

Forex: все идет по плану!

Есть несколько интересных моментов, связанных с финансовыми рынками в начале недели, на которые нам хотелось бы обратить внимание и которые, по нашему мнению, лишний раз подтверждают наш «медвежий» взгляд по S&P500, EUR/USD и WTI.

- Возобновление продаж на рынке акций США (Dow Jones -1.39%, S&P500 -1.47%, Nasdaq -1.56%) и Европы (DAX -0.65%, CAC -0.58%), несмотря на в целом нейтральный новостной фон. Показательно то, что эти продажи происходили на фоне публикации в еврозоне за август (Economic sentiment index, Business climate index) и в США за июль (Personal spending, Personal Income) не самых плохих статданных.
- Электронные СМИ (Reuters, Bloomberg, DJ Newswires) как будто забыли о том, что 27.08 состоялось выступление Бена Бернанке. Видно, что пятничный позитив попросту не получил продолжения, то есть все вернулись к прежней основной идеи третьего квартала о возможном «втором дне» в экономике США.
- На протяжении практически всего дня на Forex мы могли наблюдать укрепление позиций японской йены, что уже само по себе не предвещает ничего хорошего.

Вообще, если брать рынок акций США или Европы, то последнее время четко просматривается то, что: а) востребованы так называемые защитные сектора — акции коммунальных компаний; б) чуть ли не единственное объяснение в плане возможного роста S&P500 или DAX сводится к оживлению в сфере слияний и поглощений (M&A — BHP Billiton/Potash, Intel/Infineon, Sanofi-Aventis/Genzyme). К данного рода факторам роста, как правило, инвесторы и аналитики прибегают уже от отчаяния, поэтому мы бы в контексте любых негативных новостей из США в ближайшие дни ждали по S&P500 еще одного тестирования поддержки 1040 пунктов. Естественно, что при таком сценарии развития событий по EUR/USD мы ожидаем как минимум снижение в район локальной поддержки 1.2580—1.26. И, конечно, не стоит забывать про большое количество статистики из США на этой неделе. Не исключено, что на опасениях публикации в пятницу за океаном слабых Nonfarm payrolls мы увидим в EUR/USD, S&P500 и WTI еще одну волну продаж. Опять же, если исходить из того, что в понедельник исключительно комментарии Банка Японии о неопределенности в плане экономического роста в США вызвали снижение цен на акции, сырье и укрепление курса доллара и йены на Forex, то с тем же самым успехом можно ставить на то, что глава ЕЦБ Жан-Клод Трише в четверг во многом схожими заявлениями может вызвать дальнейший уход инвесторов из рискованных активов.

EUR/USD, GBP/USD

По EUR/USD ближайшая цель для игры на понижение – уровень 1.25, далее до конца года мы бы не исключали снижение пары в район 1.1850—1.20. В случае с курсом GBP/USD пока мы говорим о тестировании поддержки 1.49—1.50, однако видим риски достижения и более низких ценовых уровней.

JPY

Банк Японии занимает слишком пассивную позицию на данный момент, что невольно предполагает «зеленый свет» всем тем, кто играет сейчас на понижение в USD/JPY с прицелом на достижение до конца года поддержки 80.

S&P500, WTI

Если брать рынок акций США, то по S&P500 мы видим риски повторного тестирования поддержки 1040 пунктов, а потом и вовсе снижение индекса в район 1020 пунктов.

Что касается цен на нефть, то здесь помимо всего прочего акцент следует делать на сезонный фактор или окончание летнего автомобильного сезона. В краткосрочном периоде мы видим риски повторного тестирования по WTI поддержки 70\$ за баррель, а до конца года риски снижения цен вплоть до 60\$ за баррель.

Константин Бочкарев, глава аналитического департамента ГК Admiral-UMIS

Источник: http://www.umis.ru/analytics/forex_reviews?Y=2010&M=8&D=31