Ежедневный аналитический обзор





«Мировые рынки»

07.12.2011

ТрейдИнвест
инвестиционная компания

www.trade-invest.ru
+7 (495) 500-40-01

Китайский локомотив продолжит торможение, как минимум ещё полгода.

Сегодня аналитики инвестиционного подразделения Barclays Capital маститого британского банка Barclays (BCS) срезали прогноз по росту китайской экономики в 2012-ом году. Если раньше английские финансисты ожидали расширения ВВП Поднебесной в следующем году на 8,4%, то теперь они умерили прогноз до 8,1% в годовом измерении. Для сравнения в III-м квартале текущего года скорость роста китайской экономики составила 9,1%, а год назад она и вовсе достигала 10,3% годовых. Однако уже в завершающем IV-м квартале 2011-го года эксперты Barclays Capital ждут замедления экономической экспансии материкового Китая до 8,3% ввиду начала мягкой рецессии в еврозоне и как следствие снижение потребительских аппетитов европейцев. Более того, тенденция к торможению китайского локомотива, по мнению инвестиционных аналитиков с туманного Альбиона, будет преобладать и в I-ом квартале 2012-го, а его скорость снизится до 7,8% в годовом измерении.

Параллельно китайские риелторы сообщили о падении количества сделок по продаже жилья в 26-ти крупнейших городах Поднебесной в первую неделю декабря на 44% по сравнению с аналогичной неделей прошлого года.

Компетентные оценки аналитиков банка Barclays и тревожные новости непосредственно с китайского рынка сигнализируют о грядущем снижении спроса на сырьёвые товары со стороны китайских компаний. При этом если цены на промышленные металлы уже потеряли в стоимости за последние месяцы от 15% до 30%, то цены на углеводородное сырьё держатся вблизи от максимальных за последние полгода значений. Я полагаю, что им ещё предстоит пережить падение на 15-20% в ближайшие два-три месяца, особенно если начавшаяся в Северном полушарии зима будет мягкой и непродолжительной. Эксперты Barclays ожидают снижения среднегодового уровня инфляции в Китае в следующем году до 3,2% с нынешних 5,5% вследствие сокращения объёмов экспортных поставок и риска затоваривания готовой продукции на складах производителей. Реагируя на ослабление ценового давления, Народный Банк Китая, как минимум четыре раза снизит нормы обязательного банковского резервирования на протяжении 2012-го года, говорится в годовом прогнозе банковского дома по Китаю. Благодаря смягчению монетарной политики, ожидаемой в следующем году, экономика Поднебесной вновь начнёт восстанавливать темпы роста во втором полугодии 2012-го года.

Опираясь на прогноз аналитического департамента Barclays Capital, я бы сейчас рекомендовал открывать короткие позиции против нефти и компаний энергетического сектора, используя ETF-ы под тиккерами SCO (двойной шорт сырой нефти марки) и ERY (тройной шорт сектора энергетики).

Грамотных вам позиций,

Сергей Коробков, Руководитель Аналитической службы
ИК Трейд Инвест

Вся информация, представленная в обзоре, имеет исключительно информативные цели и не является публичной офертой к купле/продаже каких-либо ценных бумаг или осуществлению любых иных инвестиций.