

Валюты Австралазии растут на мировом фондовом рынке, но фундамент ухудшается

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Две основных валюты Австралазии растут на фоне притока капитала в акции. Накануне вышли неплохие данные по Австралии, по которым профицит внешней торговли превысил прогноз раза в полтора. Но данные запаздывающие, за декабрь. Конечно, можно предположить, что они улучшили настроения инвесторов и те достроили в своём воображении картину улучшения показателей торговли Новой Зеландии.

Но в принципе-то приток ничем не обуславливается изнутри, только снаружи. Апрельские фьючерсы на молочную пудру в Новой Зеландии достигли самого низкого уровня с середины октября. Продажи новых домов в Австралии в последнем отчётном периоде снизились. Динамика не очень.

Внешне он вполне объясняется улучшением ситуации в США и Китае. В США накануне вышел индекс деловой активности для обрабатывающей промышленности, который в январе вырос на целый процентный пункт по сравнению с предыдущим месяцем. В КНР аналогичный индекс вырос на 0,2 пункта за тот же период. Индекс для еврозоны вырос на 1,9 пункта.

Как известно, что с июня 2012 года главный экспортёр новозеландского молока, компания Фонтерра хочет организовать торговлю молока через проект "Trading Among Farmers" с вовлечением фермеров, фондовых брокеров и сельхозпроизводителей. Фонтерра хочет создать инвестфонд, который планируется в дальнейшем акционировать, что вызывает опасения фермеров относительно утечки контроля над новозеландской молочкой за границу. Компания не против платить дивиденды по акциям и выплачивать при выходе из фонда изменение в их стоимости, но это слабое утешение для фермеров.

Сегодня выяснилось, что в схеме, которую предлагает Фонтерра, есть место клирингу. Это совершенно новый поворот в деле, который может успокоить фермеров, стимулируя их на то, чтобы не продавать долю иностранцам. Фермеры, которые захотят положить свои акции в инвестфонд, разместят приказ на продажу на фондовом рынке. Когда кто-то захочет эти акции купить, эти акции будут проводиться через клиринг.

Но что делать, если фермеры захотят вернуть акции, а их уже нет? При клиринге такого не может быть, причём клиринг играет роль дилера. На рынке надо будет найти акции

компании, но необязательно использовать их. Надо сделать так, чтобы дилер смог найти активы, которые можно конвертировать в акции. Это будет либо клиринг, который будет нанят Фонтеррой. Либо дилер, который будет выбран предварительно организованным трастом фермеров. Либо фермер с образованием юридического лица, с которым фонд Фонтерры заключит контракт. Менеджмент Фонтерры хочет видеть дилера, который будет выбран трастом фермеров.

Тем временем цены на молочные продукты в платформе компании Фонтерра под названием "GlobalDairyTrade" снизились в третий раз за четыре аукциона. Число квалифицированных покупателей увеличилось до 558 с 533 на последнем аукционе двумя неделями ранее, но спрос больше не стал.

Все шесть типов продуктов упали в цене. Общий индекс цен на молоко упал на 0,9% по сравнению с предыдущим аукционом. Средняя цена отсечения упала до 3666 долларов за тонну (сухое молоко меряют тоннами).

Цельная молочная пудра подешевела на 0,9% до 3533 долларов, а это больше половины всей продукции, которая уходит с аукциона. Продано было 28011 тонн продукции по сравнению с 31026 тоннами на предыдущем аукционе, так что налицо падение спроса.

Сливочная пудра упала на 0,5% до 3296 долларов за тонну. Сухой молочный жир упал на 3,5% до 3942 долларов за тонну. Чеддар подешевел на 1,1% до 3640 долларов за тонну. Концентрат белка молока упал на 4,9% до 5569 долларов за тонну. Сычужный казеин понизился в цене на 4,3% до 7715 долларов за тонну.

Для Новой Зеландии настали не лучшие времена. Забастовки моряков (накануне 300 членов союза моряков Новой Зеландии проголосовали за шестую забастовку в порту Окленда, которая начнётся с 15 февраля), снижение цен на основную продукцию, кампании фермеров против экспортёров и наоборот грозят ограничить рост "киви".