

Николай Корженевский,

Начальник аналитического департамента Adrenalin Forex



Испорченное рождество

Мы продаем EURUSD на коррекции, EURRUB, рассматриваем вход в короткую позицию по EURGBP, EURAUD.

Согласно сообщениям сразу нескольких источников, правительство Греции в последние два дня обсуждает очередную реструктуризацию долгов. В условиях минимальной торговой активности данная информация на рынок не влияет: трейдеры не уверены, в какой степени подобные события уже включены в стоимость. CDS на Грецию торгуются около 1000 б.п., что подразумевает дефолт или реструктуризацию в течение двух-трех лет. Однако аналитики AForex убеждены, что инвесторы не осознают весь масштаб европейской катастрофы, и котировки единой валюты остаются неадекватными. В начале 2011-го EURUSD наверняка упадет ниже отметки 1.30. А те же страховые контракты должны дойти хотя бы до уровней CDS на долг Украины в ходе первой волны кризиса.

С фундаментальной точки зрения выглядит привлекательным шорт в любом EUR-кроссе с валютой, где происходит пересмотр перспектив доходности. Самая свежая идея в этом отношении - фунт стерлингов. Британец накануне получил крайне сильную поддержку от высказываний центробанкиров на тему "нормализации ставок". Продавать можно пока и EURAUD на фоне эффективного сжатия ликвидности в КНР (об этой истории мы напишем в понедельник, ибо она имеет серьезнешее значение). И еще одна крайне удачная торговая идея - шорт в EURRUB. Пара уже упала на 10% от максимума в районе 44, и, вероятно, вернется к уровню 38 в первом квартале 2010 г. Аналитики AForex считают, что Банк России сегодня начнет ужесточение кредитно-денежной политики. По политическим причинам ставку рефинансирования трогать не станут, но депозитная ставка, по нашему прогнозу, будет повышена на 25 б.п. Это главный ориентир для иностранных спекулянтов, и они наверняка предъявят новый спрос на рубли.

ПОСМОТРЕТЬ ВСЕ ПРОГНОЗЫ