DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Европейские индексы акций снижаются на фоне публикации слабой макроэкономической статистики в Германии.
- Цены на нефть марки Brent сегодня достигли отметки $50, корректируясь вверх после сильного падения в четверг.
- По данным EPFR, отток средств из российских фондов замедлился и достиг $10 млн. за последнюю неделю июля
- Курс американского доллара относительно корзины DXY колеблется в узком диапазоне значений перед выходом значимой статистики по рынку труда в США во второй половине дня.

Обзор макроэкономических событий

- Фондовые индексы европейских стран начали торги в пятницу со снижения на фоне публикации негативных макроэкономических данных в Германии. В июне промышленное производство в Германии сократилось на 1,4% м/м на максимальную величину с лета прошлого года. Консенсус – прогноз аналитиков Bloomberg ожидал роста данного показателя на 0,3% м/м. Также хуже ожиданий оказались данные по росту промышленного производства во Франции. В начале торгового дня европейские индексы акций снижаются в среднем на 0,2%.
- Отток из глобальных фондов, инвестирующих средства в бумаги разувающихся стран, замедлился с $4,4 млрд. до $2,8 млрд. Суммарный отток из стран БРИК за минувшую неделю превысил $1,3 млрд. По данным EPFR, отток средств из российских фондов продолжился и составил за последнюю неделю июля $10 млн. Стоит отметить, что основной отток наблюдался из фондов, ориентированных на инвестиции в акции развивающихся стран. Фондам, ориентированным только на инвестиции в Россию, удалось привлечь $15 млн. Продолжающееся снижение цен на нефть и ослабление рубля на этой неделе в дальнейшем может поддержать отток средств из фондов, ориентированных на Россию.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
07.08.2015	9:00	Промышленное производство, с уч. сез. (м/м)	Германия	июнь	0.3%	0.0%
	9:00	Промышленное производство, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	июнь	2.2%	2.1%
	9:00	Торговый баланс	Германия	июнь	21.0B	19.5B
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.14T
	11:30	Торговый баланс, фунт	Великобритания	июнь	-1700	-393
	15:00	Официальные международные резервы	Россия	июль	359.0B	361.6B
	15:30	Изм. числа занятых в несельскохоз. секторе	США	июль	225K	223K
	15:30	2-мес. зарплаты - чист. пересмотр	США	июль	--	--
	15:30	Изм. числа занятых в част. сектотре	США	июль	215K	223K
	15:30	Изм. числа занятых в промсекторе	США	июль	5K	4K
	15:30	Уровень безработицы	США	июль	5.3%	5.3%
	15:30	Ср. почасовая оплата труда (м/м)	США	июль	0.2%	0.0%
	15:30	Ср. почасовая оплата труда (г/г)	США	июль	2.3%	2.0%
	15:30	Среднее число рабочих часов в неделю - Все сотрудники	США	июль	34,5	34,5
	15:30	Уров. неполной занятости	США	июль	10.5%	10.5%
	15:30	Ізм. занятости домохоз.	США	июль	--	-56
	15:30	Коэф. участия трудовых ресурсов	США	июль	--	62.6%
	22:00	Потребительский кредит	США	июнь	$17.000B	$16.086B
10.08.2015	11:30	Инд. доверия инвесторов от Sentix	Еврозона	август	--	18,5
	17:00	Изменение индекса условий на рынке труда	США	июль	--	0,8
11.08.2015	9:00	Заказы станков (г/г)	Япония	июль	--	6.6%
	12:00	Опрос текущей ситуации от ZEW	Германия	август	--	63,9
	12:00	Опрос ZEW (ожидания)	Германия	август	--	29,7
	12:00	Опрос ZEW (ожидания)	Еврозона	август	--	42,7
	13:00	NFIB Оптимизм мал. предприним.	США	июль	--	94,1
	15:30	Производительность в несельскохоз. секторе	США	2К15	1.1%	-3.1%
	15:30	Затраты на рабочую силу	США	2К15	-0.2%	6.7%
	17:00	Оптовые запасы (м/м)	США	июнь	0.1%	0.8%
	17:00	Оптовая торговля - Продажи (г/г)	США	июнь	--	0.3%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности рублёвых ОФЗ с погашением в 2028 году растут до 10,88% к погашению на фоне падения курса рубля относительно доллара и снижения цен на нефть. Второй день подряд стоимость 5-летних CDS не изменилась и колеблется у отметки 348 б.п.

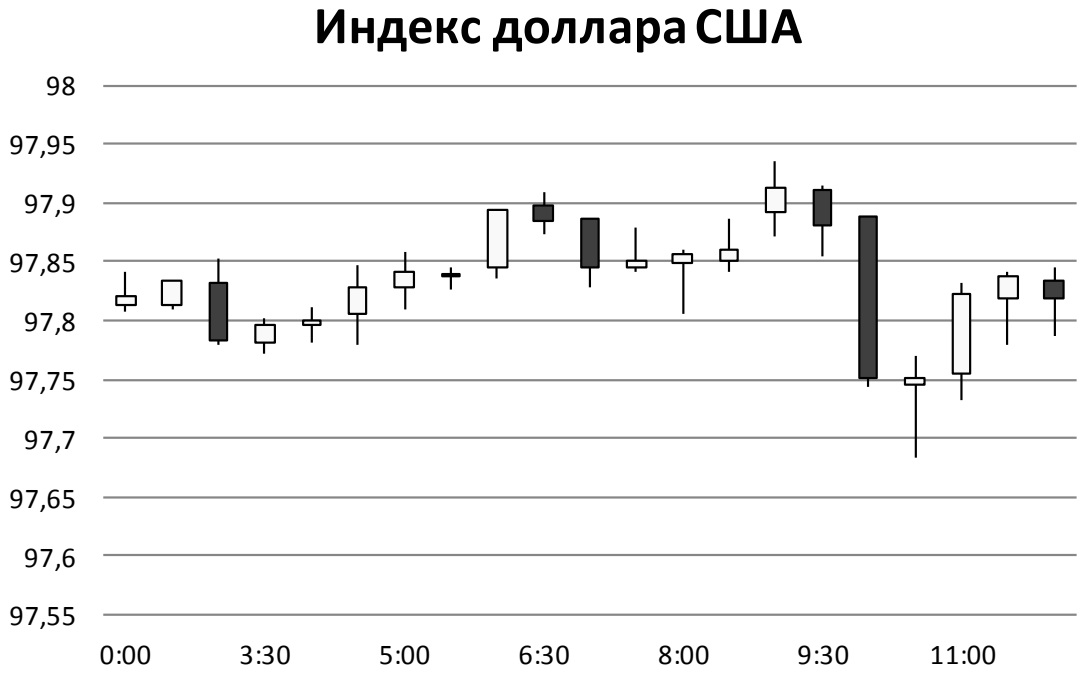




Источник: Bloomberg

Валютный рынок

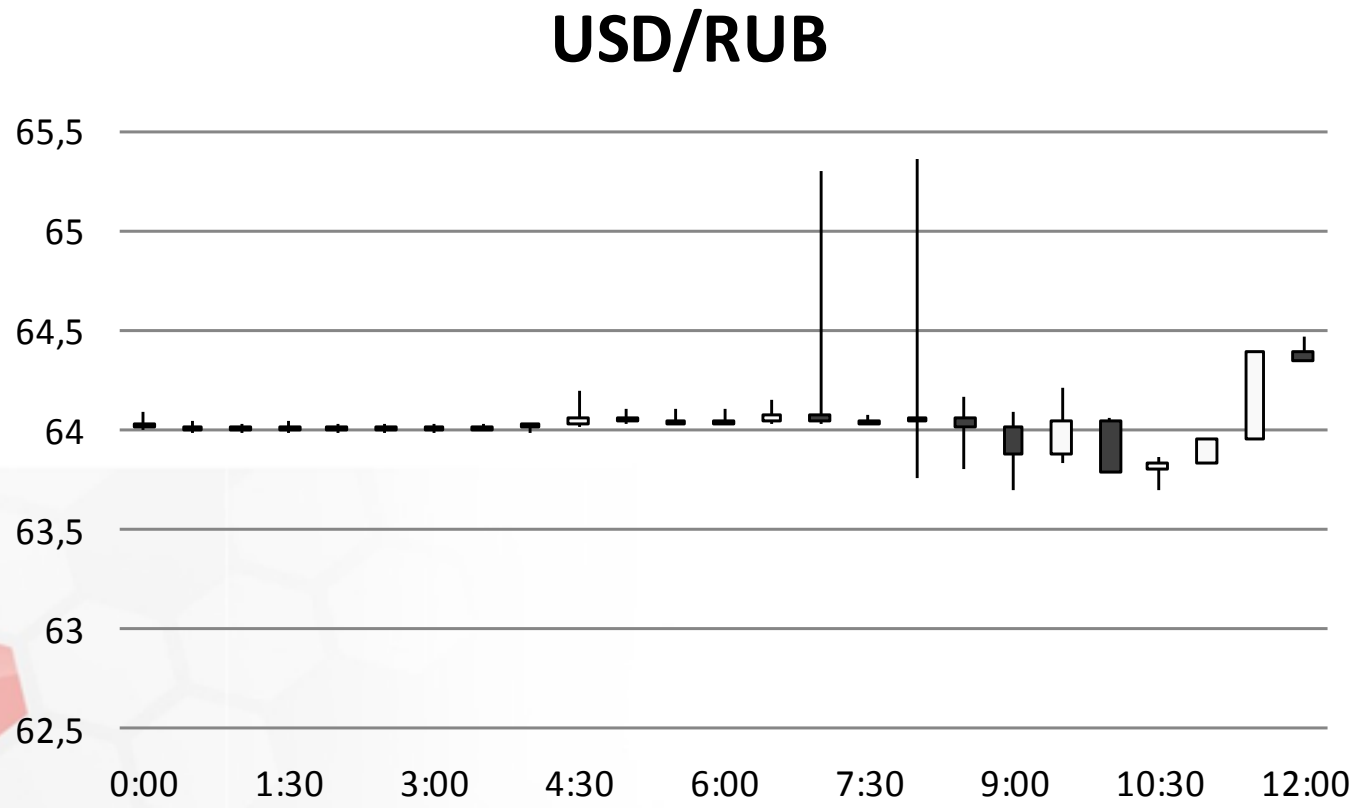
Курс американского доллара второй день подряд колеблется у отметки 97,8 пунктов относительно долларовой корзины валют DXY. На наш взгляд, курс американского доллара будет колебаться на текущих уровнях до публикации данных по рынку труда США за июль. Консенсус-прогноз аналитиков Bloomberg ожидает рост новых рабочих мест в несельскохозяйственных секторах на 225 тыс. чел. Опубликованные в среду данные от ADP оказались хуже ожиданий рынка, что привело к снижению доллара относительно корзины валют в четверг. В целом даже если официальные данные по приросту новых рабочих мест окажутся хуже ожиданий рынка и совпадут со статистикой от ADP, это приведет к краткосрочному снижению курса американского доллара.



Источник: Bloomberg

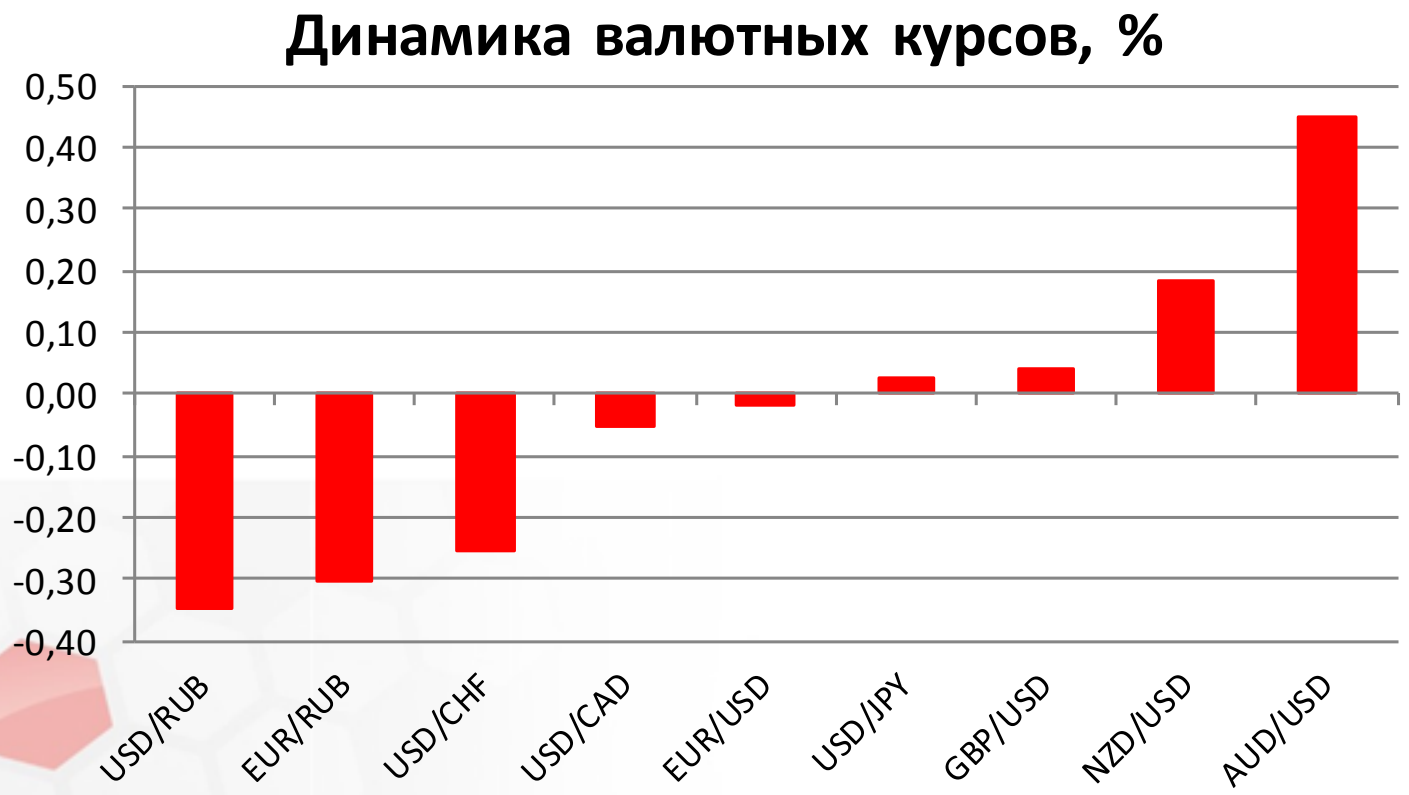
Лишь замедление темпов прироста новых рабочих мест до 120 тыс, которые сравнимы с уровнями марта, заставят ФРС отказаться от повышения ставок в США на следующем заседании голосующих членов Комитета по операциям на открытом рынке США. Курс рубля относительно доллара снижается с начала валютных торгов на ММВБ на 30 копеек до 64,32 руб./долл.

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

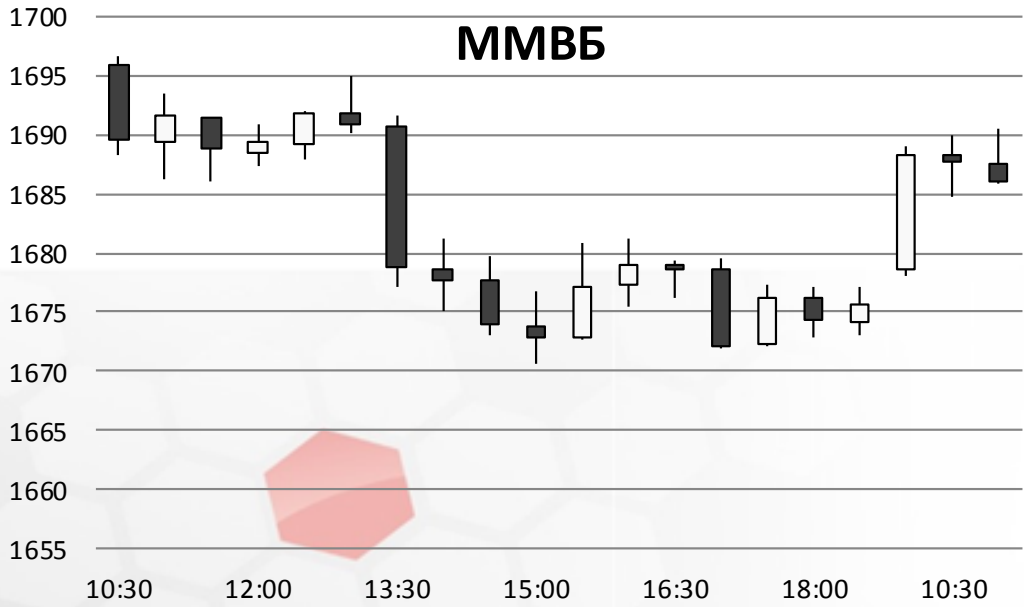
Валютный рынок

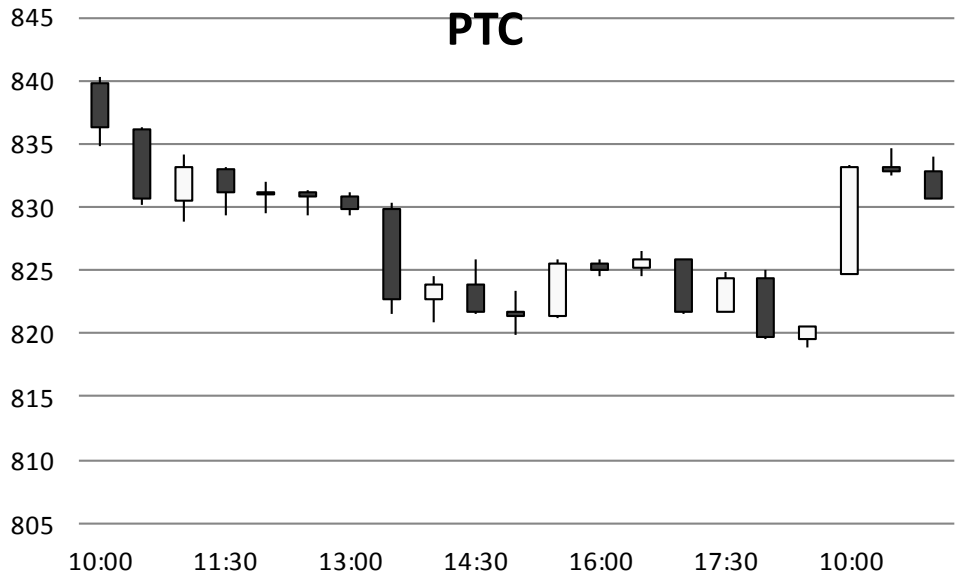


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

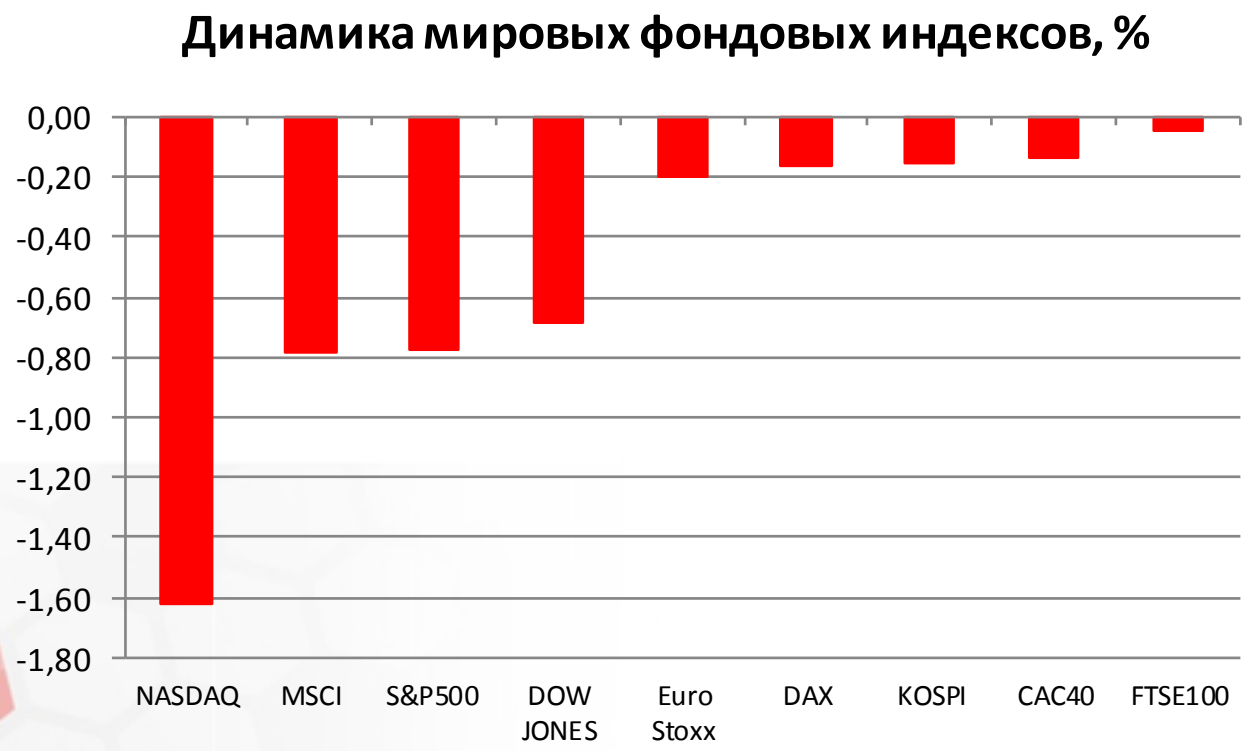
Рост котировок акции российских нефтегазовых компаний способствовал повышению основных индексов в начале торговой сессии в пятницу. Акции «Газпрома» (+0,75%), «ЛУКОЙЛа» (+0,4%) растут вслед за ценами на нефть марки Brent. Третий день подряд акции «Московской биржи» выглядят лучше рынка на фоне выхода сильных квартальных результатов. Индекс РТС и ММВБ на текущий момент растут на 0,6%.





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.