

Калита-Финанс Украина

Обзор финансовых рынков на 14 августа 2006 года, понедельник

Доллар вырос относительно ведущих мировых валют в пятницу после выхода данных об объеме розничных продаж в США, превысившем прогнозы аналитиков и оказавшемся максимальными с января месяца.

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

FOREX

Доллар вырос относительно ведущих мировых валют в пятницу после выхода данных об объеме розничных продаж в США, превысившем прогнозы аналитиков и оказавшемся максимальными с января месяца. Учитывая, что рост продаж произошел на фоне повышения цен на бензин и в условиях увеличения платежей по кредитованию, некоторые участники рынка могут расценить это как фактор, который сможет повлиять на решение ФРС о возобновлении повышения процентных ставок в текущем году, отмечают аналитики.

По мнению аналитиков, рост доллара в пятницу был ограничен, поскольку данных о расходах потребителей явно недостаточно, чтобы убедить ФРС продолжить ужесточение кредитной политики. Однако на этой неделе ожидается выход большого количества макроэкономических данных по США, включая индексы цен производителей и потребителей, а также объема иностранных инвестиций в ценные бумаги США. В совокупности эти данные могут сдвинуть пару евро/доллар за границы образовавшегося коридора, отмечают эксперты. В данный момент курс евро по отношению к доллару находится на ключевом уровне поддержки, и макроэкономические показатели США на текущей неделе станут определяющими для дальнейшего движения пары евро/доллар: вниз к 1.25 или возобновление роста к 1.30.

EUR/USD

Сильные данные США в пятницу оказали давление на евро, несмотря на позитивные экономические показатели Европы. В частности, экономический рост во Франции во II квартале стал наиболее сильным за последние 6 лет, при одновременном замедлении инфляции. Данные по другим странам (Германия, Италия) также были вполне неплохими. Все это, по мнению аналитиков, подтвердило необходимость повышения ставок ЕЦБ ранее в этом году, однако не дало никаких указаний на то, каким образом ставки будут повышаться в будущем. На новой неделе ожидается много важных экономических отчетов по еврозоне в целом и отдельным странам Европы.

Поддержки – 1.2680 и 1.2525

Сопротивления – 1.2896 и 1.2980

USD/JPY

После опубликования намного более слабых, чем ожидалось, предварительных данных по ВВП Японии за II квартал, иена начала слабеть. Экономический рост Японии во II квартале оказался самым слабым среди стран Большой Семерки: ощутимо снизился экспорт, увеличился импорт, снизились инвестиции в жилищное строительство и складские запасы. При этом валютные трейдеры были разочарованы вполне нейтральными комментариями управляющего Банка Японии после того, как Банк в пятницу решил оставить процентные ставки на прежнем уровне. Однако до конца года всё ожидается повышение ставок, поскольку прогнозы аналитиков по поводу экономического

развития Японии по-прежнему благоприятны.

Поддержки – 115.42 и 114.59

Сопротивления – 116.78 и 117.31

GBP/USD

В отсутствие экономических данных политика остается главным фактором, влияющим на фунт. В частности, британская валюта все еще находится под давлением новостей о раскрытом террористическом заговоре: общее беспокойство граждан в связи с угрозой терроризма негативно влияет на фунт. На неделе, однако, следует ожидать возвращения доминирующей роли макроэкономических новостей на динамику фунта, поскольку ожидается опубликование большого количества важных отчетов по Великобритании.

Поддержки – 1.8864 и 1.8819

Сопротивления – 1.8974 и 1.9039

USD/RUR

На российском валютном рынке в пятницу, 11 августа, повышение курса доллара продолжилось вслед за укреплением американской валюты на рынке Forex, на фоне существенного снижения торговой активности. Сессия расчетами «завтра» открылась на отметке 26.7775 руб. за долл., на 5.25 коп. выше закрытия четверга. После неудачной попытки повышения в начале торгов, доллар в течение часа вновь снизился к уровню открытия, а затем, к 11:53 мск, достиг внутрисуточного минимума 26.772 руб. Основную часть торговой сессии доллар колебался в боковом коридоре в диапазоне 26.772 – 26.7924 руб., вблизи нижней границы дневного тренда. После 16:30 мск, с выходом макроэкономических данных США, указавших на превысивший прогнозы рост розничных цен в США в июле, что усилило ожидания повышения процентной ставки FOMC на заседании ФРС 20 сентября, курс доллара резко вырос сразу на 5 коп. Затем, после незначительных колебаний, к 16:54 мск доллар достиг максимального дневного значения 26.8375 руб. Закрытие состоялось на отметке 26.83 руб., на 10.5 коп. выше уровня закрытия накануне. Средневзвешенный курс доллара вырос на 9.58 коп. до 26.7986 руб. Торговые обороты, по сравнению с объемами четверга, уменьшились более чем в три раза и составили 2455.460 млн. долл.

Мировые фондовые рынки

Японские фондовые индексы в пятницу снизились, в основном, за счет акций сырьевых компаний на фоне максимального с мая месяца снижения цен на нефть. Негативное влияние на рынок нефти оказали опасения, что на фоне усиления угрозы терроризма на авиатранспорте упадет спрос на авиатопливо. Бумаги авиакомпаний подешевели на опасениях снижения спроса на авиаперелеты. Тем не менее, снижение рынка было ограничено благодаря росту акций строительного и риэлтерского секторов. Поддержку акциям Kyocera (+0.2%) и Mitsubishi Heavy Industries (+0.6%) оказали вышедшие в пятницу показатели ВВП Японии, указавшие на рост корпоративных инвестиций.

Европейские рынки закрылись в пятницу разнонаправлено. Бумаги телекоммуникационного сектора снизились после сообщений Deutsche Telekom (-3%) и France Telecom SA о том, что годовой доход может оказаться ниже прогнозов на фоне уменьшения спроса на телекоммуникационные услуги. Аналитики UBS и Commerzbank снизили рекомендации по акциям Deutsche Telekom. Акции крупнейшего в мире оператора сотовой связи, компании Vodafone, подешевели на 1.8% на фоне снижения аналитиками ABN Amro Holding рекомендаций по акциям компании с «buy» до «hold». По итогам торгов в пятницу общеевропейский индекс Dow Jones Stoxx 600 вырос на 0.1% до 324.45

пункта.

Фондовый рынок США в пятницу снизился на фоне разочаровывающих новостей в «полупроводниковом» секторе, что вызвало продажу технологических бумаг. Кроме того, негативному настрою инвесторов способствовали показатели розничных продаж, рост которых превысил прогнозы аналитиков, усилив опасения о возможном возобновлении цикла повышения процентных ставок. Падение котировок акций технологического сектора вызвано «бухгалтерским» скандалом, связанным с проведением задним числом некоторых финансовых операций, что уже привело к пяти обвинительным актам и ряду заявлений о перерасчете финансовой отчетности. Более 80-ти компаний либо обязались самостоятельно пересчитать финансовые результаты прошлых периодов, либо подвергаются проверке официальными правительственными органами. Так, компания Apple Computer заявила о том, что из-за неверных расчетов данных об акциях компании, выданным сотрудникам Apple, компания будет вынуждена сделать перерасчет доходов за 3-й квартал прошлого года. В индексе S&P 500 существенные потери понес финансовый сектор, включая крупнейшую в мире финансовую компанию Citigroup (-0.7%).

Российский фондовый рынок

В пятницу, 11 августа, по итогам торгов на российском фондовом рынке наблюдалось повышение котировок наиболее ликвидных акций на фоне роста торговой активности. Под влиянием закрытия в положительной области фондового рынка США накануне и осторожного утреннего роста цен на нефть, открытие российского рынка произошло с повышением котировок ведущих бумаг. Позитивному настрою инвесторов также способствовало сохранение ЦБ Японии процентных ставок без изменений. После 12:00 мск, в ожидании выхода макроэкономических данных США, индекс ММВБ двигался в боковом коридоре при снижении торговых оборотов. Тем не менее, российские «голубые фишки» проигнорировали вышедшие в 16:30 мск неблагоприятные для фондовых рынков показатели розничных цен в США в июне, рост которых превысил прогнозы и увеличил вероятность продолжения ужесточения кредитной политики ФРС США. Вплоть до окончания торгов движение индекса ММВБ происходило вблизи верхних границ дневного тренда. Закрытие индекса ММВБ состоялось на отметке 1479.96 пункта, на 1.77% выше уровня закрытия четверга. Торговые обороты выросли почти на 12.5 млрд. руб. и составили 99.36 млрд. руб.

Безусловным лидером по торговым объемам в пятницу стал Газпром (+2.42%), на его акции пришлось более половины от общего оборота торгов. Инвесторов впечатлил прогноз МЭРТ о том, что в 2007 году средняя оптовая цена на газ будет повышена на 15%, а в последующие 2 года – ещё на 14% и 13% в год. Уверенный рост продемонстрировали и другие компании нефтегазового сектора, включая акции Татнефти (+3.36%), Сургутнефтегаза (+2.09%) и Лукойла (+0.66%). Бумаги Юкоса подорожали на 3.32% на сообщениях о сокращении арбитражным судом налоговых претензий к Юкоосу на сумму штрафов за 2004 год - до 311.8 млрд. руб. с 353.8 млрд. руб.

Рынок нефти

Фьючерсы на нефть в пятницу умеренно повысились в цене, однако по итогам беспокойной недели стоимость нефти уменьшилась на 0.5%. Участники рынка приняли во внимание ежемесячный отчет ЕИА, в котором был снижен прогноз роста мирового спроса на нефть. Также беспокойства на рынок добавляют ближневосточный конфликт, вызывающая позиция Ирана по программе обогащения урана, а также похищения иностранных сотрудников нефтяных компаний в Нигерии.

По мнению аналитиков, влияние на рынок нефти террористического заговора, предотвращенного в Великобритании, будет сказываться на протяжении длительного времени. Так, в четверг из 400 тыс. барр. авиатоплива, обычно потребляемого за сутки в Великобритании, по крайней мере половина осталась невостребованной.

Концерн BP заявил в четверг о намерении частично возобновить поставки с месторождения на Аляске, заменив проржавшие трубы в нефтепроводе. Однако федеральные власти потребовали от концерна провести более тщательную экспертизу, а также серию тестов перед возобновлением работы нефтепровода. Тем временем, розничные цены на бензин в Калифорнии, штате Орегон и Вашингтоне, основных потребителей нефти с Аляски, продолжают подниматься примерно на один цент в день, отмечают эксперты.

К закрытию торговой сессии на NYMEX в пятницу сентябрьский фьючерс на нефть повысился на 0.35 долл. до 74.35 долл. за барр.

Рынок металлов

Стоимость фьючерсов на золото в пятницу снизилась, потеряв по итогам недели 1.8%, на фоне снижения цен на нефть и укрепления доллара, что способствовало сокращению спроса на драгметаллы. Накануне, в четверг, золото демонстрировало высокую волатильность, повысившись на короткое время на новостях о предотвращении британскими властями террористического заговора, однако снизившись на фоне резкого падения цен на нефть и роста доллара.

США заявили о возможной угрозе террористических атак в Индии в преддверии Дня Независимости в этой стране во вторник. Посольство США предупредило, что, возможно, в важнейших городах этой страны - Нью-Дели и Мумбаи - готовятся теракты. В пятницу ООН продолжила обсуждение проекта резолюции по окончанию военного конфликта между Ливаном и Израилем.

На фоне повышения инвестиционным банком Prudential рекомендаций по акциям и прогноза по доходам горнодобывающей компании Rio Tinto, многие аналитики ожидают продолжения «бычьего» тренда на рынке металлов. Также Prudential повысил собственный прогноз по средней стоимости золота в 2006 году до 600 долл. за т.у. с 564 долл. за т.у., а прогноз по стоимости меди был увеличен с 2.5 долл. до 3 долл. за фунт.

В пятницу стало известно о возобновлении переговоров между менеджерами BHP Billiton и профсоюзом рудника Escondida (Чили) с целью прекращения забастовки на этом медном руднике, крупнейшем в мире.

Декабрьский фьючерс на золото к закрытию NYMEX снизился на 1.6 долл. до 644.4 долл. за т.у., при этом максимальным дневным значением стало 655.8 долл. за т.у. Стоимость серебра упала на 0.22 долл. до 11.89 долл. за т.у., снизившись по итогам недели на 4.8%.

Информацию предоставила ФГ «Калита-Финанс»