DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Китайский индекс Shanghai composite по итогам торговой сессии в понедельник снизился на 8,5%, максимальную величину с 2007 года на опасениях торможения экономики Китая. Вслед за фондовыми индексами стран АТР европейские фондовые индикаторы снижаются. Поддержку им оказывает публикация позитивной макроэкономической статистики в Европе.
- Цены на нефть марки Brent вплотную приблизились к минимумам года на опасениях падения спроса со стороны Китая и роста добычи сырья США и Иране. Вслед за ценами на нефть снижаются и курс рубля относительно доллара.

Обзор макроэкономических событий

- Торговую сессию в понедельник азиатские фондовые индексы завершили обвальным падением на опасениях торможения экономики Китая. Китайский индекс Shanghai composite снизился на 8,5%. В лидерах падения оказались акции банков и финансовых компаний (-13%). Основной причиной снижения китайских индексов стал рост опасений торможения экономики Китая несмотря на действия правительства страны, направленные на рост ликвидности и снижения ставок на внутреннем рынке. Поводом для снижения стала публикация данных по снижению прибылей китайских промышленных компаний за июнь на 0,3% г/г. Вслед за китайскими индексами снижаются на текущий момент и акции европейских компаний в среднем на 1%. Финансовые результаты за 2К15 ряда европейских компаний оказались хуже ожиданий рынка. От более сильного снижения индексы сдерживает выход сильной статистики от института IFO. Индекс деловой климата в Германии вырос до 108 пунктов, оказавшись лучше прогнозов рынка.

Обзор макроэкономических событий

- Стоимость барреля марки Brent опустилась до $54,11, приблизившись к минимумам текущего года. Давление на нефтяные контракты оказывают опасения снижения спроса на сырье со стороны китайских потребителей. Опубликованная статистика в Китае за последние два торговых дня говорит о формировании негативных макроэкономических трендов в производственной сфере. Прибыли промышленных компании в июне снизились на 0,3% г/г, а индекс деловой активности в производственной сфере от HSBC, который был опубликован в пятницу, неожиданно снизился до 48,2 пунктов. Помимо опасений снижения спроса на нефть негативно действуют и новости о росте числа буровых установок на прошлой неделе. Согласно данным Baker Hughes, количество работающих буровых нефтяных установок на прошлой неделе увеличилось на 21 шт. до 659. Увеличение установок наблюдалось как на горизонтальных, так и на вертикальных скважинах. Количество газовых буровых установок также увеличилось до 216 шт.

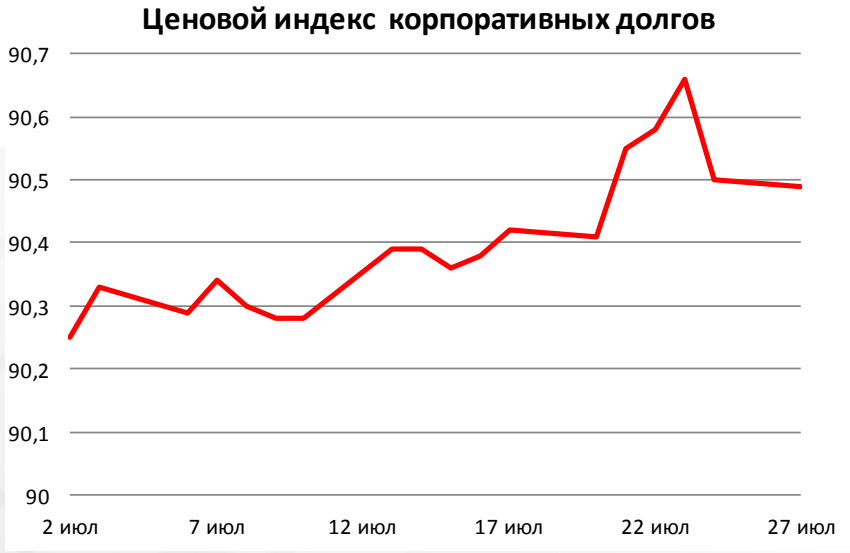
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Пред.
27.07.2015	11:00	Индекс делового климата от IFO	Германия	июль	107,4
	11:00	Индикатор текущей деловой активности от IFO	Германия	июль	113,1
	11:00	Индикатор ожиданий от IFO	Германия	июль	102
	15:30	Заказы на товары длит. пользования	США	июнь	-1.8%
	15:30	Товары длит. пользования, без транспорта	США	июнь	0.5%
	17:30	Инд. произв. активности ФРБ Далласа	США	июль	-7
	19:00	Общее число безработных	Франция	июнь	3552.2k

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности долларовых гособлигаций Rus-30 растут четвёртый день подряд до 3,72% на фоне падения цен на нефть и роста курса американского доллара относительно рубля. Доходность рублевых ОФЗ также растет на ожиданиях, что ЦБ РФ на ближайшем заседании, которое состоится в конце текущей неделе, не снизит ключевую ставку из-за возросшего инфляционного давления. Мы ожидаем, что до середины недели, когда состоится заседание голосующих членов ФРС, будет наблюдается снижение активности инвесторов как на валютном рынке, так и на рынке облигаций.

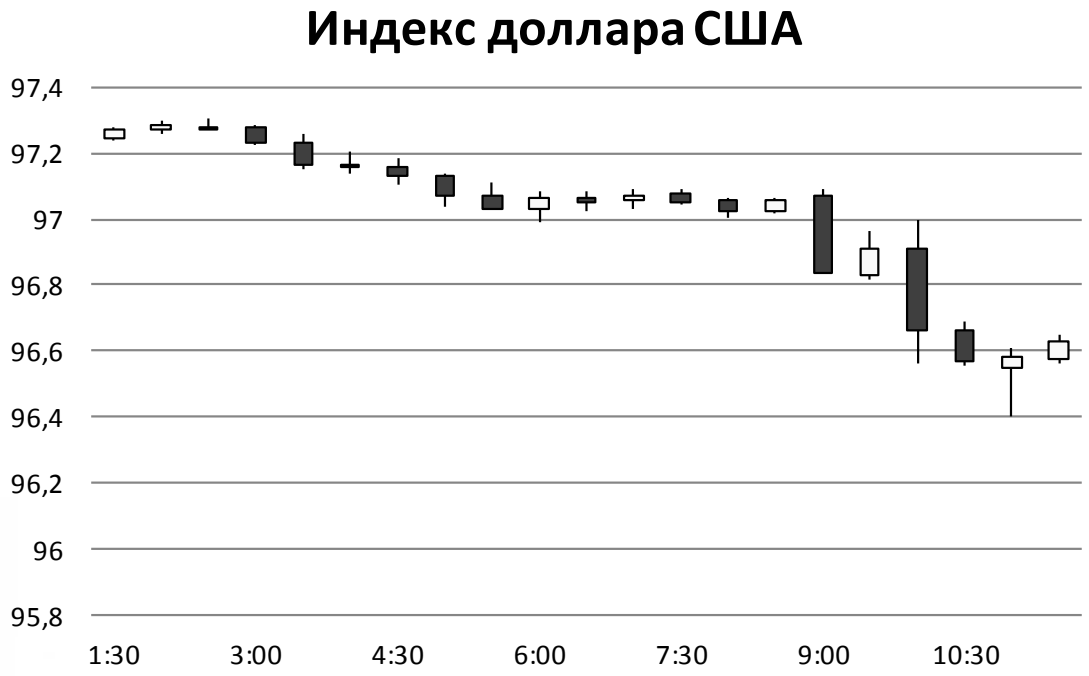




Источник: Bloomberg

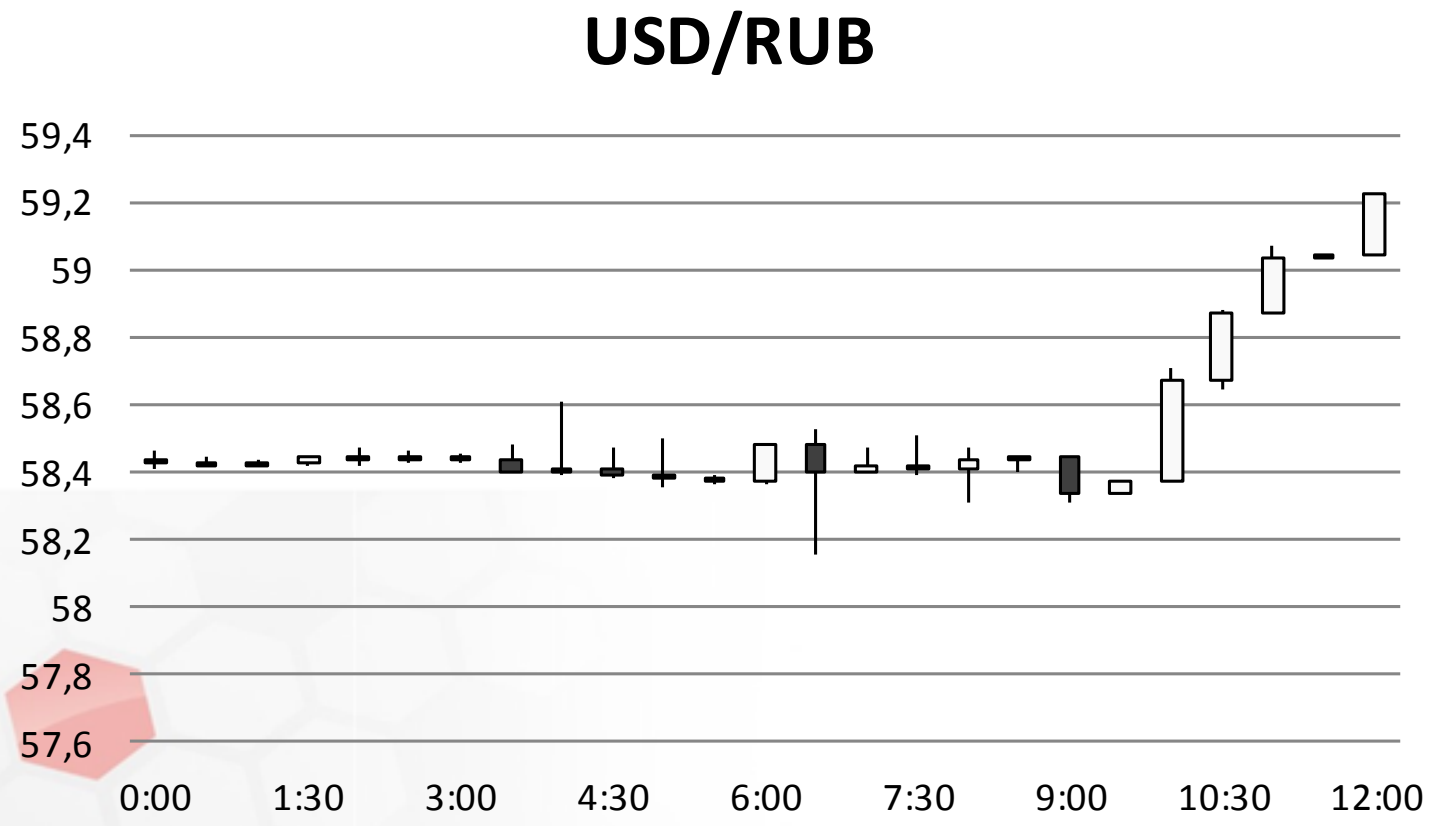
Валютный рынок

Впервые с марта текущего года курс рубля относительно доллара превысил отметку 59 руб./долл. Российская валюта снижается вслед за ценами на нефть, несмотря на то, что долларовая корзина валют DXY опустилась ниже отметки 97 пунктов. Курс евро к доллару растет выше отметки 1,1 перед заседанием Комитета по операциям на открытом рынке США, которое завершится в среду.



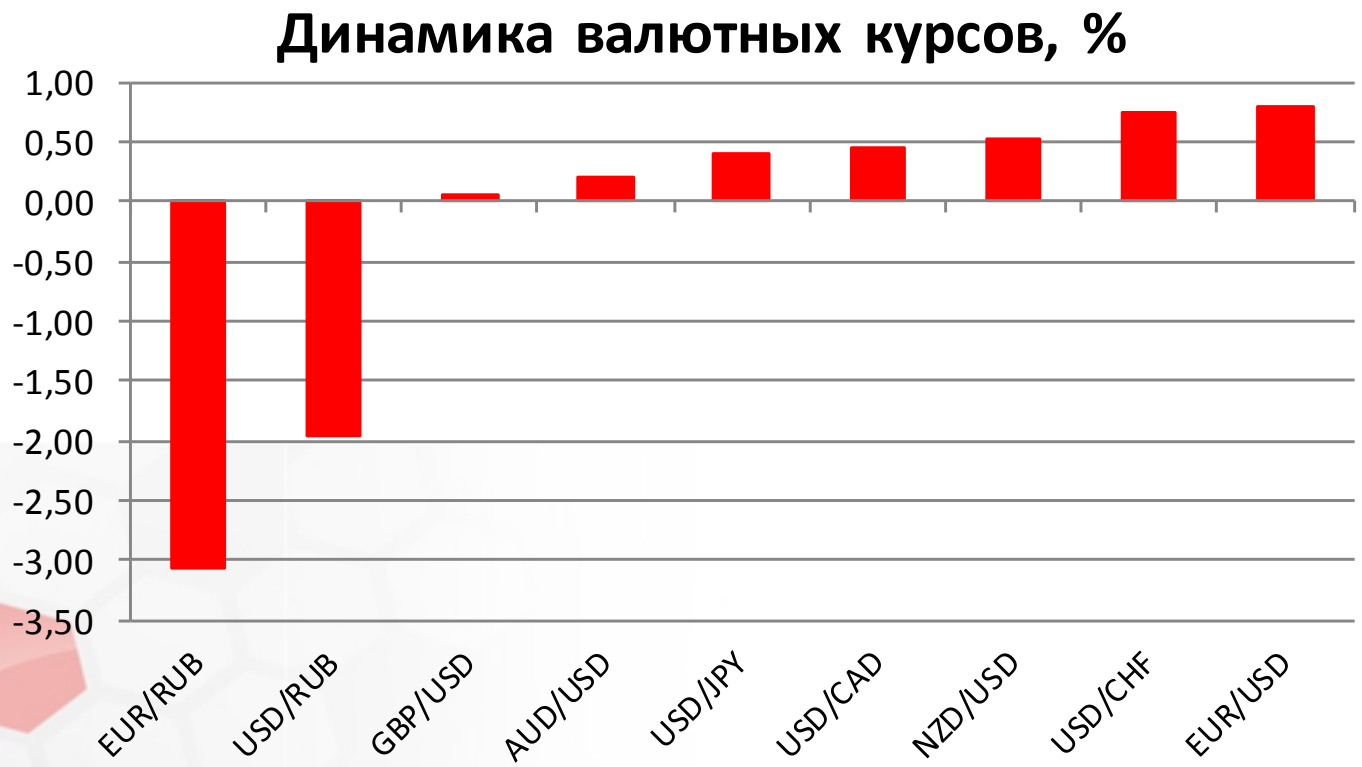
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

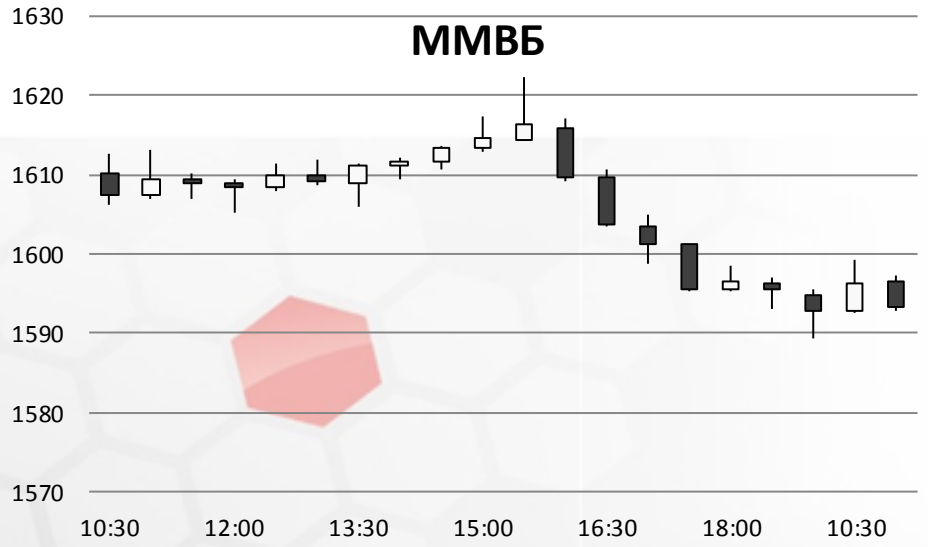
Валютный рынок

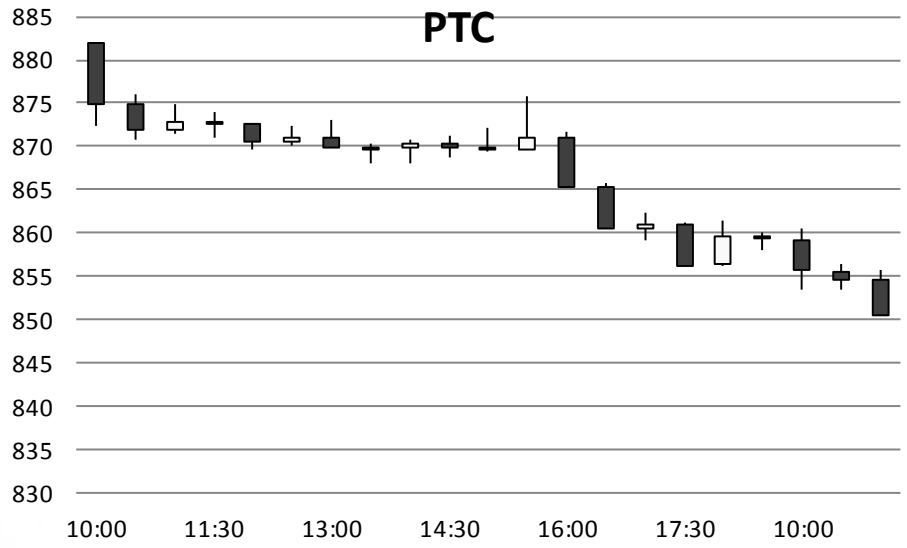


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

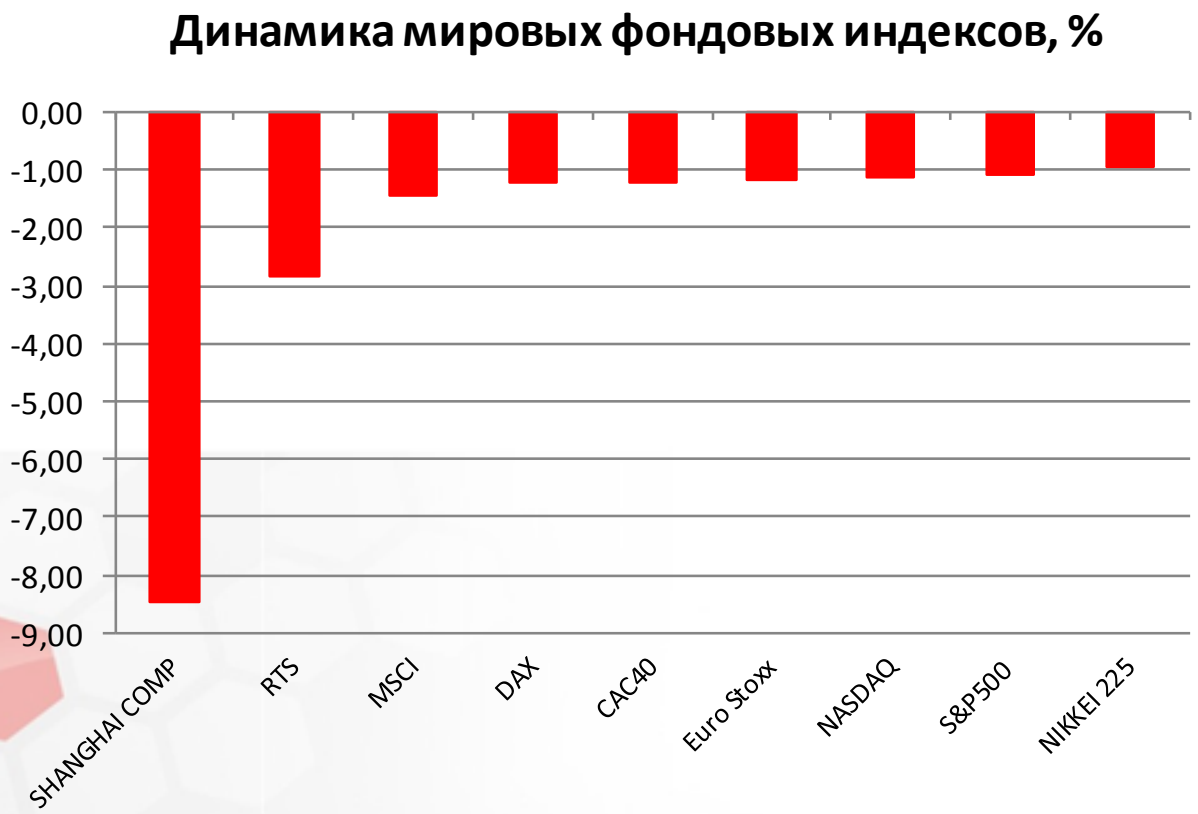
Фондовый рынок России в понедельник сумел выйти в небольшой плюс. ММВБ вырос на 0.4% до уровня 1507 пунктов, РТС подрос на 0.1% до 1004 пунктов. Стабилизация цен на нефть и деэскалация геополитической ситуации внесли некоторый позитив на рынок. При этом скудный внешний фон способствовал довольно низкой волатильности по индексам – в пределах 0.8%. Лучше рынка были бумаги ММК (+4.4%) – инвесторы ожидают позитивных результатов компании на ближайшие кварталы, а также «Акрона» (+3.9%) – котировки российских калийных компаний в целом весьма неплохо растут благодаря активному увеличению экспорта удобрений. Хуже рынка были акции АФК «Система» (-2.6%) и «Мостотреста» (-1.35%). Активность торгов была не очень высокой.





Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок



Источник: ММВБ, Bloomberg

Максим Гесин
maksims.gesins@dukascopy.com

Ярослав Смирнов
jaroslavs.smirnovs@dukascopy.com

Евгения Григорчук
yevgeniya.grygorchuk@dukascopy.com

Наша аналитика:
Технический анализ
Короткие новости
Торговые идеи по фигурам
Квартальный отчёт
Прогнозы сообщества

Полезные ссылки:
FXSpider онлайн новости
ТВ
Вебинары
Графики
Индекс валют
CoT отчёты
Пивот уровни
Сентимент рынка
Экономический календарь
Сигналы

Оговорка
Вся информация в этой статье, включая мнения, показатели и графики, предоставлена только в целях ознакомления, и не может быть интерпретирована как финансовый совет. Dukascopy не несет ответственности за полноту или правильность любой информации, содержащейся в этой статье. Финансовые показатели, указанные в этой статье не были проверены компанией Dukascopy. Взгляды, мнения и анализы принадлежат авторам статьи, и не были согласованны с Dukascopy.

Dukascopy отказывается от любых гарантий, выраженных или подразумевающихся, но, не ограничиваясь этим, касательно пригодности для торговли или пригодности для определенной цели, в отношении всей информации в этой статье. Dukascopy не при каких обстоятельствах не несет ответственность за любые прямые, непрямые, косвенные, зависящие, непредвиденные, или любые другие убытки, понесенные в связи с использованием этой статьи.