Фундаментальный обзор рынка FOREX на 7 ноября 2014 года. EUR/USD, GBP/USD

Первая половина вчерашнего дня развивалась вполне нормально для европейских валют. Промышленные заказы в Германии за сентябрь показали пусть меньший, чем ожидалось, но всё же рост на 0,8%. Индекс деловой активности в розничном секторе еврозоны поднялся с 44,8 до 47,0 пунктов. Испания хорошо разместила 10-летние облигации под 2,12 % против 2,2% на прошлом аукционе. В Великобритании объём промышленного производства прибавил в сентябре 0,6% против ожидания 0,5%.

Евро начало падать с начала выступления Марио Драги. Он подтвердил, что ЕЦБ будет придерживаться мягкой политики и наращивать баланс до уровней 2012 года. Управляющий совет, по словам Драги, был «единодушен» в стремлении увеличить монетарное стимулирование, если понадобится. Причём в пику оппозиции заметил, что иметь разногласия по поводу политики – это вполне нормальное явление. Этим М.Драги дал понять, что он достаточно силён и об отставке не может быть и речи.

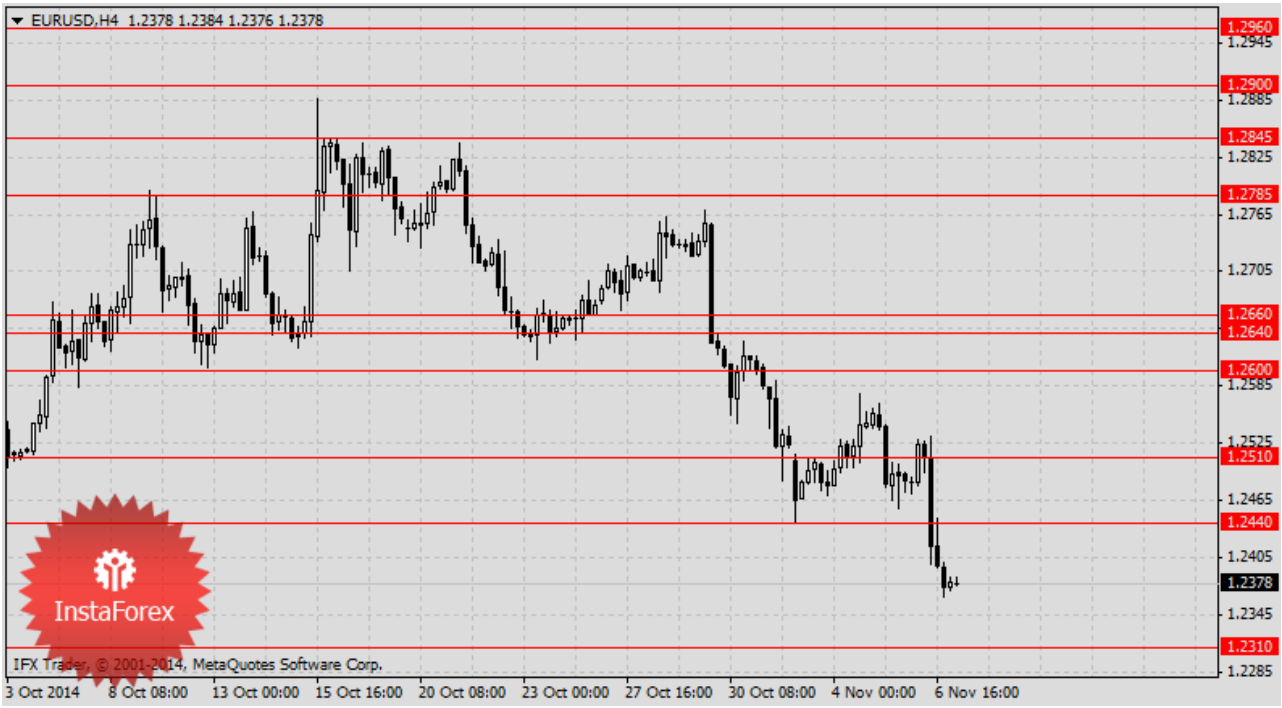
В Великобритании институт NIESR выдал прогноз по росту экономики за октябрь в 0,7%.

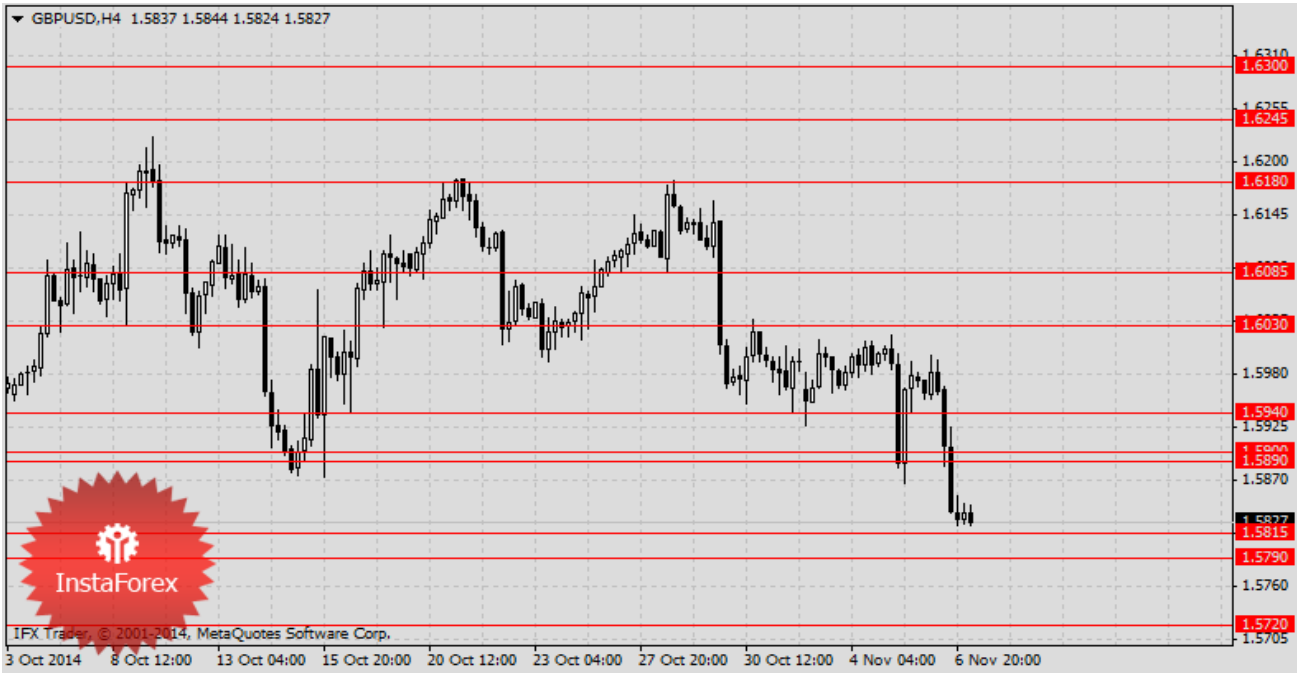
Вчера Киевские войска возобновили активные боевые действия против ДНР и ЛНР. Доллар укреплялся по всем валютам.

Прогноз по сегодняшним данным Франции и Германии позитивен, но из-за предшествующих европейских показателей хуже прогноза данные могут быть ниже ожиданий. Так, объём промышленного производства в Германии за сентябрь ожидается ростом на 2,1%, но по Франции он негативный, -0,1% и вчерашние данные по германским промышленным заказам вышли хуже прогноза. Торговый баланс Германии ожидается ростом с 17,5 млрд евро до 18,3 млрд евро. Торговый баланс Франции за сентябрь ожидается -5,2 млрд евро против -5,8 млрд. Но даже по Великобритании, более устойчивой в последние месяцы, прогноз по торговому балансу ожидается с ухудшением: -9,4 млрд фунтов стерлингов против -7,1 млрд в августе. Мы ожидаем данные по Европе хуже прогнозов.

Главная новость дня – количество новых рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора США за октябрь выйдет в 16:30 мск. Прогноз составляет 229 тыс. против 248 тыс. Если вышедшие ранее позитивные данные по труду, такие как число новых рабочих мест в частном секторе от ADP (230К) и индекс занятости в непроизводственном секторе (59,6 vs 58,5), не «обманут», как в сентябре, когда данная связка не предвещала слабых нонфармов за август, то мы увидим сегодня данные лучше ожиданий. Во всяком случае, данный вариант мы принимаем за основной.

Итак, ожидаем европейские показатели чуть хуже ожиданий, американские чуть лучше и снижение евро и британского фунта. Цель по евро 1.2310, по фунту 1.5720.



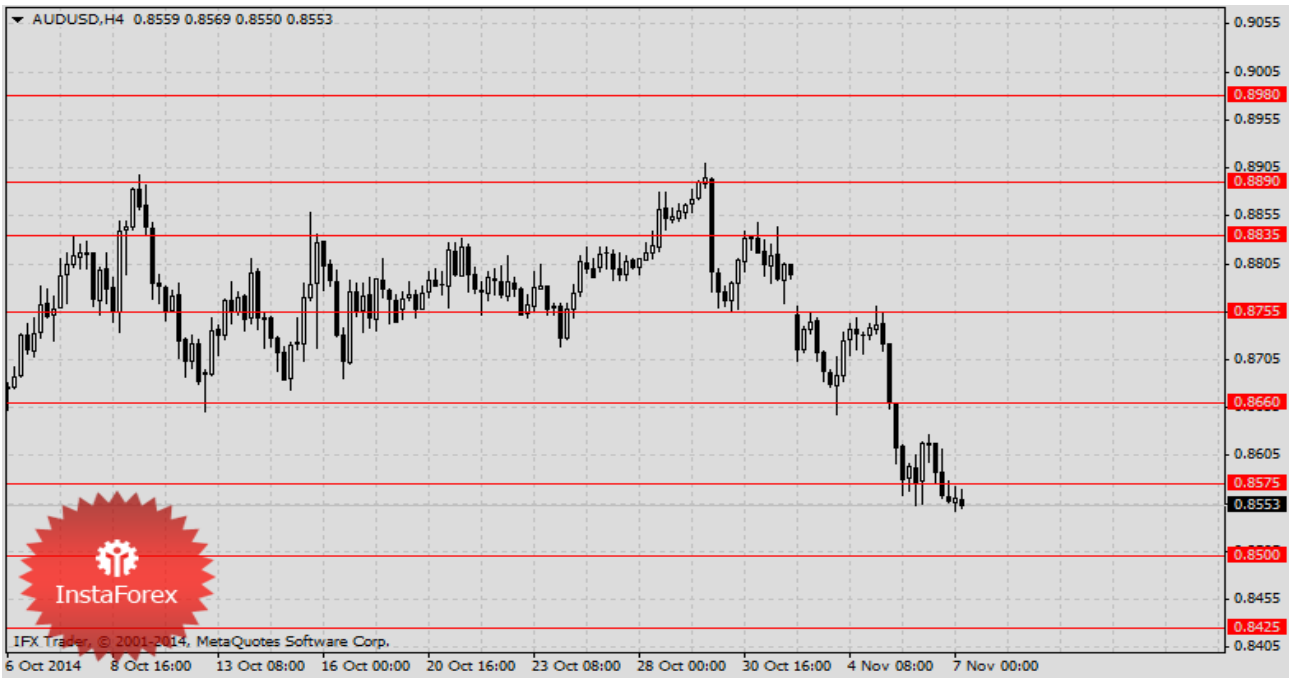


AUD/USD.

Экономические и политические события, имеющие влияние на курс австралийской валюты, продолжают оказывать на него угнетающее действие. Вчера данные по труду показали сохранение уровня безработицы в октябре на уровне 6,2%. Самые худшие показатели были в Квинсленде (7%) и Виктории (6,8%), что дало повод обвинить статистические службы в фальсификации общего показателя. Сегодня национальный индекс активности в строительном секторе показал снижение за октябрь с 59,1 до 53,4 пунктов. На сырьевых рынках железная руда теряет 0,59%, снизившись до 75.77$ за тонну (пятилетний минимум), нефть в последние четыре сессии торгуется возле средневзвешенного уровня 77.55$ (Light Sweet) и потенциал снижения ещё имеется. Сегодня банк Citi опубликовал расчёты, в котором показывает, что США могут терпеть снижение нефти до 70$, но и в этом случае сланцевое производство сократится только на 25% в будущем году. Теоретически в моменте США могут переварить цену и в 50$, если это будет иметь какой-то смысл в ценовых войнах против России. После победы республиканской партии на выборах в американский Конгресс, финансируемой нефтяными компаниями, инвесторы готовятся к усилению борьбы за ресурсы.

Сегодня ключевым событием буде выход данных по труду в США. Если нонфармы выйдут хорошими, ожидаем снижение австралийца к 0.8425.

Если слабыми, то возврат в диапазон 0.8575-0.8660.



Аналитический обзор предоставлен компанией ИнстаФорекс (www.instaforex.com)