ЦИФРА брокер

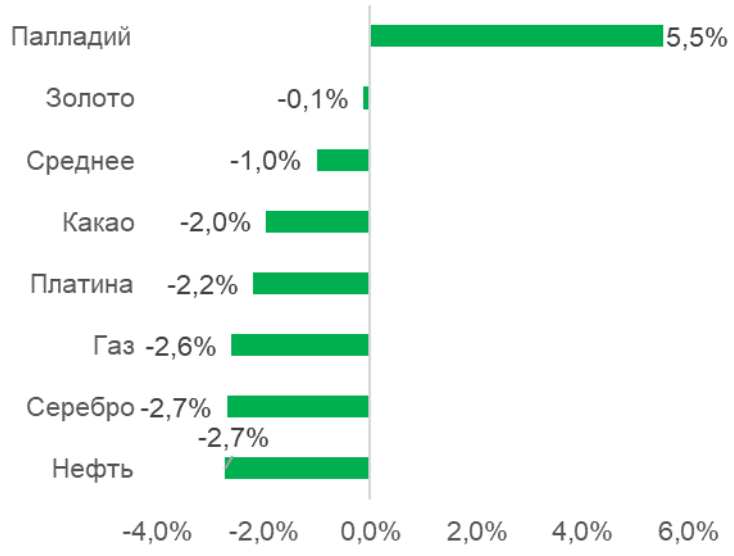
Фьючерсы на товарные контракты

Еженедельный обзор и тактические идеи

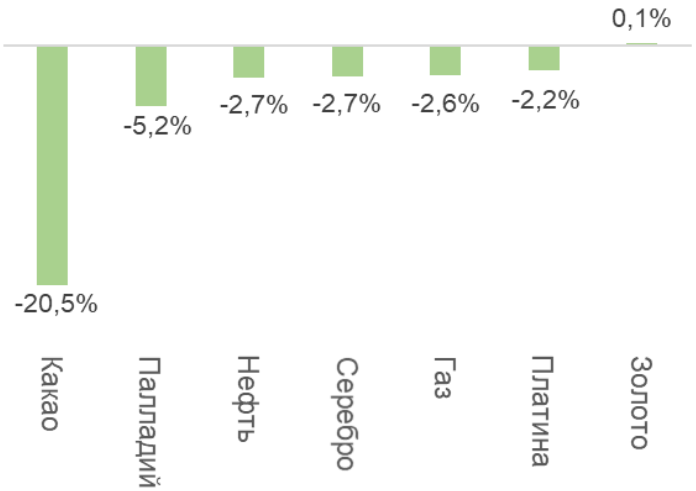
Текущие рекомендации

Контракт	Базовый актив	Текущая цена	Тейк-профит	Стоп-лосс	Тип сделки	Потенциал
BRH5	Нефть	74,26	85	73	Лонг	14%
NGH5	Газ	4,01	4,7	3,1	Лонг	17%
GDH5	Золото	2932,7	2500	3000	Шорт	17%
SVH5	Серебро	32,53	35	29	Лонг	8%
PDH5	Палладий	963,9	910	1070	Шорт	6%
PTH5	Платина	984,9	1060	980	Лонг	8%
CCH5	Какао	750	1000	700	Лонг	33%

Доходность рекомендаций за период 19 фев - 25 фев 2025 г.



Динамика контрактов 19 фев - 25 фев 2025 г.



24 февраля 2025 г.

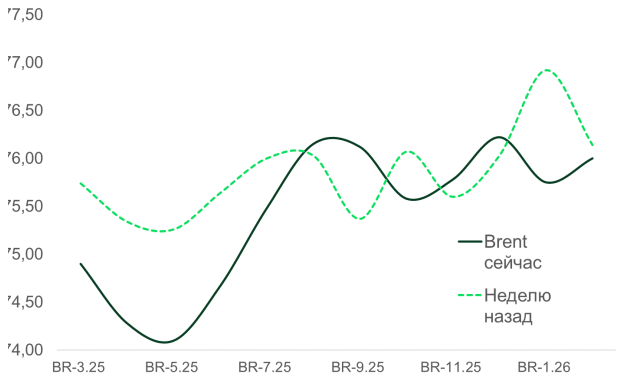
Источник: данные Московской биржи

ЦИФРА брокер

Нефть Брент BRH5. Взгляд на неделю — Лонг

Текущая цена $74,26, тейк-профит $85, стоп-лосс $73

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика котировок Brent за два месяца

Динамика котировок Brent за пять лет

Новости

⇒ Цены на нефть марки Brent выросли на фоне введения США новых санкций против нефтяного сектора Ирана. Под ограничения попали физические и юридические лица, а также суда, связанные с нефтехимической промышленностью и транспортировкой иранской нефти. Эти меры усиливают давление на мировое предложение нефти, что способствует росту цен.

⇒ Параллельно Россия и США провели переговоры в Эр-Рияде, обсуждая возможное урегулирование конфликта на Украине. Если стороны достигнут договоренности, возможная отмена санкций против российского нефтяного экспорта может увеличить объемы предложения на рынке и оказать понижательное давление на цены. Ситуацию осложняет неопределенность, связанная с глобальными торговыми войнами. Протекционистская политика США, включая новые пошлины, может обусловить замедление экономического роста, что снизит спрос на нефть. Президент США Дональд Трамп также заявил о намерении противодействовать нетарифным ограничениям и субсидиям иностранных государств, оказывающим давление на американские товары.

⇒ Дополнительное влияние на рынок оказывает ситуация в Ираке. Вице-премьер страны по вопросам энергетики Хайян Абдул Гани сообщил о готовности возобновить экспорт нефти с курдистанских месторождений через Турцию. Ожидается, что поставки в объеме 185 тыс. баррелей в сутки начнутся после согласования технических аспектов с турецкой стороной. Дополнительную поддержку ценам оказывает неопределенность в отношении планов ОПЕК+ по увеличению добычи в апреле.

Предыдущие рекомендации

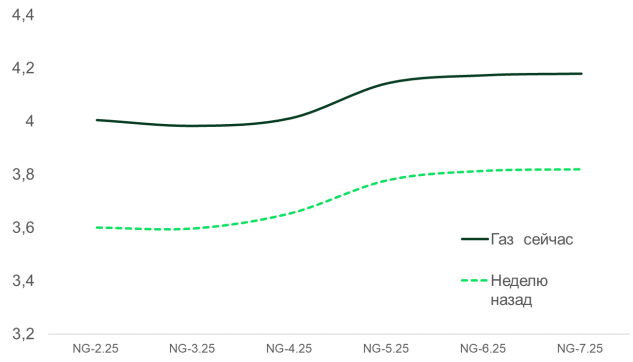
- 11 февраля $76,9 — покупать; тейк-профит $85; стоп-лосс $73; убыток -2,6%,
- 19 февраля $76,35 — покупать; тейк-профит $85; стоп -лосс $73; убыток -2,7%.

ЦИФРА брокер

Природный газ NGH5. Взгляд на неделю — лонг

Текущая цена $4,01, тейк-профит $4,70, стоп-лосс $3,10

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика цен на природный газ за два месяца

Динамика цен на природный газ за пять лет

Новости

⇒ На прошлой неделе на американском газовом рынке наблюдался резкий рост цен. Цена на спот-рынке на Henry Hub увеличилась на $3,84, достигнув $7,78 за миллион британских тепловых единиц (MMBtu) из-за похолодания в большинстве регионов США. Фьючерсная цена на мартовский контракт NYMEX также выросла на 72 цента, до $4,28/MMBtu, а средняя цена на 12-месячный период достигла $4,56/MMBtu. Но фьючерсы в США и на Московской бирже выросли только до $4,4 и не повторили динамику рынка спот. Фьючерс NGG5 истекает, и мы теперь используем для торговли NGH5.

⇒ На северо-востоке США наблюдался значительный рост цен. В Нью-Йорке на Transco Zone 6 NY цена подскочила на $9,59 до $13,74/MMBtu, а в Бостоне на Algonquin Citygate — на $2,37 до $18,30/MMBtu из-за резкого похолодания и увеличения потребления газа на 7%. В то же время на Тихоокеанском северо-западе цены снизились, и на пункте Northwest Sumas газ подешевел на $1,05 до $2,51/MMBtu, так как температура в Сиэтле была выше обычной.

⇒ Потребление газа в США выросло на 10,5%, особенно, в жилом и коммерческом секторах, где рост составил 19,2% из-за аномально низких температур. В среднем производство сухого газа снизилось на 2,1%, а импорт из Канады вырос на 19,8%.

⇒ На международных рынках цены на СПГ снизились. В Азии средняя цена составила $14,64/MMBtu, а на голландском хабе TTF — $15,30/MMBtu. Это всё еще значительно выше, чем в аналогичный период прошлого года.

⇒ Выводы из хранилищ США за неделю составили 196 миллиардов кубических футов (Bcf), что значительно превышает средний показатель за пять лет в 145 Bcf. Общие запасы составили 2,101 триллиона кубических футов, что на 5% ниже среднего уровня за пять лет.

⇒ Число буровых установок увеличилось на одну единицу, достигнув 101, а общее количество активных установок достигло 588, что на 33 меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Предыдущие рекомендации

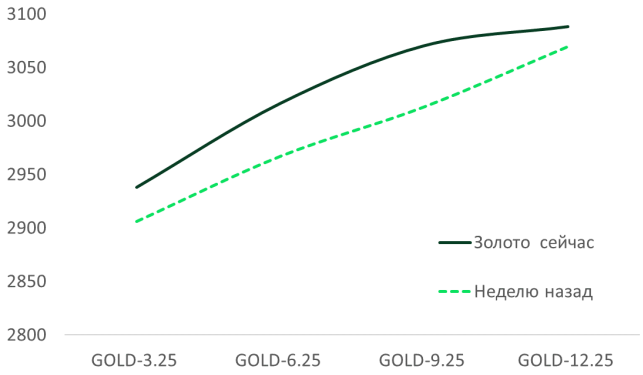
- 11 февраля $3,52 — покупать; тейк-профит $4,7; стоплосс $3,1; прибыль 1,3%,
- 19 февраля $4,14 — покупать; тейк-профит $4,7; стоплосс $3,1; убыток -2,6%.

ЦИФРА брокер

Золото GDH5. Взгляд на неделю — шорт

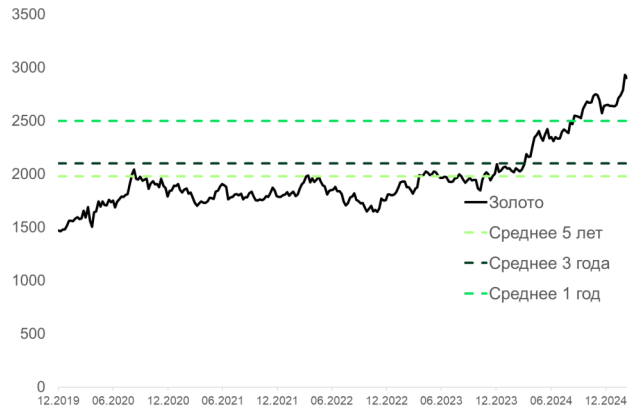
Текущая цена $2932, тейк-профит $2500, стоп-лосс $3000

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика котировок золота за два месяца



Динамика котировок золота за пять лет

Новости

⇒ Золото демонстрирует впечатляющую устойчивость, котировки повышаются уже девятую неделю подряд. Цена на мартовские фьючерсы достигала рекордных $2963,20 за тройскую унцию, приблизившись к психологически важной отметке в $3000. Основными факторами роста котировок золота остаются геополитическая напряжённость, инфляционные риски и ослабление доверия к традиционным валютам. Центральные банки активно наращивают запасы золота, усиливая спрос на фоне глобальной нестабильности. Торговая политика президента США Дональда Трампа, включая новые тарифы на китайские товары, также оказывает поддержку ценам. Несмотря на укрепление доллара, золото продолжает дорожать, подтверждая статус надёжного актива.

⇒ Рост цен на золото также подкрепляется опасениями по поводу экономической нестабильности в Европе. Дополнительное давление создают высказывания Трампа относительно конфликта между Россией и Украиной, что усиливает напряжённость в отношениях между США и Европой. Инвесторы внимательно следят за предстоящим выходом данных по инфляции в США, которые могут повлиять на ожидания по дальнейшей траектории ставок по федеральным фондам ФРС США. В то же время устойчивый спрос со стороны центральных банков и рост геополитических рисков делают золото одним из наиболее привлекательных активов на мировом рынке.

Предыдущие рекомендации

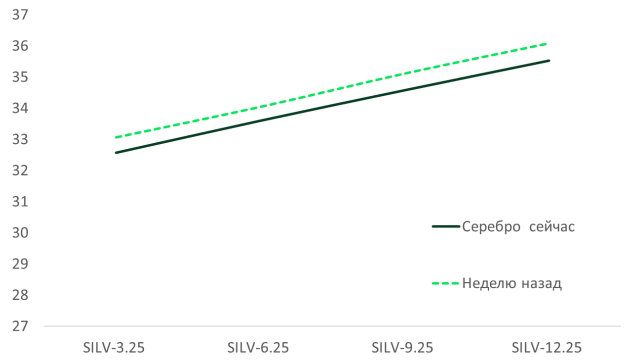
- 11 февраля $2892 — продавать; тейк-профит $2500; стоп-лосс $3000; убыток -0,1%,
- 19 февраля $2929 — продавать; тейк-профит $2500; стоп-лосс $3000; убыток -0,1%.

ЦИФРА брокер

Серебро SVH5. Взгляд на неделю — лонг

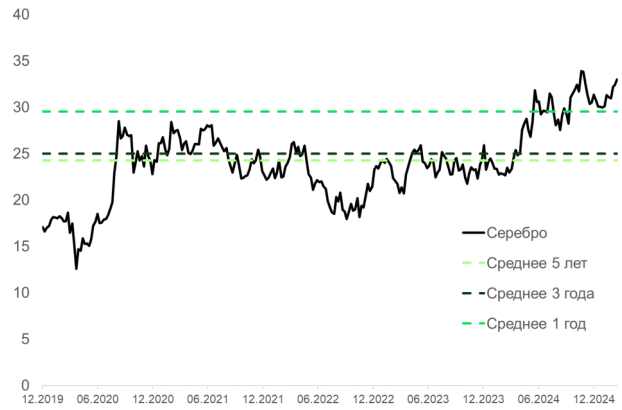
Текущая цена $32,53, тейк-профит $35, стоп-лосс 29

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок серебра за два месяца



Динамика котировок серебра за пять лет

Новости

⇒ В 2024 году мировой спрос на серебро достиг рекордных 1,21 млрд унций, что на 1% больше по сравнению с предыдущим годом. Основной вклад в рост потребления внесла промышленность, использовавшая 690 млн унций серебра — на 4% больше, чем в 2023 году. Ключевыми драйверами стали развитие солнечных технологий, производство электромобилей и расширение сетей 5G. Эти направления усиливают роль серебра как важнейшего компонента для высокотехнологичных отраслей

⇒ Рынок серебра продолжает испытывать дефицит предложения, который сохраняется уже четвертый год подряд. В 2024 году нехватка достигла 182 млн унций, что указывает на глубокое несоответствие между спросом и предложением. Эта ситуация усугубляется геополитическими рисками и изменениями в экономической политике, включая возможность введения новых торговых тарифов США, что создает дополнительную волатильность на рынке. Дополнительным фактором поддержки цен на серебро стало ослабление доллара США и неопределенность торговых отношений между крупными экономиками. В таких условиях инвесторы рассматривают серебро как актив-убежище наряду с золотом, что оказывает поддержку ценам на серебро.

⇒ В долгосрочной перспективе серебро может стать бенефициаром глобальной тенденции к энергетическому переходу. Благодаря своей высокой электрической проводимости оно остается незаменимым материалом для производства батарей, солнечных панелей и других компонентов энергетической инфраструктуры

Последние рекомендации

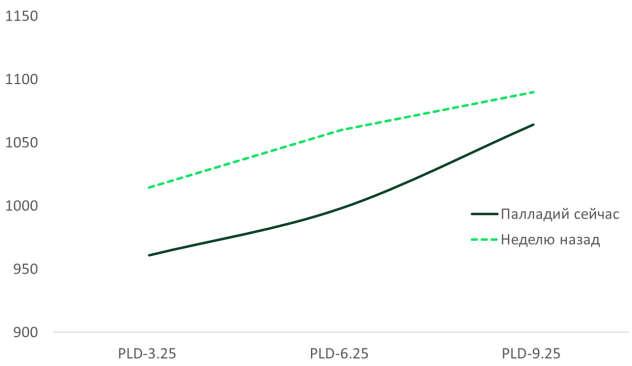
- 11 февраля $32,17 — покупать; тейк-профит $35; стоп-лосс $29; прибыль 2,2%,
- 19 февраля $33,43 — покупать; тейк-профит $35; стоп-лосс $29; убыток -2,7%.

ЦИФРА брокер

Палладий PDH5. Взгляд на неделю — шорт

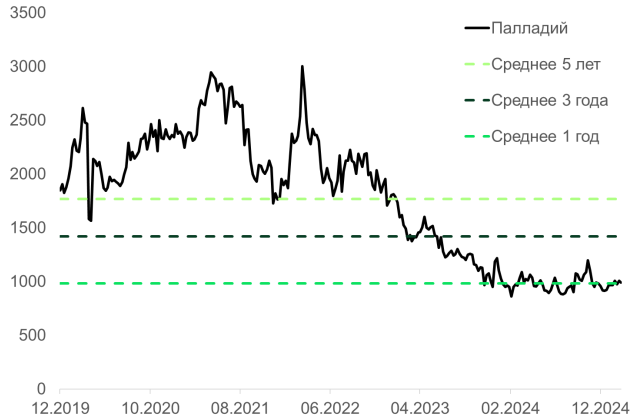
Текущая цена $963, тейк-профит $910, стоп-лосс $1070

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок палладия за два месяца



Динамика котировок палладия за пять лет

Новости

⇒ Палладий — драгоценный металл, широко используемый в автомобильных катализаторах, электронике и других отраслях, в 2024 году претерпел значительные изменения в цент и спросе.

⇒ В 2024 году цены на палладий колебались в пределах $900–$1100 за унцию с кратковременным повышением до $1200 в октябре. Этот рост был обусловлен геополитическими факторами, включая возможные санкции США против российского экспорта палладия.

⇒ Автомобильная промышленность остается основным потребителем палладия, составляя более 80% общего спроса. В 2024 году спрос на палладий в автомобильном секторе оценивался в 640 000 унций, с прогнозом увеличения до 700 000 унций в 2025 году. Однако переход на использование электромобилей, не использующих палладий, может снизить традиционный спрос на этот металл. В то же время рост производства гибридных автомобилей, использующих больше палладия из-за повышенных выбросов, может частично компенсировать это снижение.

⇒ Рынок палладия сталкивается с дефицитом спроса, что приводит к снижению цены на металл в последние годы. Геополитическая напряженность, особенно в отношениях между США и Россией, добавляют волатильности на рынке. Предложенные санкции против российского палладия способствуют колебаниям цен, подчеркивая чувствительность металла к международной повестке.

Предыдущие рекомендации

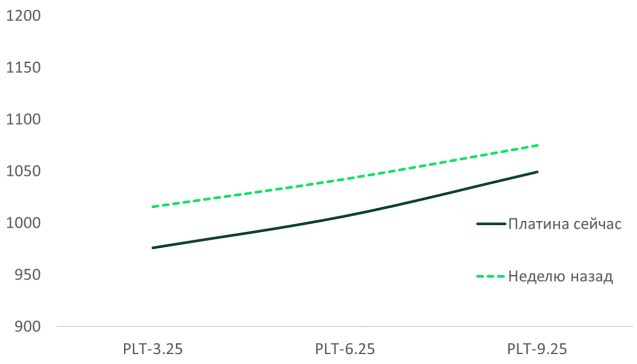
- 11 февраля $1007 — продавать; тейк-профит $960; стоп-лосс 1070; убыток -1,1%,
- 19 февраля $1017 — продавать; тейк-профит $960; стоп-лосс $1070; прибыль 5,5%.

ЦИФРА брокер

Платина PTH5. Взгляд на неделю — лонг

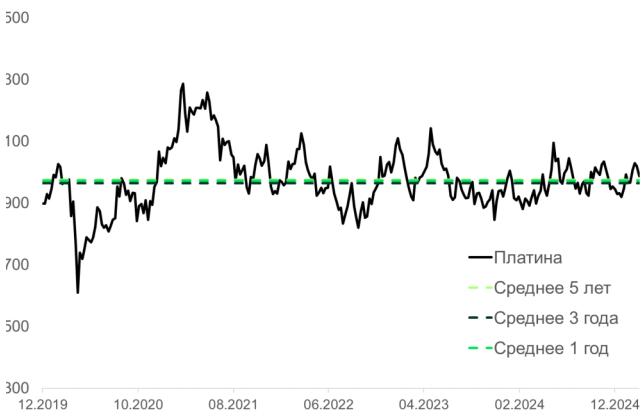
Текущая цена $1007, тейк-профит $1060, стоп–лосс $980

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок платины за два месяца



Динамика котировок платины за пять лет

Новости

⇒ В ближайшие годы рынок платины останется дефицитным, поскольку спрос стабилен, а предложение ограничено. Согласно прогнозам World Platinum Investment Council (WPIC), начиная с 2023 года и вплоть до 2029-го, ежегодный дефицит металла составит в среднем 672 тыс. унций, что эквивалентно 8% от общего спроса. Основной причиной этого является сокращение добычи, особенно, в Южной Африке, которая остаётся ключевым производителем платины. Реструктуризация шахт, низкие цены на металл и ограниченные инвестиции в новые проекты приводят к постепенному снижению объёмов производства.

⇒ В то же время спрос на платину остаётся устойчивым. В ювелирной промышленности ожидается стабильный прирост на уровне 1% в год, несмотря на снижение интереса к металлу в Китае. В промышленности платина продолжит играть важную роль, особенно в производстве стекла, химической продукции и медицинских технологиях. Также сохраняется высокий спрос на металл в автомобильной отрасли, где он используется в каталитических нейтрализаторах, особенно, в дизельных двигателях.

⇒ Хотя рынок электромобилей продолжает расти, гибридные и традиционные двигатели внутреннего сгорания сохраняют значительную долю, что поддерживает потребление платины. Тем не менее прогнозируется небольшое снижение спроса на платину в автопроме, примерно на 1,4% в год в период до 2029 года. Кроме того, перспективное направление использования платины — технологии водородной энергетики, включая топливные элементы, однако их широкое внедрение откладывается минимум на 18 месяцев по сравнению с предыдущими прогнозами.

Предыдущие рекомендации

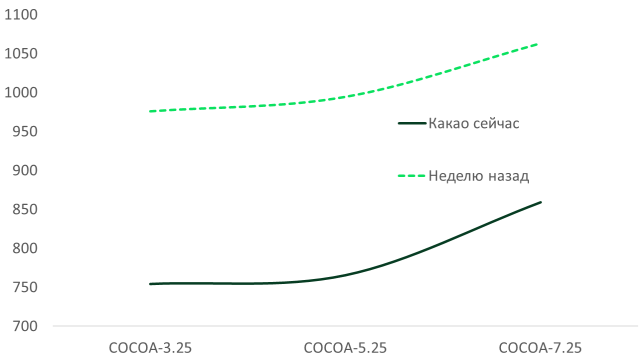
- 11 февраля $1017 — покупать; тейк-профит $1060; стоп-лосс $980; убыток -0,8%,
- 19 февраля $1007 — покупать; тейк-профит $1060; стоп-лосс $980; убыток -2,2%.

ЦИФРА брокер

Какао CCH5. Взгляд на неделю — лонг

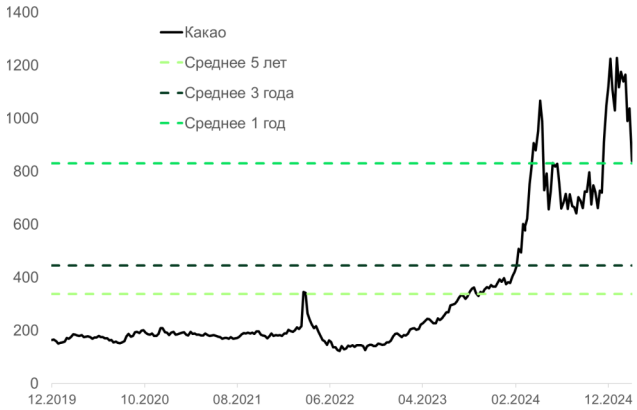
Текущая цена $750, тейк-профит $1000, стоп-лосс $700

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок какао за два месяца



Динамика котировок какао за пять лет

Новости

⇒ Цены на какао перешли после резкого роста в конце 2024 года к снижению из-за продаж на фоне фиксации прибыли. Одной из ключевых причин падения цен стала обеспокоенность перед сокращением спроса на фоне высоких цен и погодных условий в Кот-д'Ивуаре и Гане. Крупные производители шоколада, такие как Hershey и Mondelez, предупредили о падении спроса, поскольку высокая стоимость какао вынуждает их изменять рецептуры, сокращая содержание какао. В результате этого, спрос в четвертом квартале снизился, что отражается в данных о переработке: объемы переработки какао в Европе сократились на 5,3%, в Азии — на 0,5%, а в Северной Америке — на 1,2% по сравнению с предыдущим годом.

⇒ Несмотря на то что экспорт какао из Кот-д'Ивуара с начала сезона вырос на 17%, темпы поставок замедлились по сравнению с декабрем. Ограниченные глобальные запасы какао остаются фактором, поддерживающим высокие цены: к январю 2025 года они достигли минимального уровня за 21 год. Международная организация какао (ICCO) прогнозирует рекордный дефицит в размере 478 тыс. тонн в сезоне 2023/24, а объем производства может сократиться на 13,1% в годовом выражении. Однако с учетом сокращения спроса и возможной коррекции цен давление на рынок может ослабнуть. Если тренд сохранится, цены на какао могут начать корректироваться вниз.

Предыдущие рекомендации

- 11 февраля $994 — покупать; тейк-профит $1200; стоп-лосс $950; убыток -1,1%,
- 19 февраля $969 — покупать; тейк-профит $1200; стоп-лосс $950; убыток -2%.

ЦИФРА брокер

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Деловой центр или Москва Сити
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов
Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Для корпоративных клиентов
Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999
E-mail: corp.clients@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: https://cifra-broker.ru/ Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целя (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.