25/07/2014

Обзор валютного рынка и CFD

Второй день мировые фондовые индексы двигаются в разных направлениях. В США S&P 500 в очередной раз обновил исторический максимум, а Dow и Nasdaq понизились. Оборот торгов на американских биржах был средним за месяц. Скорее всего такой динамике способствовала неоднозначная макроэкономическая информация.

Количество впервые зарегистрированных безработных за неделю достигло минимального уровня с февраля 2006 года и составило 284 тыс. человек. Это весьма позитивный показатель для американской экономики. Число новых рабочих мест ежемесячно увеличивается на 200 тыс. уже пятый месяц подряд впервые с конца 90-х годов прошлого века. Однако второй важный индикатор четверга оказался негативным. Продажи новых домов в США в июне оказались минимальными за 11 месяцев, упали на 8,1% и составили 406 тыс. При этом рекордные продажи новостроек в мае, первоначально оцениваемые в 504 тыс. домов, были пересмотрены в сторону понижения до 442 тыс. Отметим, что для возможного ужесточения денежной политики ФРС сейчас более важной является информация по рынку труда, поэтому доллар США в четверг продолжил укрепляться против евро и других валют.



Корпоративная информация вчера была в целом нейтральной, но отметим слабые квартальные данные Caterpillar, которые вызвали падение котировок этой компании на 3,1%.

Сейчас отчитались 205 компаний из списка S&P 500 или 41%. У 68% прибыль превысила первоначальные прогнозы, что выше обычного, среднего уровня 63%. Инвесторы теперь ожидают роста совокупной прибыли членов S&P 500 за второй квартал на 6,2% и выручки — на 3,3%. Сам индекс с начала года вырос на 7,6%. После закрытия торгов вышел слабый квартальный отчёт Amazon.com и его акции обвалились на 9%. Сегодня в США в 12-30 выйдут данные по товарам длительного пользования за июнь. Мы полагаем, что предварительный прогноз является позитивным. Это частично компенсирует негативный эффект от Amazon.com и сейчас фьючерсы на американские фондовые индексы находятся «в нуле» или на уровне предыдущего закрытия.



Европейские фондовые рынки повысились в четверг благодаря хорошим экономическим данным. Рост индексов производственной активности Германии и Еврозоны (PMI) в июле превысил прогнозы. Часть акций проблемного португальского банка Banco Espirito Santo, о котором мы писали в предыдущих обзорах, были выкуплены инвесторами. За два дня его котировки повысились на 14%. Это также способствовало росту португальского фондового индекса PSI 20 и испанского Ibex 35. Два испанских банка опубликовали хорошую отчётность за второй квартал. По мнению инвесторов, всё это существенно снижает вероятность банковского кризиса в Европе. Сегодня особо важной макроэкономической информации в ЕС не ожидается. В Великобритании выйдет ВВП за второй квартал, прогноз — нейтральный.

Сейчас европейские фондовые индексы снижаются. Несколько крупных компаний выпустили слабую отчётность за 2-й квартал и, в частности, французский производитель товаров для роскоши LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton и продуктов питания Danone. Объясняется это сокращением спроса в Китае.

Японский фондовый индекс Nikkei сегодня закрывается выше «технической» границы своего нейтрального тренда — на шестимесячном максимуме. Таким образом, он отыгрывает рост мировых рынков акций, которые повысились пока он был «в боковике». Этому способствует дальнейшее ослабление иены после выхода относительно высоких показателей инфляции за июнь. Вместе с тем, рост очищенного индекса потребительских цен все же замедлился до 3,3% после повышения на 3,4% в мае. Такая тенденция совпадает с целью Банка Японии — понизить инфляцию до 2%. Снижение курса иены сейчас идёт на пользу японским компаниям — экспортёрам и хорошо влияет на их отчётность. Очередные данные по японской экономике выйдут ночью со вторника на среду.



25/07/2014

Фьючерсы на кофе и какао заметно растут след за ценами на «физическом» рынке. В конце прошлой недели разница между стоимостью какао в Кот д Ивуар и фьючерсом на него в Лондоне достигла 75 фунтов за тонну. При этом фьючерс обновил трёхлетний максимум. По мнению представителей Intercontinental Exchange, цене контрактов на кофе и какао следует подрасти, что бы соответствовать стоимости реальных запасов на складах биржи London International Financial Futures and Options Exchange и способствовать увеличению их объёма. При этом цели роста не называются, так как физический рынок является «не прозрачным». Тем не менее, он сейчас привлекательнее для продавцов реального товара, чем биржа. Вьетнамские фермеры реализуют старые запасы и не спешат продавать кофе нового урожая дожидаясь повышения цен. Это приводит к росту котировок фьючерсов в Лондоне. Крупнейшая в мире сеть кофеен Starbucks Corp заключила фиксированные контракты на поставку 60% необходимого ей кофе в 2015 году и не ожидает заметного снижения мировых цен из-за засухи в Бразилии.

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