DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Азиатские фондовые индикаторы завершили сегодняшнюю торговую сессию ростом на малых объемах. Снижение активности инвесторов было связано с ожиданиями итогового заседания Комитета по операциям на открытом рынке США.
- Торговую сессию в среду российские индексы акций начали с роста фоне укрепления курса рубля относительно доллара на фоне новостей о прекращении операций по скупке валюты со стороны ЦБ РФ.
- Стоимость барреля марки Brent второй день подряд колеблется у отметки $53 перед публикацией данных по изменению запасов нефти и нефтепродуктов в США.

Обзор макроэкономических событий

- Впервые за текущую торговую неделю азиатские фондовые индикаторы выросли. По итогам дня индекс Shanghai composite вырос на 3,5%, скорректировавшись после снижения на 13% с пятницы. Стоит отметить, что рост носит коррекционный характер, так как объемы торгов на бирже Шанхая на 20% меньше средних значений за последние 5 дней. На наш взгляд, до конца недели волатильность на азиатских торговых площадках снизится в ожидании публикации официальной статистики по изменению индекса деловой активности в производственной сфере за июль, который будет раскрыт в выходные. Напомним, что выход слабых предварительных данных от HSBC в пятницу стал одной из основных причин снижения китайских индексов на опасениях торможения экономики Китая
- Европейские фондовые индикаторы второй день подряд растут на фоне публикации позитивных квартальных результатов компаниями Bayer и PSA Peugeot Citroen, которые оказались лучше ожиданий аналитиков. Индекс Stoxx Europe 600 прибавляет 0,3% в начале торгов. Также поддержку европейским индексам оказывает опубликованная статистика в Великобритании. Число одобренных ипотечных кредитов в июне выросло на 66,6 тыс., что превысило ожидания рынка.
- Цены на нефть марки Brent после непрерывного снижения с 21 июля консолидируются у отметки $53 в ожидании публикации еженедельного отчёта от Минэнерго США об изменении запасов сырой нефти за минувшую неделю. Консенсус-прогноз аналитиков Bloomberg ожидает увеличения запасов сырой нефти на 134 тыс. барр, и роста запасов бензина на 112 тыс. барр.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Предыдущее
29.07.2015	9:00	Инд. потребительской уверенности от GfK	Германия	август	10,1	10,1
	9:45	Потребительская уверенность	Франция	июль	94	94
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	0.1%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.1%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	9.5%
	17:00	Незавершенные продажи на рынке жилья (м/м)	США	июнь	1.0%	0.9%
	17:00	Незавершенные сделки по продаже жилья, без уч. сез. (г/г)	США	июнь	11.6%	8.3%
	21:00	Решение FOMC по учетной ставке	США	неделя	0.25%	0.25%
30.07.2015	2:50	Промышленное производство (м/м)	Япония	июнь	0.3%	-2.1%
	2:50	Промышленное производство (г/г)	Япония	июнь	1.3%	-3.9%
	10:55	Изменения уровня безработицы (000's)	Германия	июль	-5K	-1K
	10:55	Заявки по безработице (с уч. сез.)	Германия	июль	6.4%	6.4%
	12:00	Экономич. уверенность	Еврозона	июль	103,2	103,5
	12:00	Инд. делового климата	Еврозона	июль	0,19	0,14
	15:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июль	0.2%	-0.1%
	15:00	ИПЦ (г/г)	Германия	июль	0.3%	0.3%
	15:30	ВВП, в год. исчисл. (кв/кв)	США	2Q A	2.5%	-0.2%
	15:30	Личное потребление	США	2Q A	2.7%	2.1%
	15:30	Ценовой индекс ВВП	США	2Q A	1.5%	0.0%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	270K	255K
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2205K	2207K

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Сегодня Минфин РФ проведет размещение ОФЗ серии 24018 с плавающей ставок на 10 млрд. руб. Это минимальный объем размещения гособлигаций в рамках аукциона с февраля текущего года. Сокращение предложения связано с падением спроса на последнем аукционе, который состоялся на прошлой неделе. Внешний негативный фон не способствовал покупкам гособлигаций, доходность которых с начала недели выросла на 20-30 б.п. Доходность рублевых облигаций серии 26212 с погашением в 2028 году снижается на фоне роста курса рубля. Мы ожидаем, что в дальнейшем доходности рублевых облигаций могут расти на фоне ожиданий, что ЦБ РФ в пятницу не снизит ставки. Подтверждением этому может стать сегодняшнее решение регулятора временно приостановить скупку валюты из-за чрезмерного ослабления рубля относительно доллара.



Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

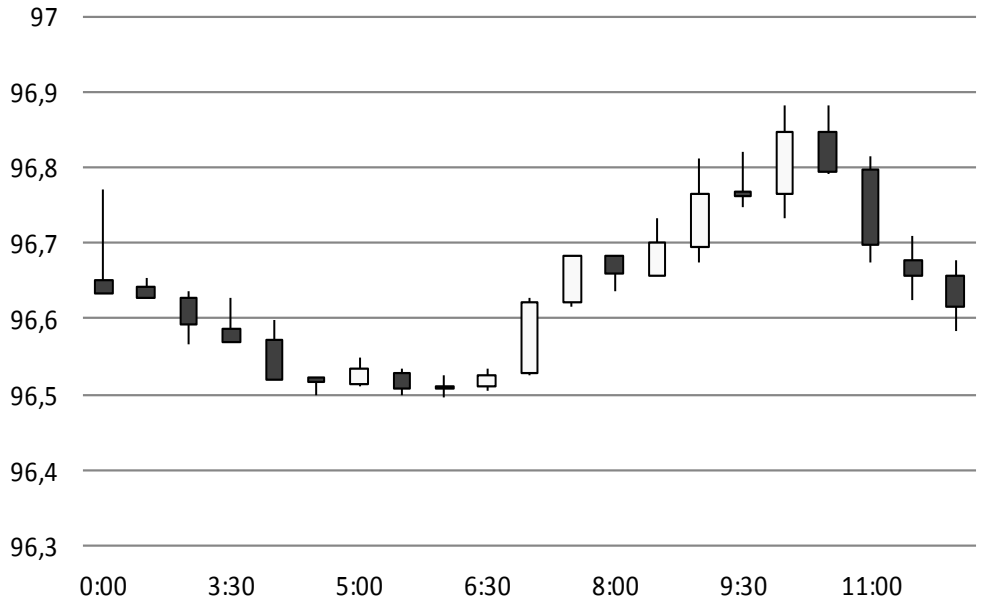


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Курс рубля относительно доллара растет на 28 копеек до 59,7340 руб/долл, несмотря на внешний нейтральный фон. Основной причиной стало неожиданное решение ЦБ РФ приостановить операции в рамках пополнения ЗВР, которые предусматривали скупку валюты на сумму эквивалентную $200 млн. долларов ежедневно. В начале этой недели министр экономического развития РФ Алексей Улюкаев в СМИ заявил, что курс рубля относительно доллара будет колебаться до конца года в пределах 50-60 руб. Учитывая предыдущие действия ЦБ РФ, когда регулятор начал скупать валюту при достижении курс доллара 50 руб./долл. в середине мая, и прекратив интервенции после достижения уровня 60 руб./долл., можно сделать вывод, что, возможно, в указанном диапазоне значений в краткосрочной перспективе ЦБ РФ будет удерживать курс.

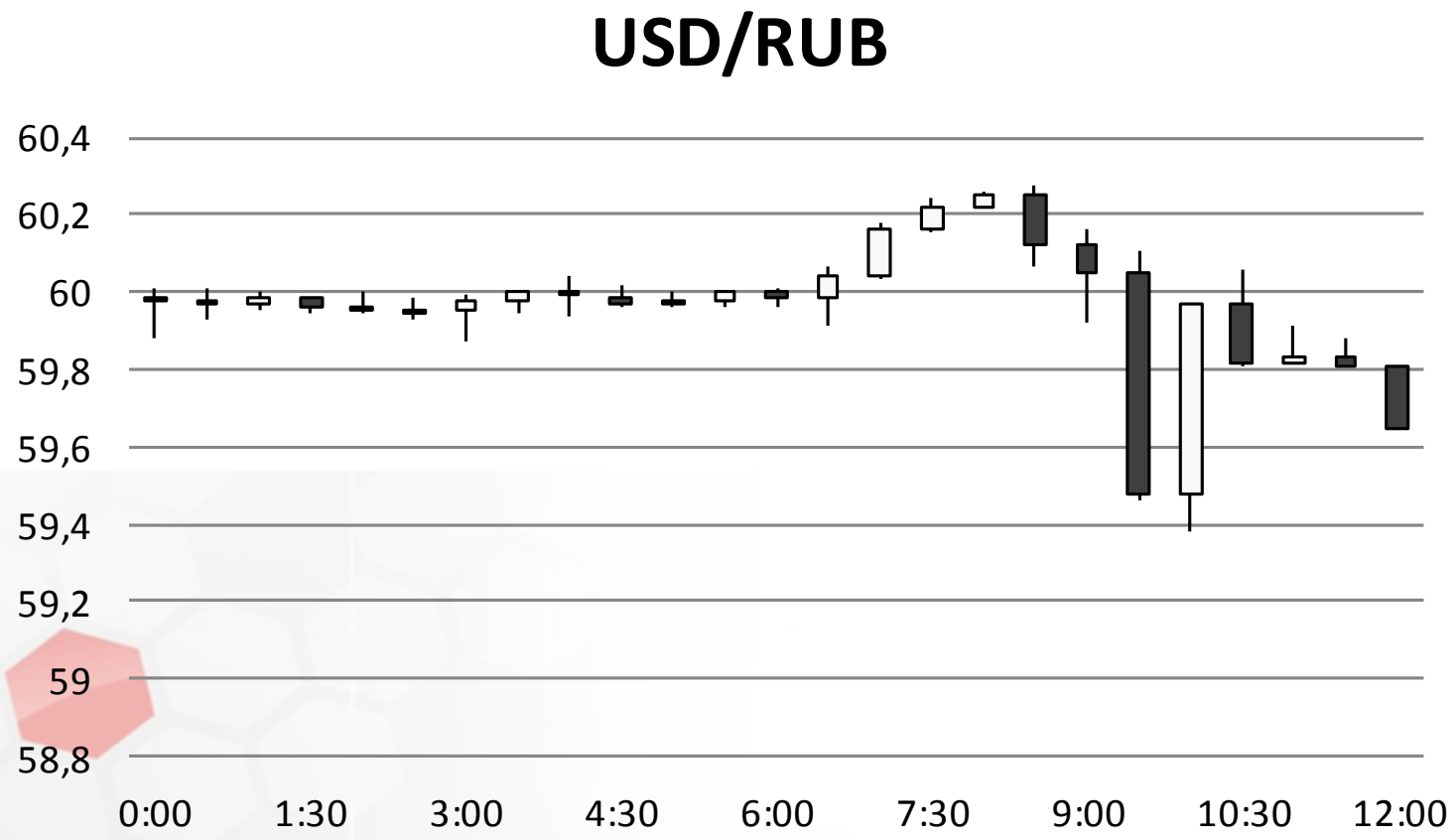
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

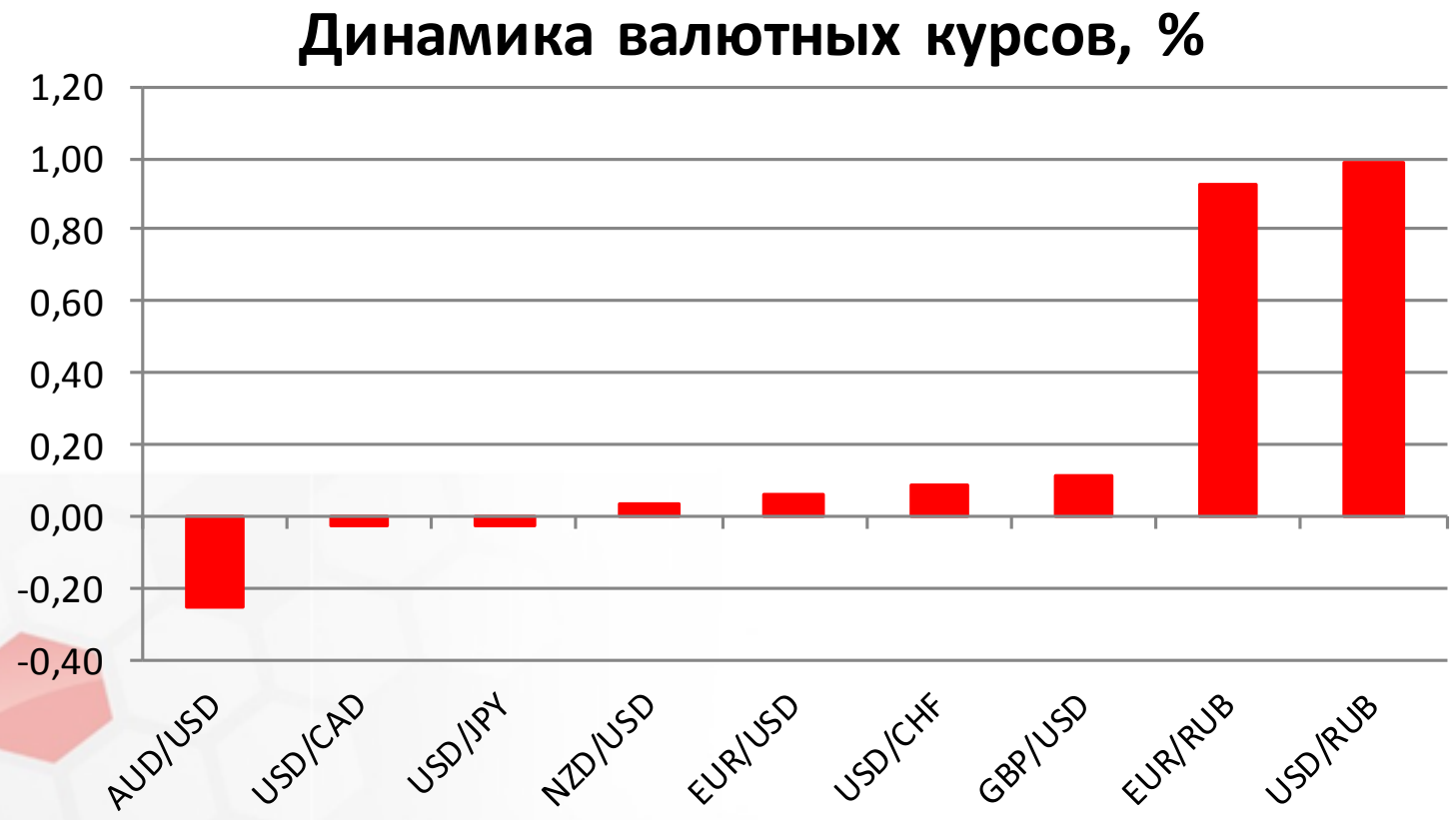
Курс доллара относительно корзины валют стабилен на фоне ожиданий завершения двухдневного заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, по итогам которого будет опубликован пресс-релиз. Как мы и ранее отмечали, на наш взгляд, общее содержание данного пресс-релиза будет во многом повторять «бежевую книгу». Регулятор сохранит ставки без изменений, однако это будет означать, что ставка будет повышена на сентябрьском заседании регулятора.

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

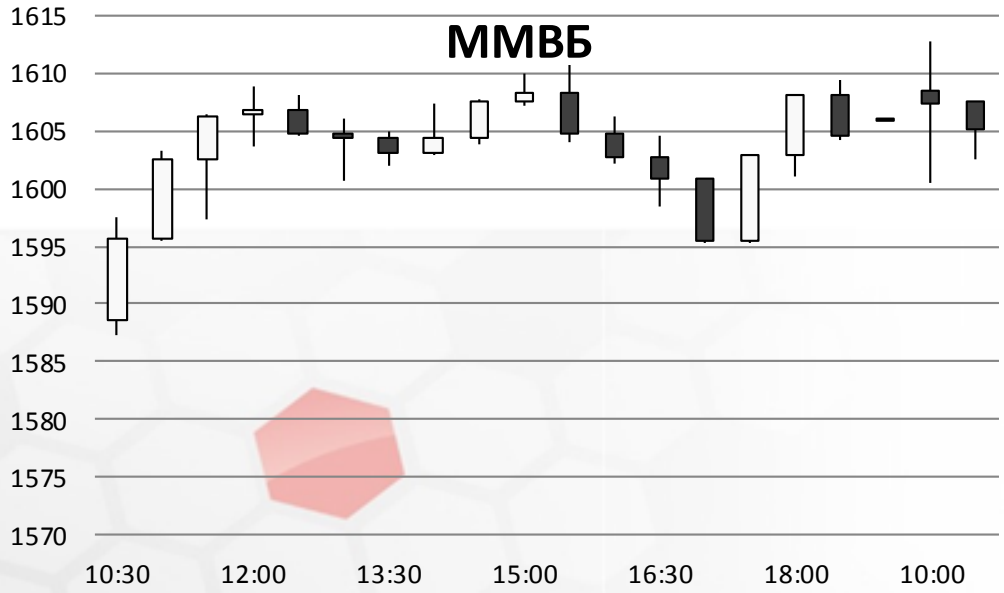
Валютный рынок

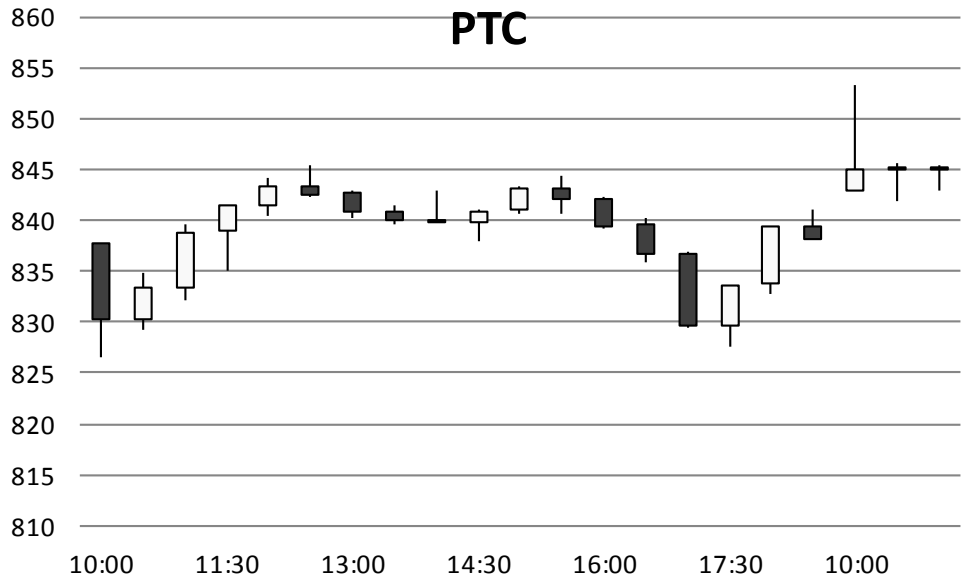


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

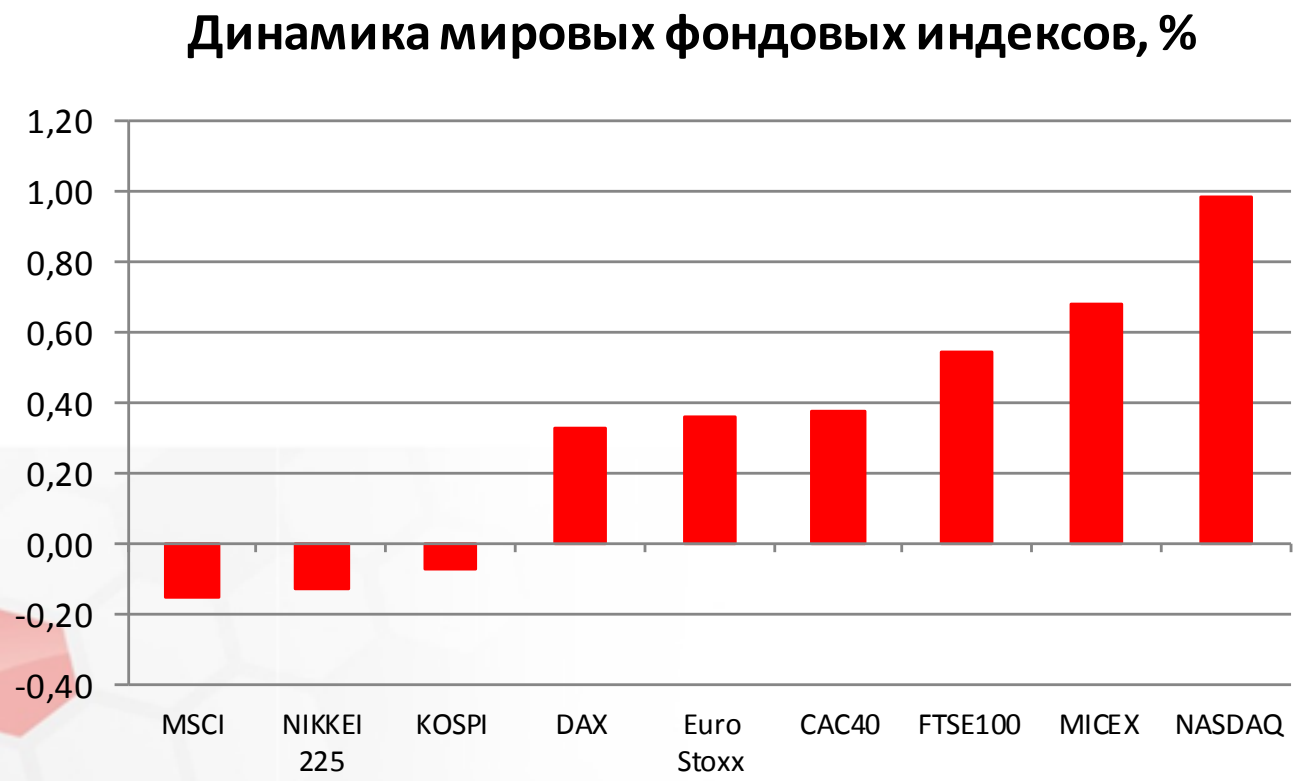
Вслед за европейскими и азиатскими фондовыми индикаторами, основные российские индексы акций растут в начале торговой сессии в среду. Индекс ММВБ прибавляет 0,7%, поднявшись до отметки 1614 пунктов. Индекс РТС растет на 1,7% до 853 пунктов. Основной причиной роста российских индексов стало решение ЦБ РФ временно прекратить операции по пополнению ЗВР. На фоне роста курс рубля относительно доллара хуже рынка выглядят акции металлургических компаний, котировки которых росли в начале торговой недели.





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.