DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Тринадцатую неделю подряд наблюдается отток средств из иностранных фондов, ориентированных на инвестиции в акции российских эмитентов. Согласно данным EPFR, за минувшую неделю отток усилился и составил $110 млн.
- Цены на нефть марки Brent обновили минимумы с 2009 года на фоне публикации слабой макроэкономической статистки в Китае. По предварительным данным от HSBC, в августе индекс деловой активности в производственной сфере снизился больше ожиданий рынка до 47,1 пунктов.
- Третий день подряд курс американского доллара снижается относительно корзины валют на опасениях сохранения низких процентных ставок в США до конца текущего года.

Обзор макроэкономических событий

- По данным EPFR, с 13 по 19 августа инвесторы вывели суммарно из российских фондов более $110 млн. Отток усилился относительно первой недели августа, когда фонды, ориентированные на инвестиции в акции российских эмитентов, потеряли $76 млн. С начала текущего года совокупный чистый отток средств из российских активов превысил $440 млн. Суммарный отток средств из фондов, ориентированных в акции развивающихся стран, составил $6 млрд. Помимо того, что наблюдаемый отток средств из российских активов, являет лишь частью глобального бегства инвесторов из акций развивающихся стран, дополнительное давление на российских активы оказывает ослабление рубля и падение цен на нефть.

Обзор макроэкономических событий

- Опубликованная сегодня макроэкономическая статистика в Китае вызвала волну активных продаж как китайских акций, так и сырьевых контрактов. Согласно предварительным расчетам от HSBC, индекс деловой активности в производственной сфере в августе снизился больше ожиданий рынка до 47,1 пунктов (прогноз 48,2 пункта). Падение деловой активности усилило опасения замедления промышленного производства в Китае и дальнейшего торможения экономики страны. На этом фоне цена на нефть марки Brent опустилась до своих многолетних минимумов, достигнув сегодня отметки $46. Вслед за ценами на нефть в начале торговой сессии в пятницу снижаются акции европейских нефтегазовых компаний. Дополнительным негативным фактором для европейских индексов стало решение премьера Греции Алексиса Ципраса подать в отставку. Новые выборы назначены на конец сентября. Как показывают наши наблюдения, с каждым переизбранием правительства наблюдается большая радикализация представителей греческих властей, что в дальнейшем может стать серьёзным препятствием при новых переговорах с кредиторами сраны. Поддержку европейским индексам оказывает выход данных от Markit, согласно которым композитный индекс деловой активности в августе вырос больше ожиданий рынка.

Ожидаемая статистика

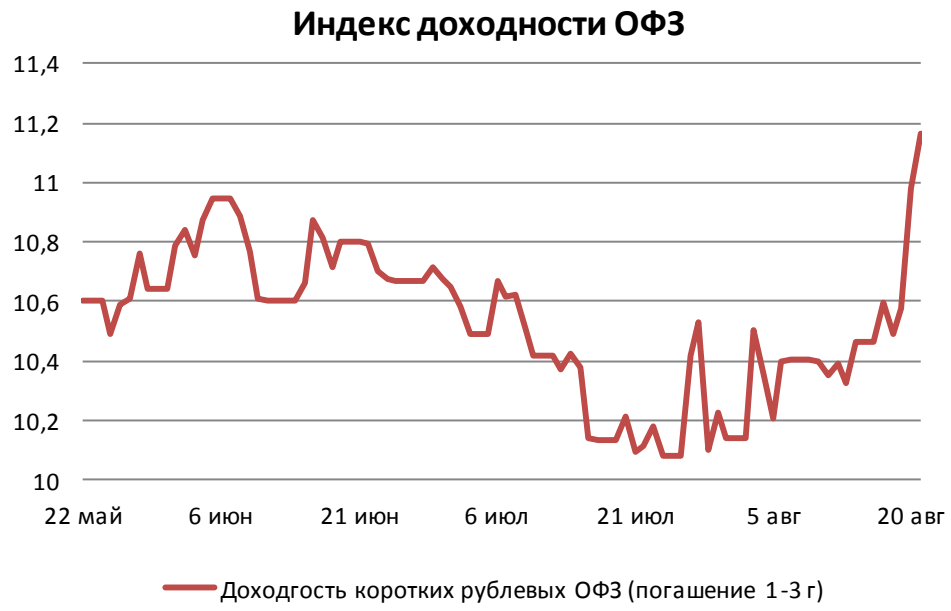
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
21.08.2014	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	Август	--	52,4
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	Август	--	54
	11:00	Составной индекс PMI	Еврозона	Август	--	53,9
	16:45	Markit: Индекс деловой активности 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

Доходности российских ОФЗ снижаются из-за падения цен на нефть и ослабления рубля относительно доллара. ОФЗ серии 26212 дешевеют и доходность к погашению выросла до 11,5%, максимальных значений с начала апреля. Доходность греческих 10-летних гособлигаций растет на 42 б.п. до 9,6% на фоне отставки премьера страны.

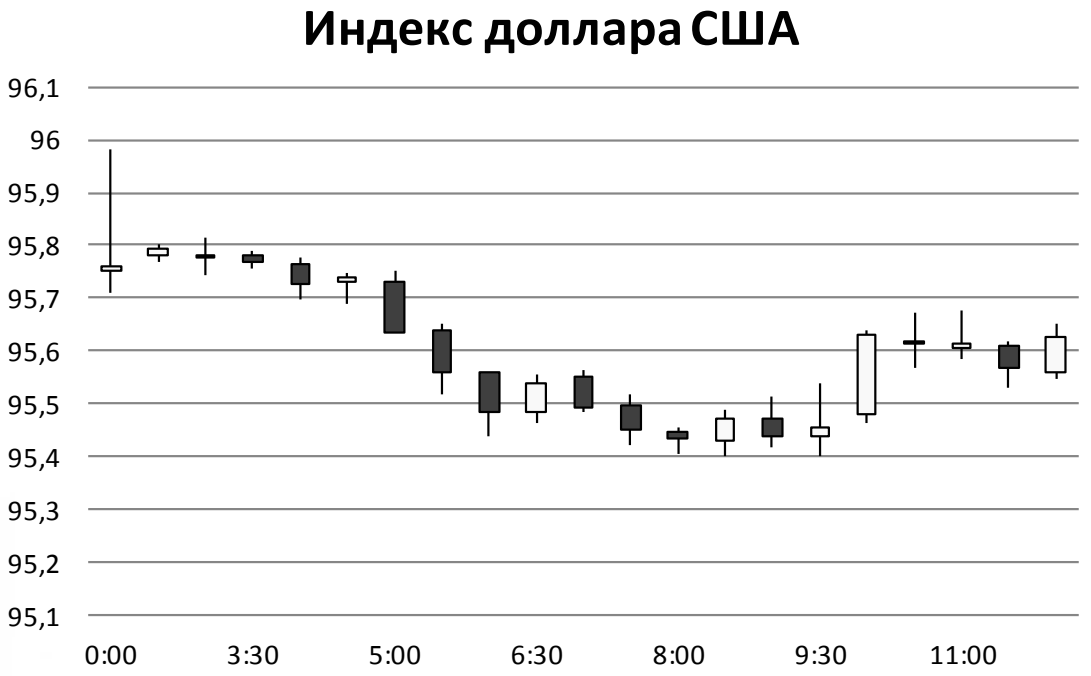




Источник: Bloomberg

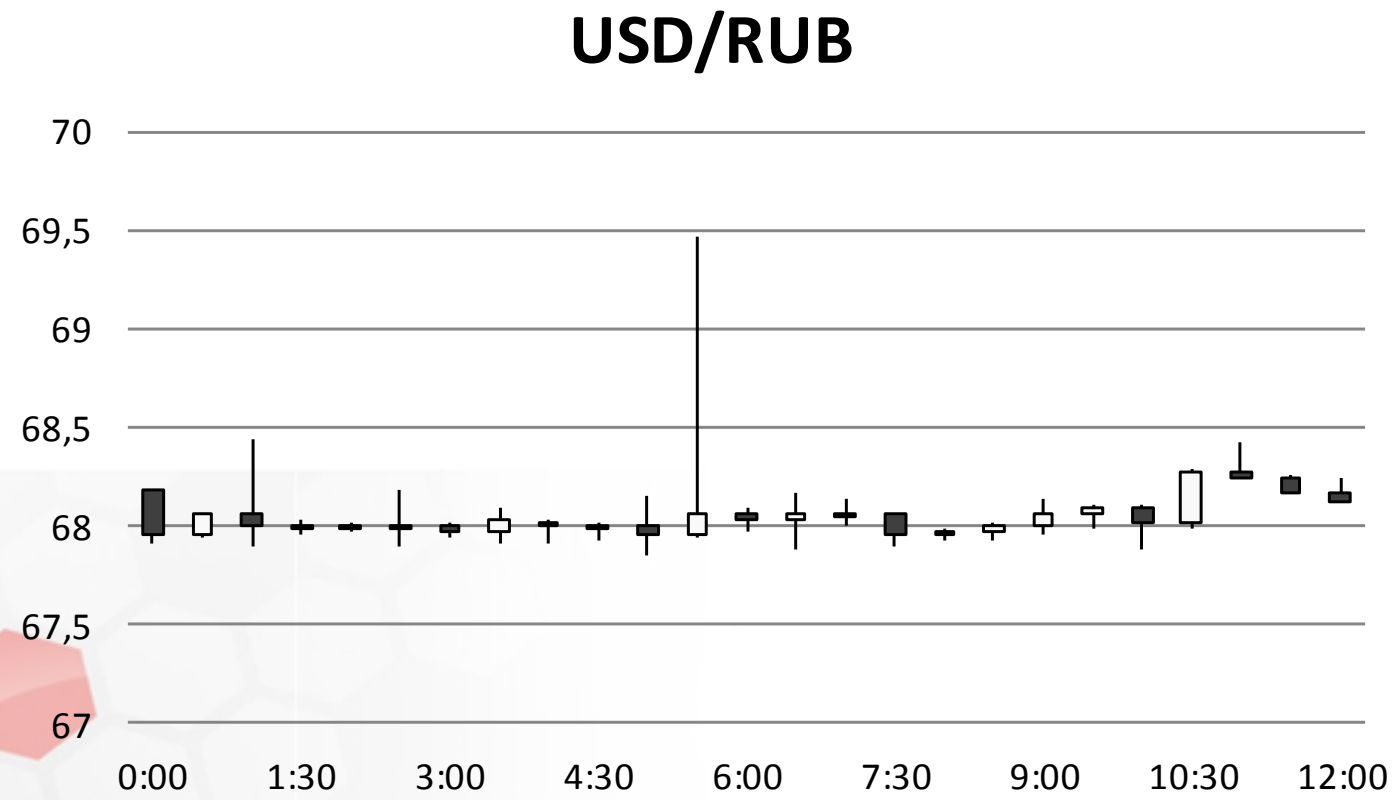
Валютный рынок

Курс американского доллара относительно корзины валют продолжает снижаться третий день подряд, отыгрывая содержание протокола июльского заседания Комитета по операциям на открытом рынке США. Курс рубля относительно доллара снизился до 68,15 руб./долл. на фоне падения цен на нефть марки Brent до новых многолетних минимумов.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

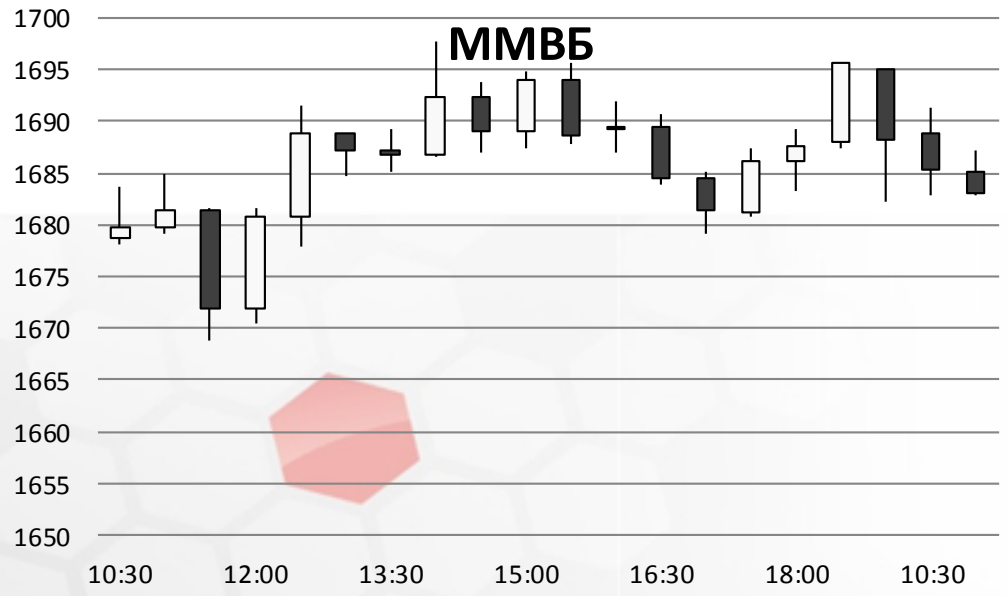
Валютный рынок

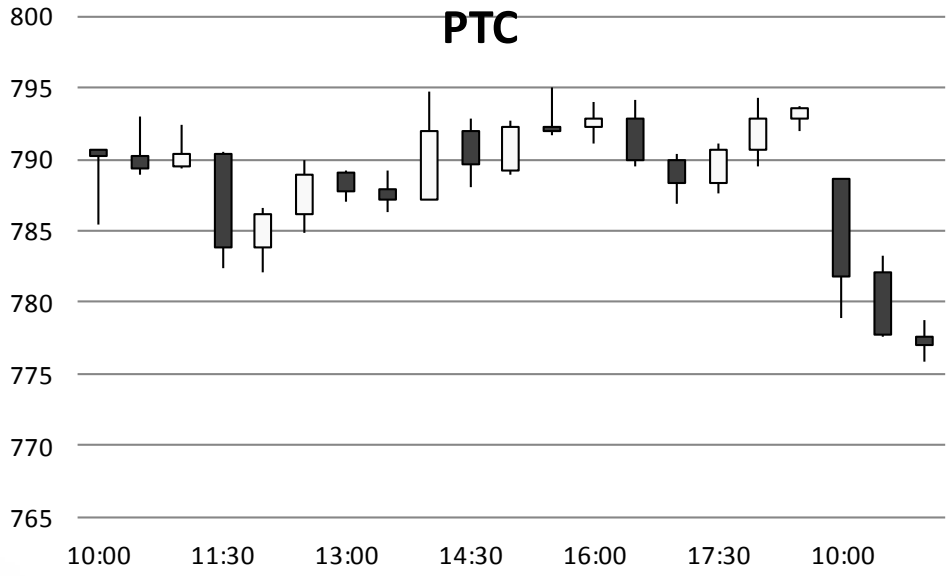


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Российские индексы акций снижаются в начале дня из-за внешнего негативного фона, сложившегося к перед стартом новой торговой сессии на ММВБ. Индекс ММВБ теряет 0,4%, опустившись до отметки 1688 пунктов. Индекс РТС опустился на 2% до 780 пунктов. Давление на индекс ММВБ оказывает снижение акций нефтегазовых компаний: «Татнефть» (-2,5%), «Сургутнефтегаз» (-1%), ЛУКОЙЛ (-0,7%), «Газпром» (-0,4%). Также снижаются и бумаги российских банков на опасениях, что ослабление рубля не позволит в дальнейшем снизить ключевую ставку, тем самым сохранив высокую стоимость фондирования на внутреннем рынке.





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.