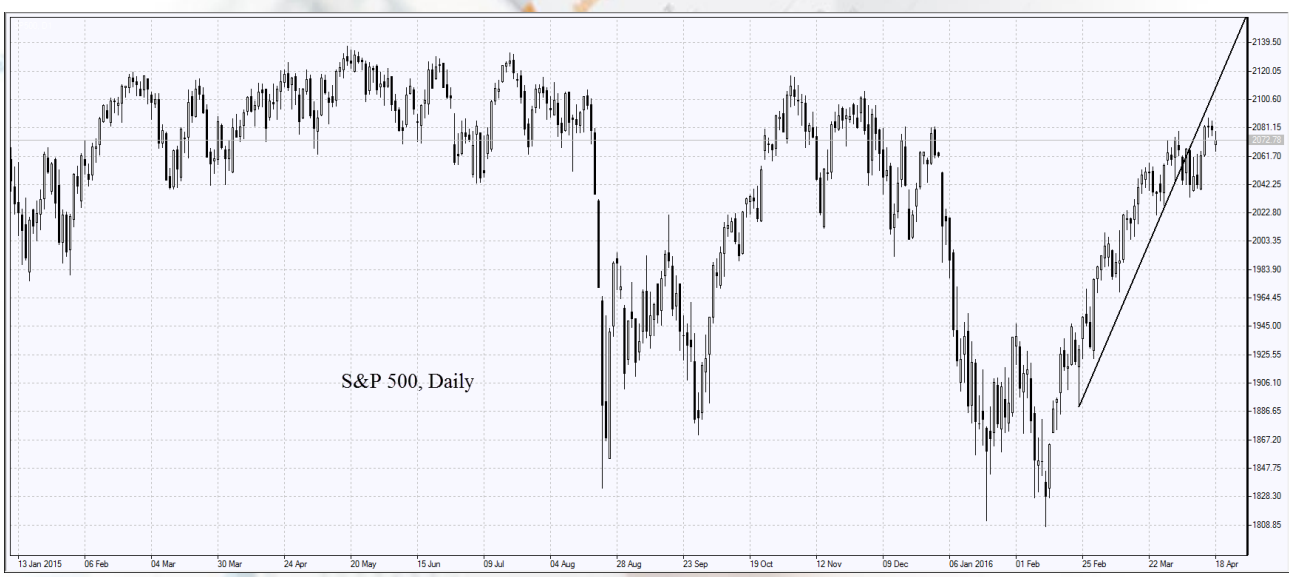
18/04/2015

O

Обзор валютного рынка и CFD

В пятницу снизились американские акции и индекс доллара США. Мы полагаем, что начиная со среды макроэкономическая информация была относительно слабой и «количество переросло в качество» в виде снижения котировок. Промышленное производство в марте сократилось в 6-й раз за последние 7 месяцев. Индекс уверенности потребителей от Мичиганского университета упал до минимума с сентября прошлого года. Кроме этого, сократились продажи iPhone 6S и акции компании Apple подешевели на 2%. Следует отметить, что согласно прогнозам, совокупная прибыль компаний из списка индекса S&P 500 снизится в 1-м квартале 2016 года на 7,8% по сравнению с 4-м кварталом 2015 года. Между тем, сам индекс сейчас более чем на 1% выше уровня 4-го квартала прошлого года. Мы не исключаем, что такое различие между прогнозом совокупной прибыли и котировок может вызвать ценовую коррекцию, если негативные ожидания совпадут с действительностью. Прогноз роста американского ВВП в 1-м квартале составляет +0,2%, что так же гораздо меньше показателя 4-го квартала (+1,4%).



В понедельник фьючерсы на американские фондовые индексы демонстрируют снижение. В основном это происходит из-за акций таких энергетических компаний как Chevron (-1,8%) и Exxon (-1,6%). Мировые цены на нефть рухнули почти на 7% после того как ОПЕК и независимые производители не договорились о сокращении добычи на встрече 17-го апреля. Дополнительным негативом для глобальных рынков стал минимальный с 2010 года рост ВВП Китая на 1,1% по итогам 1-го квартала текущего года по сравнению с 4-м кварталом 2015 года.

Это заметно хуже ожидавшегося роста на 1,5%. Сегодня в США не ожидается публикации значимых макроэкономических данных, но выйдут отчёты таких крупных компаний как IBM и Netflix. Отметим, что компания Pepsico сообщила в своей квартальной отчётности о снижении продаж, но это пока не повлияло на стоимость её акций.

Европейские фондовые индексы открылись с большим «гэпом» вниз, но сейчас они растут. Акции энергетических компаний Royal Dutch Shell, Total и Eni подешевели примерно на 2% на фоне падения нефтяных котировок. Однако по этой же причине подорожали акции транспортных и туристических компаний, таких как TUI (+3,8%). В результате итоговое падение общеевропейского индекса Euro STOXX 50 не очень большое и составляет всего 0,3%. Сегодня в Еврозоне не ожидается публикации значимой макроэкономической статистики. Внимание инвесторов будет приковано к итогам очередного заседания ЕЦБ, которое состоится в четверг. Отметим, что сейчас общеевропейский фондовый индекс Stoxx 600 торгуется по соотношению цена акции к прибыли на акцию (P/E) на уровне 15,6. Это примерно на 20% выше среднего коэффициента P/E за последние 5 лет. Однако, по нашему мнению, полноценная коррекция на европейских биржах может развиться лишь вместе с фондовым рынком США.



Nikkei обвалился сильнее других мировых индексов, так как кроме общемировой тенденции к снижению, на него негативно повлияло землетрясение в Японии.

Из-за риска повреждения производственных площадок, больше других подешевели акции компаний Sony и Toyota Motor, а также страховых компаний Dai-Ichi Life Insurance и Tokio Marine Holdings. Курс иены демонстрирует лишь незначительное ослабление. Министры финансов G-20 не поддержали идею возможных валютных интервенций Банка Японии. Значимые японские макроэкономические данные по внешней торговле за март выйдут в среду утром.

Нефть сильно подешевела на фоне неудачных переговоров ОПЕК и независимых производителей по поводу «заморозки» добычи. Тем не менее обвала котировок не произошло благодаря сокращению добычи нефти в Кувейте из-за забастовки. Следующее заседание ОПЕК ожидается 2-го июня.



Золото дорожает сегодня 2-й день подряд. Инвесторы стали вновь рассматривать его в качестве защитного актива на фоне неопределённости дальнейшего роста мировой и американской экономики. По данным американской Commodity Futures Trading Commission, чистый объём позиций на покупку золота за неделю вырос на 12%, а общее число позиций достигло максимума с 2012 года. При этом отмечается, что на фоне повышения котировок с начала года на 17%, физический объём металла в хранилищах мировых и американских золотых фондов вырос на 21%.

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