Forex: "минутки" ФРС, отчетность, Аксель Вебер!

«Fed meeting minutes»
Протокол к последнему заседанию ФРС четко указывает на то, что большинство управляющих Центробанка США выступает за дальнейшее смягчение денежной политики, учитывая медленное восстановление американской экономики. Причем, из «минуток» следует, что консенсус по этому вопросу есть, единственное вопрос, похоже, какие именно бумаги покупать (преимущественно долгосрочные) и в каком объеме. С точки зрения фундаментального анализа все это может быть сигналом к завершению понижательной коррекции в EUR/USD и S&P500 и возобновлению восходящего тренда по данным инструментам. Положительная динамика американских фондовых индексов все это в чем-то подтверждает (S&P500 +0.38%, Dow Jones +0.09%, Nasdaq +0.65%).
Еще одним катализатором к новой волне спекуляций относительно второго раунда QE в США, на наш взгляд, может быть публикация в четверг и пятницу за океаном данных по инфляции (PPI, CPI) и розничным продажам (Retail sales).

EUR, GBP
Помимо «минуток» ФРС есть еще несколько причин говорить о возобновлении восходящего тренда в EURUSD. В поддержку единой европейской валюте в середине недели могут быть высказывания главного «ястреба» ЕЦБ Акселя Вебер, который, комментируя программу выкупа облигаций на 750 млрд евро в Европе, отмечал ее неэффективность и необходимость сворачивания в перспективе. Также Вебер говорил о том, что ЕЦБ следует закрыть ряд других программ в поддержку экономики и ликвидности, что опять же валютный рынок может трактовать как сигнал к скорому нормализацию денежной политики в еврозоне.
Для кого-то, в общем, именно данные заявления Акселя Вебера стали сигналом к открытию новых позиций на покупку в EUR/USD или восстановлению старых. Напомним, что ранее в начале недели управляющие ЕЦБ Каден и Нуайер показали себя как «голуби», что в какой-то момент оказывало давление на евро.
С британской валютой все гораздо сложнее, так как пока близкие к Банку Англии фигуры всем своим видом пытаются дать понять, что расширение программы выкупа активов просто необходимо. На фоне этого желающих покупать GBPUSD под публикацию в следующую среду «минуток» BOE может быть очень немного.

CSX, Intel
Продолжая тему положительных для евро новостей, можно также обратить внимание на публикацию в США ряда обнадеживающих корпоративных отчетов, которые в итоге также могут способствовать улучшению ситуации с аппетитом к риску. Первый обнадеживающий момент — это результаты лучше прогнозов по выручке и чистой прибыли железнодорожной компании CSX, из которых следует, что те же поставки (отгрузки) в Китай идут хорошо, что является хорошим знаком в плане состояния мировой экономики. Второй момент — это результаты Intel лучше ожиданий за 3кв, которые также могут означать, что рецессии в США не будет и, вообще, ситуация идет на поправку.

Константин Бочкарев, глава аналитического департамента ГК Admiral-UMIS
Источник: http://www.umis.ru/analytics/forex_reviews?Y=2010&M=10&D=13