

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ РЫНОЧНЫЙ ПРОГНОЗ

23 - 29 июля 2018 г.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ РЫНОЧНЫЙ ПРОГНОЗ - Содержание

с.3 Криптоактивы

Ралли биткойна придало импульс криптоакциям - Арно Массе

с.4 Экономика

Экономика Канады в хорошем состоянии, но геополитика может его нарушить - Винсент Мивелаз

с.5 Тематическая торговля

Блокчейн

Дисклеймер

Криптоактивы

Ралли биткойна придало импульс криптоакциям

На минувшей неделе криптовалюта наслаждалась хорошим восстановительным ралли. Впервые за последние четыре недели биткойн преодолел порог в 7000 долл. В среду биткойн (крупнейшая криптовалюта по рыночной капитализации) достиг отметки в 7581 долл., после того как прибавил 870 долл. (+12%) менее чем за 24 часа. Эфириум последовал примеру биткойна и поднялся до отметки 514 долл.: за день его курс вырос более чем на 45 долл. Если взглянуть на ситуацию в целом, совокупная капитализация рынка выросла почти на 30 млрд долл., достигнув отметки в 300 млрд долл. – максимума с середины июня.

Учитывая отсутствие свежих новостей из мира криптоиндустрии, причины ралли остаются неясными. И всё же ходит много слухов, поскольку инвесторы ожидают, что регуляторы вынесут решения по ключевым вопросам. В частности, Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC) должна решить, утверждает ли она создание биржевых фондов, ориентированных на биткойн (биткойн-ETF). Чикагская биржа опционов (CBOE) подала заявку на изменение правила, что позволило бы сделать возможным листинг такого типа продуктов. SEC, как ожидается, примет решение 10 августа, однако нельзя исключать продление срока принятия решения на 45 дней. Наконец, с точки зрения технического анализа, похоже, что котировки биткойна достигли дна. Уровень поддержки на отметке 5922 долл. (минимум 2 февраля) был пробит 29 июня, однако быки быстро перевесили медведей, поскольку котировки снова пошли вверх. В настоящий момент биткойн смог пробить уровень сопротивления, заданный верхней границей мартовского нисходящего коридора и расположенный в настоящий момент вблизи отметки 7500 долл. Прорыв данного уровня откроет путь к отметке 9180 долл. (200-дневная скользящая средняя); следующая область сопротивления находится между отметками 9795 долл. и 10000 долл. (максимум 4 мая и ключевой психологический уровень).

Тем не менее, минувшая неделя была удачной не только для инвесторов в криптовалюты: бенефициарами роста котировок криптоактивов стали и акционеры торгующихся на бирже компаний, «вращающихся» вокруг блокчейн-экономики. Котировки акций DigitalX (австралийского разработчика программного обеспечения, оказывающего консалтинговые услуги по вопросам ICO и по вопросам блокчейн, а также занимающегося разработкой программного обеспечения, связанного с технологией блокчейн) за первые 2 дня недели выросли почти на 60%.

Аналогичным образом котировки акций компании Block One Capital (канадского разработчика платформы EOS) выросли на 43%, после того как компания привлекла существенный объем инвестиций от Питера Тилера (одного из основателей платежной системы PayPal) и Джихана Ву (одного из основателей Bitmain). Цены на акции Global Blockchain Technology, Hive Blockchain Technology и Creative Technology также были хорошими предложениями, поскольку выросли на 30%, 18% и 12% соответственно.

Учитывая, что крипторынок в целом всё ещё находится в подвешенном состоянии, оценки стоимости компаний, бизнес-модели которых четко связаны с технологией блокчейн, в настоящий момент очень интересны. Однако инвесторам следует помнить о том, что криптоиндустрия находится в процессе формирования, и не все представленные компании добьются успеха. Ещё предстоит долгий и тернистый путь, однако вознаграждение будет стоить такого риска.



Экономика Экономика Канады в хорошем состоянии, но геополитика может его нарушить

Второе за год повышение ставки Банком Канады, которое дало краткосрочную передышку CAD, подтвердило сильный прогноз роста экономики Канады. Хотя прогноз роста ВВП от Банка Канады на 2018 г. остаётся на уровне +2%, прогнозы на 2019 г. и 2020 г. улучшаются (озвучиваются оценки роста в 2,20% и 2,10% соответственно), тем самым подтверждая продолжающееся улучшение внутриэкономических показателей.

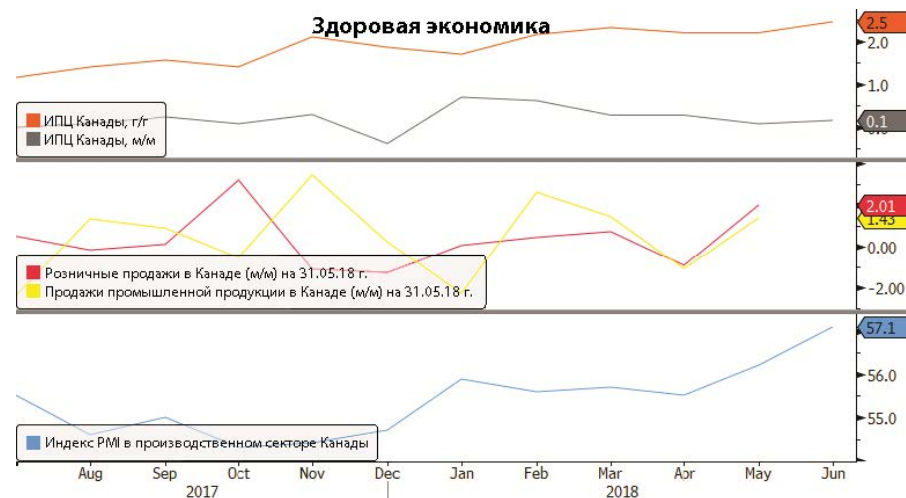
В самом деле, объём розничных продаж в мае в месячном выражении вырос по сравнению с аналогичным показателем месяцем ранее (2% по сравнению с предыдущим показателем -1,20%) и продолжил расти в июне. Индекс PMI в производственном секторе, находящийся на историческом максимуме, подтверждает положительный тренд в экономике и рост инфляционного давления на экономику Канады. Инфляция в годовом выражении продолжает расти (находится на уровне 2,50% при прогнозе в 2,30%) за счёт роста цен на бензин и продукты питания, что подтверждает сценарий третьего повышения ставки к концу года.

В самом деле, сценарий дальнейшего повышения ставки не стоит сбрасывать со счетов, поскольку нынешнее ралли пары USD/CAD с начала этого года (с начала года: +4,80%) может в дальнейшем усилиться на фоне глобальной торговой напряжённости, переговоров по Североамериканскому соглашению о свободной торговле (НАФТА) и на фоне дальнейшего ужесточения монетарной политики Федерезерва (вероятно, в районе 26 сентября 2018 г.).

Что касается переговоров по ЗСТ НАФТА, похоже, что план Трампа будет основываться на заключении двух конкретных внешнеторговых сделок (отдельно с правительством Мексики и Канады), которые дополняют существующее соглашение по ЗСТ НАФТА. Такой план канадские переговорщики, скорее всего, отвергнут, тогда как риторика мексиканской стороны может быть иной. Похоже, что избранный президент Мексики Андрес Мануэль Лопес Обрадор в настоящий момент открыт для диалога со своим американским коллегой.

Таким образом, независимо от высоких фундаментальных показателей экономики Канады, мы ожидаем, что общее направление CAD будет и дальше сильно зависеть от вышеуказанных геополитических событий, поскольку похоже, что одной лишь экономической статистики для оказания поддержки CAD недостаточно (это также оказалось правдой и в предыдущие периоды).

Несмотря на недавнее восстановление CAD после публикации последней порции экономической статистики, пара USD/CAD, как ожидается, продолжит свой рост, приближаясь к уровню 1,3200.



Тематическая торговля

Блокчейн

Почему? Блокчейн (технология, лежащая в основе биткойна) притягивает к себе значительное внимание и инвестиции со всех уголков мира. Технология распределённого реестра учёта шумно ворвалась на авансцену в 2018 г., когда мир, наконец, обнаружил её огромный прорывной потенциал. Хотя изначально эта технология и была неправильно понята, «криптолихорадка» никого не оставила равнодушным, и рост котировок криптовалют заставил инвесторов рассмотреть данную технологию. Более чем через 20 лет после интернет-революции блокчейн намерен стать всемирной межотраслевой инновационной технологией, которая коренным образом изменит широкий спектр отраслей, таких как управление цепочками поставок, банковская сфера, сфера недвижимости и даже сфера здравоохранения.

Что? В настоящий момент инвестирование в криптовалюты похоже на инвестирование в стартапы на ранней стадии. Однако поскольку эти стартапы привлекают капитал не через традиционные каналы, а через ICO (первичное размещение монет), они не находятся в листинге традиционных фондовых бирж. В связи с этим данная тема фокусируется на компаниях, «вращающихся» вокруг блокчейн-экономики и получающих от неё большую часть своей выручки. Данная тема включает в себя компании, работающие в различных отраслях экономики, таких как венчурный капитал и сфера инвестиций, майнинг криптовалют, криптовалютные биржи, консалтинг, разработка программного обеспечения и даже производство комплектующих для компьютеров.

Выводы: Мы всё ещё находимся в начале масштабной революции, которая изменит облик многих отраслей экономики. Широкое применение технологии распределённого реестра учёта и получение ею признания, которого она заслуживает, – это лишь вопрос времени.

«Сертификат блокчейн» доступен для торговли по нижеуказанному адресу:

<https://www.swissquote.ch/url/investment-ideas/themes-trading>



Buy structured product

Blockchain

Technology • Economy • Industry

LONG TERM HIGH RISK

▲ 8.29% 1-month return

С начала

▲ 8.29%

Уровень доходности за 1 месяц 8.29%

Доходность в день 0.00%

Прогнозируемая доходность по дивидендам 0.00%

Начальная дата 29/06/18



Смотрите данные портфеля Покупайте структурированный продукт

ПОЛОЖЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Хотя прилагаются все усилия, чтобы обеспечить надёжность приводимых данных, используемых в анализе для составления настоящего отчёта, гарантии их точности отсутствуют, и Swissquote Bank и его дочерние компании не принимают на себя ответственности в отношении каких-либо ошибок и упущений или в отношении точности, полноты и надёжности информации, содержащейся в настоящем отчёте. Настоящий документ не является рекомендацией покупать и/или продавать какие-либо финансовые продукты, и не может считаться приглашением к и/или офертой по заключению какой-либо сделки. Настоящий документ является экономическим исследованием и не предназначен для использования в инвестиционных целях, или как рекомендации по сделкам с ценными бумагами или другими видами инвестиций.

Хотя все инвестиции предполагают некоторый риск, риск потерь при торговле внебиржевыми валютными контрактами может быть значительным. Поэтому, если вы рассматриваете торговлю на данном рынке, вы должны понимать риски, связанные с этим продуктом, чтобы быть способным принимать информированные решения до начала инвестирования. Материал, представленный здесь, не должен толковаться как торговый совет или стратегия. Swissquote Bank прилагает все усилия, чтобы использовать надёжную и обширную информацию, но мы не гарантируем её точности и полноты. Кроме того, мы не имеем обязательств по направлению вам уведомлений в случае изменения заключений или данных, содержащихся в настоящем материале. Любые цены, указанные в настоящем отчёте, приводятся только в информационных целях и не являются оценками стоимости отдельных ценных бумаг или иных инструментов.

Настоящий отчёт подлежит распространению только на условиях, разрешённых действующим законодательством. Ничто в настоящем отчёте не является гарантией или обещанием, что какая-либо инвестиционная стратегия или рекомендация, содержащаяся здесь, подходит или рекомендуется для конкретных условий получателя или иным образом представляет собой персональную рекомендацию. Отчёт публикуется только для информационных целей, не является рекламой и не может толковаться как приглашение к сделке или оферта по покупке или продаже какой-либо ценной бумаги или связанного с ценными бумагами финансового инструмента в той или иной юрисдикции.

Не даётся никаких гарантий или обещаний, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты и надёжности информации, содержащейся в отчёте, за исключением информации, касающейся Swissquote Bank, его дочерних компаний и аффилированных лиц. Отчёт не является полным изложением или кратким обзором состояния ценных бумаг, рынков или событий, упоминаемых в отчёте. Swissquote Bank не обещает, что инвесторы получат прибыль, не делит с инвесторами инвестиционные прибыли и не принимает на себя обязательств или ответственности за инвестиционные потери. Инвестиции подразумевают риск, и инвесторы должны подходить с должной осмотрительностью к принятию инвестиционных решений. Получателям отчёта не следует рассматривать его как замену собственным суждениям. Любое мнение, выраженное в настоящем отчёте, приведено только в информационных целях, и подлежит изменению без уведомления, может отличаться или противоречить мнению, выраженному другими отделениями или группами Swissquote Bank в результате использования других допущений и критериев. Swissquote Bank не будет связан обязательствами по заключению каких-либо сделок, получению результатов, прибыли или убытка, на базе этого отчёта, полностью или частично.

Исследования инициируются, обновляются и прекращаются исключительно на усмотрение Стратегического Отдела Swissquote Bank. Анализ, содержащийся в настоящем отчёте, основан на многочисленных допущениях. Различные допущения могут привести к существенно различающимся результатам. Аналитик(-и), ответственный(-ые) за подготовку настоящего отчёта, может(-гут) взаимодействовать с персоналом торгового отдела, персоналом по продажам и прочими группами лиц для целей сбора, синтеза и толкования рыночной информации. Swissquote Bank не имеет обязательств по обновлению или обеспечению обновления информации, содержащейся в настоящем отчёте, и не несёт ответственности за результаты, убытки или доходы, полученные на основе такой информации, полностью или частично.

Swissquote Bank особо запрещает распространение настоящего материала, полностью или частично, без письменного разрешения Swissquote Bank, и не несёт никакой ответственности за соответствующие действия третьих лиц. © Swissquote Bank 2014. Все права защищены.