседания ФРС, которое, по нашему мнению, может нести в себе ряд понижательных моментов для аппетита к риску, то есть невольно способствовать дальнейшему удорожанию курса доллара США:
· ФедРезерв и на этот раз не объявит о QE3, а также не даст какого-либо осязаемого намека на то, что очередная программа количественного смягчения начнется уже в самое ближайшее время. Доллар от этого выигрывает, а рисковые активы (S&P500, WTI, Gold) в чем-то могут ощутить на себе дополнительное давление со стороны продавцов.
· Центробанк США может сделать ряд негативных комментариев относительно ситуации в американской экономике в текущем 4кв2011, а также в 1кв2012 г., отметив снижение деловой активности и пагубное влияние со стороны кризиса в Европе. Напомним, что в похожем ключе ранее уже высказался М. Драги из ЕЦБ и, в принципе, М. Кинг из Банка Англии, который с коллегами уже отметил, что британская экономика, похоже, плавно погружается в состояние рецессии.

Добавим, что дополнительную волатильность на рынках создаст выход в США в 17:30 мск данных по розничным продажам за ноябрь (прогноз 0.6%-0.8%, предыдущее значение 0.5%). Надо сказать, что до последнего момента статистика из США нас еще не подводила, однако, если это произойдет, то крики о том, что рецессия наступает окончательно утопят рисковые активы, поддержав доллар на Forex.

Резюме: мы не спеша (неагрессивно) наращиваем позиции на продажу в EUR/USD после прохождения поддержки 1.3200/20; наши стоп-ордера размещены за максимумом понедельника в районе 1.3380; рост выше данного уровня заставит нас на какое-то время занять выжидательную или нейтральную позицию по отношению к EUR/USD, понаблюдав за происходящим со стороны.

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.