08 Aug 2012

Евро скучает без движения

Вывести евро/доллар из узкого диапазона не удается третий день подряд

Анна Бодрова Читать на сайте

У валютного рынка не то чтобы нет торговых идей, скорее, нет повода ими воспользоваться. В июле инвесторам дали намек на светлое будущее, и рынок ждет появления реальных признаков улучшения. Новостной фон на этой неделе нейтрален, макроэкономический календарь остается почти пустым, поэтому узкий диапазон в основной паре имеет шанс сохраниться и в эту среду, 8 августа.

Возможно, дело обстоит так: после того как Марио Драги, глава Европейского центрального банка, дал инвесторам надежду на некое стимулирование и поддержку евро, рынок сделал определенные выводы на среднесрочную перспективу и прикрыл часть шортов, которых было открыто неимоверное количество. Теперь же, пока ни подтверждений, ни опровержений этого намерения не поступало, игроки предпочитают отсидеться в тени и дождаться хоть какой-нибудь определенности. При всем при этом рынок явно готов сейчас покупать евро, может быть, с тем чтобы потом удачно его продать?

На текущий момент основная пара игнорирует — в кои-то веки! — новостной фон по Греции. Сегодня утром стало известно, что S&P понизило прогноз по рейтингу Греции до «негативного» уровня со «стабильного», хотя куда уже ниже? Сам рейтинг находится на восемь пунктов ниже инвестиционной планки — уровне CCC и вряд ли в ближайшие шесть-восемь месяцев поднимется хотя бы на ступень. Напомню, что «мусорным» рейтингом Афины обязаны собственному неумению контролировать расходы и последующему закономерному ослаблению экономики .

Перспективы, обрисованные агентством, для Греции пока безрадостны: по прогнозу экономистов S&P, в 2012-2013 годах ВВП страны упадет еще на 10-11%, что само по себе является основой для нового пересмотра рейтинга в сторону снижения.

Макроэкономический календарь на сегодня снова не принесет никаких судьбоносных показателей, поэтому внимание игроков в очередной раз будет обращено на внешний фон.

Пока у рынка есть надежда на новые стимулирующие шаги со стороны крупнейших центробанков ФРС, ЕЦБ и НБК, позитивный настрой будет сложно преломить.

В таких условиях, вероятно, торговую стратегию с уклоном в сторону спекулянтов можно немного пересмотреть следующим образом: на проходах выше 1,243 пару EUR/USD покупать с потенциалом возвращения в прочные шорты уже в начале сентября. Среднесрочной целью таких коротких позиций остаются отметки 1,215 и 1,205, при ухудшении внешней конъюнктуры и пробое психологически важной отметки 1,2 «медведи» сосредоточатся на 1,185.

Фьючерс на пару доллар/рубль докупаем в портфель у текущих значений в области 31,5 руб., так как такая красота долго с нами не останется. Длинную позицию в инструменте на среднесрочную перспективу держать, цели прежние — 33,8 и 34 руб./USD.

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, международные рынки
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

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

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

Машиностроение

Недвижимость
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

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

Политика
Анна Бодрова, 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

Электроэнергетика

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.