EUR/USD: "за" и "против"!

Учитывая сильный рост пары EUR/USD накануне в район 1.4250, а также фактор окончания торговой недели, мы не хотели бы спешить с новыми прогнозами по евро. Так, с одной стороны, сохраняются предпосылки для дальнейшего рост курса EUR/USD под саммит G20 3-4 ноября, однако, с другой стороны, на следующей неделе нас ждет и заседание ЕЦБ 3 ноября и публикация в США большого количества значимых макроэкономических данных (ISM Services, Chicago PMI, ISM Manufacturing, Nonfarm payrolls), которые могут по своему повлиять на дальнейшее развитие событий на Forex.

Что касается при этом среднесрочных перспектив единой европейской валюты, то в данном случае многое будет зависеть от таких факторов фундаментального толка, как: а) ожидания относительно дальнейшей денежной политики ЕЦБ и возможные спекуляции по поводу понижения процентных ставок в еврозоне (с текущих 1.5% до 1%) б) нулевые или отрицательные темпы роста экономики Европы ближайшие несколько кварталов. Все это факторы понижательного риск для евро, и пока валютный рынок будет определяться, стоит ли принимать в расчет, на какое-то время мы можем застрять по EUR/USD на текущих ценовых уровнях или ниже 1.45. С точки зрения новостного фона из США нас интересует, прежде всего, прояснение ситуации с перспективой увидеть за океаном еще один раунд количественного смягчения. Впрочем, с учетом неплохих данных по ВВП США за 3кв2011 накануне вероятность дальнейшего смягчения денежной политики в регионе снизилась; теперь слово за октябрьским отчетом по занятости.

Также в поле зрения мы держали бы сейчас рабочую гипотезу о том, что от минимумов октября фондовые индексы Германии, России и Бразилии выросли уже более чем на 20%, а рынок акций США прибавил по Dow Jones и S&P500 более 15%, что на FX сопровождалось ралли по EUR/USD с 1.3150 до 1.4250. Вполне возможно, что в ноябре мы увидим хорошую коррекцию к случившемуся росту на рынках акций, что скажется и на валютах, в результате чего, мы вполне еще можем увидеть пару EUR/USD в районе 1.40 или даже несколько ниже.

Европа (новостной фон на утро пятницы)

· Николя Саркози в рамках телевизионного интервью заявил о необходимости Франции сохранить высокий кредитный рейтинг AAA. Прогноз по ВВП Франции был пересмотрен до 1% на 2012 г.
· Николя Саркози: Китай будет сотрудничать плотно в рамках участия G20 в разрешении кризиса в Европе.
· Zhu Guangyao (минфин Китая): вклад Китая в пакет помощи Европы обсуждается, пока нет окончательного решения; Китай открыт для всех возможных вариантов, готов к обсуждения.
· Япония также, по слухам, может поддержать решения в Брюсселе.
· Барак Обама: решения в Брюсселе – это «необходимый первый шаг» для разрешения кризиса.
· Kenneth Rogoff (Harvard): а) в рез-те договоренностей в Брюсселе Греция выиграла только время, в течение десятилетия страна, скорее всего, покинет зону евро б) одна из целей списаний по греческому долгу снизить уровень долга к ВВП Греции до 120%, однако и при 90% в стране начинаются проблемы.

Константин Бочкарев, глава аналитического департамента Admiral Markets.
Мнение экспертов Admiral Markets представляется исключительно в ознакомительных целях и не является прямой рекомендацией для покупок (продаж) или каких-либо других действий на финансовых рынках.