

Мировые товарные рынки: тектонические сдвиги

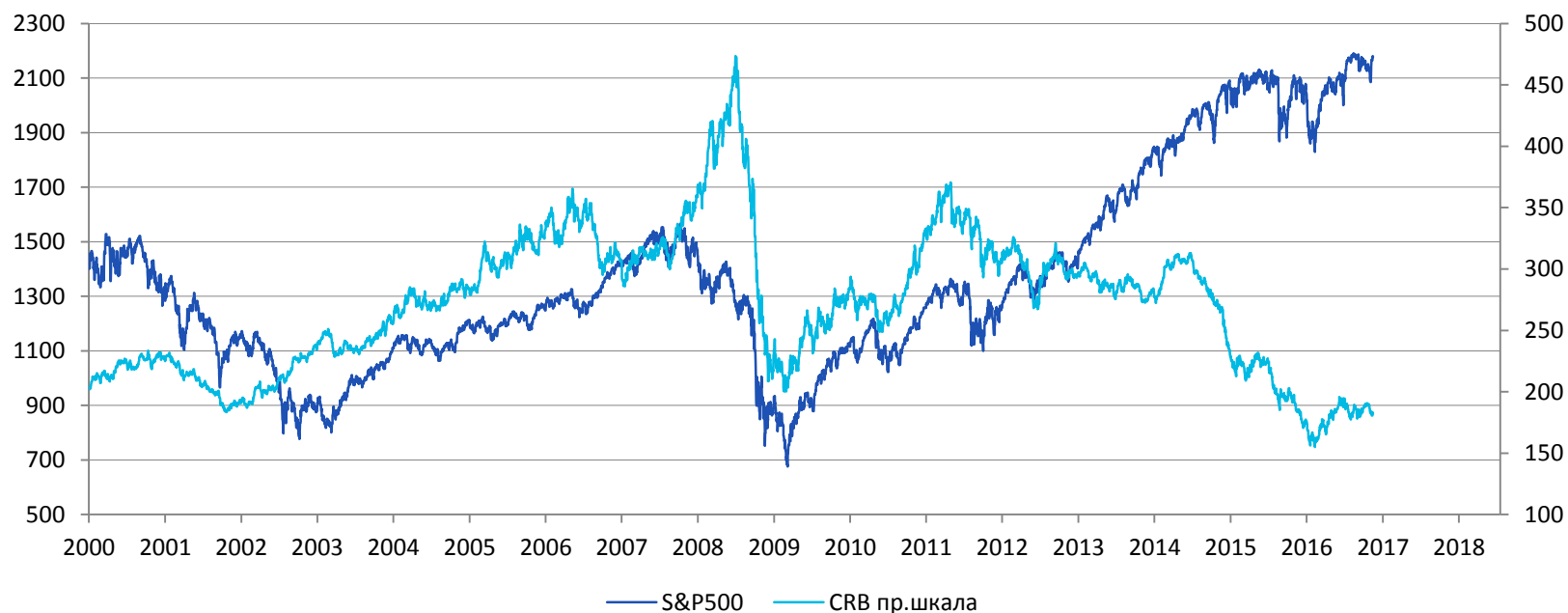


В жизни всегда
есть место открытию
open-broker.ru

 **открытие** | БРОКЕР

ОБЩАЯ ДИАГНОСТИКА МИРОВОГО ТОВАРНОГО РЫНКА – СИСТЕМА СЛОМАНА

Товарные рынки – наиболее пострадавшие активы в кризис перепроизводства 2008 года

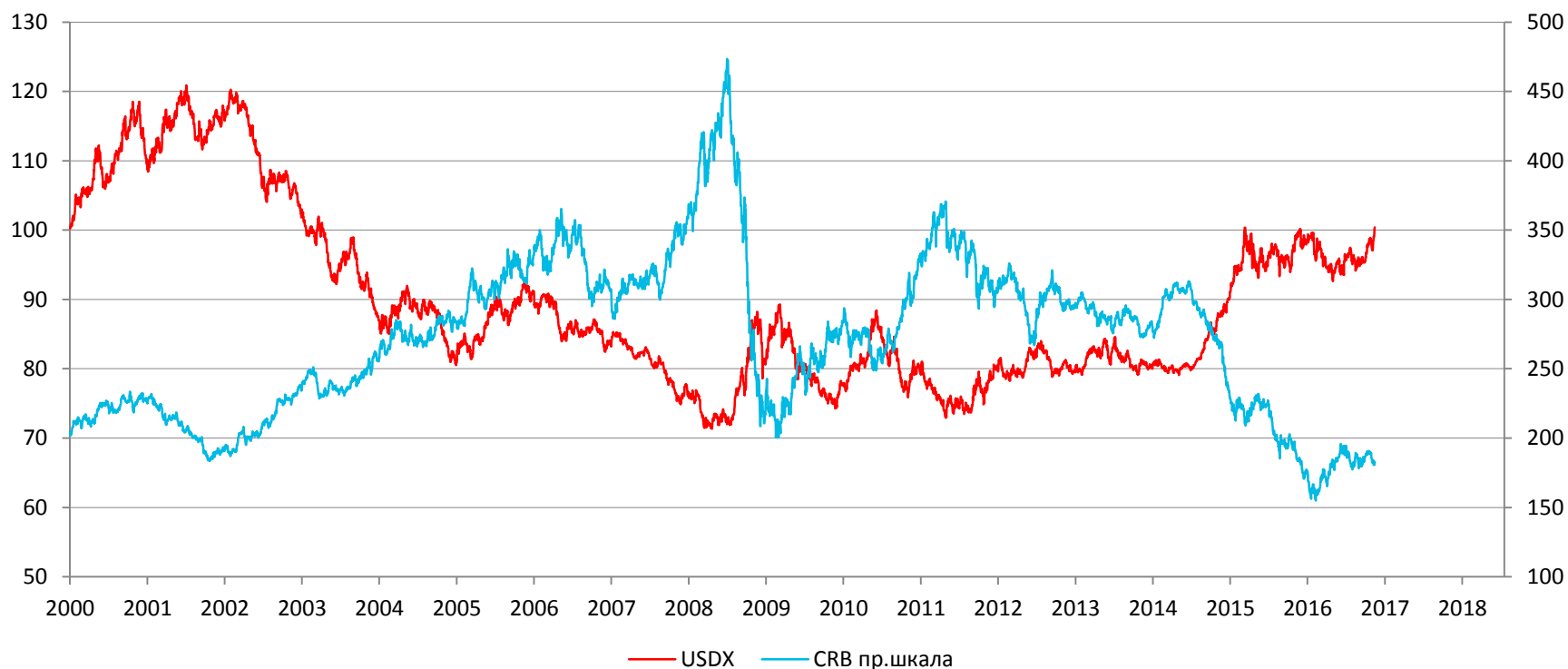


- Программы стимулирования – основные драйверы роста фондового рынка
- Китайский фактор – расширение объёмов товарооборота в мире
- Смена ориентиров в ценообразовании – западные биржи не охватывают весь мир
- Рост масштабов нарушает многолетнюю мировую систему ценообразования и связей
- Учёт региональных особенностей крайне затруднителен в старой системе координат
- Индийский рост – Китай №2 или ?...



ЗАВИСИМОСТЬ ОТ ОДНОЙ ВАЛЮТЫ НЕСЕТ БОЛЬШИЕ РИСКИ

Цены на основное сырьё, выраженные в долларах, неадекватны укрупняющемуся миру



- Ослабление курса доллара – резкий рост мировых товарных запасов, кризис перепроизводства
- Укрепление курса доллара – неадекватное фундаментальным факторам давление на товарные рынки
- Ужесточение требований к финансовым организациям – рост волатильности



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, НА КОТОРЫЕ СТОИТ ОБРАЩАТЬ ВНИМАНИЕ ПРИ ТОРГОВЛЕ ТОВАРАМИ

Помогают в понимании движения цен

Общее состояние товарного рынка на момент совершения операций

- Соотношение динамики товарного рынка через индекс CRB – основной индекс товарного рынка – с динамикой фондового и долгового рынка, курсами валют
- Соотношение ценовой динамики конкретного торгуемого товара с динамикой индекса CRB

Фундаментальное состояние рынка торгуемого товара

- Балансовый метод анализа рынка – основной метод фундаментального анализа, основанный на статистических данных по производству, потреблению, импорту/экспорту, запасам. Позволяет определить трендовую динамику рынка в среднесрочной перспективе
- Сезонность ценовой динамики позволяет выявить внутригодовую цикличность цен

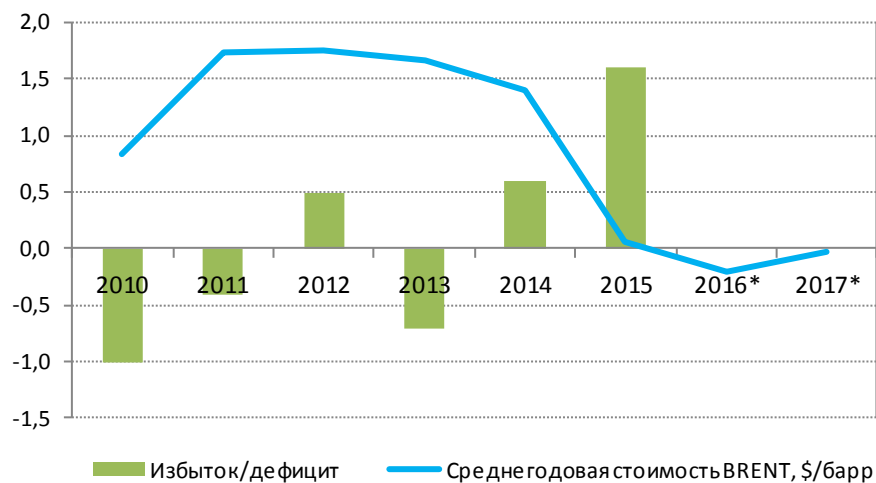
Обзоры по ряду товарных рынков публикуются на регулярной основе на сайте «Открытие Брокер»
www.open-broker.ru



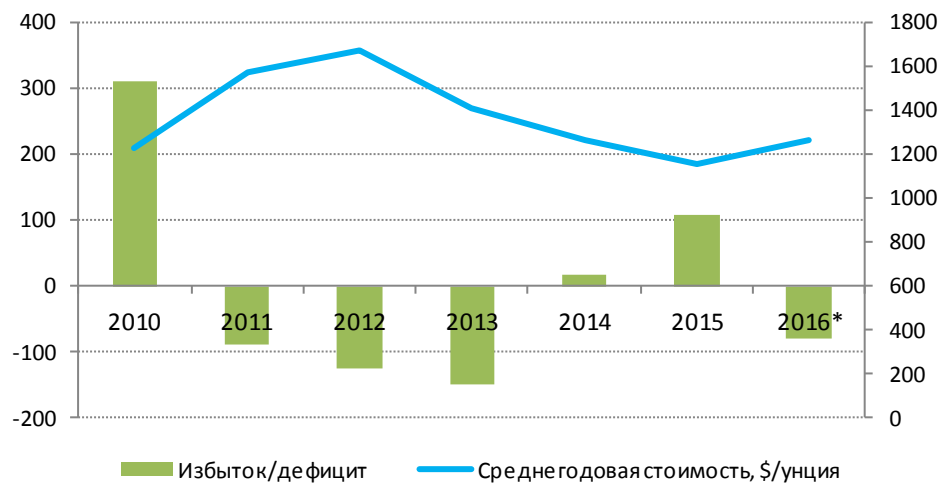
БАЛАНСЫ ОСНОВНЫХ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ

Балансовый метод анализа рынков является основным помощником в определении направления тренда

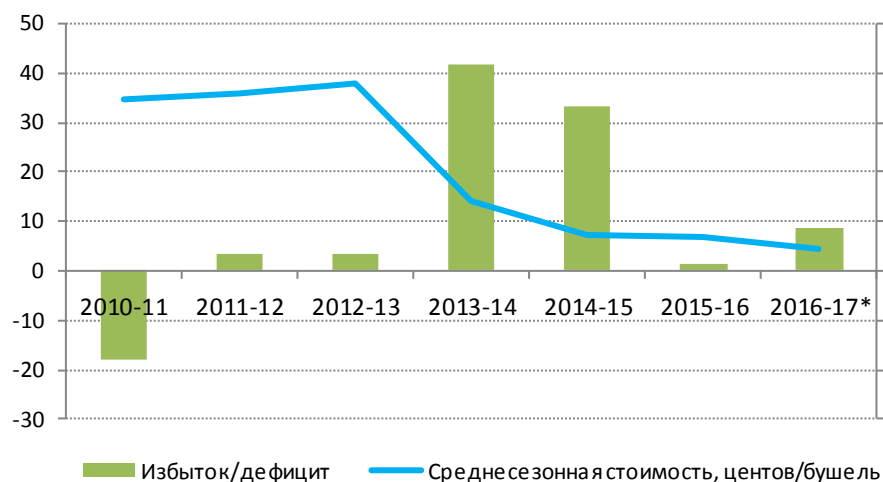
Баланс мирового рынка нефти



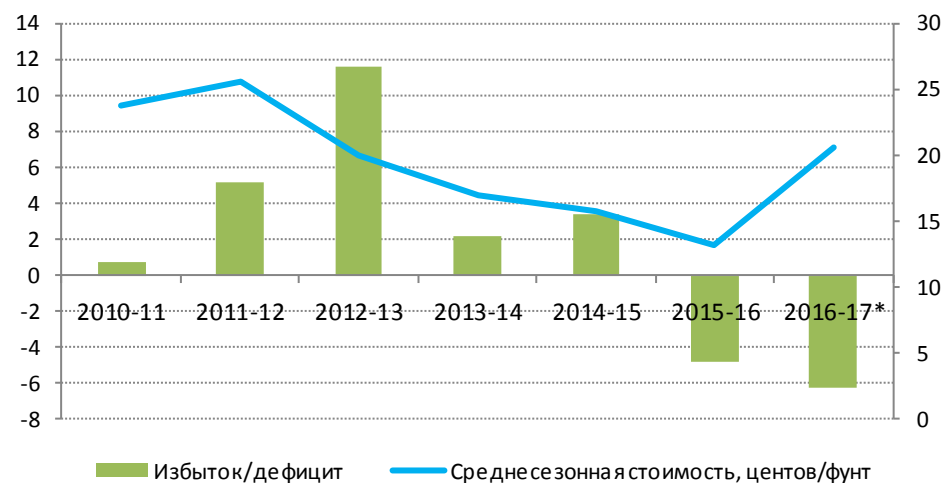
Баланс мирового рынка золота



Баланс мирового рынка пшеницы



Баланс мирового рынка сахара



ОСНОВНЫЕ ФАКТОРЫ, НА КОТОРЫЕ СТОИТ ОБРАЩАТЬ ВНИМАНИЕ ПРИ ТОРГОВЛЕ ТОВАРАМИ

Помогают в понимании движения цен

Новостной фон, сопровождающий данный рынок в момент торговли

Наиболее интересные новости могут приходить из крупнейших регионов производителей и потребителей конкретного товара и касаться:

- экономической политики и регулирования отраслей
- складского состояния отрасли
- логистики, фрахта, премий
- погодных условий, темпов уборки урожая
- состояния производства сопутствующих и конкурирующих товаров

Технический анализ ценовых графиков

- Позволяет определить краткосрочную динамику цен, точки входа и выхода
- Важно обращать внимание на экспирацию фьючерсных контрактов, показатель общего объёма открытых позиций, соотношение длинных и коротких позиций

Обзоры по ряду товарных рынков публикуются на регулярной основе на сайте «Открытие Брокер»
www.open-broker.ru



ВЛИЯНИЕ ЦЕН НА СЫРЬЕ НА РЕГИОНАЛЬНЫЕ ЭКОНОМИКИ

Курс доллара – мощнейший фактор влияния на экономическое состояние и политическое устройство государств, т.к. в настоящее время цены на сырьё выражены в долларах (за редким исключением)

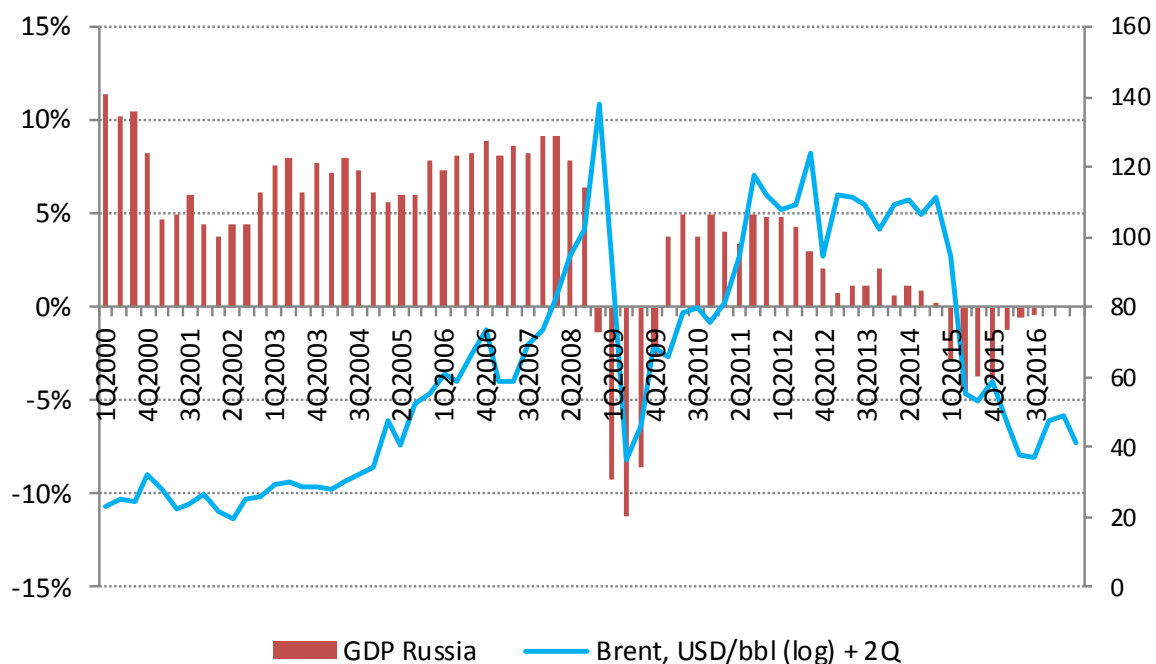
Для каждого сырьевого рынка существуют важнейшие регионы, обычно совмещающиеся с крупным производством и потреблением конкретного вида сырья

Сырье	Основные производители/экспортеры	Основные потребители/импортеры
НЕФТЬ		
ПРИРОДНЫЙ ГАЗ		
ЗОЛОТО		
ПШЕНИЦА		Ближний Восток, Северная Африка
СОЕВЫЕ БОБЫ		
КОФЕ		
АЛЮМИНИЙ		



РОССИЙСКАЯ СЫРЬЕВАЯ ЭКОНОМИКА – БЛАГО ИЛИ ЗЛО

Богатства недр Российской Федерации оцениваются примерно в 75,7 трлн долларов США



Основные значимые рынки

- Нефть
- Природный газ
- Зерновые и масличные
- Драгоценные металлы
- Цветные и чёрные металлы

Основные задачи

- Всестороннее развитие всех отраслей российской экономики в интеграции с мировой экономикой
- Создание полноценного товарного биржевого рынка с котируемыми в рублях контрактами на основные виды сырья
- Развитие системы сертифицированных биржевых складов
- Развитие системы поставок товаров потребителю
- Создание собственной системы интеграции в мире, сопряжённой с другими экономиками (ТС, ЕврАзЭС, свободные зоны торговли)



ПРОГНОЗ ЦЕН НА НЕКОТОРЫЕ ВИДЫ СЫРЬЯ

По данным расчётных моделей «Открытие Брокер»

	2016	2017	2018
BRENT	44,78	53,56 (+20%)	58,93 (+10%)
WTI	43,12	49,78 (+12%)	52,85 (+6%)
ЗОЛОТО	1249	1262 (+1%)	1372 (+9%)
СЕРЕБРО	17,11	17,63 (+3%)	19,40 (+10%)
МЕДЬ	4 872	6 002 (+23%)	6 372 (+6%)
АЛЮМИНИЙ	1 603	1 742 (+9%)	1 785 (+2%)
ПШЕНИЦА*	488,4	402,8 (-18%)	402,3 (0%)
КУКУРУЗА*	368,3	341,9 (-7%)	353,3 (+3%)
СОЕВЫЕ БОБЫ*	950,4	1 024,5 (+8%)	1 074,0 (+5%)
КОФЕ арабика*	129,0	137,1 (+6%)	151,3 (+10%)
САХАР*	13,20	20,02 (+52%)	22,06 (+10%)



*для сельскохозяйственных товаров цены рассчитаны по сезонам, начиная с сезона 2015-2016