

Калита-Финанс Украина

## Обзор финансовых рынков на 11 августа 2006 года, пятница

**Доллар вырос относительно ведущих мировых валют на фоне сообщений о террористическом заговоре в Великобритании, а также под влиянием вышедших в четверг макроэкономических данных США.**

Подписаться на рассылку <http://forexnews.com.ua/analytics.php>

### FOREX

Доллар вырос относительно ведущих мировых валют на фоне сообщений о террористическом заговоре в Великобритании, а также под влиянием вышедших в четверг макроэкономических данных США. Первая волна роста доллара началась после новостей из Лондона, о предотвращении планов террористов. Вторая волна наблюдалась после выхода данных о сужении торгового дефицита США в июне на 0.3% за счет увеличения объема экспорта. Однако, по мнению аналитиков, сужение торгового дефицита оказалось настолько незначительным, что маловероятно, что это приведет к пересмотру цифр ВВП США за второй квартал. Кроме того, рост числа первоначальных обращений за пособием по безработице за прошлую неделю указал на замедление экономики. Тем не менее, смешанные макроэкономические данные и предположения, что ФРС, возможно, продолжит цикл повышения процентных ставок в случае, если выходящие в пятницу показатели розничных продаж окажутся сильными, оказали поддержку доллару в четверг и помогли компенсировать часть недавних потерь.

### EUR/USD

Последние 9 торговых дней пара EUR/USD колебалась в узком диапазоне шириной 190 б.п. Макроэкономические данные указывают на замедление роста экономики Евросоюза. При этом показатели инфляции также становятся ниже, что может стать поводом для ЕЦБ не повышать ставки, отмечают аналитики. В связи с этим особый интерес для игроков будут представлять данные по потребительским ценам в Германии, Франции, Италии и Испании – все они будут опубликованы в пятницу.

Поддержки - 1.2721 и 1.2651

Сопротивления - 1.2886 и 1.2981

### USD/JPY

После долгого падения иены по отношению к другим мейджорам, наконец, наметилось истощение понижательного тренда. После резкого роста цен на потребительские товары, повышающего вероятность поднятия ставки рефинансирования Банком Японии в ближайшие месяцы, пары EUR/JPY, CHF/JPY, CAD/JPY и GBP/JPY значительно снизились.

Поддержки - 114.76 и 114.23

Сопротивления - 115.71 и 116.13

### GBP/USD

После новостей о раскрытии террористического заговора в Лондоне британский фунт сильно ослабел. Для британской экономики, которая только начала набирать темпы, эта новость не является позитивной, т.к. новое напоминание об угрозе терроризма может создать проблемы транспортному и туристическому секторам. Тем не менее, пока еще слишком рано строить какие бы то ни было прогнозы, подчеркивают эксперты.

Поддержки - 1.8835 и 1.8739

Сопротивления - 1.9059 и 1.9187

## USD/RUR

На российском валютном рынке в четверг, 10 августа, котировки доллара несколько повысились вслед за укреплением курса доллара на рынке Forex. В то же время в валютной секции ММВБ наблюдался существенный рост торговой активности. По словам дилеров, в четверг рыночный курс доллара сравнялся с курсом, рассчитываемым ЦБ РФ относительно бивалютной корзины, поэтому одним из основных покупателей доллара стал ЦБ России.

Сессия расчетами «завтра» в валютной секции ММВБ открылась на отметке 26.665 руб. за долл., на 1.5 коп. ниже закрытия среды. После незначительного снижения в начале торгов, в ходе которого был достигнут внутридневной минимум 26.6575 руб. к 11:05 мск, котировки доллара начали повышение, в соответствии с динамикой пары евро/доллар на валютном рынке Forex. Однако, после роста на 6 коп. от минимального внутридневного уровня, во второй половине торгового дня доллар незначительно снизился, продолжив после 13:00 мск движение в боковом тренде в диапазоне 26.69 - 26.71 руб. С выходом в 16:30 мск данных о неожиданном сокращении внешнеторгового дефицита США в июне, благодаря пересмотру майских показателей дефицита в сторону увеличения, доллар вновь продемонстрировал повышение. При этом, максимального дневного значения 26.735 руб. доллар достиг к 16:42 мск. К завершению торгов котировки незначительно скорректировались, закрытие состоялось на отметке 26.725 руб., на 4.5 коп. выше уровня закрытия накануне.

## Макроэкономика

Оптовые цены в Японии в июле (CGPI) +0.7% м/м, +3.4% г/г (+0.5% м/м, +3.1% г/г прогноз; +0.1% м/м, +3.4% г/г в июне – пересмотрены). Профицит текущего платежного баланса Японии в июне уменьшился на 7.2% до 1.0167 трлн. иен (1.154 трлн. иен прогноз, 1.614 трлн. иен в мае). Индекс потребительского доверия в Японии в июле составил 48.6 пунктов (49.0 прогноз, 47.2 в июне).

Объем промышленного производства во Франции в июне 0.0% м/м, +3.3% г/г (-0.1% м/м, +1.8% г/г прогноз; +2.4% м/м - пересмотрен, +2.7% г/г в мае). Дефицит торгового баланса Франции в июне составил 2.579 млрд. евро (-1.681 млрд. евро в мае – пересмотрен).

Дефицит торгового баланса Канады в июне составил 4.75 млрд. кан. долл. (-4.3 млрд. кан. долл. прогноз, -4.11 млрд. кан. долл. в мае).

Дефицит торгового баланса США в июне сузился на 0.3% до 64.8 млрд. долл. (-64.0 млрд. прогноз, -65.0 млрд. в мае – пересмотрен). Количество первичных обращений за пособием по безработице на прошлой неделе увеличилось на 7 тыс. до 319 тыс. (315 тыс. прогноз). Дефицит федерального бюджета США в июле составил 33.2 млрд. долл., -37.8% за год (-46.3 млрд. долл. прогноз, -53.4 млрд. в июле-2005).

## Мировые фондовые рынки

Японские фондовые индексы в четверг закрылись разнонаправлено. Индекс ToPIX вырос до максимальных за более чем 4 недели уровней, индекс Nikkei незначительно снизился на фоне фиксации прибыли, чему способствовали опасения замедления экономики США. Уверенный рост демонстрировали акции компаний, ориентированных на внутренний рынок, включая Mizuho Financial Group (+1.5%) и Mitsubishi UFJ Financial Group (+1.3%). Лидерами снижения в индексе Nikkei 225 стали компании, объявившие о снижении прибыли, такие как Credit Saison Co. (-2.8%) и Citizen Watch Co. (-3.5%). Акции корпорации Nippon Steel выросли на 0.9% после заказа концерном BP стальных труб для замены части нефтепровода на Аляске.

Европейские акции снизились на фоне сообщений о пресечении британской полицией планов захвата и взрыва самолетов, следующих из Лондона в США. Лидерами снижения среди авиакомпаний стали British Airways (-5.1%) и Deutsche Lufthansa (-3.3%). Бумаги испанской Grupo Ferrovial, находящейся в стадии покупки контрольного пакета акций владельца аэропорта Хитроу, компании ВАА, упали на 1.5%. Бумаги концерна BP (-0.7%) подешевели вслед за снижением цен на нефть на предположениях, что вследствие новой террористической угрозы уменьшится количество авиаперелетов и, как следствие, спрос на топливо. Общеевропейский индекс Dow Jones Stoxx 600 снизился на 0.8% до 324.04 пункта.

Фондовый рынок США вырос в четверг, впервые за последние пять торговых сессий, на фоне публикации позитивных корпоративных отчетов, а также резкого снижения цен на нефть. На открытии торговой сессии рынок демонстрировал отрицательную динамику на фоне тревожной информации из Лондона. Однако акции развернулись в сторону повышения после выхода финансовых отчетов Target (+5.4%) и J.C. Penney (+2.47%), а также снижения фьючерсов на нефть до двухнедельных минимумов. Акции Walt Disney (+2.6%) отыграли данные о превысивших прогнозы аналитиков доходах компании, финансовый отчет которой был опубликован в среду. Акции топливного, гостиничного секторов, а также бумаги авиакомпаний упали в цене.

#### Российский фондовый рынок

В четверг, 10 августа, по итогам торгов на российском фондовом рынке наблюдалось разнонаправленное закрытие наиболее ликвидных акций на фоне снижения к концу дня западноевропейских индексов, а также понижательной коррекции на рынках нефти и металлов. Торговая сессия в четверг характеризовалась высокой волатильностью, что было вызвано, по большей части, внешними факторами: угрозой террористических атак в Великобритании и США, а также принятием чрезвычайных мер безопасности правительствами этих стран.

Открытие торговой сессии на российском рынке произошло с разрывом вниз около 0.5% по индексу ММВБ и последующим резким снижением ведущих бумаг на 1.5%-2% от уровней закрытия среды. После неоднократных бросков рынка как вверх, так и вниз, индекс ММВБ закрылся на отметке 1454.27 пункта, на 0.57% ниже уровня закрытия среды. Торговые обороты снизились почти на 2 млрд. руб. и составили 86.9 млрд. руб.

Лидером повышения стали акции Юкоса (+1.47%) на сообщениях о переносе арбитражным судом на сентябрь рассмотрения иска Юганскнефтегаза о взыскании с Юкоса убытков в размере 21.5 млрд. руб. Также к окончанию торгов незначительно выросли бумаги Ростелекома (+0.62%), Сбербанка (+0.44%) и Газпрома (+0.4%). На фоне снижения цен на товарно-сырьевых биржах, подешевели акции сырьевых компаний, включая Норильский Никель (-1.85%), Лукойл (-1.31%), Сургутнефтегаз (-1.09%) и Татнефть (-0.66%). Согласно финансовой отчетности фондов взаимных инвестиций семейства American Funds, управляемых Capital Research & Management Company, опубликованной в четверг, в конце прошлого – начале текущего года фонды осуществили массивную закупку депозитарных расписок на акции ПАО ЕЭС (-0.77%), консолидировав на начало 2-го квартала 2006 года около 4% акций энергохолдинга, рыночной стоимостью 1.25 млрд. долл.

#### Рынок нефти

Стоимость фьючерсов на нефть резко снизилась в четверг после заявления британской полиции о раскрытии заговора, в ходе которого планировались захват и взрывы самолетов, направлявшихся в США. После сообщений о предотвращении терактов многие авиаперевозчики отменили полеты, что, по мнению аналитиков, может стать причиной сокращения спроса на авиатопливо, а также ослабления потребительского доверия.

Службы безопасности Великобритании арестовали 21 человека, оказавшихся гражданами Великобритании пакистанского происхождения, по обвинению в подготовке взрывов самолетов. Пакистан также сообщил об аресте нескольких человек по подозрению в связях с лондонскими террористами. Уровень террористической угрозы в Великобритании поднят до высшего, «критического» уровня. Американские власти также объявили высший, «красный» уровень тревоги для коммерческих рейсов из Соединенного Королевства. Кроме того, телекомпания Аль-Джазира сообщила о предотвращении захвата самолета Катарских авиалиний, следующего рейсом из Дохи в Амман.

Давление на цены оказало сообщение компании Shell о намерении возобновить поставки нефти из Нигерии в объеме 180 тыс. барр. в день.

К закрытию торговой сессии на NYMEX в четверг сентябрьский фьючерс на нефть снизился на 2.35 долл. (-3.1%) до 74 долл. за барр.

#### Рынок металлов

Стоимость фьючерсов на золото резко снизилась в четверг на фоне роста доллара США. По мнению аналитиков, преобладание продаж на рынке золота было вызвано выводом средств инвесторов из сырьевых активов и вложением их в облигации и валюту. В свою очередь, доллар вырос на сообщениях о предотвращении в Лондоне террористического заговора, а также под влиянием данных о сужении дефицита торгового баланса США в июне. Кроме того, давление на золото оказало снижение цен на нефть, вызванное опасениями, что в результате страха перед террористической угрозой уменьшится количество авиапассажиров. Тем не менее, аналитики ожидают продолжения роста цен на золото, после того как ситуация нормализуется и инвесторы вновь обратят внимание на золото как на «защитный» актив.

Декабрьский фьючерс на золото к закрытию NYMEX снизился на 16 долл. до 646 долл. за т.у. Стоимость серебра упала на 0.465 долл. до 12.105 долл. за т.у. Платина подешевела на 12.5 долл. до 1250.5 долл. за т.у. Цена палладия снизилась на 3.95 долл. до 322.75 долл. за т.у. Фьючерсы на медь потеряли 0.0855 долл., снизившись до 3.6245 долл. за фунт.

Информацию предоставила ФГ «Калита-Финанс»