

Понедельник. Итоги европейской сессии

В США сегодня отмечается День Труда (Labor Day), поэтому на финансовых рынках наблюдается затишье, в том числе на рынке Forex. Европейские фондовые рынки показывают умеренный рост (S&P500 + 1.5 пункта, FTSE +0.39%, DAX +0.29%, CAC 0.37%, 15:05мск), однако это не находит отражения в дальнейшем падении курса доллара США, что позитивно для американской валюты.

GBP

В понедельник на рынке Forex мы наблюдаем снижение британской валюты. В основном продажи обусловлены предстоящим заседанием Банка Англии 9 сентября, на котором некоторые ожидают услышать заявления о расширении программы выкупа активов. Эту идею подтверждают данные от CFTC, где говорится, что количество коротких позиций по GBP/USD на неделе 31/08 выросло до 15266 контрактов против 4356 ранее. Иными словами, данные говорят о том, что продавцы на рынке есть. Мы, правда, даже несмотря на слабые макроэкономические данные, выходящие в Великобритании последние две недели, считаем, что Банк Англии сейчас не способен прибегнуть к дальнейшему смягчению денежной политики.

Другое объяснения слабости британской валюты можно объяснить политическим фактором, а именно сегодняшним выступлением Гордона Брауна, которое может несколько обострить отношение между лейбористами и консерваторами. Во время сессии пара GBP/USD торговалась с явным понижением, упав с 1.5490 до 1.5345.

EUR

Вслед за фунтом слабую динамику торгов демонстрирует и евро. Это немного странно, ведь судя по фондовому рынку, аппетит к риску есть. Вдобавок завтра в Германии ожидают сильные данные по заказам в обрабатывающей промышленности (factory orders) за июль. На прошлой неделе прогноз по этому показателю был пересмотрен в сторону повышения. Будет очень странно, если по факту выхода неплохой статистики в Германии мы не увидим более высоких ценовых уровней по EUR/USD. Также рынок с некоторым оптимизмом может ждать данных по торговому балансу и промышленному производству из Германии в среду.

В долгосрочной перспективе мы не видим потенциала для существенного роста EUR/USD.

- Barclays Capital: «Сценарий, согласно которому мы будем наблюдать рост пары выше 1.3000, в настоящее время маловероятен».

За время сессии пара EUR/USD понизилась с 1.2915 до 1.2865.

JPY

Завтра состоится заседание Банка Японии, где будет принято решение по процентной ставке в регионе. Сама процентная ставка нас сейчас мало волнует, ибо её вряд ли будут менять в ближайшие полгода-год. Наблюдая за тем, насколько неэффективными оказались методы Банка Японии понизить курс иены, мы с большим интересом ждем, укажет ли Масааки Ширакава на необходимость предпринимать дальнейшие шаги для стимулирования экономики. Если нет, то это может усилить дальнейший рост курса иены.

Косвенно на данный момент поддержку иене может оказывать визит советника президента США Ларри Саммерса в Китай, целью которого является в том числе обсуждение валютной политики в регионе.

- UniCredit: «Если бездействие продолжится, то пара USD/JPY может продолжить падение в сторону 80, что может потянуть за собой пару EUR/JPY до уровня чуть выше 101».
- Mizuho Corporate Bank рекомендует короткие позиции по EUR/USD

По итогам европейской сессии пара USD/JPY понизилась с 84.50 до 84.05.

Евгений Белоусов, аналитик ГК Admiral-UMIS

Источник: http://www.umis.ru/analytics/forex_reviews?Y=2010&M=9&D=6&uid=88678