

Николай Корженевский,

Начальник аналитического департамента Adrenalin Forex



Китайский слив

Мы продаем EURUSD на коррекциях вверх, AUDUSD у паритета.

Евро обновляет локальные минимумы на фоне хронического стресса в бондах. Периферийные облигации остаются в коме, несмотря на действия ЕЦБ. По сообщениям трейдеров, агенты Трише уже просто не вылезают из рынка. Объемы внутридневных интервенций достигают 1-2 млрд. евро. Своим вмешательством центробанк эффективно увеличивает предложение единой валюты, что создает мощное фундаментальное давление на EUR. Правда, альтернатив у регулятора мало. Бездействие в данной ситуации смерти подобно. И пока ЕЦБ остается между молотом и наковальней, мы не видим смысла покупать единую валюту даже в расчете на коррекционный рост.

Главной общерыночной темой сегодня и в понедельник будет, конечно, китайская статистика. Уже опубликованы цифры по внешней торговле, которые в очередной раз потрясли воображение. Темпы роста импорта и экспорта оказались примерно на 10 п.п. выше консенсуса. Это, кстати, повод еще раз заговорить о макроэкономяеских дисбалансах в экономике страны. Но главная цифра появится завтра - вместо понедельника данные по инфляции опубликуют в субботу. Согласно традиционной утечке информации, темпы роста цен составят 5.1%. Это существенно выше консенсуса, и, главное, намного выше цели центробанка. Реакция монетарных властей не заставит себя долго ждать. Мы думаем, что Народный Банк Китая может в очередной раз повысить ставки уже на этих выходных. Такое событие - прямой негатив для AUD.

ПОСМОТРЕТЬ ВСЕ ПРОГНОЗЫ