11/04/2014

Обзор валютного рынка и CFD

Снижение индекса доллара США (USDIDX) продолжилось и в четверг. Таким образом, текущая неделя может оказаться для него самой неудачной за последние девять месяцев. Как мы уже отмечали в предыдущих обзорах, ослабление американской валюты началось с разочарования инвесторов мартовскими данными по рынку труда, которые вышли в прошлую пятницу. На этой неделе добавился негатив по итогам FOMC Minutes. Впрочем, сегодня мы не исключаем коррекции наверх. Вчерашняя экономическая информация из США оказалась весьма позитивной, гораздо лучше предварительных прогнозов. Количество безработных за неделю снизилось до 300 тыс. человек. Это минимум с докризисного мая 2007 года. Сегодня в США выйдет индекс цен производителей в 13-30 CET и индекс уверенности потребителей от Мичиганского университета в 14-55 CET. По нашему мнению, прогноз является позитивным.



Американские фондовые индексы вчера заметно понизились. Причём дневное падение индекса высокотехнологичных компаний Nasdaq (Nd100) на 3,1% оказалось максимальным за два с половиной года. Пока инвесторы воспринимают случившееся как «техническую коррекцию». Так как особо сильного негатива не было. Мы полагаем, что инвесторы будут ждать окончания выхода отчётов корпораций за первый квартал, то есть ещё недели две.

Если отчётность в целом окажется позитивной и увеличится совокупный показатель «прибыль на акцию», то тогда американские индексы могут продолжить расти. По нашему мнению, текущий показатель P/E индекса Nasdaq 100, составляющий 19,35 и индекса S&P 500 (SP500) — 17,91, выглядят завышенными.

Укреплению евро (его росту на графике EURUSD) вчера способствовало успешное размещение государственных облигаций Греции впервые после её дефолта два года назад. В последний раз греческие облигации размещались четыре года назад. Президент ЕЦБ Марио Драги в четверг заявил, что его ведомство готово начать количественное смягчение (эмиссию евро) с целью избежать дефляции. Однако прямо сейчас в этом нет острой необходимости. По его мнению, инфляция в ЕС должна увеличиться до целевого уровня 2% к концу 2016 года. Марио Драги также отметил, что учётная ставка скорее всего останется на нынешнем уровне 0,25% в течение длительного времени. Мы полагаем, что рынок оценил довольно таки расплывчатую речь главы ЕЦБ скорее негативно для евро. Сегодня утром вышли данные по инфляции в Германии за март. Она понизилась с 1,24% в феврале до минимального уровня с июня 2010 года и составила 1%. Это способствует росту евро сегодня утром. Так как большинство участников рынка пока решили, что снижение незначительное и не повлияет на индекс потребительских цен всей Еврозоны, который выйдет на следующей неделе. Сегодня в Европе больше значимых экономических данных не будет.



США проводят переговоры с Японией по поводу снижения импортных пошлин на рис, свинину и говядину (Fcattle), молоко и сахар (Sugar). С их помощью Япония защищает свой внутренний рынок и тем самым поддерживает местных сельхозпроизводителей. Очередной раунд переговоров состоится 17 апреля. Потом они продолжатся 24 апреля в США во время визита премьер-министра Японии Синдзо Абе. Мы полагаем, что в случае снижения импортных пошлин в Японию, мировые цены на указанные товары могут повыситься. Особенно ход переговоров может повлиять на волатильность котировок мороженной говядины. Отметим, что за год она уже подорожала на 35% без заметных коррекций и находится на историческом максимуме.

Котировки нефти (Oil) незначительно понизились. ОПЕК в своем ежемесячном обзоре уменьшила прогноз спроса на свою нефть в 2014 году до 29,65 млн. баррелей в день. Это на 50 тыс. баррелей в день ниже её же предыдущей оценки мирового спроса.



Выросли мировые цены на природный газ (Natgas) из-за опасений срыва его поставок в Европу. Россия собирается поставлять газ Украине по предоплате, если та не начнёт погашать свои газовые долги. Отметим, что через территорию Украины осуществляется примерно половина экспорта российского газа в Европу и его доля там составляет 30%. При этом Украина использует часть этого транзитного объёма для собственных нужд. Её общий долг перед Россией за газ достиг порядка $35 млрд. (вместе с штрафными санкциями).

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