02/09/2014

Обзор валютного рынка и CFD

Вчера американские биржи не работали. Остальные фондовые рынки находились в нейтральном тренде. Сегодня в США в 13-45 CET выйдет индекс производственной активности (PMI) за август, рассчитываемый компанией Markit. В 14-00 CET будут объявлены: индекс производственной активности ISM Manufacturing за август и затраты на строительство за июль. По нашему мнению, предварительные прогнозы могут носить нейтральный характер. Так как оба производственных индекса ожидаются, чуть хуже, чем в предыдущий месяц, а показатели рынка недвижимости — чуть лучше.

Сегодня мировые фондовые индексы растут. Инвесторы полагают, что в четверг ЕЦБ объявит параметры смягчения денежной политики. Сегодня в 9-00 CET в ЕС выйдет индекс цен производителей. Прогноз — нейтральный.

Как и предполагалось в предыдущих обзорах, наблюдается заметное ослабление японской иены (USDJPY) до семимесячного максимума. Последние японские данные не показывают заметного экономического роста, а между тем, Банк Японии и не думает останавливать денежную эмиссию. Отметим, что в США наблюдается противоположная «картина» - успешное восстановление экономики и сокращение эмиссии ФРС (программы QE3). На этом фоне фондовый индекс Nikkei сегодня заметно вырос. Мы полагаем, что это следствие притока ликвидности. Оборот торгов на Токийской бирже сегодня был максимальным за месяц и составил 2,4 млрд. акций. Кроме всего прочего, инвесторы позитивно восприняли планы смены некоторых министров в правительстве Синзо Абе. Завтра начнётся двухдневное заседание Банка Японии. Кроме того, утром в 1-35 CET выйдут два индекса PMI от компаний Markit/JMMA: композитный и в сфере услуг.

Стоимость газа понизилась. Россия приступила к строительству нового газопровода «Сила Сибири» в Китай. Это может уменьшить стоимость газа в Юго-Восточной Азии, которая сейчас почти в 4 раза выше, чем в США. Впрочем, котировки вряд ли сразу обвалятся, пока движение выглядит как коррекция. Во-первых, завершение постройки «Силы Сибири» намечено лишь на 2017 год и его мощность будет не столь большой — 38 млрд. куб. м в год. Во-вторых, World Resources Institute заявил, что для разработки сланцевых месторождений, в США может не хватить пресной воды. Отметим, что ранее государственное агентство U.S. Energy Information Administration заявило, что сланцы могут увеличить технически добываемые запасы газа в США на 47% и нефти — на 11%. Теоретически, в случае недостатка воды, такая оценка может быть уменьшена.

Котировки фьючерсов на говядину заметно выросли. Южная Корея сняла запрет на наличие в мясе биологически активной добавки зилпатерол. Данный вопрос изучался с прошлого октября. Отметим, что говядина с наличием данного вещества по-прежнему запрещена в Европе и Китае.


Fcattle, Daily


Sugar, Daily

Таиланд снизил квоту на внутреннее потребление сахара на 100 тыс. тонн с целью увеличения экспорта до 8,8 млн. тонн в текущем году. По сравнению с 6 млн. тонн в прошлом году. Об этом сообщил Office of Cane and Sugar Board. Таиланд является вторым в мире экспортером сахара. Как ожидается, его производство в сезоне 2013/2014 составит 11,3 млн. тонн. Отметим, что не смотря на большой урожай, International Sugar Organization прогнозирует сокращения профицита в мировом балансе сахара до 1,3 млн. тонн в сезоне 2014/2015 по сравнению с профицитом 4 млн. тонн в сезоне 2013/2014. По мнению организации, это может произойти из-за увеличения мирового потребления сахара на 2% до 182,4 млн. тонн.



Золото заметно подешевело на фоне укрепления курса доллара и роста котировок акций. Как мы неоднократно отмечали, драгоценные металлы и финансовые активы часто двигаются в противофазе. Палладий тоже слегка понизился от своего максимального значения с февраля 2001 года. Мы не исключаем продолжения его коррекции в случае выхода слабых показателей производственной активности США и других стран. Отметим, что в Индии начинается «сезон свадеб», а также Dhanteras and Diwali festivals, что неизбежно увеличит спрос на золото. Премия к его цене в Лондоне может возрасти до $10-12 за унцию с текущих $4-5. Индийские ювелиры полагают, что объем импорта золота в сентябре может увеличиться до 60-70 тонн с 40 тонн в июле. В августе импорт составил 63 тонны.

Дмитрий Лукашов, аналитик IFC Markets

02/09/2014

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