DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Второй день подряд Народный банк Китая снижает курс юаня относительно доллара. Решение китайских властей в очередной раз негативно сказалось на стоимости сырьевых контрактов и котировках акций как в Азии, так и в России. Вслед за акциями сырьевых компаний российские индексы акций в начале торговой сессии в среду снижаются. Курс рубля относительно доллара опустился до минимальных значений с января текущего года, двигаясь вслед за ценами на нефть.
- Помимо ожидания падения спроса на нефть со стороны китайских потребителей, нефтяные контракты дешевеют после пересмотра прогноза стоимости нефти Министерством энергетики США в сторону понижения.
- Долларовая корзина валют DXY снижается на фоне роста курса евро относительно доллара до 1,11.

Обзор макроэкономических событий

- Второй день подряд Народный банк Китая снижает курс юаня относительно доллара, расширив справочный курс еще на 2% до 6,5 юаня за американский доллар. Данные ценовые уровни соответствуют 2011 году. Основные фондовые индикаторы в Азии отреагировали на решение НБК снижением на 1-3%. Переход регулятора от локальных программ по сокращению ставок резервирования на внутреннем рынке к более крупным действиям, таким как девальвация юаня говорит об усилении торможения экономики Китая. Опубликованные сегодня макроэкономические данные служат подтверждением этому. Согласно данным государственного управления статистки Китая, в июле темпы роста промышленного производства замедлились до 6% г/г, что оказалось хуже ожиданий консенсуса аналитиков от Bloomberg (6,6% г/г). В июле данный показатель составил 6,8% г/г. Также хуже ожиданий оказались и темпы роста розничных продаж в прошлом месяце. Продолжающееся ослабление китайской валюты негативно сказалось на котировках акций европейских экспортно-ориентированных компаний. Основные европейские индексы акций опустились в начале торговой сессии в среду на 1-2%.
- Цены на нефть марки Brent корректируются вверх после падения сегодня до $48,8 за баррель на новостях о девальвации юаня. Поддержку ценам оказывают краткосрочные факторы такие как ослабление курса доллара относительно корзины валют, так и сокращение запасов нефти в США. Согласно данным от Американского института нефти, опубликованным вчера, запасы сырой нефти сократились на 2,4 млн. барр. В долгосрочной перспективе цены на нефть окажутся под давлением из-за ожиданий падения спроса на сырье со стороны китайских потребителей.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
12.08.2015	7:30	Промышл. производство (м/м)	Япония	июль	--	0.8%
	8:30	Розничные продажи (г/г)	Китай	июль	10,60%	10,60%
	8:30	Пром. производство (г/г)	Китай	июль	6,60%	6,80%
	11:30	Уровень заявок на пособие по безработице	Великобритания	июль	2.3%	2.3%
	11:30	Изм. числа безработных	Великобритания	июль	1.0K	7.0K
	12:00	Промышл. производство (м/м)	Еврозона	июнь	-0.1%	-0.4%
	12:00	Промышл. производство (г/г)	Еврозона	июнь	1.7%	1.6%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	4.7%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.0%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	9.4%
13.08.2015	9:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июль	0.2%	0.2%
	9:00	ИПЦ (г/г)	Германия	июль	0.2%	0.2%
	9:45	ИПЦ (м/м)	Франция	июль	-0.4%	-0.1%
	9:45	ИПЦ (г/г)	Франция	июль	0.3%	0.3%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	357.6B
	15:30	Розничные продажи, изм. (м/м)	США	июль	0.6%	-0.3%
	15:30	Розничные продажи, искл. автомоб. (м/м)	США	июль	0.4%	-0.1%
	15:30	Розничные продажи, искл. автомоб. и бенз.	США	июль	0.4%	-0.2%
	15:30	Розничные продажи, контр. груп.	США	июль	0.5%	-0.1%
	15:30	Индекс цен на импорт (м/м)	США	июль	-1.2%	-0.1%
	15:30	Индекс цен на импорт (г/г)	США	июль	-10.7%	-10.0%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	270K	270K
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2245K	2255K
	17:00	Товарные запасы	США	июнь	0.3%	0.3%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Минфин РФ сегодня предложит к размещению ОФЗ с переменным купоном на сумму 10 млрд. руб. Учитывая, что за минувшую неделю внешний негативный фон лишь усилился из-за ослабления рубля и падения цен на нефть, то мы прогнозируем, что министерству не удастся полностью разместить выпуск. Напомним, что неделю ранее Минфин в ходе еженедельного аукциона разместил ОФЗ с переменным купоном серии 29006 лишь на 314 млн. руб. или менее 10% от всего объёма предложения.

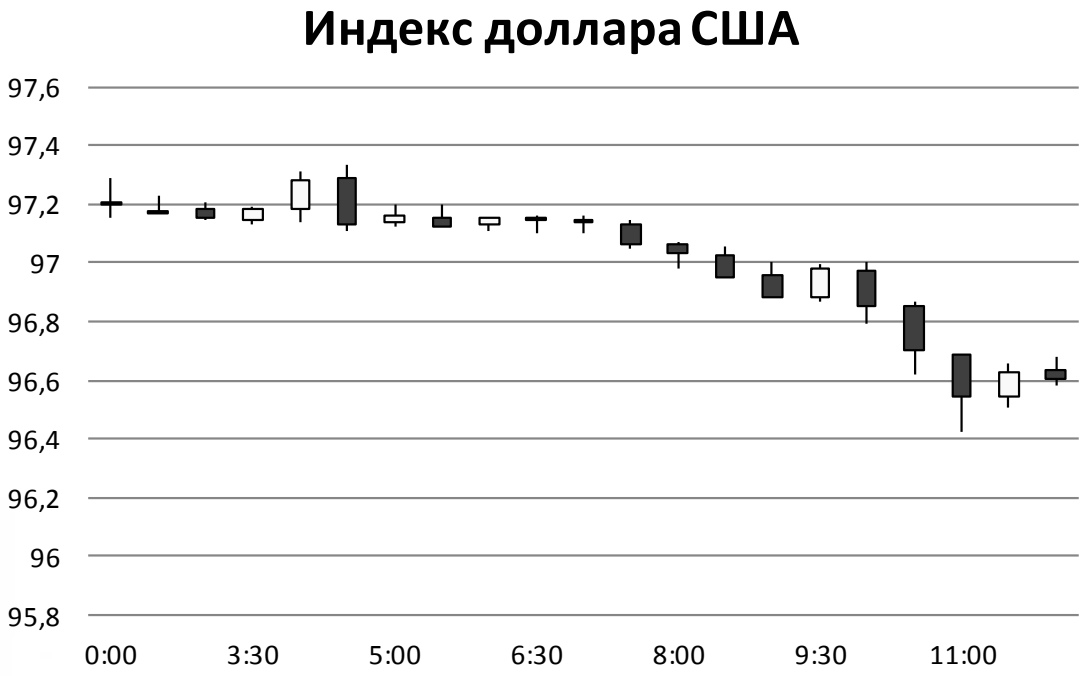




Источник: Bloomberg

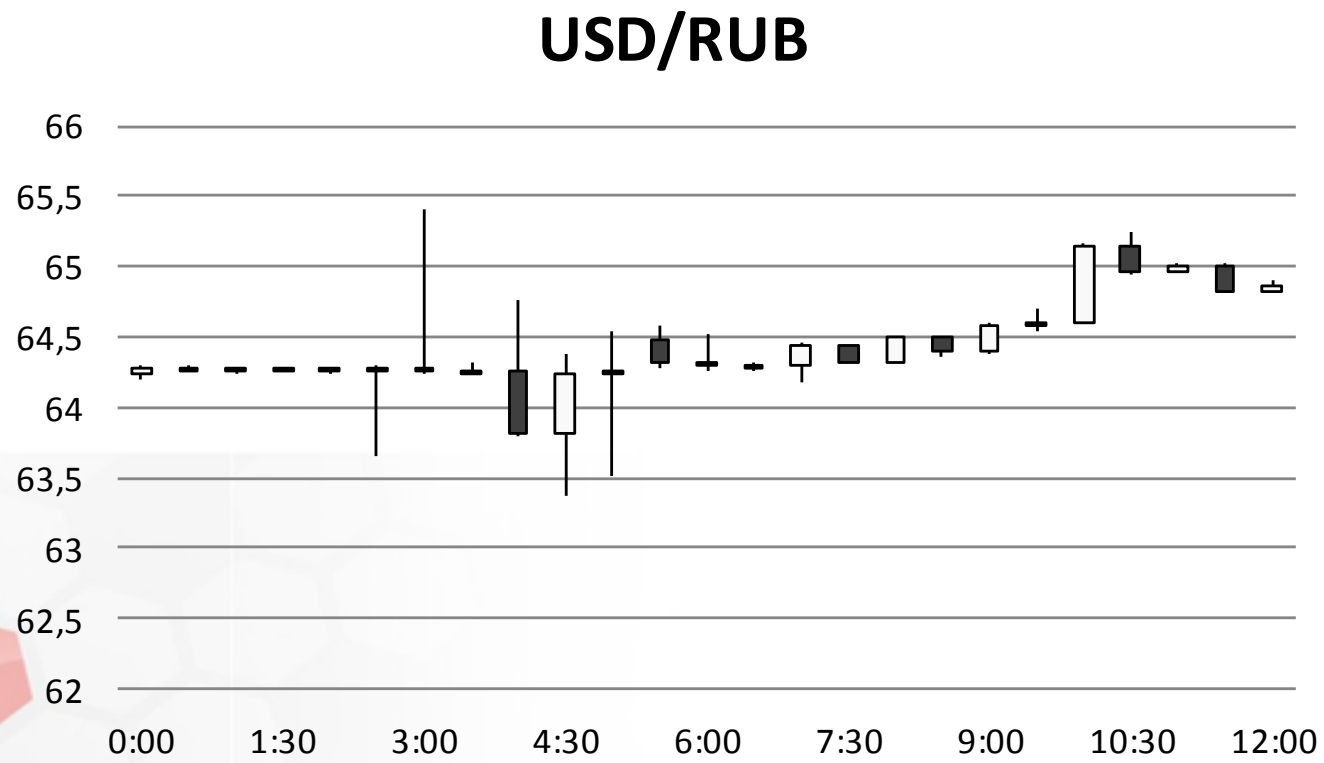
Валютный рынок

Курс рубля к доллару снижается в начале валютных торгов на ММВБ до 65 руб./долл., двигаясь вслед за ценами на нефть. Американский доллар опустился относительно корзины валют на фоне роста курса евро до 1,11 на новостях из Греции, где завтра греческий парламент будет голосовать за поддержание третьего пакета помощи стране.



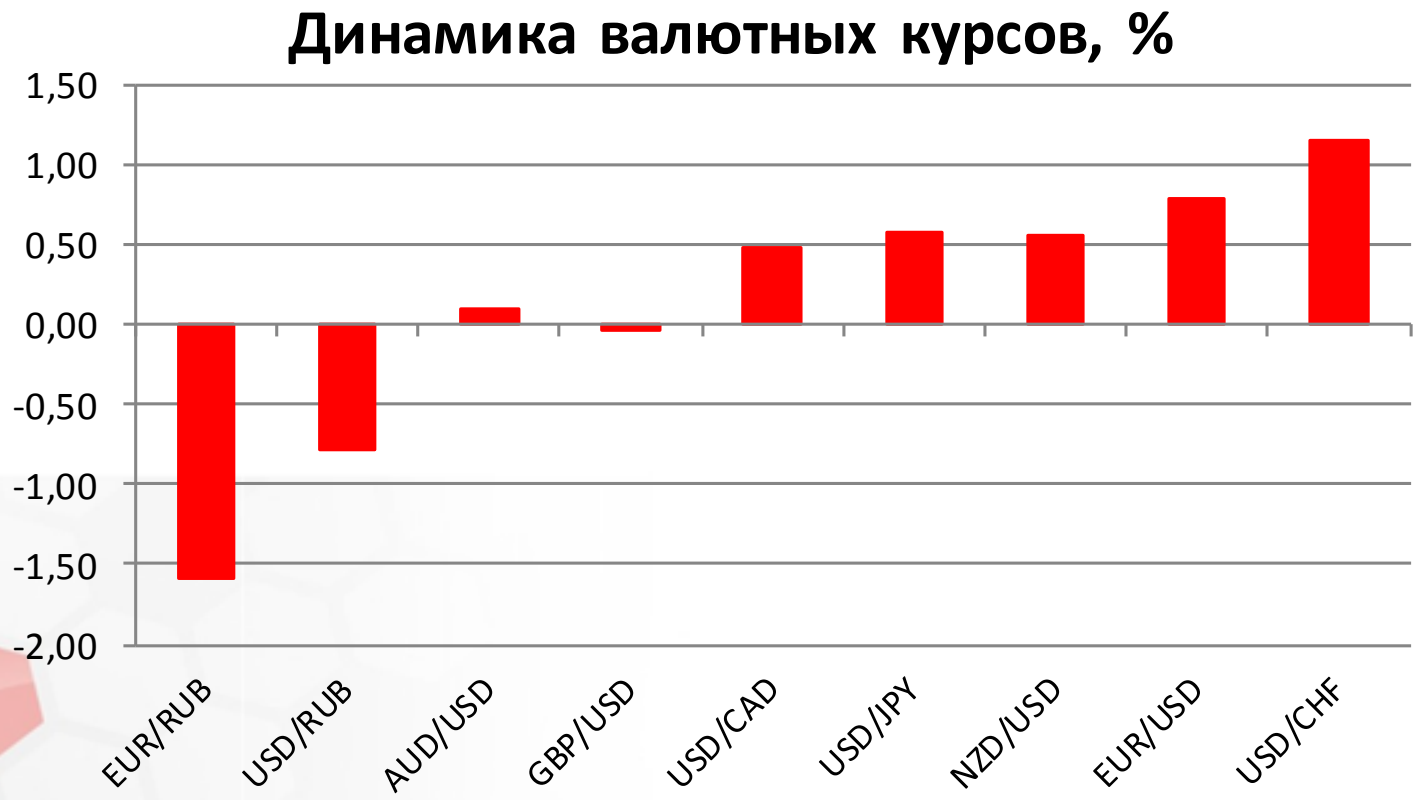
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

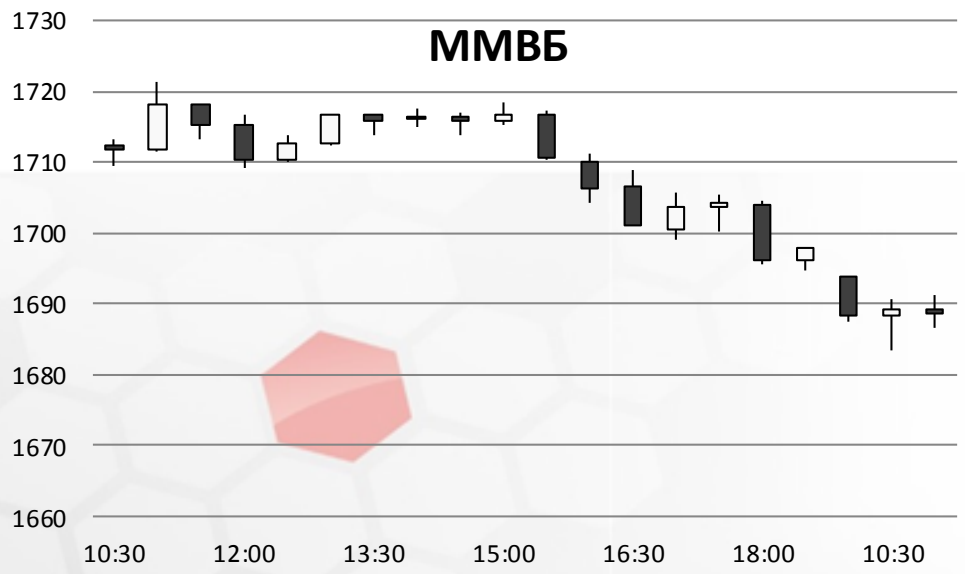
Валютный рынок

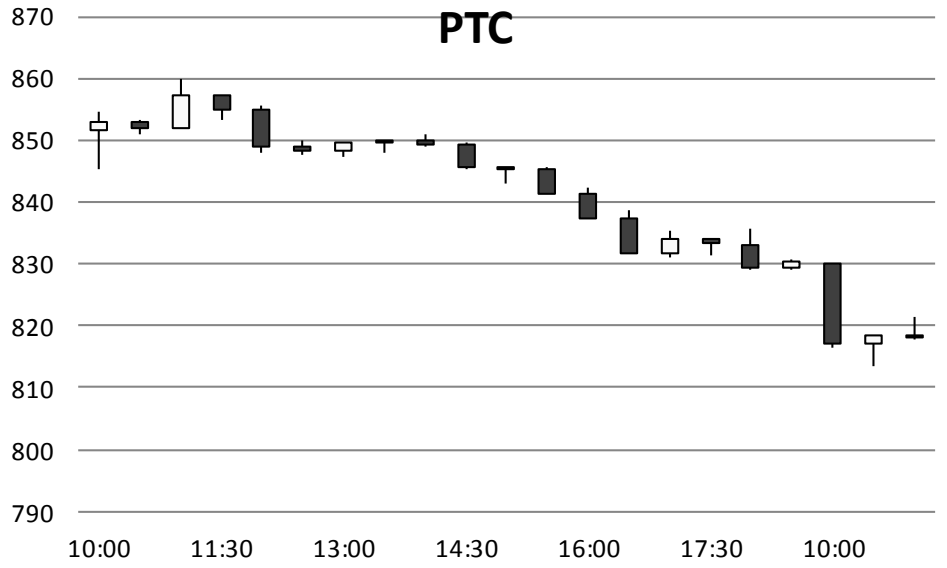


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Снижение курса юаня относительно доллара негативно сказалось на котировках акций сырьевых компаний. Индекс ММВБ отступил от отметки 1700 пунктов, потеряв с начала дня 0,4%. Индекс РТС опустился на 1% до 822 пунктов. В лидерах падения оказались бумаги металлургических и нефтяных компаний: ММК (-2,6%), ГМК «Норильский никель» (-2,3%), «Мечел» (-1%). Против рынка двигаются акции «Московской биржи» (+0,5%), так как компания традиционно улучшает финансовые показатели при большой волатильности на валютном рынке. До публикации данных от Минэнерго США по изменению запасов нефти и нефтепродуктов в США мы ожидаем коррекционного роста индексов во второй половине дня.





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.