DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Европейские индексы акций снижаются в начале торговой сессии в среду вслед за акциями металлургических и химических компаний на усиливающихся опасениях падения спроса на их продукцию со стороны Китая.
- Американский доллар прервал свой рост, наблюдавшийся последние 4 торговых сессии, и торгуется вблизи отметки 97 пунктов перед публикацией протокола последнего заседания Комитета по операциям на открытом рынке США.
- Цены на нефть растут на фоне стабилизации курса американского доллара и на ожиданиях сокращения запасов сырья в США. Вслед за ценами на нефть марки Brent курс рубля относительно доллара растет в начале валютных торгов, оттолкнувшись от своих полугодовых минимумов.

Обзор макроэкономических событий

- Опасения падения спроса на продукцию европейских металлургических и химических компаний стали причиной падения сегодня основных фондовых индикаторов в Европе в среднем на 1,2%. По итогам вчерашних торгов на Лондонской бирже металлов, контакты на поставку промышленных металлов снизились в среднем на 2%. Сегодня снижение цен на основные металлы продолжилось на торгах в Шанхае. Вслед за ценами на металлы сегодня снижаются и акции металлургических компаний: Glencore (-7%), Rio Tinto (-2%), BHP Billiton (-1,9%). После вчерашнего обвала китайские индексы акций завершили торги в среду набольшим ростом. Данный рост, по нашему мнению, можно рассматривать как коррекцию после обвального падения китайских индексов во вторник. По нашим прогнозам, в четверг участники торгов будут отыгрывать содержание протокола ФРС, который будет раскрыт сегодня в 21:00 мск. В дальнейшем на китайские фондовые индикаторы повлияет предварительный расчет индекса деловой активности в производственной сфере PMI от HSBC.
- Цены на нефть марки Brent в начале дня оттолкнулись от своих минимумов и выросли за последние сутки на 0,8% за счет ослабления американского доллара и снижения запасов сырой нефти в США. По данным Американского института нефти, запасы сырой нефти за минувшую неделю сократились на 2.3 млн. барр. Консенсус-прогноз аналитиков Bloomberg ожидает, что запасы сырой нефти по данным Минэнерго США снизится на 354 тыс. барр. На наш взгляд, основное влияние на товарные контракты в ближайшее время будет оказывать валютная переоценка и содержание протокола июльской встречи голосующих членов ФРС.

Ожидаемая статистика

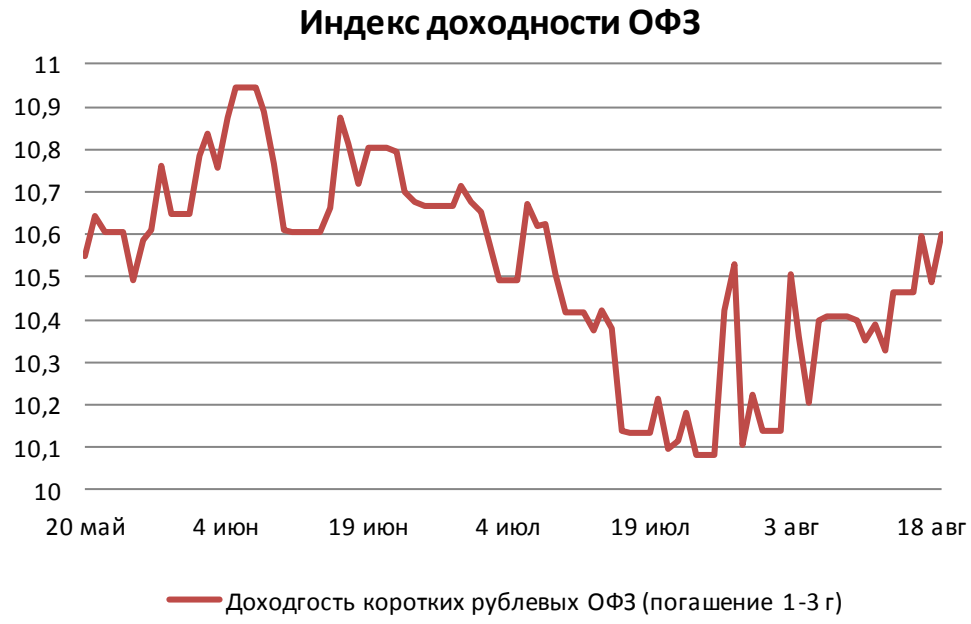
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
19.08.2014	2:50	Экспорт (г/г)	Япония	июль	6,5	9,5
	2:50	Импорт (г/г)	Япония	июль	-6,9	-2,9
	11:00	Сальдо платежного баланса ЕЦБ, с уч. сез.	Еврозона	июнь	--	18.0B
	11:00	Текущий счет, без уч. сез.	Еврозона	июнь	--	3.4B
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	0.1%
	15:30	ИПЦ (м/м)	США	июль	0.2%	0.3%
	15:30	ИПЦ (г/г)	США	июль	0.2%	0.1%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (г/г)	США	июль	0.2%	0.2%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (м/м)	США	июль	1.8%	1.8%
	16:00	Реальная оплата труда (г/г)	Россия	июль	-7.5%	-7.2%
	16:00	Розничные продажи, реал. (м/м)	Россия	июль	1.7%	0.4%
	16:00	Розничные продажи, реал. (г/г)	Россия	июль	-9.8%	-9.4%
	16:00	Уровень безработицы	Россия	июль	5.5%	5.4%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.0%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	9.4%
	21:00	Протокол заседания FOMC от 29 июля	США			
20.08.2014	9:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июль	0.0%	-0.1%
	9:00	ИЦП (г/г)	Германия	июль	-1.3%	-1.4%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	358.0B
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	271K	274K
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2250K	2273K
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья	США	июль	5.42M	5.49M
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья (м/м)	США	июль	-1.3%	3.2%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Сегодня Минфин проведет два аукциона по размещению ОФЗ серии 29011 на сумму 5 млрд. руб. и облигации серии 26216 с погашением в 2019 году также на сумму 5 млрд. руб. На вторичном рынке ОФЗ серии 26216 торгуются с доходностью к погашению 11,21%. Восстановление цен на нефть и рост рубля в начале валютных торгов на ММВБ создают благоприятный фон для размещения гособлигаций сегодня.

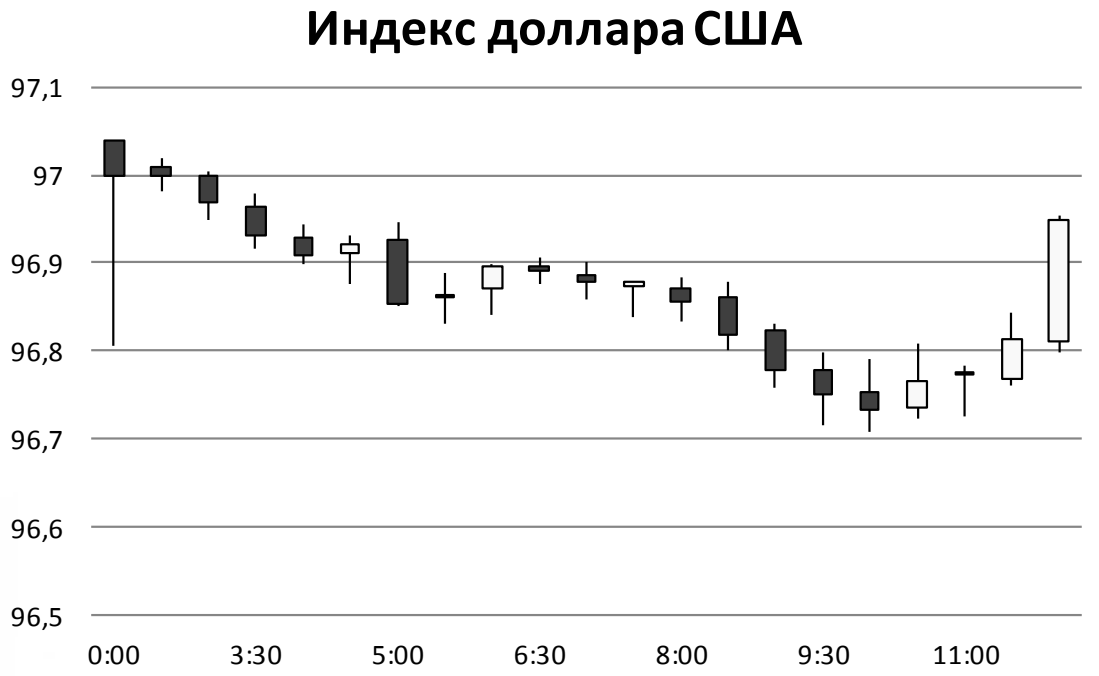




Источник: Bloomberg

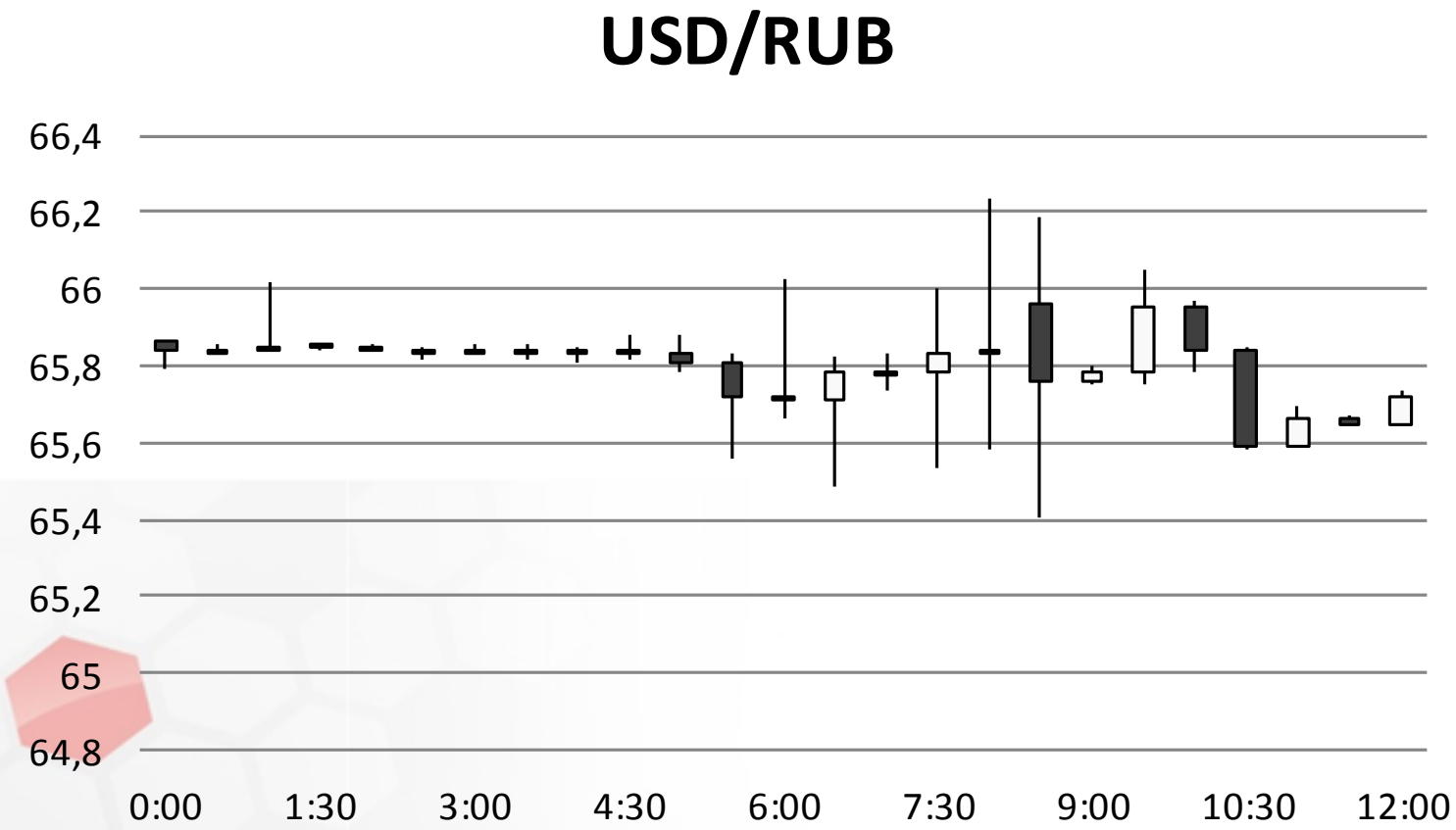
Валютный рынок

Долларовый индекс DXY снижается сегодня впервые за последние 4 дня, отступив от отметки 97 пунктов перед публикацией протокола заседания комитета по операциям на открытом рынке США. Помимо содержания протокола в центре внимания участников валютных торгов будут данные по инфляции в США за июль. Консенсус-прогноз аналитиков Bloomberg ожидает, что рост ИПЦ в прошлом месяце составит 0,2% м/м, а базовая инфляция сохранится на уровне 1,8% г/г, что ниже таргетируемого ФРС уровня. По нашим прогнозам, если уровень инфляции составит 1,8%, то это приведет лишь к словесным интервенциям со стороны членов ФРС, которые ранее высказывали обеспокоенность низкими темпами роста цен в США. Если в июле будет наблюдаться рост цен, то это приведет к росту курса доллара до выхода протокола на ожиданиях повышения ставок из-за возросшего инфляционного давления и скорой нормализации денежно-кредитной политики в США.



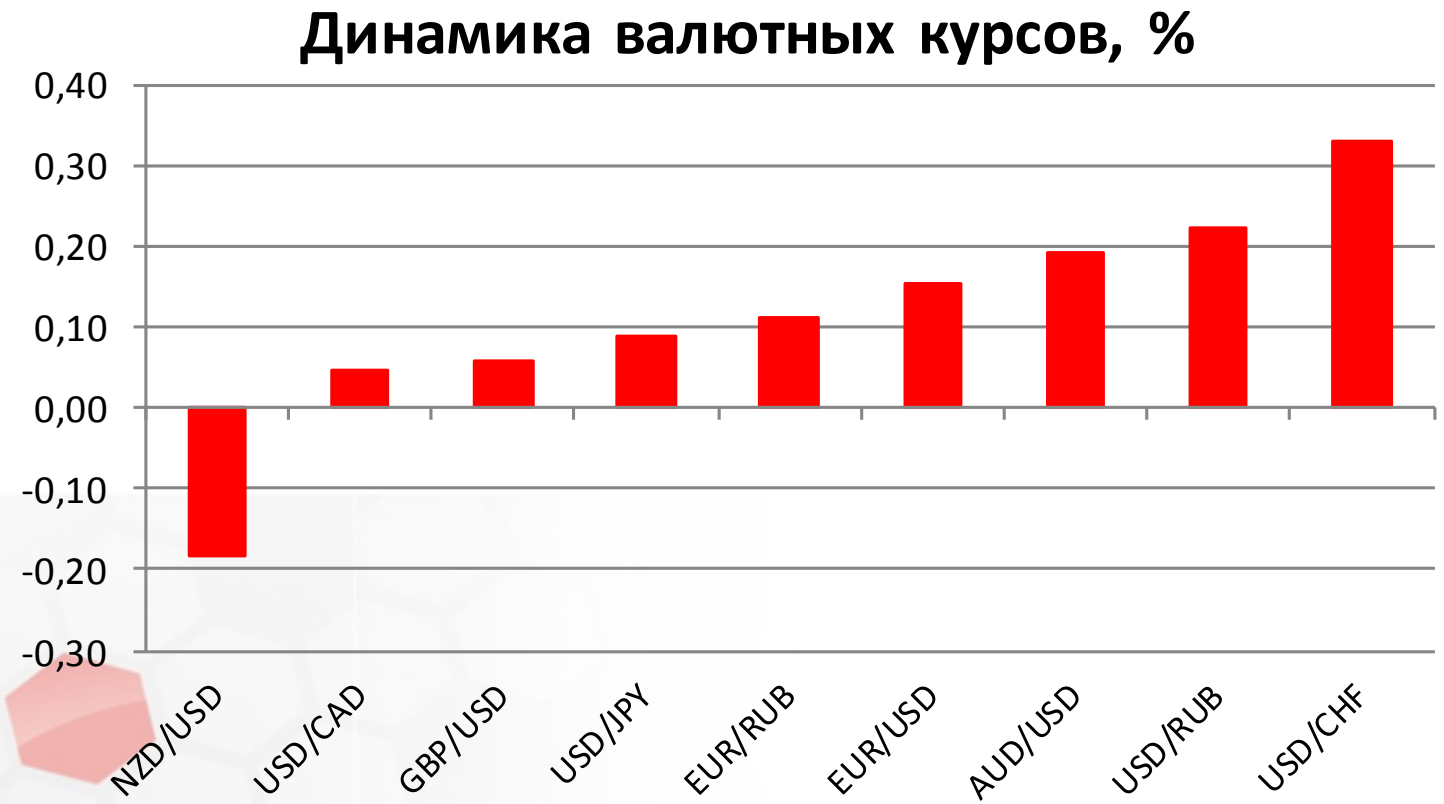
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

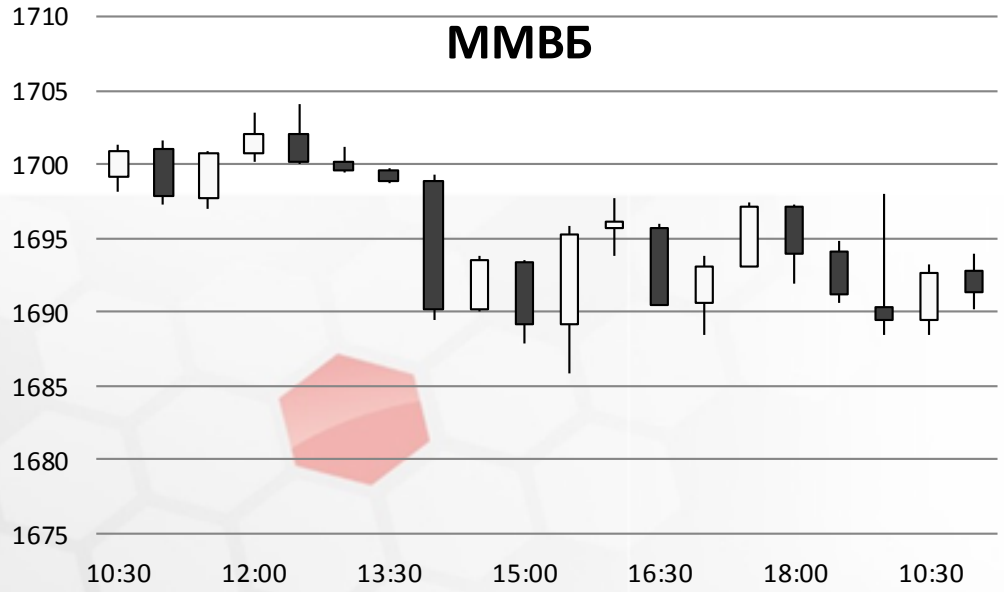
Валютный рынок

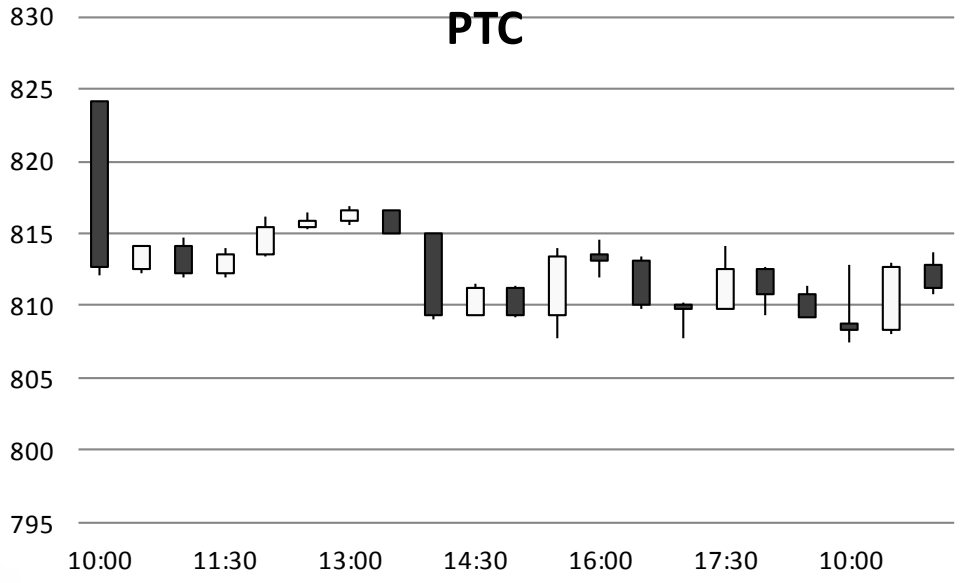


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

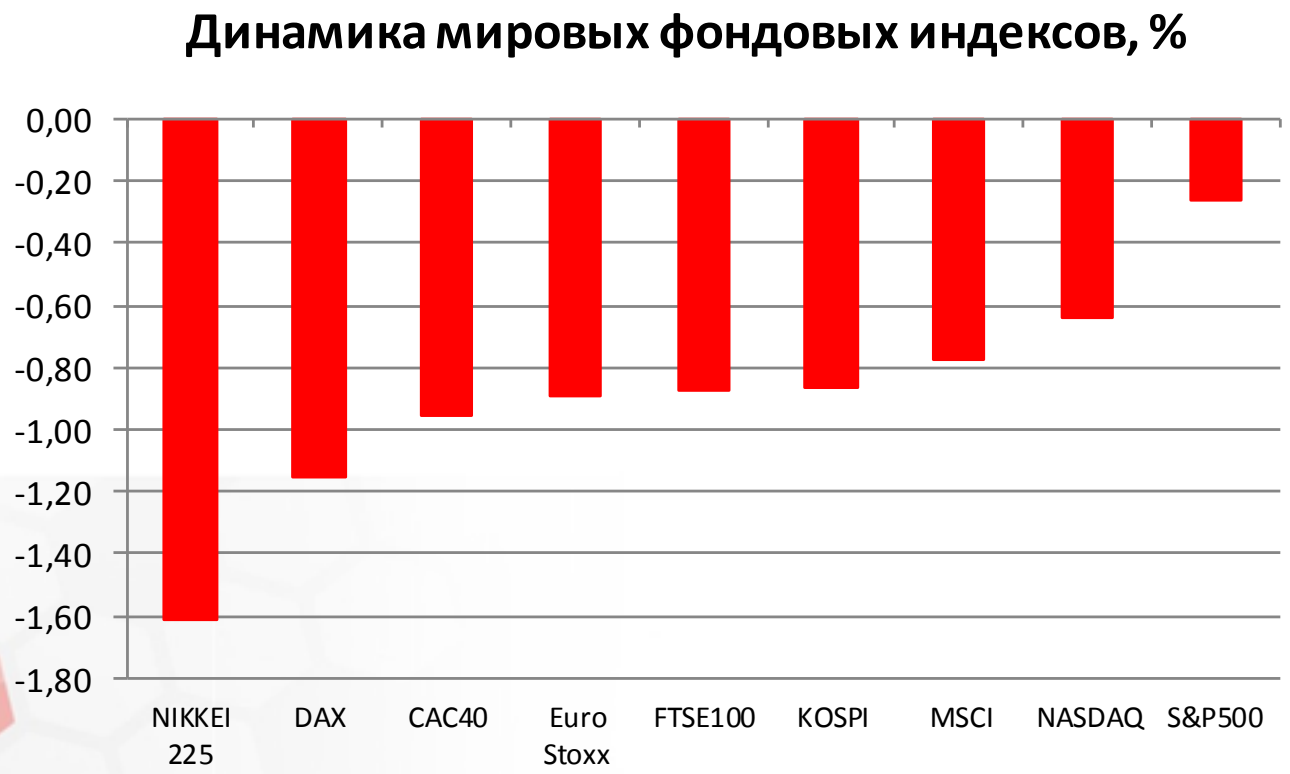
Основные российские индексы акций торгуются разнонаправленно в начале дня. Индекс РТС растет на 0,2% на фоне укрепления рубля относительно доллара на 18 копеек до 65,7 руб./долл. Индекс ММВБ не изменился относительно вчерашнего дня, торгуясь ниже отметки 1700 пунктов в ожидании выхода крупного пакета статистики от Росстата. Сегодня во второй половине дня будут опубликованы данные по уровню безработицы в РФ и изменению ИПЦ за минувшую неделю. До конца дня мы ожидаем бокового тренда в наиболее ликвидных голубых фишках в ожидании выхода протокола июльского заседания ФРС.





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.