12/05/2014

Обзор валютного рынка и CFD

В пятницу продолжилось ослабление евро (EURUSD), начавшееся после заявления ЕЦБ в четверг о возможности смягчения денежной политики. Макроэкономические данные в США и ЕС были нейтральными. Сегодня значимой информации не ожидается, но отметим, что в 15-00 CET состоится выступление регионального представителя ФРС США Чарльза Плоссера.

Сегодня утром вышли нейтральные показатели условий для бизнеса и деловой уверенности за март в Австралии. Завтра ночью в 0-30 CET выйдут данные по австралийскому рынку недвижимости за март и первый квартал. Прогноз — нейтральный. Кроме этого также во вторник правительство собирается представить госбюджет на 2014-2015 годы. Ожидается, что дефицит не превысит A$30 млрд.



Котировки сои (Soyb) выросли после опубликования прогноза Министерства сельского хозяйства США (USDA). Ожидается, что её запасы в США в сезоне 2013/2014 составят 130 млн. бушелей. Это на 4 млн. меньше предварительной оценки участников рынка. Прогноз мировых запасов оказался на 2,79 млрд. бушелей меньше ожиданий рынка и составил 66,98 млрд. бушелей. Прогноз американских запасов в сезоне 2014/2015 увеличился до 330 млн. бушелей. Однако увеличение произойдёт лишь в сентябре, когда начнётся уборка нового урожая. Поэтому данная позитивная оценка пока не повлияла на текущие котировки.

Стоимость кукурузы (Corn) понизилась из-за переоценки её запасов в США. USDA сократила прогноз запасов в сезоне 2013/2014 до 1,146 млн. бушелей, больше, чем ожидалось. Однако ожидания по запасам в сезоне 2014/2015 были увеличены еще более значительно - до 1,726 млн. бушелей. Дополнительным негативом для котировок стал прогноз USDA средних фермерских цен в сезоне 2014/2015 на уровне $4,2 за бушель. Это ниже их оценки в сезоне 2013/2014, которая составляет $4,65 за бушель и ниже текущих фьючерсных цен (примерно $5,1).

Котировки пшеницы (Wheat) понизились вопреки ожидаемому снижению производства. Прогноз урожая твердой, красной, зимней (HRW) пшеницы от USDA на 2014 год оказался меньше оценок участников рынка и составил 746 млн. бушелей. Предварительные данные по всем зерновым мы сообщили в пятничном обзоре. Отметим, что мировое производство пшеницы в сезоне 2014/2015, по мнению USDA, составит 697 млн. бушелей. Это заметно меньше рекордного урожая в сезоне 2013/2014 — 714 млн. бушелей. Теоретически, такие прогноз может поддержать котировки пшеницы в будущем.



Сахар уже несколько дней остаётся в нейтральном тренде. Тем временем USDA собщило о возможном сокращении его поставок на внутренний рынок США от американских производителей на треть или на 1,1 млн. тонн из-за сокращений пошлин на его импорт из Мексики.

До сентября иностранные поставщики из таких стран как Бразилия, Таиланд, Доминикана, Филиппины могут поставить в США еще 700 тыс. тонн сахара из квоты 1,2 млн. тонн.

Говядина (Fcattle) подорожала после сообщения из Индии. В этой стране сегодня начались парламентские выборы. Национальная партия Хинду предложила уменьшить экспорт говядины с целью насыщения внутреннего рынка. Индийское мясо поставляется в основном в Малайзию, Таиланд, Вьетнам и Египет. Результаты выборов в Индии объявят в пятницу. Отметим, что доля Индии составляет 20% мирового рынка говядины. Она находится на втором месте после Бразилии.



Как мы и предполагали в предыдущих обзорах, котировки кофе (Coffee) начали нисходящую коррекцию. Вьетнамские производители приступили к реализации запасов прошлого урожая. Сейчас запасы уже сократились до 390 тыс. тонн, что на четверть ниже среднего уровня за 5 лет. Таким образом значимость данного фактора существенно уменьшилась. При этом на стоимость кофе оказывает позитивное влияние пересмотр прогноза его урожая в Бразилии. Инвесторы полагают, что влияние засухи было преуменьшено. По данным некоммерческого агентства Fundacao Procafe, урожай кофе в Бразилии может составить всего 40,1-43,3 млн. мешков (60 кг). Это гораздо меньше правительственного прогноза 49 млн. мешков и может поддержать котировки в будущем, если он оправдается.

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