ЦИФРА брокер

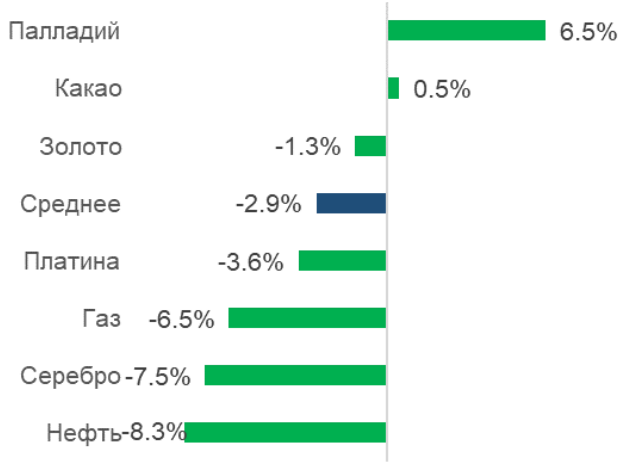
Фьючерсы на товарные контракты

Еженедельный обзор и тактические идеи

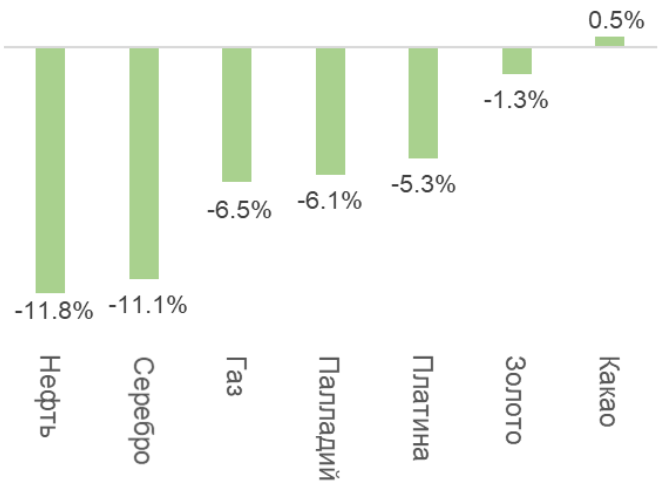
Текущие рекомендации

Контракт	Базовый актив	Текущая цена	Тейк-профит	Стоп-лосс	Тип сделки	Потенциал
BRK5	Нефть	64,47	70	60	Лонг	9%
NGJ5	Газ	3,66	4	3,1	Лонг	9%
GDM5	Золото	3007	3100	2950	Лонг	3%
SVM5	Серебро	30,75	33	29	Лонг	7%
PDM5	Палладий	935,11	900	1070	Шорт	4%
PTM5	Платина	933,4	1060	915	Лонг	14%
CCK5	Какао	729,6	800	700	Лонг	10%

Доходность рекомендаций за период
26 марта-8 апреля 2025 г.



Динамика контрактов
26 марта-8 апреля 2025 г.



8 апреля 2025 г.

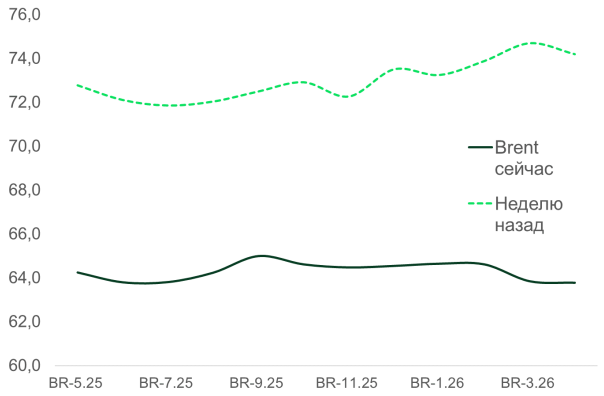
Источник: данные Московской биржи

ЦИФРА брокер

Нефть Brent BRK5. Взгляд на неделю — лонг

Текущая цена $64,47, тейк-профит $70, стоп-лосс $60

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика котировок Brent за два месяца

Динамика котировок Brent за пять лет

Новости

⇒ Цены на нефть Brent за последние дни обвалились до уровней $63 за баррель на фоне ожидания замедления экономики и падения спроса из-за тарифных войн. Факторами поддержки служат слабость доллара, геополитика, проблемы с поставками и рыночные спекуляции. Объявленные 24 марта президентом США Дональдом Трампом тарифы в размере 25% на страны, импортирующие нефть из Венесуэлы, также служат поддержкой цен на нефть. Это решение может ограничить венесуэльский экспорт, что приведет к снижению мировых поставок и окажет давление на рост цен.

⇒ Одновременно Goldman Sachs сообщил, что снижение цен на нефть марки Brent на $10 за баррель при торговле выше $70 может замедлить рост добычи вне ОПЕК+ примерно на 0,3 млн баррелей в сутки в течение года. Это соответствует общим опасениям рынка, что падение цен на нефть может привести к сокращению инвестиций в новые проекты добычи. Между тем на рынке усилились спекуляции: некоторые хедж-фонды делают ставки на рост цен Brent до $100 за баррель из-за обострения геополитических рисков, в первую очередь на Ближнем Востоке.

⇒ Факторы спроса также сыграли важную роль в движении цен. Неравномерное восстановление экономики Китая повлияло на спрос на нефть, так как промышленная активность и потребительские расходы остаются нестабильными. В то же время рост запасов нефти в США оказал давление на цены, поскольку увеличение резервов сигнализирует о снижении спроса или росте добычи. Однако Международное энергетическое агентство (МЭА) предупредило, что в 2025 году возможны глобальные перебои с поставками, особенно если геополитическая ситуация ухудшится.

Предыдущие рекомендации

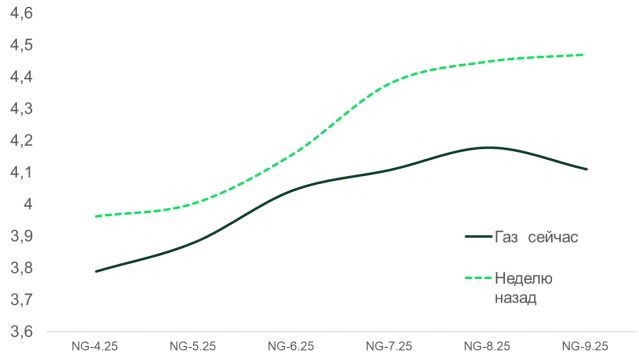
- 13 марта $70,85 — покупать; тейк-профит $75; стоп-лосс $67; прибыль 3,2%;
- 26 марта $73,1 — покупать; тейк-профит $77; стоп-лосс $67; убыток -8,3%.

ЦИФРА брокер

Природный газ NGJ5. Взгляд на неделю — лонг

Текущая цена $3,66, тейк-профит $4,0, стоп-лосс $3,10

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика котировок природного газа за два месяца

Динамика котировок природного газа за пять лет

Новости

⇒ Цены на природный газ Henry Hub в последние дни находились под влиянием нескольких ключевых факторов. К числу негативных можно отнести волатильность рынка на фоне падения фондовых индексов. С другой стороны, Управление энергетической информации США (EIA) недавно повысило прогноз цен на 2025 и 2026 годы, что отражает ожидания более сбалансированного соотношения спроса и предложения. Этот пересмотр связан с устойчивым спросом на газ, особенно в электроэнергетике и промышленности. Однако рост цен привел к тому, что некоторые американские энергокомпании начали возвращаться к угольной генерации, что вызвало увеличение выбросов углекислого газа. В первые два месяца 2025 года выбросы CO2 от электростанций США превысили 304 млн метрических тонн, что стало рекордным показателем для этого периода с 2019 года.

⇒ Рост использования угля частично объясняется стремлением энергетических компаний сохранить рентабельность на фоне колебаний цен на природный газ. В условиях растущего спроса на электроэнергию коммунальные предприятия ищут наиболее экономически эффективные варианты управления топливными затратами. В то же время экспортеры сжиженного природного газа (СПГ) из США продолжают сталкиваться с меняющимися регуляторными условиями. Несмотря на недавнее ослабление правил по выбросам метана со стороны Агентства по охране окружающей среде (EPA), многие производители СПГ сохраняют приверженность мониторингу и сокращению выбросов. Это необходимо для сохранения доступа к ключевым международным рынкам, особенно в Европе и Азии, где экологические стандарты остаются строгими.

⇒ Дополнительным фактором рыночной динамики остаются геополитические риски. Нарушения поставок в ключевых регионах добычи энергии могут повлиять на глобальные потоки газа и вызвать ценовую волатильность. Кроме того, внутренние инфраструктурные ограничения в США продолжают создавать препятствия для эффективного транспортирования природного газа на ключевые рынки. Хотя новые трубопроводные проекты находятся в стадии разработки, их реализация замедляется из-за нормативных барьеров и протестов экологических организаций.

Предыдущие рекомендации

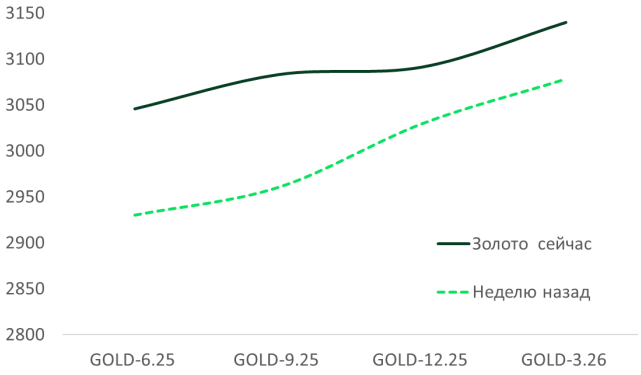
- 13 марта $4,083 — покупать; тейк-профит $4,7; стоп-лосс $3,1; убыток -4,1%;
- 26 марта $3,914 — покупать; тейк-профит $4,7; стоп-лосс $3,1; убыток -6,5%.

ЦИФРА брокер

Золото GDM5. Взгляд на неделю — лонг

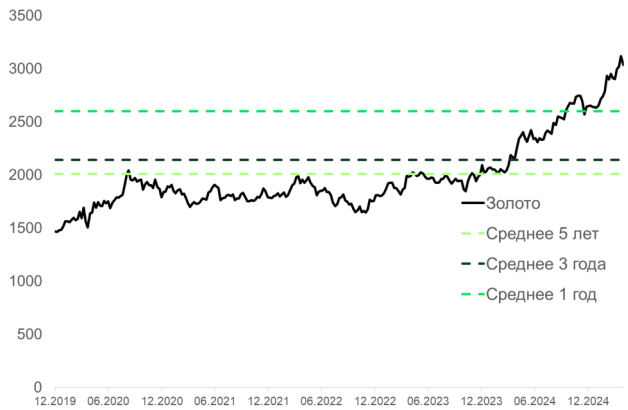
Текущая цена $3007, тейк-профит $3100, стоп-лосс $2950

Рыночные индикаторы



Источник: данные Московской биржи

Динамика котировок золота за два месяца



Динамика котировок золота за пять лет

Новости

⇒ Золото пережило некоторое падение цен в последние дни — инвесторы стали переключаться на акции и более рисковые активы, которые значительно подешевели. Это падение было обусловлено неопределенностью по поводу торговой политики США, включая возможные сокращения тарифов, что снизило спрос на золото в качестве защитного актива. Спекуляции вокруг денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы США и ожидания инфляции также способствовали колебаниям цен.

⇒ Одним из самых ярких событий стало отклонение австралийской компанией Gold Road Resources враждебного предложения о поглощении со стороны южноафриканской Gold Fields. Оценка в 2,4 млрд австралийских долларов была признана Gold Road недостаточной, особенно на фоне роста цен на золото, которые превысили $3000 за унцию. Отказ от этого предложения происходил на фоне глобального ралли цен на золото, вызванного экономической неопределенностью и растущими геополитическими рисками.

⇒ В это же время в перуанской Амазонии коренные общины активно противостоят незаконной добыче золота. Нация вампис, в частности, мобилизовала своих стражей — группу «Чарип», чтобы противостоять нелегальным шахтерам, которые эксплуатируют их земли и загрязняют окружающую среду. Это движение привлекло международное внимание и заставило правительство Перу принять меры для борьбы с растущей проблемой незаконной добычи золота, что еще больше усугубляется высоким спросом на металл.

Предыдущие рекомендации

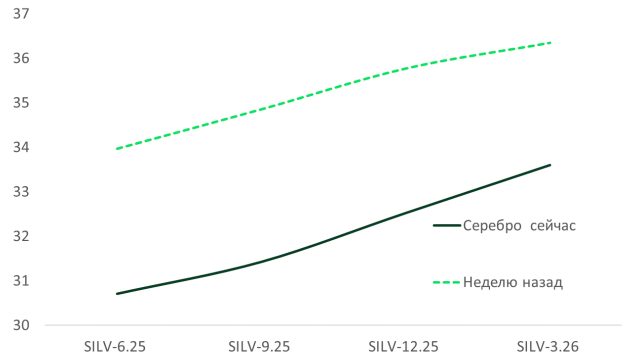
- 13 марта $2944 — продавать; тейк-профит $2500; стоп-лосс $3000; убыток -1,9%;
- 26 марта $3047 — покупать; тейк-профит $3100; стоп-лосс $2950; убыток -1,3%.

ЦИФРА брокер

Серебро SVM5. Взгляд на неделю — лонг

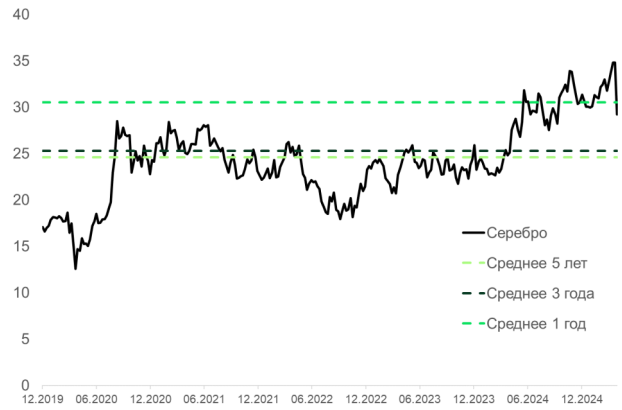
Текущая цена $30,75, тейк-профит $31, стоп-лосс $29

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок серебра за два месяца



Динамика котировок серебра за пять лет

Новости

⇒ Одним из основных факторов, влияющих на динамику котировок на серебро, стала глобальная экономическая и политическая ситуация. Объявление администрацией Трампа о предстоящих тарифах вызвало неопределенность на рынках, что привело к росту спроса на такие безопасные активы как серебро.

⇒ 18 марта 2025 года цены на серебро достигли самой высокой точки в этом году, поднявшись до $33,99 за унцию. Этот рост был вызван сочетанием факторов, включая геополитическую напряженность и рыночную волатильность.

⇒ Роль серебра как актива-убежища признается все больше, особенно в периоды рыночной нестабильности. Эта тенденция дополнительно поддерживается сильным промышленным спросом на серебро, особенно со стороны технологий возобновляемых источников энергии, таких как солнечные панели и электромобили. Эти сферы продолжают стимулировать долгосрочный спрос на серебро, обеспечивая его значимость в мировой экономике.

Предыдущие рекомендации

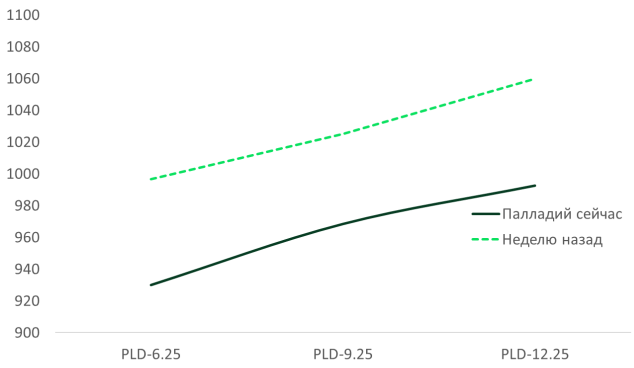
- 13 марта $33,4 — покупать; тейк-профит $35; стоп-лосс $29; прибыль 3,6%;
- 26 марта $34,59 — покупать; тейк-профит $36; стоп-лосс $32; убыток -7,5%.

ЦИФРА брокер

Палладий PDM5. Взгляд на неделю — шорт

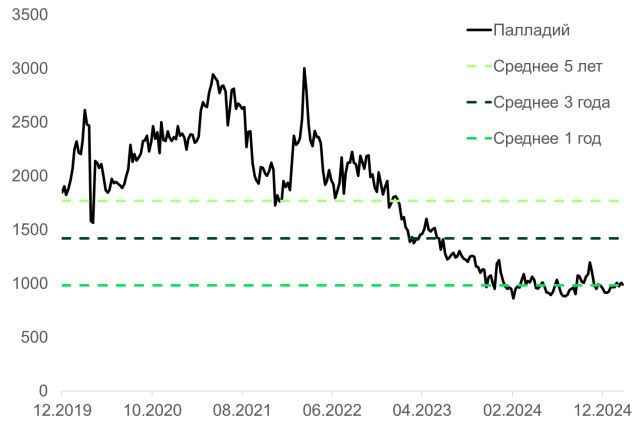
Текущая цена $935, тейк-профит $900, стоп-лосс $1070

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок палладия за два месяца



Динамика котировок палладия за пять лет

Новости

⇒ За последнюю неделю цены на палладий продолжили снижение. Это падение на 3% связано с растущими опасениями по поводу влияния электрических автомобилей (ЭВ) на долгосрочный спрос на палладий. Поскольку все больше автопроизводителей переходят на электрические автомобили, которые не требуют такого количества палладия, как традиционные автомобили с двигателями внутреннего сгорания, спрос на металл может значительно снизиться.

⇒ Потенциальное сокращение поставок из России, одного из крупнейших мировых производителей палладия, может способствовать дефициту металка и поддержать цены.

⇒ По прогнозам, к 2030 году традиционное использование палладия может сократиться на 29% из-за перехода на электромобили. Однако развитие новых промышленных приложений, включая водородные технологии, где палладий применяется как катализатор, может компенсировать часть падения спроса на металл и обеспечить до 15% от текущего спроса на палладий.

⇒ Аналитики UBS ожидают дефицит палладия в 2025 году на уровне 300 тыс. унций, что составляет около 3% от общего спроса. Однако снижение добычи частично компенсируется увеличением предложения металлолома, что может сдерживать значительный рост цен.

Предыдущие рекомендации

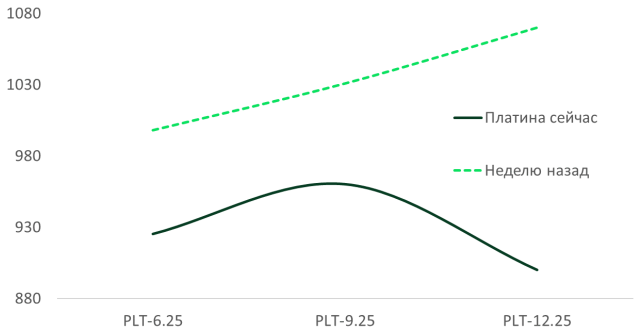
- 26 марта $995,92 — продавать; тейк-профит $910; стоп-лосс $1070; прибыль 6,5%;
- 26 марта $985,9 — покупать; тейк-профит $1060; стоп-лосс $950; убыток -3,6%.

ЦИФРА брокер

Платина PTM5. Взгляд на неделю — лонг

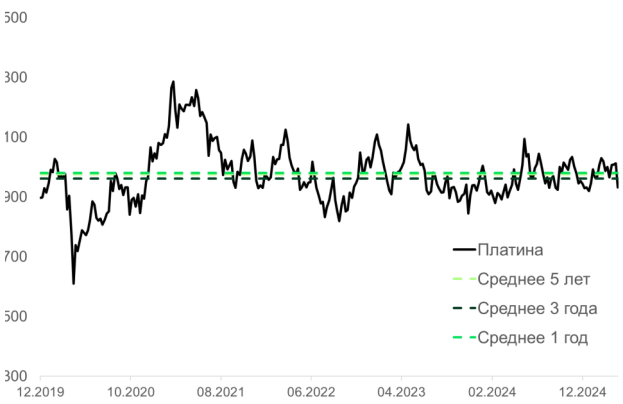
Текущая цена $933,4, тейк-профит $1060, стоп-лосс $915

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок платины за два месяца



Динамика котировок платины за пять лет

Новости

⇒ На данный момент рынок платины столкнулся с дефицитом в 995 тыс. унций, что на 46% больше, чем ожидалось ранее. Это первый случай с 2019 года, когда общий спрос на платину превысил 8 млн унций, что указывает на устойчивый интерес как со стороны промышленности, так и со стороны инвесторов.

⇒ Существует потенциал для роста спроса на платину в долгосрочной перспективе благодаря ее роли в технологиях чистой энергии, таких как водородные топливные элементы и накопители энергии. Однако эти факторы сбалансированы с продолжающимся давлением со стороны глобальных экономических условий, которые влияют на динамику спроса и предложения.

⇒ В сочетании с сильным спросом, дефицитом предложения и колебаниями цен рынок платины остается в состоянии неопределенности. Инвесторы и участники рынка должны внимательно следить за экономическими условиями, геополитической ситуацией и технологическими достижениями, которые могут повлиять на цены в будущем.

Предыдущие рекомендации

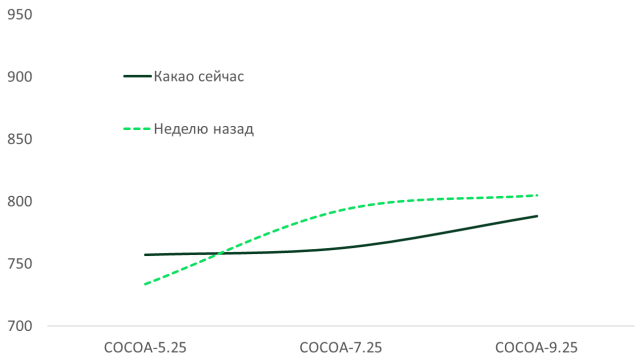
- 13 марта $1001,4 — покупать; тейк-профит $1060; стоплосс $950; убыток -1,5%;
- 26 марта $726 — покупать; тейк-профит $1000; стоплосс $700; прибыль 0,5%.

ЦИФРА брокер

Какао CCK5. Взгляд на неделю — лонг

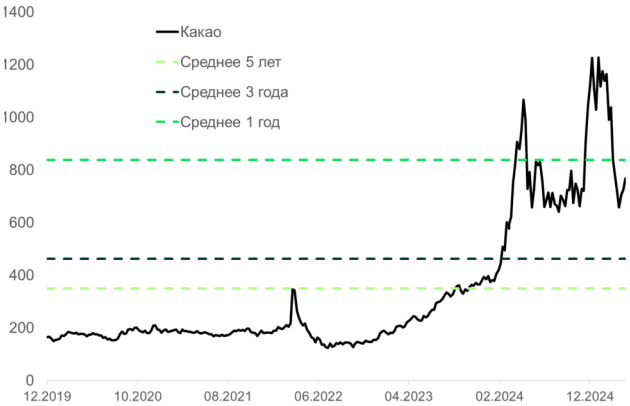
Текущая цена $729,6, тейк-профит $800, стоп-лосс $700

Рыночные индикаторы



Фьючерсы на Московской бирже

Динамика котировок какако за два месяца



Динамика котировок какао за пять лет

Новости

⇒ Крупнейшие американские пищевые компании, включая PepsiCo, Conagra и J.M. Smucker, обратились к правительству с просьбой освободить какао, кофе и специи от импортных тарифов. Они аргументировали это тем, что эти товары не производятся в США, а пошлины только усугубляют инфляцию.

⇒ В Гане незаконная добыча золота продолжает захватывать территории, предназначенные для выращивания какао, загрязняя водоемы и снижая объемы производства. Несмотря на обещания правительства решить эту проблему, коррупция и недостаточный контроль препятствуют эффективным мерам.

⇒ Глобальный кризис на рынке какао начался еще в 2024 году, когда два неурожайных сезона подряд привели к рекордному росту цен. Основными причинами кризиса стали изменения климата, неожиданные засухи и распространение вируса Cacao Swollen Shoot Virus (CSSV).

⇒ В Гане, которая является одним из ведущих мировых производителей какао, вирус поразил 81% плантаций в регионе Западный Север, что привело к резкому снижению урожайности. Дополнительным фактором стали активные контрабандные поставки какао в соседние страны, из-за которых правительство вынуждено было поднять фиксированную цену на какао на 58,26% до $2188 за тонну.

⇒ Власти Кот-д'Ивуара также приняли меры для борьбы с нелегальной торговлей, введя электронные удостоверения для фермеров и закрыв склады какао рядом с границами. Эти меры направлены на стабилизацию поставок и справедливую оплату труда производителей.

Предыдущие рекомендации

- 6 марта $752,1 — покупать; тейк-профит $1000; стоп-лосс $700; убыток -2,5%;
- 13 марта $733,4 — покупать; тейк-профит $1000; стоп-лосс $700; убыток -1%.

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.