

Yenul japonez primeste sprijin pe fondul aversiunii fata de risc

Cifrele zilei – 10 Aprilie

- **Balanta comerciala a Chinei a inregistrat un excedent de 5.4 mld de yuani, depasind estimarile care indicau un deficit de 2.2 mld de yuani.**
- **Banca Nationala a Japoniei a pastrat dobanda cheie in intervalul 0.0-0.10%.**
- Rata somajului in Elvetia s-a mentinut la 3.1%.
- Balanta comerciala a Germaniei a raportat conform asteptarilor un excedent de 13.6 mld de euro in luna februarie.
- Productia industrială din Franta a reusit in luna februarie sa avanseze cu 0.3%, depasind estimarile care indicau un avans de doar 0.2%.
- Indicatorul Sentix al increderii investitorilor la nivelul zonei euro a raportat un nivel dezamagitor pentru luna in curs, de -14.7 puncte, cu mult sub nivelul estimat de -7.7 puncte.

Cifrele zilei – 10 Aprilie

- La ora 15.30 in SUA va fi afisata evolutia preturilor de import in luna martie. Din estimari, aceasta ar fi crescut in luna trecuta cu 0.8%.
- La ora 21.00 in SUA va fi publicat raportul Beige Book.
- La ora 21.00 tot in SUA va fi publicat rezultatul bugetului federal in luna martie, pentru care se asteapta un deficit de 202.5 mld USD.

- Yenul japonez a fost cel mai bun performer dintre valutele principale in sesiunea de marti, din cauza aversiunii fata de risc care a dominat pietele, ceea ce a marit cererea pentru valutele de refugiu. In timpul sesiunii asiatice, banca centrala nipona a decis pastrarea dobandii cheie si nu a anuntat nicio alta politica de relaxare monetara. Piata speculase niste modificari ale politicii, insa chiar daca acest deznodamant era asteptat, yenul a primit un sprijin puternic.
- Ulterior in cadrul zilei, dobandile pentru obligatiunile spaniole au avansat la un nivel record de dupa luna decembrie, ajungand la 6%, ceea ce a produs ingrijorari ca Spania va fi urmatoarea tara din zona euro care va avea nevoie de sprijin financiar. Drept rezultat, pietele de capital si valutele cu randament ridicat au fost puse sub o presiune de vanzare. Yenul japonez, din pozitia

MARKET BRIEFING 11 Aprilie 2012

sa de moneda de refugiu, a marcat un maxim al ultimelor 6 saptamani in fata monedei unice europene la nivelul 105.46, iar in fata dolarului american a avansat 1% pana la nivelul 80.66.

- Dolarul american s-a aflat de asemenea la mare cautare, insa pozitiile castigate au fost limitate. Perechea EUR/USD a scazut de la 1.3105 la 1.3081 la finalul zilei, dupa ce atinsese nivelul maxim de la 1.3137. Datele pozitive din zona euro care au aratat ca excedentul comercial al Germaniei a avansat de la 13.1 mld de euro in ianuarie la 13.6 mld de euro in februarie, nu au putut veni in sprijinul monedei euro. Moneda americana a marcat niste castiguri si in fata lirei sterline, inchizand la nivelul 1.5861.
- Valutele bazate pe marfuri au avut de asemenea de suferit din cauza aversiunii fata de risc. Dolarul australian s-a apreciat de la 1.0312 la 1.0251, in ciuda datelor care arata o sporire a increderii in mediul de afaceri in luna martie. China a surprins de asemenea cu un excedent comercial peste asteptari. Cu toate acestea, surplusul nu a determinat pietele sa fie mai optimiste in ceea ce priveste perspectivele economice ale Chinei. Insa reciproca este valabila, cresterea comerciala a fost obtinuta prin cresterea exporturilor (cu 8.9%), insa cu o crestere mai slaba a importurilor (cu un avans de doar 5.3%).
- Criza datoriilor se pare ca a speriat investitorii, indicii principali europeni aratand o presiune majora de vanzare, dupa ce dobanda pentru obligatiunile Spaniei a inceput sa creasca. In timpul zilei, pietele de capital au fost calme, insa dupa amiaza a inregistrat scaderi si a continuat cu o presiune asupra pietei americane. Criza datoriilor care pandeste la orizont afecteaza in principal sectorul financiar, insa ieri a fost supus presiunii si sectorul auto, din cauza contractarii consumului.
- Indicele principal german DAX 30 a scazut pana la 6606.43 de puncte, adica 2.49%. Toate actiunile din cadrul indicelui au marcat scaderi, ceea ce arata existenta unei temeri in piata. In Franta, indicele CAC 40 a scazut la 3217.60 de puncte (-3.08%) dupa ce banca centrala a anuntat ca in primul trimestru al anului nu va inregistrata nicio crestere. In Londra, indicele FTSE 100 a pierdut 2.24% din valoarea pana la nivelul de 5595.55 de puncte.
- Pietele americane au continuat scaderile pentru a cincea zi consecutiva, 80% dintre companii inregistrand pierderi. Directia miscarii va primi un impact din partea raportarilor marilor companii care au inceput sa fie publicate. La finalul zilei, indicele extins S&P 500 inchidea la

MARKET BRIEFING 11 Aprilie 2012

1358.60 de puncte (-1.17%). Cotatia DJIA inchidea la 12 716 puncte (-1.65%), iar indicele tehnologic Nasdaq inchidea la nivelul 2695.12 puncte.

- In largul coastelor Indoneziei s-a produs azi in cutremur cu magnitudinea de 8.6 grade, urmat de o replica 2 ore mai tarziu cu intensitatea de 8.2 grade, fiind emisa o avertizare de tsunami. In 2004 un cutremur cu intensitatea de 9.1 grade a determinat un tsunami care a lovit Sumatra, ucigand 170.000 de persoane.
- Alcoa Inc., cel mai mare producator de aluminiu din SUA, a raportat un profit neasteptat pentru primul trimestru dupa cresterea comenzilor. Venitul net a scazut la 94 mil USD, adica 9 centi per actiune, de la 308 mil USD, de anul trecut, iar profitul, fara costurile restructurarilor si alte costuri, a fost de 10 centri per actiune, fata de estimarile analistilor pentru o pierdere de circa 4 centi per actiune. Alcoa, prima companie din componenta indicelui Dow Jones Industrial Average care deschide sezonul raportarilor in mod traditional, a anuntat ca incepand cu luna ianuarie va inchide fabrici din America de Nord si Europa. Directorul executiv al companiei, Klaus Kleinfeld, a declarat ca este in derulare un joint-venture in Arabia Saudita care va fi cea mai eficienta si integrata fabrica de aluminiu din lume.

DISCLAIMER

Informatiile din aceasta analiza sunt culese din surse diferite si trebuie sa serveasca doar in scopuri informative. Bulbrokers nu va fi considerat responsabil pentru validitatea informatiilor prezentate. Nicio parte a acestei analize nu recomanda cumpararea sau vanzarea unei valute sau a oricarui alt instrument financiar.

Tel: +40 21 307 76 32

e-mail: romania@bulbrokers.com

URL: www.bulbrokers.com