17/03/2014

Обзор валютного рынка и CFD

В пятницу индекс доллара (USDIDX) понизился, так как американские макроэкономические показатели оказались слабее предварительных прогнозов. Индекс деловой активности Мичиганского университета за март неожиданно упал до 79,9 пунктов. По данным американской Комиссии по торговле фьючерсами (CFTC), количество контрактов на покупку доллара США (net longs) сократилось 11 марта уже пятую неделю подряд до минимума за четыре месяца. Тем не менее, в целом, net longs сохраняется уже 19 недель подряд. Обратная ситуация, когда число контрактов на продажу превышало число контрактов на покупку (net shorts) в последний раз наблюдалась лишь в конце октября 2013 года. На прошлой неделе негатива для американского доллара добавила информация о том, что иностранные центральные банки продали государственные облигации США на сумму $104,5 млрд. По слухам, значительную часть этого пакета продал ЦБ РФ. Он потратил в марте $16 млрд. для поддержания курса рубля. ЦБ РФ испытывает потребность в долларовой наличности для дальнейших интервенций. Россия сокращает инвестиции в американские госбумаги, опасаясь возможных санкций за проведение референдума в Крыму. Напомним, что он прошёл в это воскресенье. По итогам референдума, полуостров Крым вышел из состава Украины и присоединился к России. Участники рынка полагают, что Китай и Япония также продавали американские гособлигации для решения своих внутренних проблем. Китаю нужны доллары, что бы не допустить дальнейших корпоративных дефолтов. Японское правительство может поддержать ряд компаний после повышения налога с продаж.

Сегодня в США в 13-15 GMT выйдут данные по промышленному производству за февраль. По нашему мнению, предварительные прогнозы являются позитивными, что способствует росту индекса доллара утром. В Еврозоне в 10-00 GMT выйдут важные данные по инфляции за февраль. Так как предварительные прогнозы являются нейтральными, заметное движение курса евро (EURUSD) возможно, если данные будут сильно отличаться от ожиданий рынка.

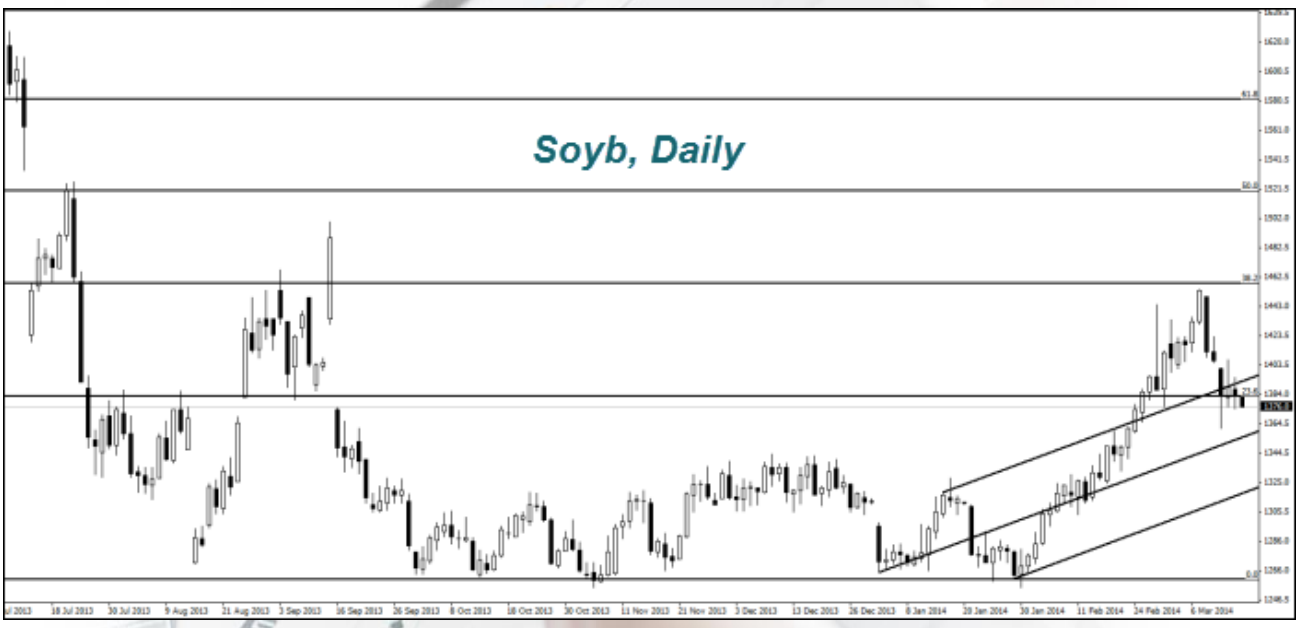
Народный банк Китая впервые с апреля 2012 года расширил диапазон колебаний курса юаня до 2% с 1%. Инвесторы полагают, что это произошло из-за замедления экономического роста в стране. С начала 2014 года юань ослабел (рост на графике) к доллару США на 1,6%. В 2013 году он укрепился на 2,9%. Возможные проблемы в китайской экономике способствовали укреплению (вниз на графике) японской иены (USDJPY). По нашему мнению, долгосрочная тенденция ослабления иены все же пока сохраняется. Сегодня состоится выступление главы Банка Японии Харукико Куроды, в ходе которого он может раскрыть детали денежной политики своего ведомства.



Австралийский доллар (AUDUSD) укрепился (вверх на графике) после того как компания Westpac Banking Corp понизила прогноз дальнейшего сокращения учётной ставки в Австралии.



Золото (Gold) с начала года подорожало на 15%, пшеница (Wheat) с начала февраля — на 25%. Мы не исключаем, что политическая ситуация на Украине стабилизируется после референдума в Крыму и присоединения полуострова к России. Это может способствовать коррекции цен на золото, нефть (Oil) и пшеницу. Отметим, что стоимость сои (Soyb) и кукурузы (Corn) уже понизилась благодаря повышению прогнозов урожая на этот год и ожиданиям снижения спроса на зерно в Китае из-за вспышки птичьего гриппа.



Золото на прошлой неделе пользовалось повышенным спросом. По данным американской Комиссии по торговле фьючерсами (CFTC), превышение покупки над продажей (net longs) по золоту за неделю возросло на 4% до максимума с декабря 2012 года. Таким образом, участники рынка пока проигнорировали прогноз China Gold Association о сокращении спроса на физическое золото в Китае на 17% в первом квартале по сравнению с аналогичным периодом 2013 года.

Шесть крупных китайских медеплавильных компаний договорились об увеличении экспорта медной продукции с 50 тыс. тонн до 150 тыс. тонн в месяц с целью диверсификации продаж на фоне слабого внутреннего спроса. Мы полагаем, что это может оказать поддержку мировым ценам на медь (Copper). Премьер-министр Замбии заявил, что падение мировых цен на медь ниже $5 тыс. за тонну может привести к сокращению производства данного металла в стране. Отметим, что Замбия добывает порядка 1 млн. тонн медной руды в год или 7% мировой добычи. Текущая стоимость меди составляет около $6,5 тыс. за тонну.

Дмитрий Лукашов, аналитик IFC Markets

IFC Markets является международной финансовой компанией, предоставляющей услуги по торговле валютными парами, драгоценными металлами, CFD на индексы, CFD на акции, CFD на товары.

Преимущества

Собственная профессиональная торговая платформа NetTradeX

Торговля по потоковым котировкам с фиксированным спредом

Кредитное плечо до 1:400 на валютные пары и до 1:40 на акции

Межбанковские свопы по валютам

Беспроцентный займ на невалютные активы

Возможность создания собственных композитных инструментов PCI GeWorko

Страхование средств AIG EUROPE LIMITED

Россия

(Бесплатный номер для звонков внутри России)

8 800 5558533

Вопросы и предложения по поводу аналитики : *analytics@ifcmarkets.com*

www.ifcmarkets.com | Онлайн чат