DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Курс американского доллара снизился относительно корзины валют DXY после публикации протокола июльского заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, согласно которому большинство членов ФРС считает ужесточение денежно-кредитной политики преждевременным.
- Цены на нефть марки Brent сегодня обновили минимумы с 2009 года на фоне роста запасов в США. Вслед за ценами на нефть курс рубля относительно доллара снизился ниже отметки 67 руб./долл.
- Курс казахского тенге сегодня рухнул на 28% относительно доллара на фоне введения плавающего курса национальной валюты властями страны.

Обзор макроэкономических событий

- После экспирации в среду новые нефтяные контракты с поставкой нефти в октябре снижаются на фоне роста запасов сырой нефти в США. Согласно данным Минэнерго США, запасы сырой нефти выросли на 2,6 млн. барр. до 456 млн. барр. Консенсус аналитиков Bloomberg ожидал сокращения запасов на 0,35 млн. барр. Запасы бензина сократились на 2,7 млн . барр, в то время как рынок ожидал их падения на 1 млн. барр. Снижение цен на нефть оказало давление на акции сырьевых компаний в Европе и Азии, котировки которых снизились в среднем на 0,5%-1%. На наш взгляд, нефтяные контракты перепроданы, и в текущую цену уже включены опасения как падения спроса со стороны китайских потребителей, так и рост добычи в США.

Ожидаемая статистика

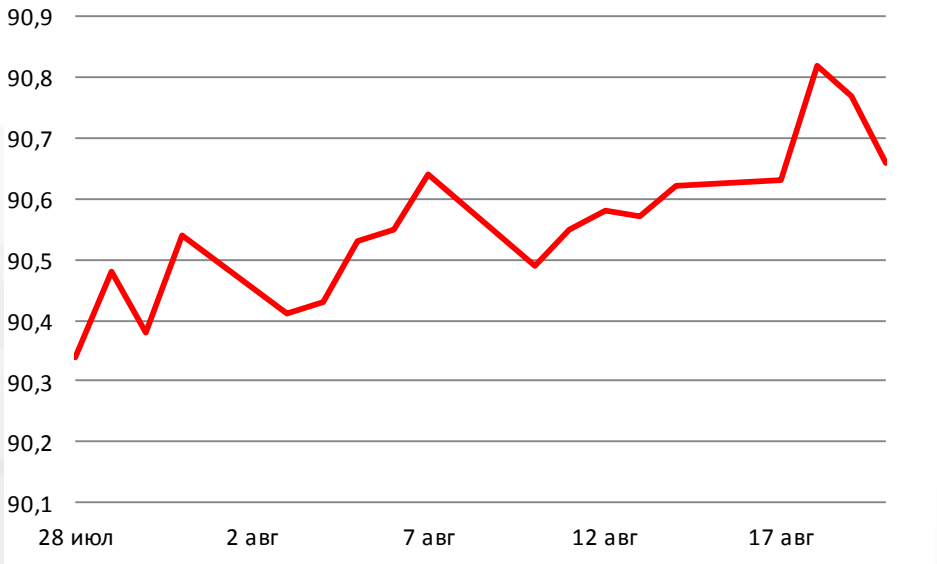
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
20.08.2014	9:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июль	0.0%	-0.1%
	9:00	ИЦП (г/г)	Германия	июль	-1.3%	-1.4%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	358.0B
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	271K	274K
	15:30	Повторные заявки на пособие 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%
21.08.2014	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	Август	--	52,4
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	Август	--	54
	11:00	Составной индекс PMI	Еврозона	Август	--	53,9
	16:45	Markit: Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	США	Август	53,5	53,8
	17:00	Потребительская уверенность	Еврозона	Август	-6,8	-7,1

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Падение цен на нефть марки Brent и ослабление рубля относительно доллара во второй половине торговой сессии в среду способствовали падению интереса инвесторов к аукционам Минфина. Третью неделю подряд министерству не удается разместить гособлигации, несмотря на общее снижение объема прилагаемых инструментов. Из предложенных вчера облигаций с плавающим купоном на сумму 5 млрд. руб., инвесторы приобрели ОФЗ лишь на 1 млрд. руб. Бумаги с фиксированным купоном серии 26216 были выкуплены полностью. Средневзвешенная доходность к погашению ОФЗ серии 26216 составила по итогам аукциона 11,19%, что соответствовало ценовым уровням на вторичном рынке.

Ценовой индекс корпоративных долгов



Индекс доходности ОФЗ

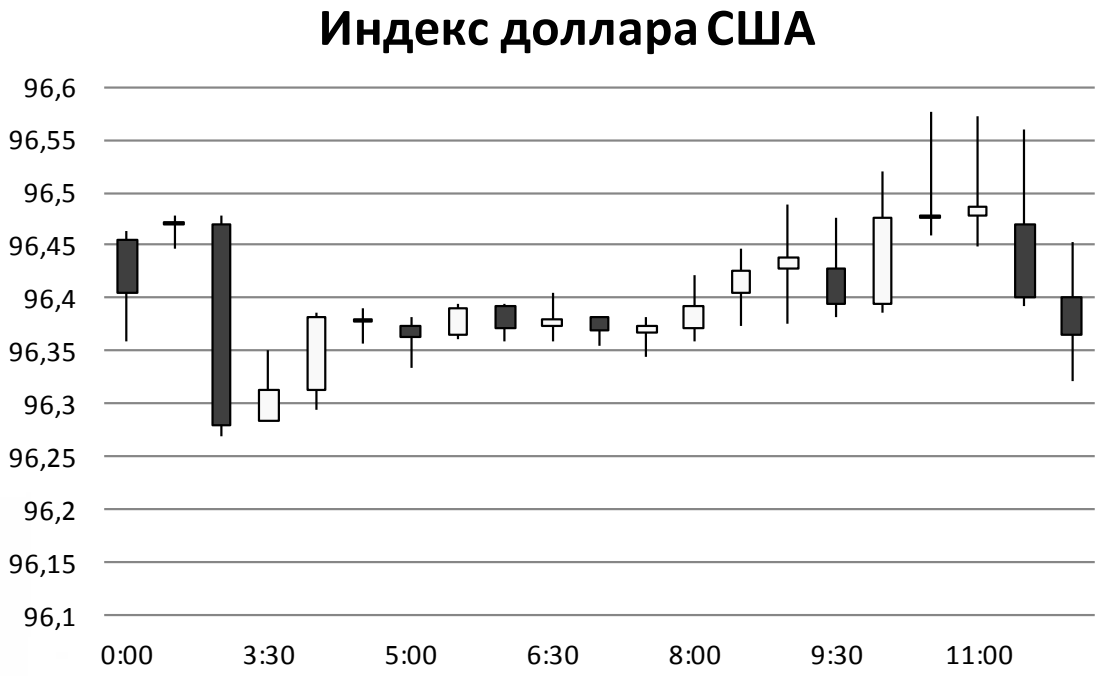


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

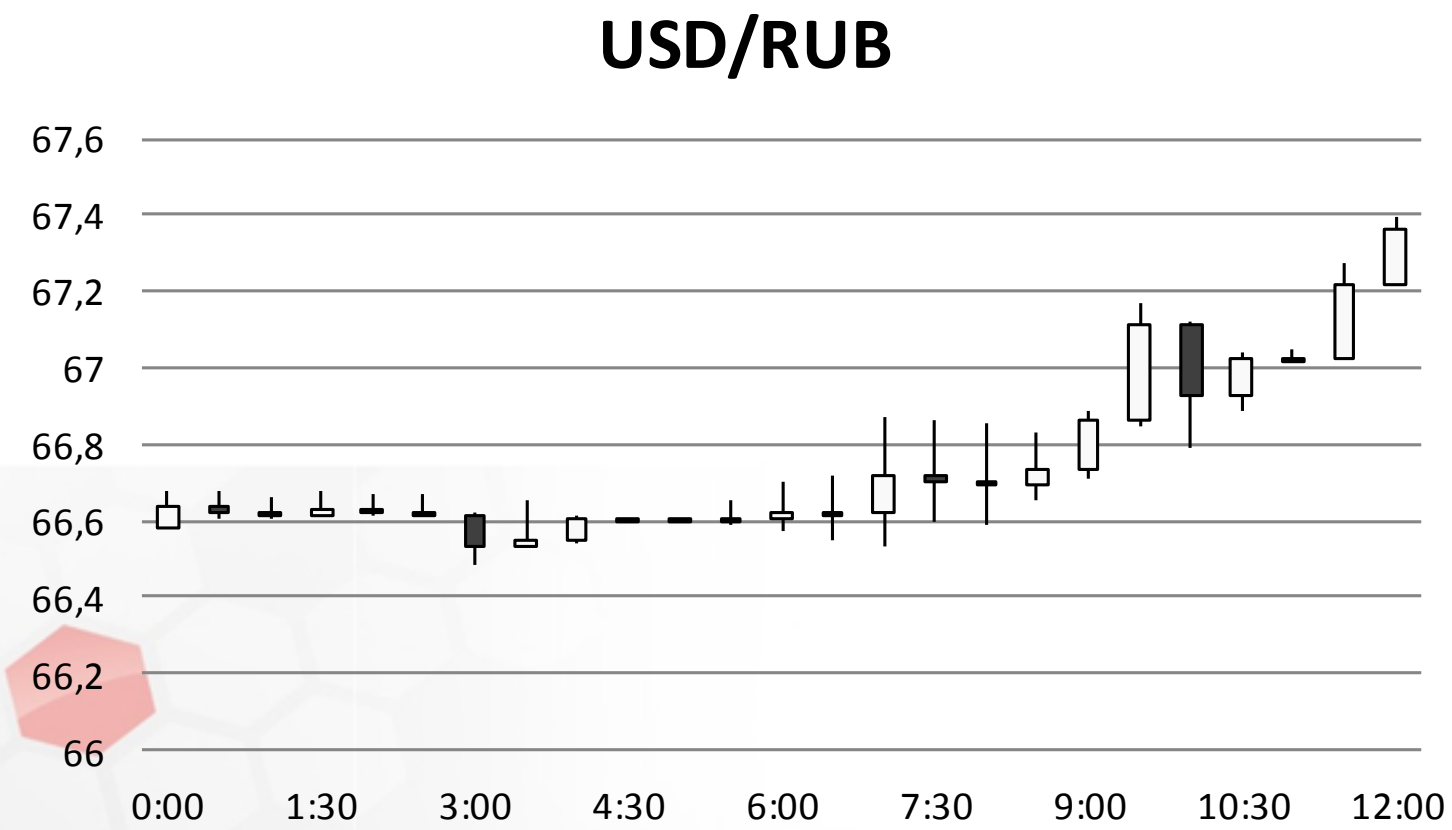
Долларовый индекс DXY отступил от своих локальных максимумов после публикации протокола заседания ФРС. Часть голосующих членов Комитета по операциям на открытом рынке США выразила сомнения в скором повышении ставок несмотря на улучшения на рынке труда. Большинство участников последнего заседания отметило, что условия для ужесточения денежно-кредитной политики еще не достигнуты. Инвесторы отреагировали на публикацию содержания протокола активными продажами доллара на опасениях, что на сентябрьском заседании ставки повышены не будут. Согласно данным Bloomberg, процент аналитиков, ожидавших повышения ставок в следующем месяце снизился с 48% до 38%. Курс доллара относительно корзины валют DXY опустился на 0,46% до 96,4 пунктов. На наш взгляд, ожидания переноса сроков повышения ставок будут оказывать давление на курс американского доллара до публикации новой статистики за август по рынку труда США.

Падение цен на нефть марки Brent до новых минимумов за последние несколько лет способствовало ослаблению курса рубля относительно доллара на 73 копейки до 67,3380 руб.



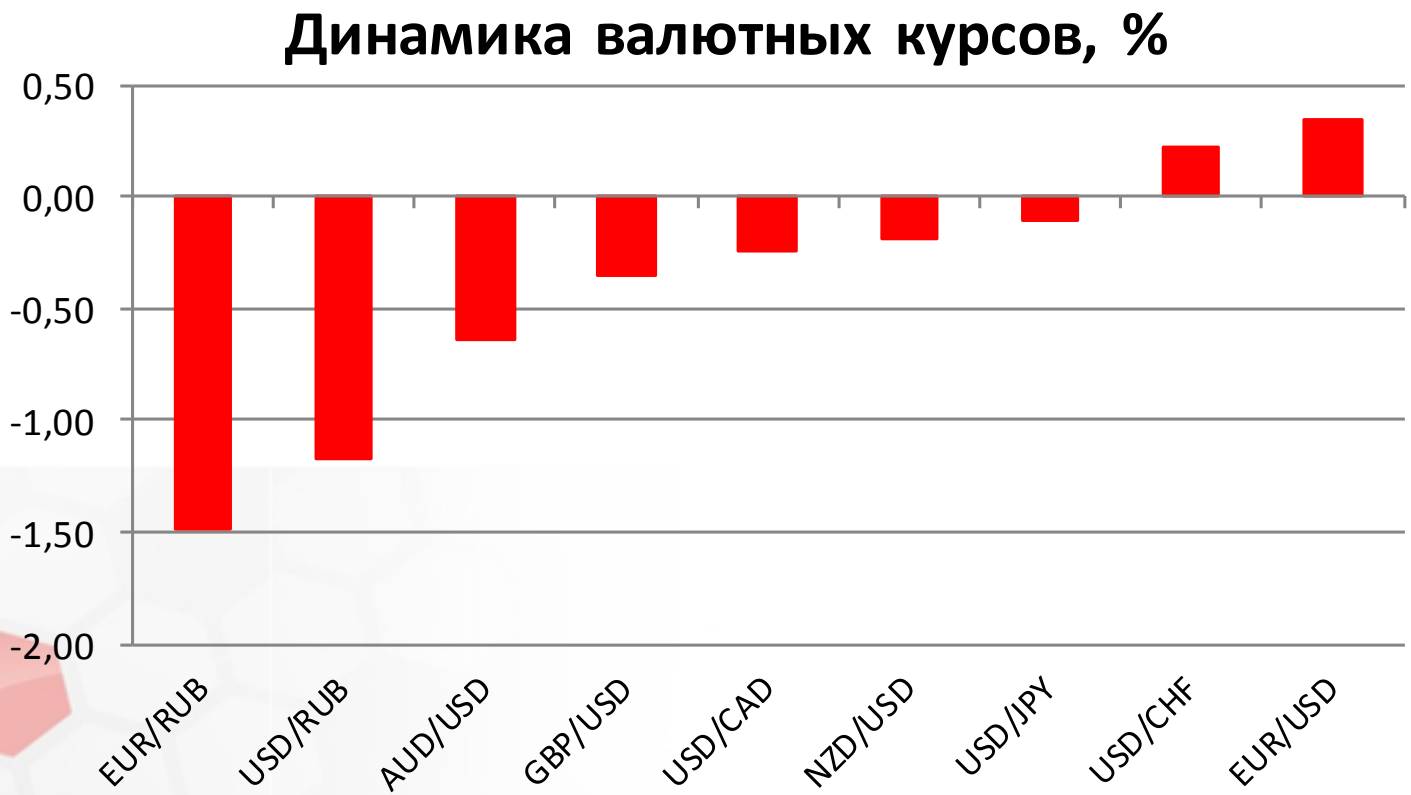
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

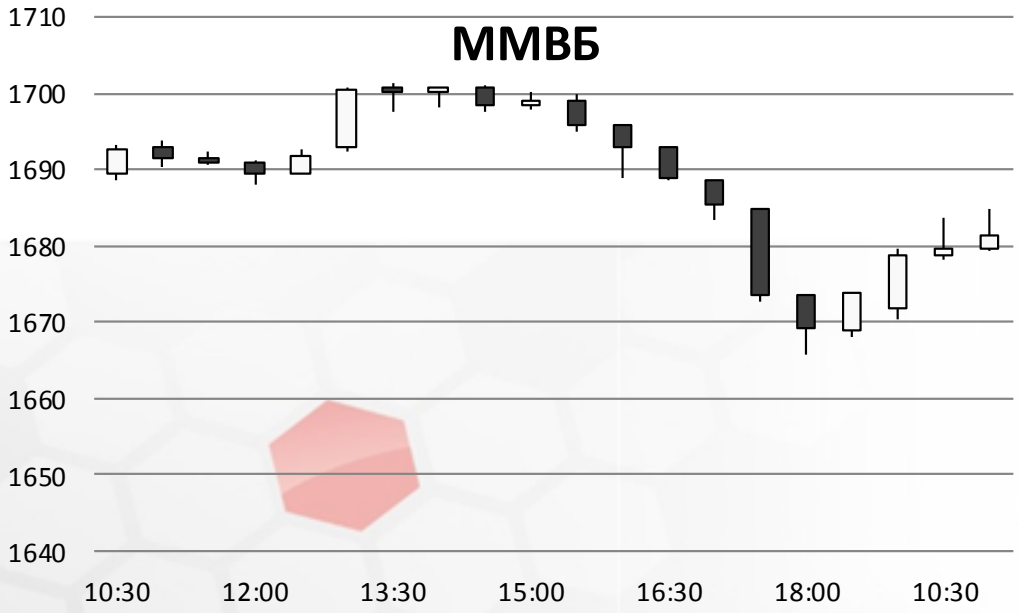
Валютный рынок

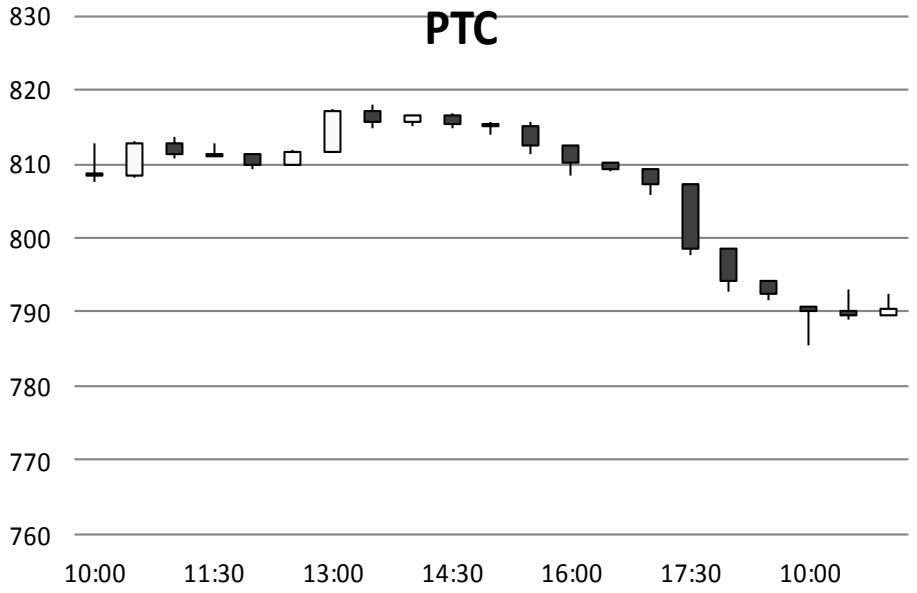


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

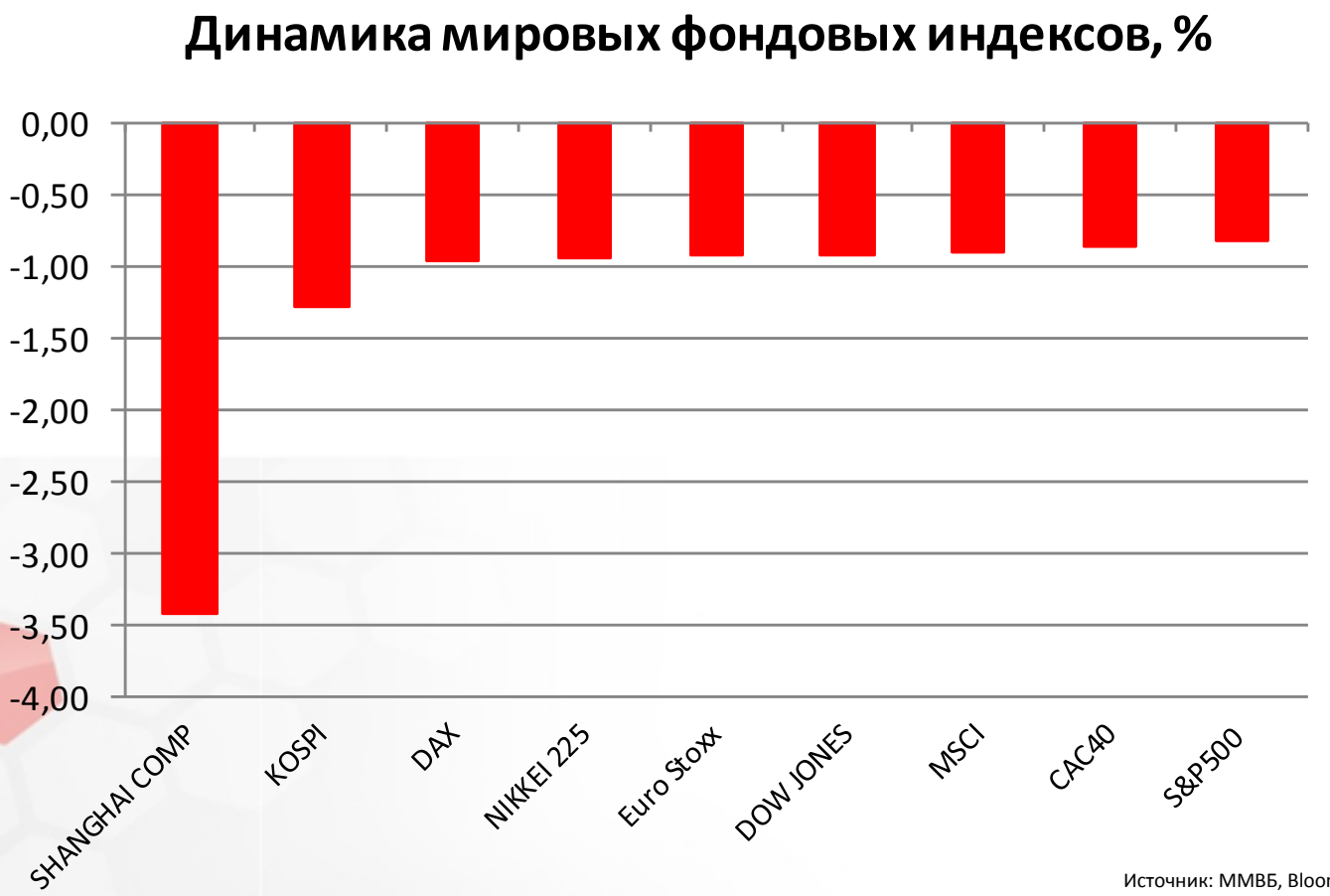
В начале торговой сессии в четверг российские индексы акций торгуются разнонаправленно. Индекс РТС снижается до 787 пунктов, обновив свои минимумы за последние 6 месяцев. Давление на индекс РТС оказывает ослабление рубля относительно доллара в начале валютных торгов на ММВБ. Индекс ММВБ растет на 0,8% до 1687 пунктов вслед за бумагами металлургических компаний: Polymetal (+4%), ММК (+2,7%), «Распадская» (+3%), «Северсталь» (+2,7%).





Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок



Источник: ММВБ, Bloomberg

Ключевые экономические события в Республике Казахстан

Курс казахского тенге сегодня рухнул на 28% до 255 тенге за доллар на фоне введения плавающего курса национальной валюты властями страны. Сегодня премьер-министр страны Карим Масимов объявил об отмене валютного коридора и переходе к политике плавающего курса. Ранее президент Казахстана Нурсултан Назарбаев высказывался о необходимости перехода к новой валютной политики из-за меняющейся в сторону ухудшения ситуации на товарных рынках. На торгах в Лондоне АДР казахских сырьевых компаний взлетели на фоне девальвации национальной валюты: Kazahmys (+18%), KazMunaiGaz (+8%). Традиционно, сырьевые компании, ориентированные на экспорт своей продукции, получают выгоду от девальвации национальной валюты, так как это способствует росту рентабельности компаний.

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.