Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Валюта

1 авг 2011

Валютный август должен быть спокойным

Торговые идеи августа позволят валютным трейдерам заработать на летних движениях

Анна Бодрова Читать на сайте

Август —месяц, печально известный инвесторам. Однако возможно, что в этом году участники валютного рынка смогут спокойно провести последние летние дни, сохраняя длинные позиции по AUD/ USD и NZD/ USD, удерживая часть лонгов по EUR/ USD и покупая на минимуме пару USD/ CHF.

Последний летний месяц традиционно преподносит рынкам сюрпризы, в большинстве своем неприятные и очень неприятные. Однако, оценивая текущую ситуацию в валютах и расстановку сил на мировых площадках, можно ожидать, что этот год станет приятным исключением из правила.

Начало месяца будет крайне информативным: в ближайшую пятидневку пройдут заседания мировых центробанков (Резервный банк Австралии —вторник, ставка 4,75%, ЕЦБ (ставка 1,50%), Банк Англии (0,50%), Япония (0,1%). Кроме того, внимание инвесторов будет сосредоточено на публикации данных по США. В частности, к публикации готовятся показатели по безработице за прошлый месяц, что будет оказывать влияние на позиции USD. Интересна также будет информация по уровням ISM.

Ни один из центробанков пока ставку менять не собирается, однако последующие после заседаний комментарии могут прояснить картину по дальнейшей монетарной политике. В основном это касается AUD и GBP. В первую неделю августа трейдеры будут также анализировать и отыгрывать информацию из США по бюджетным сокращениям и повышению потолка госдолга. Вполне возможно, что пара EUR/ USD останется в пределах среднесрочного диапазона 1,41-1,4550, поскольку пока нет условий для уверенного выхода в ту или иную сторону.

Вместе с тем у евро немного возможностей, чтобы серьезно укрепиться: ситуация в периферийных странах остается сомнительно стабильной, Испания и Италия находятся под пристальным вниманием рейтинговых агентств, не говоря о Греции, которая в августе должна погасить очередную порцию долговых бумаг.

По EUR/ USD в первой половине месяца имеет смысл сохранять часть лонгов, открытых у июльских минимумов около 1,40. В целом среднесрочный диапазон остается прежним, хотя не исключено, что, опираясь на временные слабости доллара, евро сможет пройти и к 1,47, что, однако, будет скорее приятным исключением, чем какой- либо устойчивой закономерностью. При уходе пары ниже 1,40 рекомендация —«продавать» с целью к 38 фигуре. От заседания ЕЦБ новой сенсационной информации ожидать не стоит. Главе ЕЦБ Трише осталось находиться в своем кресле всего пару месяцев, и вряд ли европейский регулятор, учитывая ситуацию в Греции, Ирландии и прочих слабых участниках еврозоны, решится на очередной виток ужесточении монетарной политики, тем более что инфляция пока позволяет созерцать.



В паре GBP/ USD стоит соблюдать осторожность до четверга, 4 августа, когда пройдет заседание Банка Англии. И хотя неожиданностей не предполагается, ставку в Великобритании поднимут не раньше зимы

2012 года, комментарии монетарных политиков будут весьма интересны еще и при том, что внутри Комитета все также сохраняется раскол мнений. 17 августа будет обнародован протокол предыдущего заседания банка Англии, и он тоже может принести интересную информацию. По фунту вряд ли будет заметен серьезный рост в этом месяце —рекомендация «продавать» от уровня 1,6155 с целью к 1,6045 и ниже к 1,5905, июльскому минимуму.



Актуальными остаются лонги по AUD/ USD и NZD/ USD. Обе пары в первые две недели месяца могут скорректироваться к 1,0810 и 0,8650 соответственно, откуда пары можно будет покупать с целями к новым максимумам на 1,1500 и 0,8950.

Позиции по паре USD/ CHF не стоит недооценивать: франк в конце июля в очередной раз обновил исторические пики, и пока ситуация в США будет оставаться напряженной, у пары USD/ CHF все еще есть шансы протестировать 0,7800. Однако при стабилизации внешней конъюнктуры пару можно будет покупать на локальных минимумах с целью отскока к 0,8185 и 0,8250.

Вы можете обратиться напрямую к аналитикам Инвесткафе по вопросам, входящим в сферу их компетенции:

Макроэкономика
Григорий Бирг , содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru , +7 495 720-03-65
Антон Сафонов , старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Антон Тягнибеда , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Валютный рынок, международные рынки
Максим Казаков , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Григорий Бирг , содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru , +7 495 720-03-65
Анна Бодрова , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Электроэнергетика
Георгий Воронков, аналитик
voronkov@investcafe.ru , +7 964 560-87-45

Транспорт и грузоперевозки
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
da@investcafe.ru , +7 985 766-05-74
Роберт Краснов , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Нефтегазовый сектор и нефтехимия
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
da@investcafe.ru , +7 985 766-05-74
Григорий Бирг , содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru , +7 495 720-03-65
Анастасия Соснова , аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92
Антон Тягнибеда , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Финансовые рынки и деривативы
Алексей Пухаев , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Максим Казаков , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Телекоммуникации и IT
Георгий Воронков, аналитик
voronkov@investcafe.ru , +7 964 560-87-45
Илья Раченков , аналитик
rachenkov@investcafe.ru , +7 909 630-67-59
Андрей Артищев , аналитик
pr@investcafe.ru , +7 495 721-68-70

Недвижимость
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
da@investcafe.ru , +7 985 766-05-74
Юрий Кочетков , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Антон Сафонов , старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Металлургия и горно- добывающая промышленность
Анастасия Соснова , аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92
Павел Емельянцев, аналитик
pavel@investcafe.ru , +7 903 541-75-64

Потребительский сектор
Антон Сафонов , старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Оксана Лукичева , аналитик
pr@investcafe.ru , +7 495 721-68-70

Налоговое законодательство и корпоративная практика
Олег Малкин, юрист
ol.malkin@gmail.com , +7 903 672-97-55
Дмитрий Шилов , юрист
d.shylov@gmail.com , +7 916 475-10-54

Масс- медиа
Илья Раченков , аналитик
rachenkov@investcafe.ru , +7 909 630-67-59
Анастасия Соснова , аналитик
sosnova@investcafe.ru, +7 916 060-03-92

Сырьевые рынки
Оксана Лукичева , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Политика
Анна Бодрова , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Алексей Пухаев , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Банки
Максим Казаков , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Алексей Пухаев , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70
Антон Тягнибеда , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Автопром
Тимур Вильданов , аналитик
pr@investcafe.ru , тел. +7 495 721-68-70

Независимое аналитическое агентство «Инвесткафе»

Адрес: 125047 Москва, 4- й Лесной пер., д.4, Лесная Плаза, оф.508

тел.: +7 495 792-06-19 | факс: +7 495 225-85-00 | info@investcafe.ru

Генеральный директор: Семен Бирг sb@investcafe.ru

Руководитель проекта: Артем Каминскийak@investcafe.ru +7 903 745-39-34

Аналитический отдел: research@investcafe.ru +7 964 561-04-99

Пресс- служба: pr@investcafe.ru тел. +7 495 721-68-70, +7 964 561-90-33

Аналитическая информация, представленная в настоящем документе, предназначена исключительно для информационных целей и ни при каких обстоятельствах не должна использоваться или рассматриваться как оферта или предложение делать оферты. Несмотря на то, что аналитическая информация подготовлена с максимальной тщательностью, ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не предоставляют никаких прямых или косвенных заверений или гарантий в отношении достоверности и полноты аналитической информации. Ни ООО «Инвесткафе», ни аналитики сайта – авторы информации не несут никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки от использования аналитической информации, опубликованной на сайте либо представленной в настоящем бюллетене.