

Австралиец отдыхает от «кэрри трейдс»

Аналитик АЛЬПАРИ Михаил Крылов

РБА кормит инвесторов предупреждениями о том, что повышение ставок может понадобиться, если инфляция продолжит ускоряться, но инвесторы не хотят этим обедать. Ужесточение денежно-кредитной политики повысило стоимость кредитования настолько, что заставило продавцов жилья снизить цены. Строить стало невыгодно, и число разрешений на строительство в мае сократилось на 7,9% - более чем в 7 раз сильнее, чем ожидали экономисты.

В последнее время к инвесторам жилищного рынка присоединились и потребители. Стоимость кредитования ограничила и потребительский кредит, а за ним – и розничные продажи.

В мае продажи в розничной торговле снизились на 0,6% по сравнению с предыдущим месяцем, тогда как ожидался всё же их рост. Таким образом, текущее падение австралийской валюты объясняется разочарованием показателями экономики Австралии.

Другой важный фактор – действия рейтинговых агентств, снизившие желание рисковать. Желание рисковать ослабло после предупреждений агентства Moody's о возможности более низких темпов экономического роста КНР в будущем и агентства Standard&Poor's о вероятности дефолта Греции как прямое следствие избранного ею сценария выхода из кризиса.

Зная об этих двух важных факторах, инвесторам, которые совершали сделки на разнице между процентными ставками, так называемые «кэрри-трейдс», сейчас легче уйти в бразильский реал. Но это временное убежище, ведь процентные ставки в Австралии остаются высокими, и как только фон станет позитивным для покупок австралийской валюты, доллар США отступит перед братом «осси».

Тем не менее, баланс рисков смещён в сторону роста, пока пара австралийский доллар/доллар США остаётся выше 1,07 – уровня коррекции Фибоначчи на 23,6% роста с минимума 27 июня к максимуму 1 июля. Примерно там же находится коррекция 23,6% роста с 16 марта по 2 мая на 4-часовике.

Возможны лимиты на линии «горловины» 1,076 с целью 1,08 (та же «горловина») в течение 2 недель и стоп-приказами на ограничение убытка на максимуме 30 июня 1,074. Сделки такие же рискованные, как и любая торговля летом.

RSI в нейтральной зоне, и таким образом он показывает, что австралиец созрел для повышения, но это осциллятор, а трендовый индикатор ADX пока ещё не превышает 18 пунктов. Покупать «осси» лучше будет при росте ADX в область 37 пунктов и выше.