Обзор рынка FOREX за 19.02.09

Динамика

Минувший день ознаменовался сильными колебаниями доллара США против других основных валют, в результате которых после непродолжительного ослабления он смог вернуть или даже улучшить свои позиции. При этом пара EUR/USD после роста в район 1.2760 упала ниже отметки 1.2600, пара GBP/USD после роста в район 1.4450 вновь вернулась к отметке 1.4200, тогда как пара USD/CHF повторно вышла выше 1.1800. Пара EUR/JPY, между тем, краткосрочно выросла выше 120.00, однако затем снизилась к 118.50, а пара USD/JPY пытается закрепиться выше отметки 94.00. Против товарных валют доллар США практически полностью вернул утраченные позиции. Так, пара AUD/USD упала ниже отметки 0.6400, пара NZD/USD приближается к отметке 0.5000, а пара USD/CAD вновь выросла выше 1.2600.

Причины

В начале сессии инвесторы начали фиксировать прибыль по длинным долларовым позициям. Эта тенденция несколько усилилась после выхода индекса цен производителей в США, который неожиданно вырос в январе. Тем не менее, согласно данным по числу заявок на пособие по безработице, состояние рынка труда не улучшается, а разочаровывающий индекс деловой активности ФРБ Филадельфии вновь развернул настроения инвесторов в негативное русло. В результате на фондовых площадках возобновилось падение, и доллар США вернул большую часть утраченных позиций. Вместе с этим, иена продолжила терять позиции против других основных валют, включая доллар США, так как она постепенно теряет статус валюты-убежища.

Чего ожидать?

По-прежнему, поведение доллара США теснейшим образом связано со склонностью инвесторов к риску, и, как следствие, с положением дел на фондовых площадках. Поскольку падение котировок акций продолжается, доллар получает поддержку.

В то же время, японская иена продолжает терять статус валюты-убежища. После снижения ставок в США практически до нулевых отметок начался процесс ликвидации спекулятивных позиций по иене, что ослабило ее связь с фондовым рынком. Кроме того, инвесторы проявляют крайнюю осторожность в отношении иены, после того как данные свидетельствовали о самом значительном сокращении ВВП Японии за 35 лет, что будет оказывать давление на японскую валюту.

Тем не менее, в краткосрочной перспективе ситуацию могут изменить публикуемые сегодня макроэкономические показатели. В частности, в еврозоне станут известны предварительные данные индексов PMI для обрабатывающей промышленности и сферы услуг. Обнадеживающие показатели могут остановить падение единой валюты. В Великобритании станут известны последние данные по розничным продажам. Падение этих показателей, вероятно, негативно скажется на позициях фунта. В США и Канаде сегодня будут опубликованы данные по инфляции потребительских цен. В зависимости от фактических значений эти показатели могут весьма неоднозначно повлиять на положение соответствующих валют.

Полную информацию о выходе макроэкономических показателей вы можете найти в «Экономическом календаре» на сайте ФК UMIS.

Чего опасаться?

По-прежнему, неожиданно благоприятные данные и рост фондовых индексов могут провоцировать рост волатильности и резкое снижение доллара США против других валют.