DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Новую торговую неделю европейские индексы акций начали с коррекционного роста после снижения за минувшие пять торговых дней на 4%. Британский индекс FTSE 100 снижается вслед за акциями нефтегазовых компаний, которые подешевели на фоне негативной динамики на товарных рынках. Цена на нефть приблизились к своим локальным минимумам на фоне ожиданий роста добычи в США. Согласно данным Baker Hughes, третью неделю подряд количество буровых установок, предназначенных для разработки нефтяных месторождений растет.
- Курс американского доллара растет относительно корзины валют перед выходом протокола заседания Комитета по операциям на открытом рынке США в среду. Курс рубля относительно доллара опустился в начале валютных торгов до минимальных значений за последние 6 месяцев.

Обзор макроэкономических событий

- Новую торговую неделю европейские индексы акций начали с роста на фоне выступления Ангелы Меркель, в котором она упомянула о возможности снижения процентных ставок по греческим гособлигациям и продления срока выплат погашений внешнего долга. Напомним, что на прошлой неделе был одобрен греческим парламентовм третий пакет помощи стране, в рамках которого Греция получит 85 млрд. евро от международных кредиторов. На этом фоне доходность греческих 10-летних гособлигаций опустилась ниже 9% до 8,68%, что является минимальными уровнями с конца февраля. Стабилизация ситуации в Греции стала поводом для роста европейских индексов в начале торговой недели в среднем на 0,4%. Снижается лишь британский индекс FTSE 100, на который оказывает негативное влияние падение акций нефтегазовых компаний BP (-0,1%) и Royal Dutch Shell (-0,15%). Акции нефтегазовых компаний снижаются вслед за ценами на нефть.

- Стоимость барреля марки Brent приблизилась к своим локальным минимумам на фоне продолжающегося роста количества действующий нефтяных буровых установок в США. По данным Baker Hughes, количество буровых установок в США третью неделю подряд растет до 672 шт., несмотря на продолжающееся падение цен на нефть. Основной прирост наблюдается в горизонтальных буровых установках, которые традиционно специализируется на добыче сланцевой нефти. Увеличение числа действующих установок в США говорит о росте рентабельности добычи нефти, которая остается прибыльной и позволяет наращивать объемы добываемого сырья даже при низких ценах на нефть. Суммарно количество действующих нефтегазовых буровых установок в США за минувшую неделю не изменилось и составило 884 шт.

Ожидаемая статистика

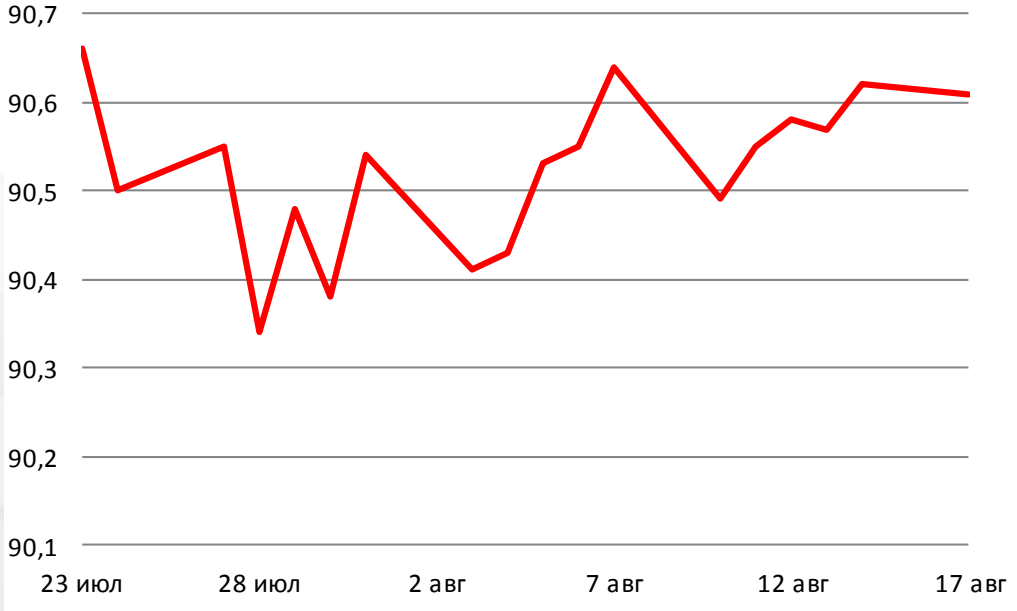
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
17.08.2015	12:00	Торговый баланс, с уч. сез.	Еврозона	июнь	--	21.2B
	12:00	Торговый баланс, без уч. сез.	Еврозона	июнь	--	18.8B
	17:00	Индекс рынка жилья от NAHB	США	август	60	60
	23:00	Нетто покупки д/с ЦБ США иностр. инвесторами	США	июнь	--	$93.0B
	23:00	Чистый об. покупок долгосрочных ЦБ США	США	июнь	--	$115.0B
18.08.2014	11:30	ИПЦ (м/м)	Великобритания	июль	-0.3%	0.0%
	11:30	ИПЦ (г/г)	Великобритания	июль	0.0%	0.0%
	11:30	Цены на жилье ONS (г/г)	Великобритания	июнь	--	5.7%
	15:30	Строительство новых домов	США	июль	1190K	1174K
	15:30	Строительство новых домов (м/м)	США	июль	1.4%	9.8%
	15:30	Разрешения на строительство	США	июль	1230K	1343K
	15:30	Разрешения на строительство (м/м)	США	июль	-8.0%	7.4%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Падение цен на нефть и ослабление курса рубля относительно доллара негативно сказывается на российском долговом рынке. ОФЗ серии 26212 с погашением в 2028 году снижаются, доходность к погашению опустилась выше 11% впервые за месяц. Долларовые облигации RUS-30 торгуются с доходностью 3,6%. Стоимость страховки от дефолта 5-летних CDS выросла до 371 пункта, обновив максимумы с середины апреля. Укрепление доллара на ожиданиях публикации протокола июльского заседания Комитета по операциям на открытом рынке США будет оказывать давление на рублевые облигации в первую половину торговой недели.

Ценовой индекс корпоративных долгов



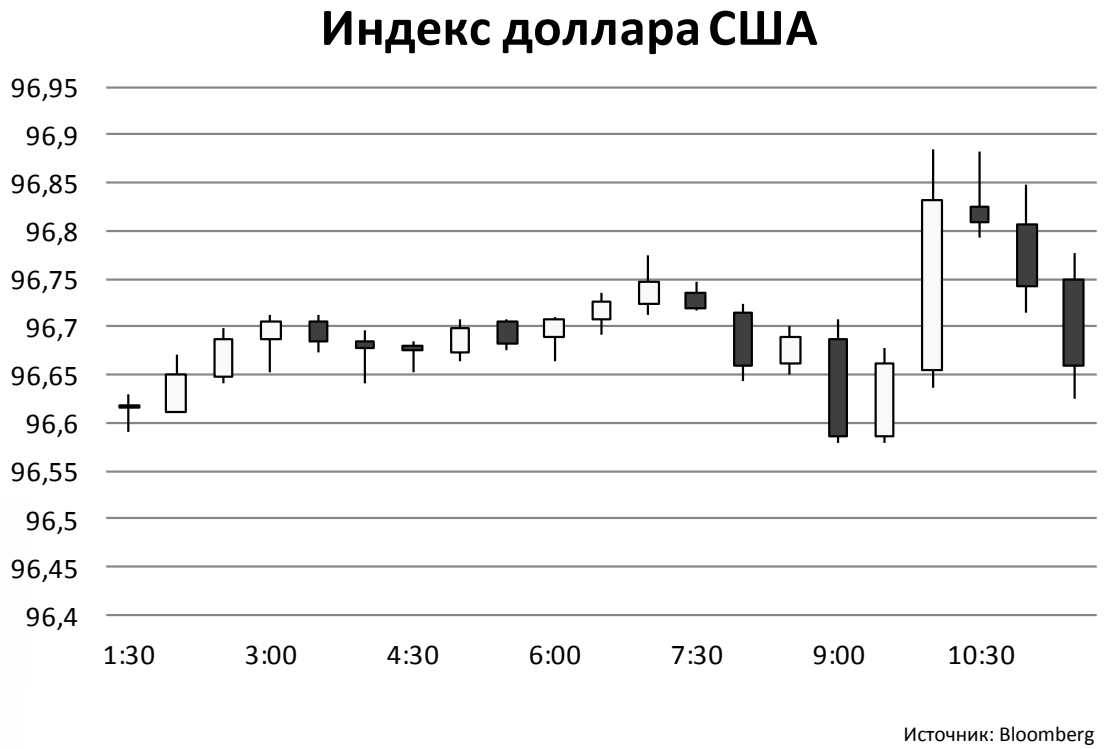
Индекс доходности ОФЗ



источник: Bloomberg

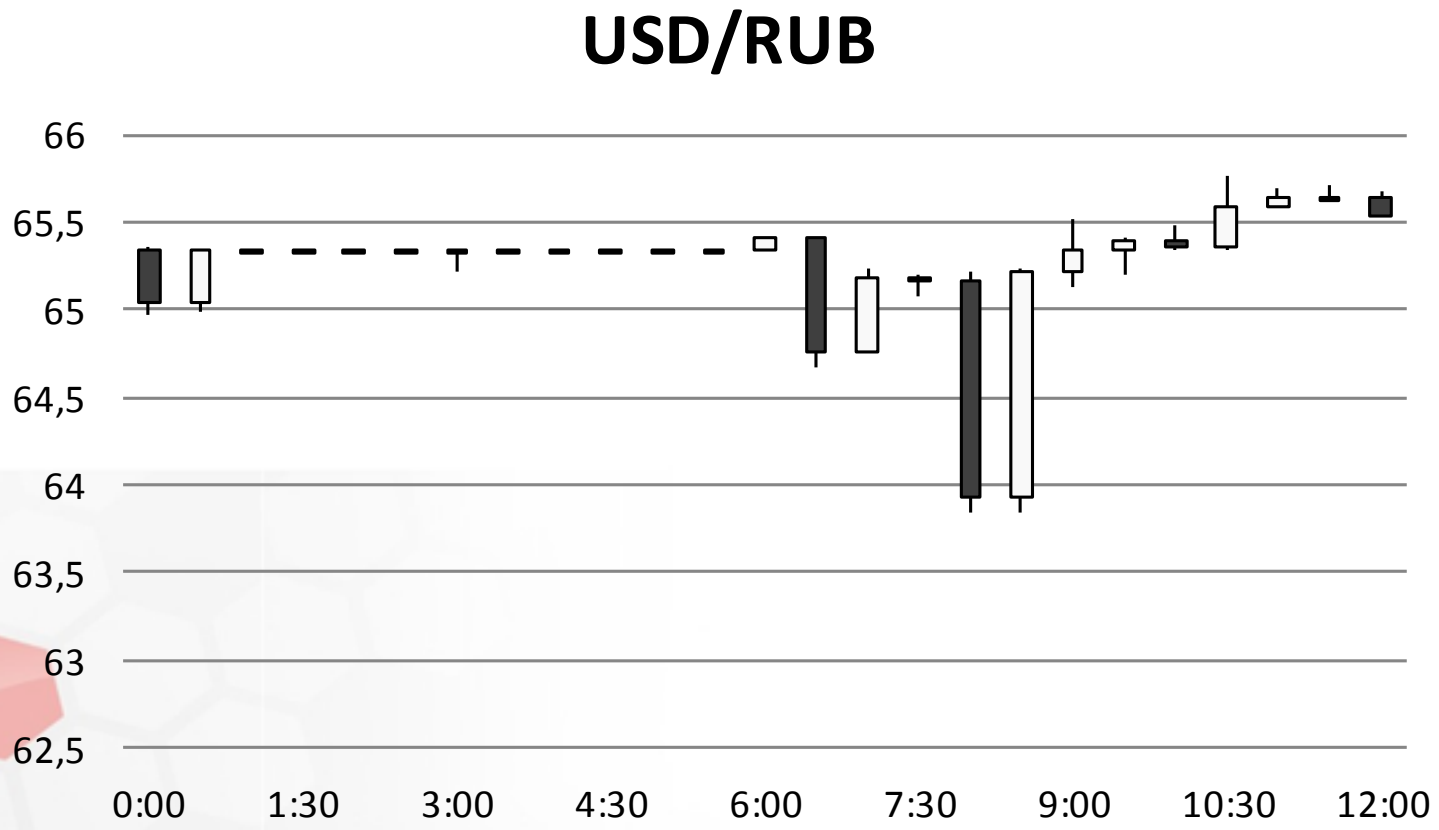
Валютный рынок

Долларовая корзина валют DXY сегодня вплотную приблизилась к отметке 97 пунктов, прибавив 0,5% относительно средних уровней пятницы, несмотря на публикацию неоднозначной статистики в США. На наш взгляд, текущий рост доллара относительно корзины валют обусловлен ожиданиями публикации протокола заседания Комитета по операциям на открытом рынке США от 29 июля. С момента окончания встречи голосующих членов ФРС, звучала неоднозначная риторика различных представителей комитета. Содержание протокола сможет прояснить процент членов ФРС, которые выступают за повышение ставок в США. Если их окажется большинство, то уже через месяц ставка будет повышена. Курс рубля относительно доллара снизился до минимальных значений за последние 6 месяцев, преодолев отметку 65,5 руб./долл. Поддержку рублю может оказать начало периода налоговых платежей в РФ на этой неделе. Лишь 25 августа в бюджет будут выплачиваться НДС, НДПИ и акцизы.



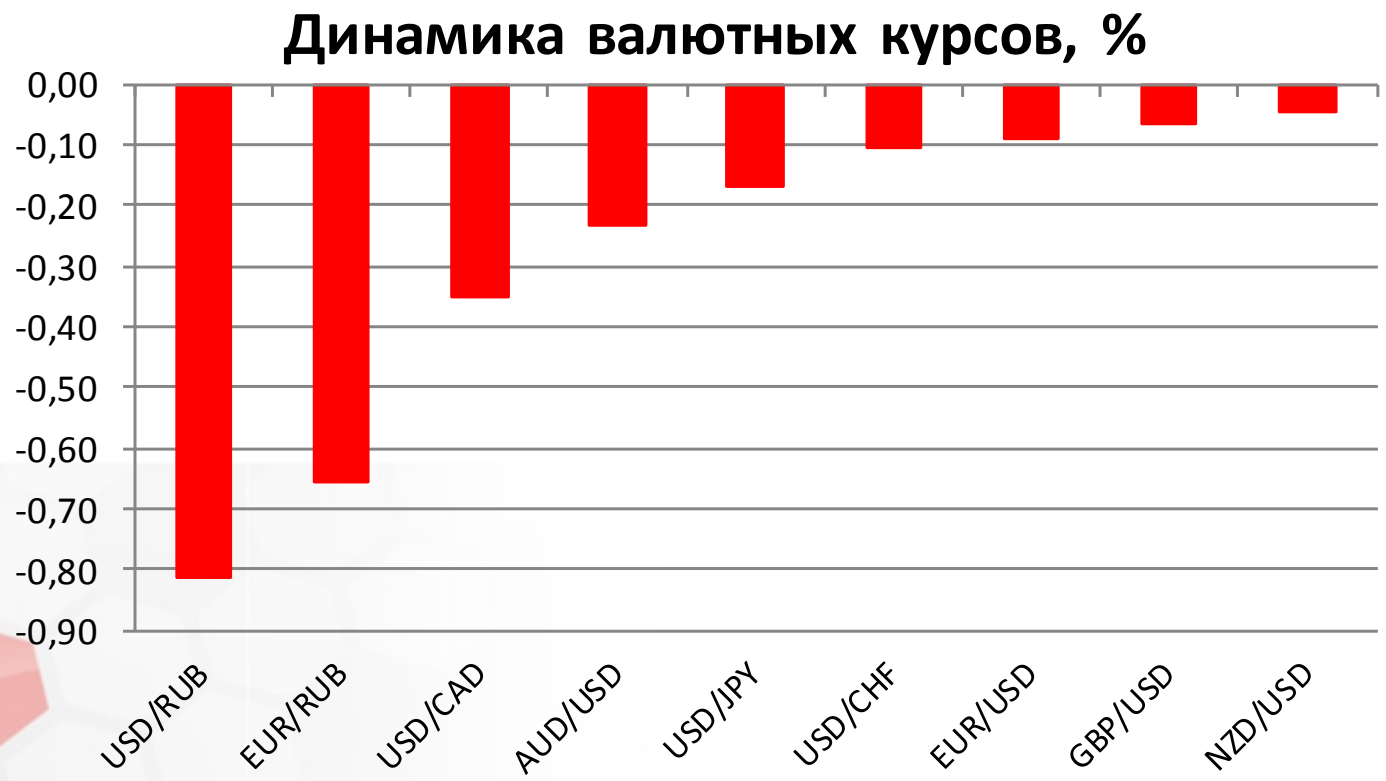
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

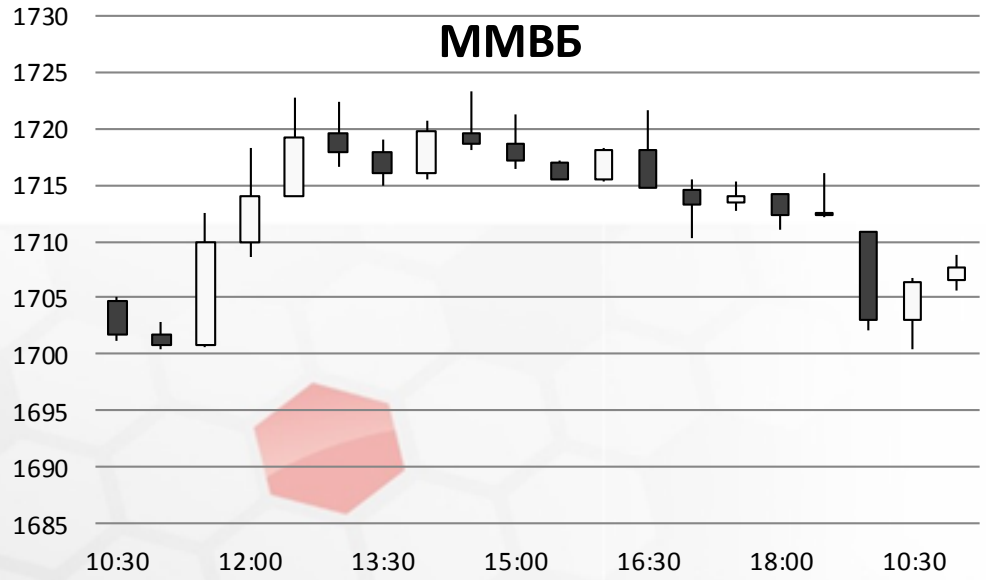
Валютный рынок

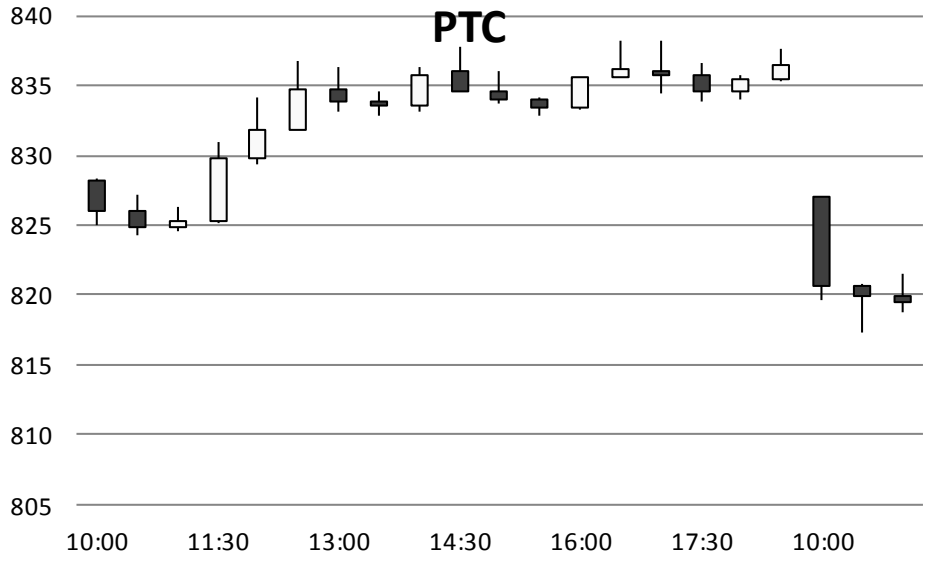


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Новую торговую неделю российские индексы акций начали со снижения, снижаясь вслед за курсом рубля и нефтью. Хуже рынка выглядят акции российских банков и нефтегазовых компаний. Индекс РТС теряет 1,3%, опустившись до отметки 824 пунктов. Индекс ММВБ в первый час торгов опустился до 1705 пунктов на 0,4%. Традиционно лучше рынка выглядят акции металлургических компаний, которые выигрывают от ослабления курса рубля относительно доллара: РДР «Русала» (+4%), ВСМО-АВИСМА (+1,2%), ГМК «Норильский никель» (+1%).

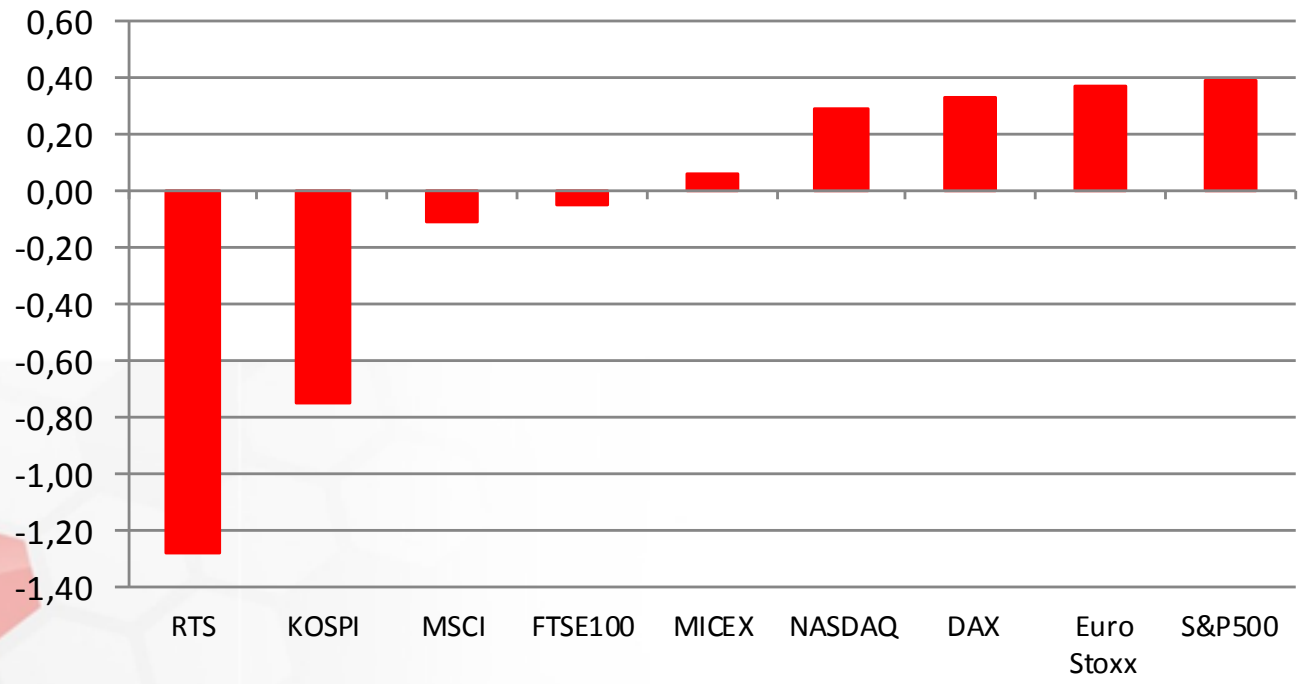




Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



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.