11/06/2014

Обзор валютного рынка и CFD

Во вторник на мировых фондовых площадках не было единой тенденции несмотря на позитивные данные об увеличении оптовых запасов в США в апреле на 1,1% при прогнозе 0,5%. Данный показатель входит в расчет изменения ВВП. Вероятно, продолжению «ралли» мешает низкая активность инвесторов, которые не уверены в дальнейшем росте котировок.

Оборот торгов на американских биржах вчера был на 17% ниже среднего за три месяца и составил 5,2 млрд. акций. Индекс S&P500 уже 32 месяца растёт без заметных коррекций хотя бы на 10%. Тогда как средняя продолжительность его непрерывного роста с 1945 года составляет всего 18 месяцев. Последняя коррекция наблюдалась лишь в 2011 году с апреля по октябрь. Отметим, что сейчас участники рынка ожидают увеличения совокупной прибыли компаний из списка S&P500 в 2014 году на 7,4%. В январе были более оптимистичные прогнозы роста на 9,7%. По нашему мнению, основным драйвером роста акций американских компаний была программа «количественного смягчения» (QE) или выкуп гособлигаций за счёт денежной эмиссии. В ходе трёх этапов QE, начиная с марта 2009 года, S&P500 вырос на 188%. Сейчас данная программа выкупа сокращается на $10 млрд. в месяц. Мы не исключаем коррекции американских фондовых рынков по мере завершения QE и ужесточения денежной политики ФРС (рост ставок). Напомним, что её очередное заседание состоится на следующей неделе. Вчера доходность десятилетних государственных облигаций США (notes) установила новый максимум за месяц 2,65%. Сегодня ни в США, ни в Еврозоне значимых экономических данных не будет.



Сегодня утром снижаются фьючерсы на американские фондовые индексы, а также котировки европейских акций. Всемирный банк (ВБ) снизил свой прогноз мирового экономического роста на этот год до 2,8% с 3,2% в январе. Прогноз роста ВВП США понижен до 2,1% с 2,8%. Как ожидает ВБ, в этом году экономика Евросоюза вырастет на 1,1%, Японии — на 1,3%.

Японский фондовый индекс Nikkei сегодня скорректировался наверх после вчерашнего падения. Компания MSCI исключила индексы Южной Кореи и Тайваня из списка индексов развитых стран. Таким образом, в Юго-Восточной Азии там осталась одна Япония. Это способствовало повышению спроса на японские акции со стороны крупных, международных хедж-фондов, которые инвестируют средства ориентируясь на индексы, составляемые MSCI. Сегодня ночью в 23-50 CET в Японии выйдут промышленные заказы апрель. По нашему мнению, их прогнозы являются негативными.



На фоне неуверенного роста мировых фондовых индексов, стоимость золота достигла двухнедельного максимума. Ранее мы отмечали, что оно двигается в противофазе с американским рынком ценных бумаг. Это можно использовать, создав персональный композитный инструмент.

Котировки меди стабилизировались. Инвесторы пока не определились, что важнее — расследование кредитования порта Qingdao, что может снизить спрос в Китае или совокупное сокращение запасов меди на биржах Лондона, Нью-Йорка и Шанхая на 42% до минимума с 2008 года, что свидетельствует о наличии высокого спроса на металл.



Сегодня в 16-00 CET Министерство сельского хозяйства США опубликует отчет с прогнозами урожая и запасов зерновых культур, который может повлиять на их котировки. Консенсус-прогноз представлен в таблице. Отметим, что поддержку котировкам пшеницы оказал прогноз сокращения её урожая в Австралии из-за урагана Эль Ниньо на 1% несмотря на увеличение сельскохозяйственных площадей под нее на 2%. Инвесторы не исключают дальнейших метеорологических негативных прогнозов.

bln, bushels	U.S. 2013/14 ending stocks			U.S. 2014/15 ending stocks		
	Wheat	Corn	Soybeans	Wheat	Corn	Soybeans
Average trade estimate	0,590	1,170	0,127	0,552	1,716	0,319
Highest trade estimate	0,625	1,279	0,139	0,658	2,282	0,364
Lowest trade estimate	0,565	1,121	0,119	0,475	1,405	0,245
USDA May forecast	0,583	1,146	0,130	0,540	1,726	0,330

Источник: Bloomberg

Дмитрий Лукашов, аналитик IFC Markets

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