DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Китайские индексы акций завершили торги понедельника обвальным снижением на 7-8% на опасениях торможения экономики Китая. Вслед за китайскими индексами в начале торгового дня снижаются и европейские индексы акций, оказавшись под давлением акции сырьевых компаний.
- Цены на нефть марки Brent снизились на ожиданиях падения спроса по стороны китайских потребителей и роста добычи сырья в США. По данным Baker Hughes, количество буровых установок за минувшую неделю выросло, несмотря на падение цен на нефть.
- Курс американского доллара относительно DXY опустился ниже отметки 95 пункта на ожиданиях продления периода низких процентных ставок в США.

Обзор макроэкономических событий

- Китайский индекс Shanghai composite по итогам торгов понедельника снизился на 8,5%, продемонстрировав максимальное дневное падение с 2011 года и обновив минимумы текущего года. Причиной падения китайских индексов стал рост опасений, что мер правительства Китая будет недостаточно для поддержания роста экономики страны. Ожидания замедления экономики Китая негативно отразились на котировках акций европейских компаний, которые экспортируют свою продукцию в Азию. На фоне снижения товарных контрактов на торгах в Лондоне также снижаются акции нефтегазовых и металлургических компаний. Среднее падение европейских индексов акций на текущий момент составляет 2,6%.
- Цены на нефть марки Brent обновили минимумы с 2009 года, опустившись до $43,9 за баррель. Стоимость нефти марки WTI впервые с 2009 года сегодня опустились ниже отметки $40. Помимо опасений падения спроса на сырье со стороны Китая, на нефтяные контракты оказывает давление публикация статики от Baker Hughes, согласно которой за минувшую неделю количество нефтяных буровых установок в США увеличилось на 2 шт. (до 674). На наш взгляд, текущей рост буровых установок связан с ростом цен на нефть марки Brent в мае текущего года до $67 за баррель. Учитывая временной сдвиг в 4-5 месяцев, количество буровых установок может начать снижение в октябре, отреагировав на июльское падение цен на сырье на 20%.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
24.08.2015	15:30	Индекс общеэкономической активности ФРБ Чикаго	США	июль	0,2	0,08
25.08.2015	9:00	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Германия	2К15	0.4%	0.4%
	9:00	ВВП, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	2К15	1.6%	1.6%
	9:00	Личное потребление (кв/кв)	Германия	2К15	0.3%	0.6%
	9:00	Экспорт (кв/кв)	Германия	2К15	1.8%	0.8%
	9:00	Импорт (кв/кв)	Германия	2К15	1.7%	1.5%
	11:00	Индекс делового климата от IFO	Германия	август	107,6	108
	11:00	Индикатор текущей деловой активности от IFO	Германия	август	113,9	113,9
	16:00	Индекс цен от Case Shiller (м/м)	США	июнь	0.20%	-0.18%
	16:00	Индекс цен от Case Shiller (г/г)	США	июнь	5.10%	4.94%
	16:00	Индекс цен от Case Shiller	США	июнь	181,28	179,03
	16:00	Инд. цен на жилье США от CaseShiller, г/г	США	июнь	--	4.39%
	16:00	Инд. цен на жилье США от CaseShiller	США	июнь	--	172,08
	17:00	Продажи на первич. рынке жилья	США	июль	510K	482K
	17:00	Продажи на первич. рынке жилья (м/м)	США	июль	5.8%	-6.8%
	17:00	Индекс потребительской уверенности	США	август	93,4	90,9
	17:00	Инд. произв. активности ФРБ Ричмонда	США	август	10	13
26.08.2015	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	3.6%
	15:30	Заказы на товары длит. пользования	США	июль	-0.4%	3.4%
	15:30	Товары длит. пользования, без транспорта	США	июль	0.4%	0.8%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.0%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	9.4%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок Росси

На фоне обвального снижения цен на нефть марки Brent и ослабления курса рубля относительно доллара, ОФЗ снижаются до новых многомесячных минимумов. Доходность ОФЗ серии 26212 превысила отметку 12%. Ослабление рубля относительно доллара в дальнейшем может негативно сказаться на темпах инфляции во втором полугодии 2015 года. Рост инфляционного давление может заставить ЦБ РФ взять паузу и не снижать ставку на заседании, которое состоится 11 сентября.

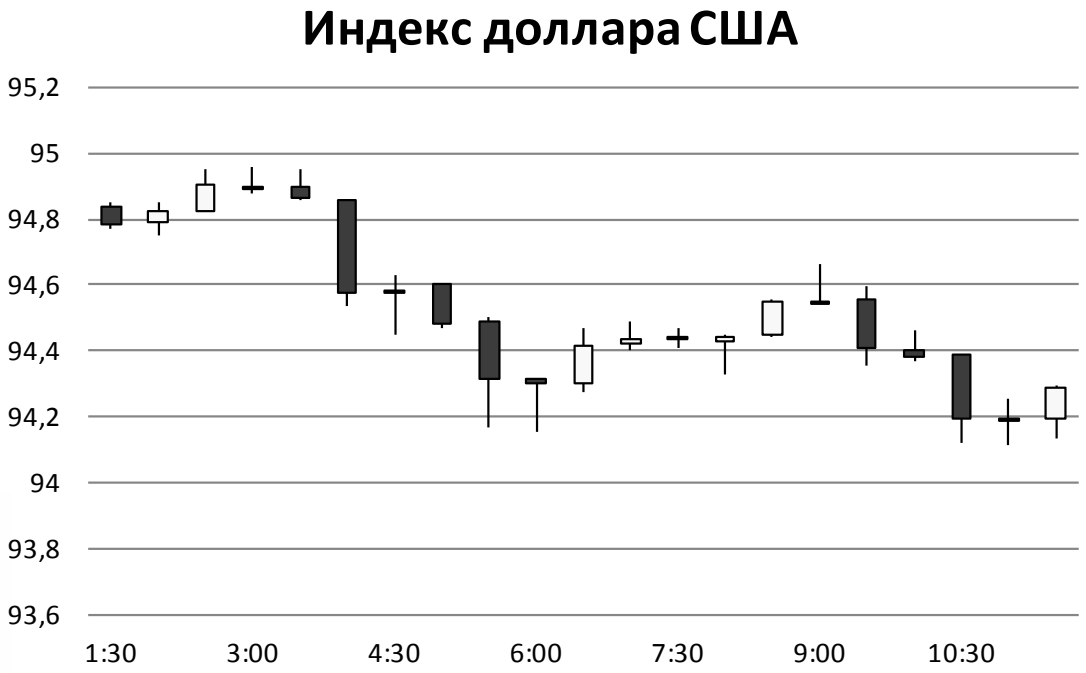




Источник: Bloomberg

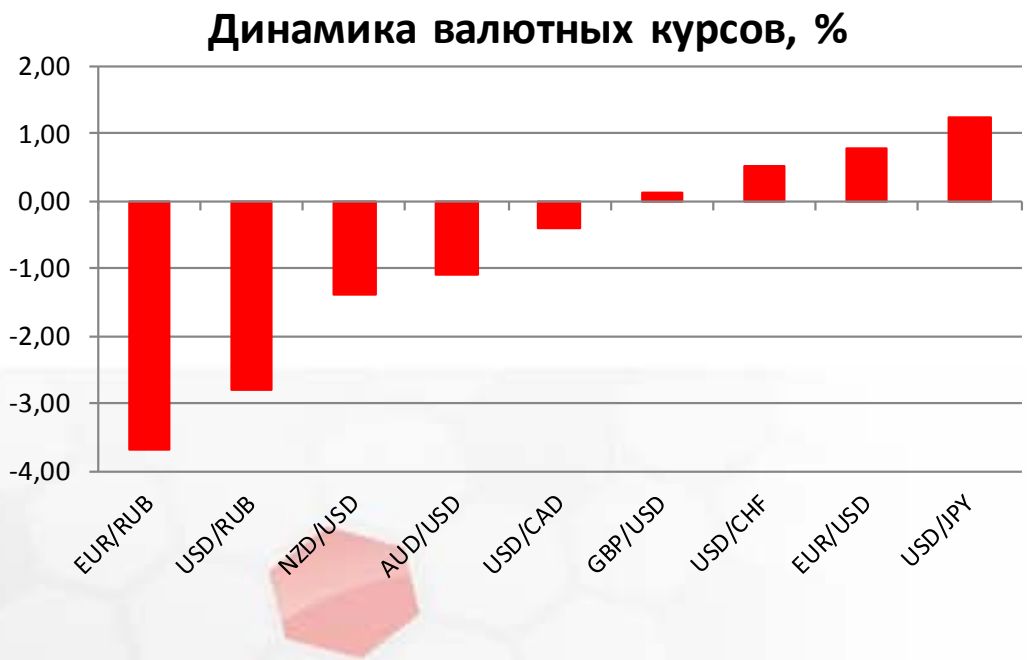
Валютный рынок

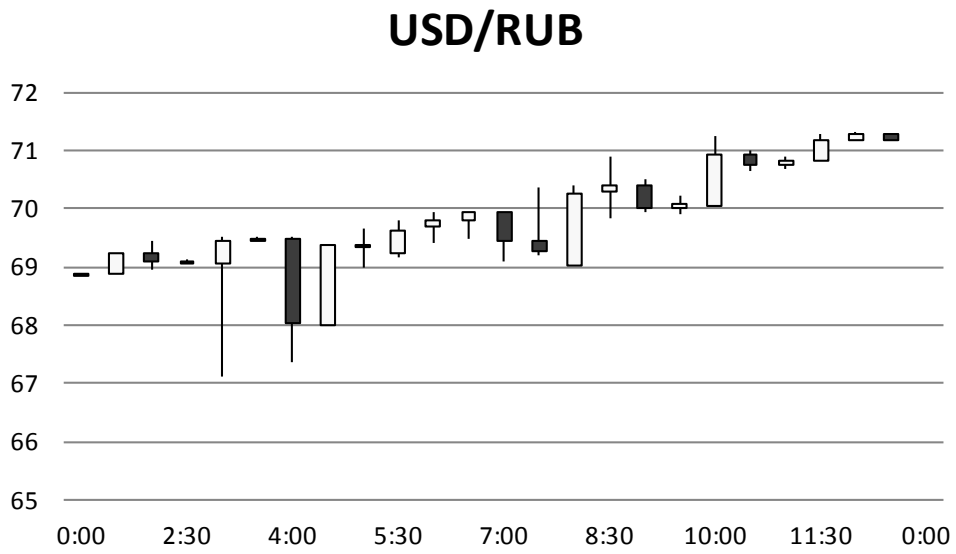
Российская валюта рухнула на 2 рубля относительно доллара до минимальных значений с начала текущего года, достигнув отметки 71,3 руб/долл. Курс рубля продолжает снижаться вслед за ценами на нефть, которые обновили свои минимум с 2009 года. Американский доллар снижается четвертый день подряд относительно корзины DXY до 94,3 пункта на отданиях, что ФРС США откажется от повышения ставок в текущем году из-за неоднозначной ситуации в экономике страны.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



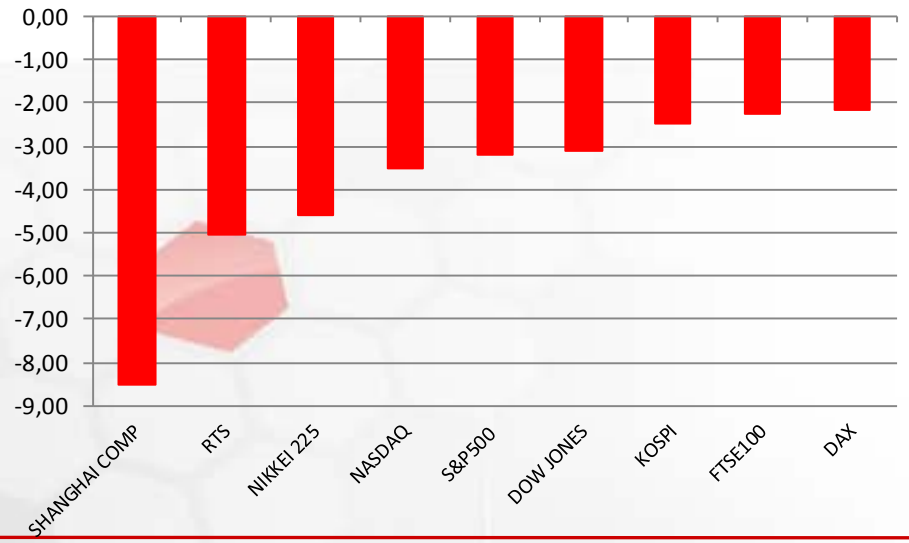


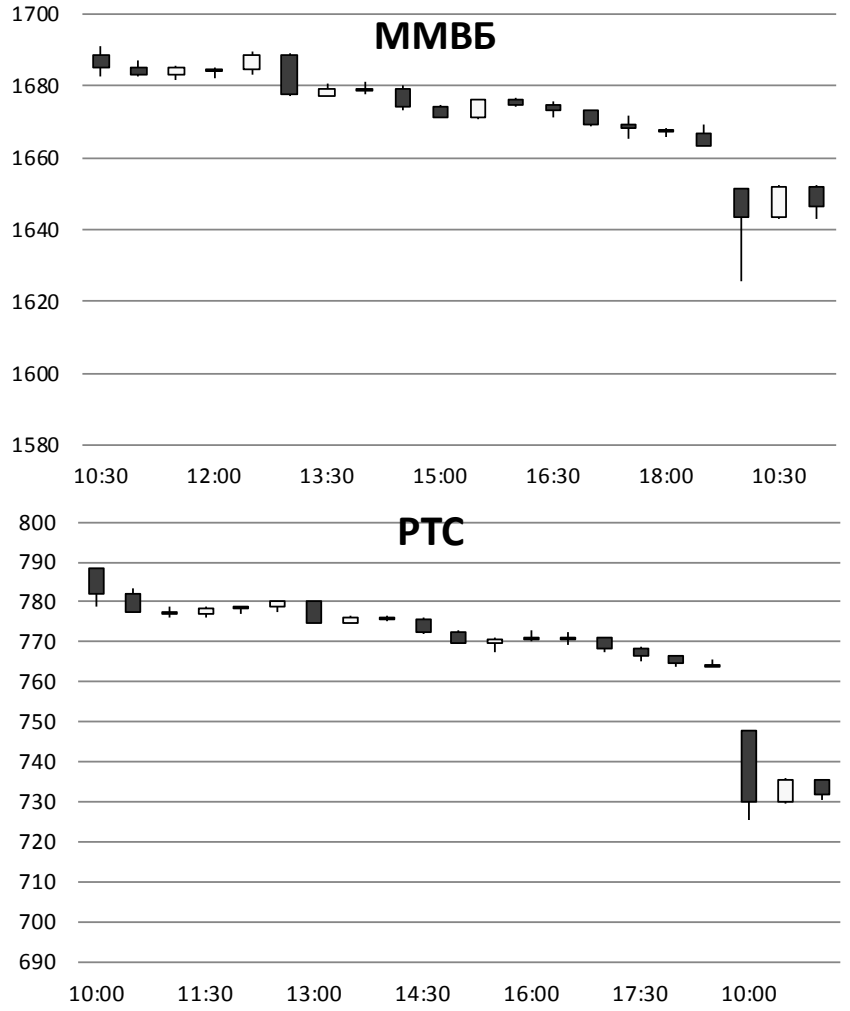
Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Индекс РТС рухнул по итогам первой половины торговой сессии на ММВБ на максимальную величину с середины апреля, обновив минимумы текущего года. Индекс ММВБ теряет 1,8%, снизившись до отметки 1633,2 пункта. Лучше рынка выглядят акции золотодобывающих компаний на фоне стабильных цен на золото. Активность инвесторов на торгах ММВБ выросла в два раза относительно уровней прошлой недели. Мы ожидаем продолжения падения российских индексов акций во второй половине понедельника.

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.