Независимое аналитическое агентство
Инвесткафе

Товарные рынки

01 Dec 2011

Штаты подставили нефти подножку

Закрывать длинные позиции по нефти стоит лишь при достижении котировками уровня $108 за баррель

Сергей Глушков Читать на сайте

В последний день осени было ощущение, что декабрьское ралли сырьевых рынков, осторожную надежду на которое я выражал накануне, уже стартовало. Если это так, то поддержать его должны те меры, о которых вчера заявили ведущие мировые центробанки.

Итак, с 5 декабря вступают в силу новые меры ведущих мировых ЦБ по ослаблению напряжения на финансовых рынках. Первым об этом 30 ноября заявил Народный Банк Китая, который снижает на 50 базовых пунктов требования к нормам банковских резервов. Тем самым КНР положила начало смягчению монетарной политики, стремясь притормозить замедление национальной экономики и обеспечить ей возможность «мягкой посадки».

Не остались в стороне и другие крупные центробанки. В их совместном заявлении тоже была обозначена дата 5 декабря и был назван уровень 50 базовых пунктов. Именно на столько ФРС США, ЕЦБ, Банки Англии, Японии и Канады, а также Швейцарский национальный банк на период с 5 декабря 2011 года до 1 февраля 2013 года снижают ставки по долларовым свопам. С помощью этой меры регуляторы надеются сделать более доступной долларовую ликвидность и облегчить получение кредитов как для домохозяйств, так и для бизнеса.

Но на этом приятные сюрпризы не закончились. Представленный 30 ноября ADP отчет показал, что в ноябре в частном секторе США было создано 206 тысяч новых рабочих мест против 130 тысяч в октябре (пересмотрено на повышение от 110 тысяч). Показатель существенно превзошел прогноз аналитиков, согласно которому ожидался рост лишь на 128 тысяч. Теперь рынки с особым воодушевлением ожидают приятных сюрпризов от пятничного ключевого отчета по занятости вне сельского хозяйства.

Впрочем, к окончанию торгов черное золото все-таки было вынуждено отступить вниз, поскольку традиционный еженедельный отчет Министерства энергетики США по коммерческим запасам сырой нефти отразил рост показателя на 3,9 млн баррелей — до 334,7 млн баррелей по состоянию на 25 ноября. Такой высокий рост превзошел не только ожидания отраслевых экспертов (+1,5 млн баррелей), но и прогноз Американского института нефти (+3,4 млн баррелей).

В результате к окончанию вечерней сессии FORTS декабрьский фьючерс на нефть Brent за сутки потерял 47 центов, завершив торги на отметке $110,48, хотя днем ему удалось обновить двухнедельный максимум на уровне $112,01 за баррель. С учетом смены ближайшего фьючерса за ноябрь нефть на FORTS подорожала на 83 цента.

Несмотря на отрицательные итоги вчерашних торгов по нефти, я по-прежнему считаю целесообразным сохранение длинных позиций, открытых ниже $109 за баррель марки Brent. Расставаться с ними стоит лишь в том случае, если нефть снова вернется в район $108 за баррель, а шансы на это невелики в связи с ростом напряженности вокруг Ирана. После погрома в британском посольстве в Тегеране официальный Лондон закрыл свою дипмиссию в Исламской Республике и потребовал от иранских дипломатов покинуть территорию Британии, а Германия и Франция отозвали из Ирана своих послов.

Что касается декабрьского контракта FORTS на золото, он вчера коснулся максимальной с 17 ноября отметки $1757,7 за тройскую унцию, к закрытию вечерних торгов прибавив $26,1 и закрывшись на $1749,7. За ноябрь данный фьючерс вырос на $24,2.

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, +7 495 721-68-70

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

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

Нефтегазовый сектор и нефтехимия
Григорий Бирг, содиректор аналитического отдела
gb@investcafe.ru, +7 495 720-03-65
Антон Тягнибеда, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 495 721-68-70

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

Телекоммуникации и IT
Илья Раченков, аналитик
rachenkov@investcafe.ru, +7 909 630-67-59
Андрей Артищев, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

Недвижимость
Дмитрий Адамидов, содиректор аналитического отдела
da@investcafe.ru, +7 985 766-05-74
Юрий Кочетков, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Металлургия и горно-добывающая промышленность
Павел Емельянцев, аналитик
pavel@investcafe.ru, +7 903 541-75-64
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21

Потребительский сектор
Антон Сафонов, старший аналитик
safonov@investcafe.ru, +7 962 900-60-21
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

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

Сырьевые рынки
Оксана Лукичева, аналитик
pr@investcafe.ru, +7 964 560-87-45

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

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

Политика
Тимур Вильданов, аналитик
pr@investcafe.ru, +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 Каминский ak@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.