EUR/USD - фиксация прибыли?!

Самое время подвести предварительные итоги очередной недели, которые не такие уж и плохие. Непосредственно в четверг мы выделяем в целом позитивные для евро в среднесрочном периоде итоги заседания ЕЦБ. Далее мы обращаем внимание на то, что Alcoa открыла сезон корпоративной отчетности в США за 3кв10 довольно-таки неплохими результатами (EPS 9 центов при прогнозе 5 центов, выручка также превзошла прогнозы, увеличившись на 15% до 5.3$ млрд) и собственно рассчитываем на то, что пятничный отчет по занятости (Nonfarm payrolls) в США не станет катастрофой для рынков, учитывая последние Jobless claims, статистику от Monster, а также рост подиндекса занятости в ISM Services. В общем, ситуация с аппетитом к риску в норме. Единственная проблема в плане продолжения игры на повышение в EUR/USD, S&P500 или WTI сейчас — это сильная перекупленность данных инструментов после осеннего ралли. Одним словом, рынкам необходима коррекция или фиксация прибыли, которая позволила бы от этой перекупленности избавиться и продолжить расти.

EUR
Очередное заседание Европейского Центрального Банка, итоги которого стали известны в четверг, в целом оставило приятно впечатление. Видно, что Жан-Клод Трише продолжает смотреть в сторону постепенной нормализации денежной политики в еврозоне, другое дело, что прямо сейчас пойти по этому пути ему мешают риски замедления мировой экономики во 2п10, а также текущая политика ФРС, предполагающая слабый доллар какое-то время.
Скорее всего, какие-либо ключевые заявления в плане закручивания гаек в денежной политике и дальнейшего абсорбирования излишней ликвидности мы получим от ЕЦБ в рамках декабрьского заседания (02.12.2010). В этой связи можно предположить, что в дальнейшем ожидания относительно увеличения дифференциала процентных ставок между Европой и США продолжат нарастать, что может нести в себе риски роста пары EUR/USD до конца года в район 1.45.
Если говорить о краткосрочной перспективе, то видно, что Жан-Клода Трише беспокоит то сильное укрепление курса евро, которое мы наблюдали последние недели. Высказывания главы ЕЦБ по данной проблематике, на наш взгляд, в итоге могут замедлить рост курса EUR/USD, что собственно и произошло 8 октября.
Есть прибыль, фиксируй. Пара EUR/USD проделала длительный путь с 1.26 до 1.40 за очень короткий отрезок времени, поэтому тема фиксации прибыли или коррекции в EUR/USD от 1.40 или 1.4150 может быть сейчас очень даже актуальна. С точки зрения фундаментального анализа этому элементарно может способствовать чересчур насыщенный новостной фон (ЕЦБ, Alcoa, Nonfarm payrolls) и то, что трейдерам элементарно нужно время, чтобы его «переварить». Если говорить о технической стороне вопроса, то можно выделить «круглый» уровень сопротивления 1.40, а также то, что осциллятор RSI накануне достигал отметки 80%, сигнализируя о значительной перекупленности в данной валютной паре.
Ключевой вопрос в данном случае сводится к тому, как использовать возможную коррекцию. Лично мы пока исходим из того, что любое снижение курса EUR/USD район 1.36-1.37 может быть в конечном счете неплохой возможностью для открытия новых позиций на покупку по евро под заседание ФРС 2-3 ноября.

Константин Бочкарев, глава аналитического департамента ГК Admiral-UMIS
Источник: http://www.umis.ru/analytics/forex_reviews?Y=2010&M=10&D=8