DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- В четверг, 27 августа, впервые за последнюю неделю китайские индексы акций завершили торговою сессию ростом. Стабилизация китайского фондового рынка привела к росту акций европейских компаний и повышению цен на товарные контракты.
- После выступления главы ФРБ Нью-Йорка Роберта Дадли и публикации сильной макроэкономической статистики в США за июль курс американского доллара растет относительно евро до 1,12.
- Согласно данным Росстата, инфляция ускорилась за прошлую неделю и достигла 0,1% нд/нд.

Обзор макроэкономических событий

- Фондовые индексы стран АТР завершили торги четверга, 27 августа, ростом. Китайский индекс Shanghai Composite вырос на 5,3%, закончив торговый день в плюсе впервые за последнюю неделю. Поводом для роста китайских индексов стали сообщения в СМИ о проведении интервенций на фондовом рынке Народным банком Китая. Тем не менее, мы ожидаем, что в ближайшее время китайские индексы будут торговаться вблизи своих годовых минимумов в ожидании публикации пакета итоговой статистики по деловой активности в производственной сфере. Напомним, что предварительные данные от HSBC, опубликованные неделю назад, показали падение деловой активности в производственной сфере до минимумов с 2010 года.
- На фоне снижения волатильности торгов на китайском рынке акций в начале дня сегодня растут и акции европейских компаний. В лидерах роста оказались акции сырьевых компаний. А рост цен на нефть способствовал повышению котировок акций нефтегазовых компаний. Поддержку ценам на нефть оказала публикация статистики по изменению запасов сырья в США за минувшую неделю. Согласно данными Минэнерго США, запасы сырой нефти неожиданно снизились на максимальную величину с начала лета, сократившись на 5,4 млн барр., тогда как консенсус аналитиков Bloomberg ожидал увеличения запасов на 900 тыс. барр.

Ожидаемая статистика

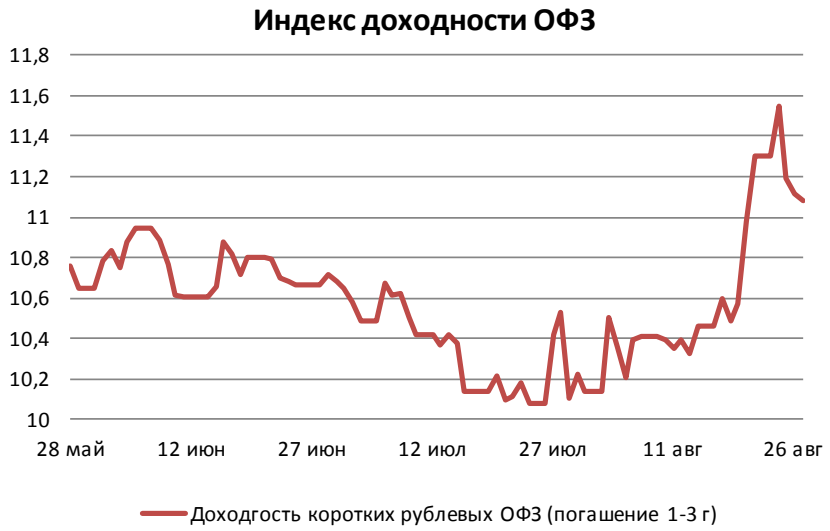
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
27.08.2015	11:00	Денежный агрегат М3 (г/г)	Еврозона	июль	4.9%	5.0%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	362.9B
	15:30	ВВП, в год. исчисл. (кв/кв)	США	2К15	3.2%	2.3%
	15:30	Личное потребление	США	2К15	3.1%	2.9%
	15:30	Ценовой индекс ВВП	США	2К15	2.0%	2.0%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	275K	277K
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2250K	2254K
	17:00	Незавершенные продажи на рынке жилья (м/м)	США	июль	1.0%	-1.8%
	17:00	Незавершенные сделки по продаже жилья, без уч. сез. (г/г)	США	июль	8.4%	11.1%
	18:00	ФРБ Канзас-Сити: Производство	США	август	-4	-7
28.08.2015	2:05	Инд. потребительской уверенности от GfK	Великобритания	август	4	4
	2:30	Уровень безработицы	Япония	июль	3.4%	3.4%
	9:45	ИПЦ (м/м)	Франция	июль	--	-0.2%
	9:45	ИЦП (г/г)	Франция	июль	--	-1.9%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.23T
	11:00	Индекс потребительской уверенности	Италия	август	107	106,5
	11:30	ВВП (кв/кв)	Великобритания	2К15	0.7%	0.7%
	11:30	ВВП (г/г)	Великобритания	2К15	2.6%	2.6%
	11:30	Личное потребление (кв/кв)	Великобритания	2К15	0.7%	0.9%
	11:30	Экспорт (кв/кв)	Великобритания	2К15	2.0%	0.4%
	11:30	Импорт (кв/кв)	Великобритания	2К15	0.6%	2.3%
	12:00	Экономич. уверенность	Еврозона	август	103,8	104
	15:00	ИПЦ (м/м)	Германия	август	-0.1%	0.2%
	15:00	ИЦП (г/г)	Германия	август	0.1%	0.2%
	15:30	Личные доходы	США	июль	0.4%	0.4%
	15:30	Личные расходы	США	июль	0.4%	0.2%
	17:00	Индекс потреб настроений от ун-та Мичигана	США	август	93,1	92,9

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходность ОФЗ в начале торговой сессии четверга снижается на фоне укрепления рубля и роста цен на нефть. Так, доходность к погашению облигаций 26212 снизилась до 11,5%. На наш взгляд, потенциал продолжения роста рублевых облигаций исчерпан, так как ускорение инфляции снижает вероятность дальнейшего снижения ключевой ставки. Согласно данным Росстата, опубликованным вчера, рост ИПЦ за прошлую неделю ускорился до 0,1% на фоне падения курса рубля. Учитывая, что в последнюю неделю августа рубль продолжил снижаться относительно доллара, то рост ИПЦ в августе может составить 0,2% м/м, а инфляция достигнет 15,7% г/г. Ускорение инфляции негативно скажется на стоимости рублевых облигаций.



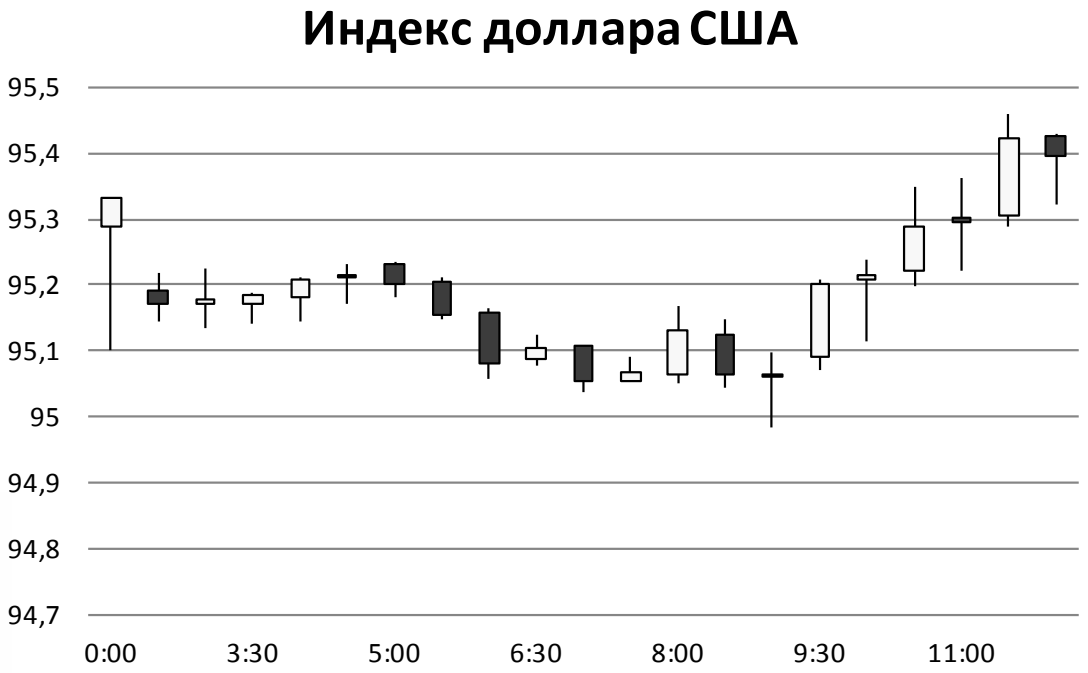


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Опубликованная вчера статистика в США оказалась существенно лучше ожиданий рынка. Заказы на товары длительного пользования в июле выросли на 2%, при этом консенсус аналитиков Bloomberg ожидал снижения на 0,4%. В ходе своего выступления глава ФРБ Нью-Йорка Уильям Дадли подчеркнул, что улучшение макроэкономических показателей говорит о сохранении сильного растущего тренда в экономике страны. Также он отметил, что ухудшение ситуации на глобальном финансовом рынке в последнее время усложняет повышение ставок на ближайшем заседании ФРС, которое состоится через две недели.

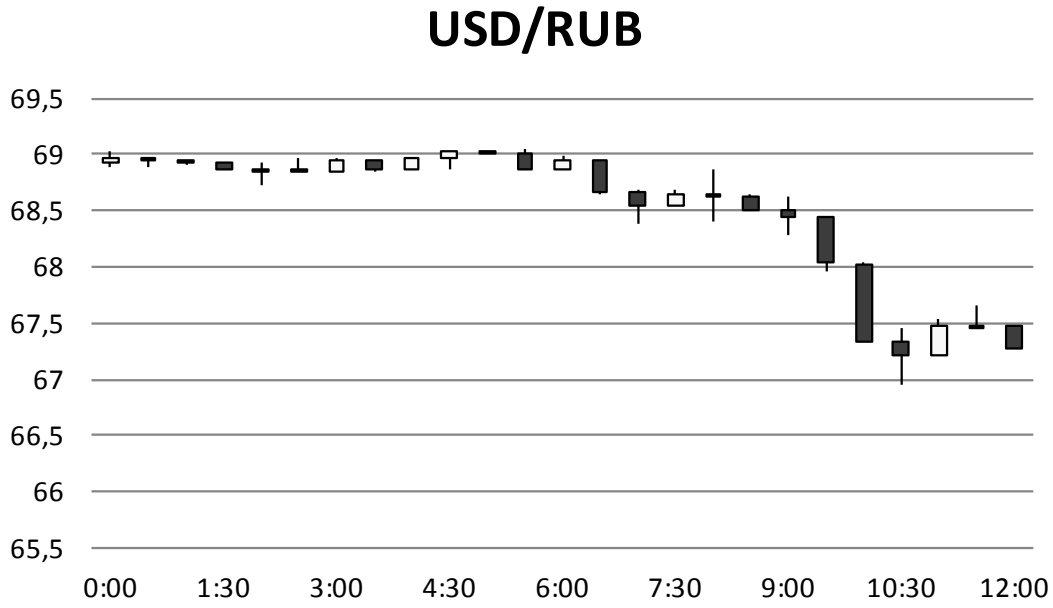
Курс рубля к доллару вырос в начале валютных торгов на ММВБ на 1,7 руб. до 67,19 руб./долл., европейская валюта снизилась относительно рубля на 2 руб. до 75,9 руб./евро.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

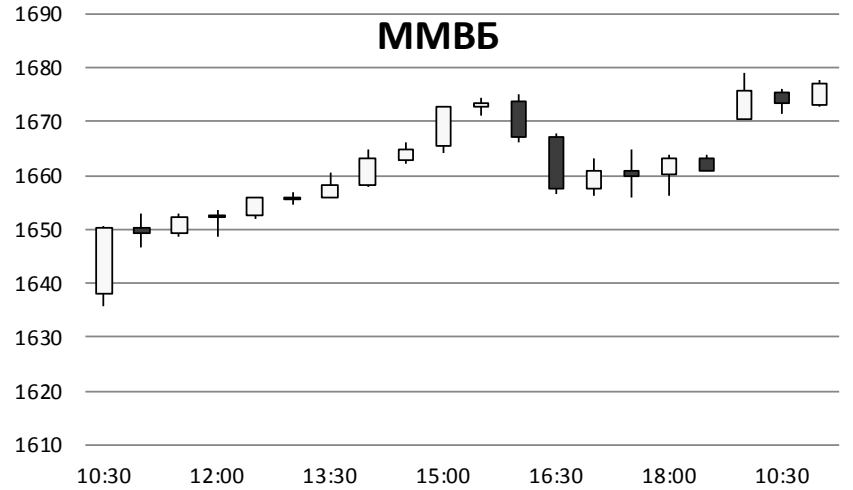


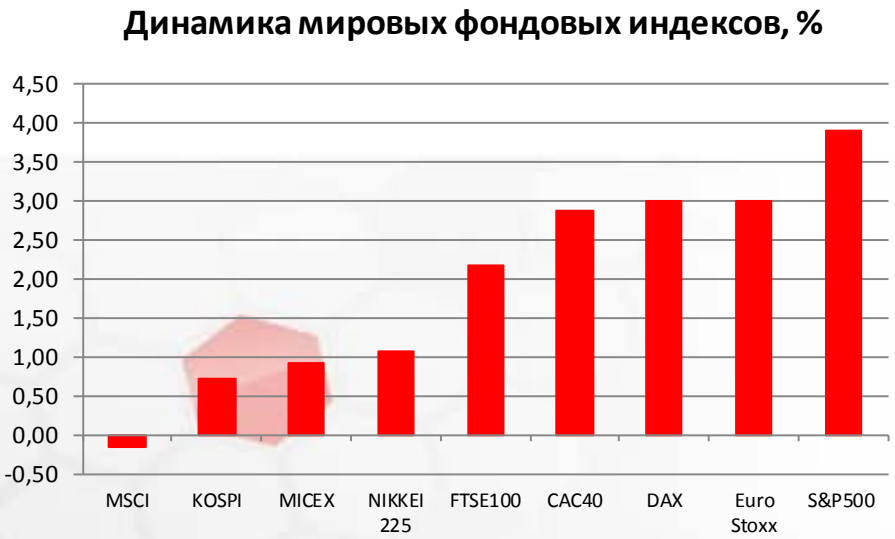


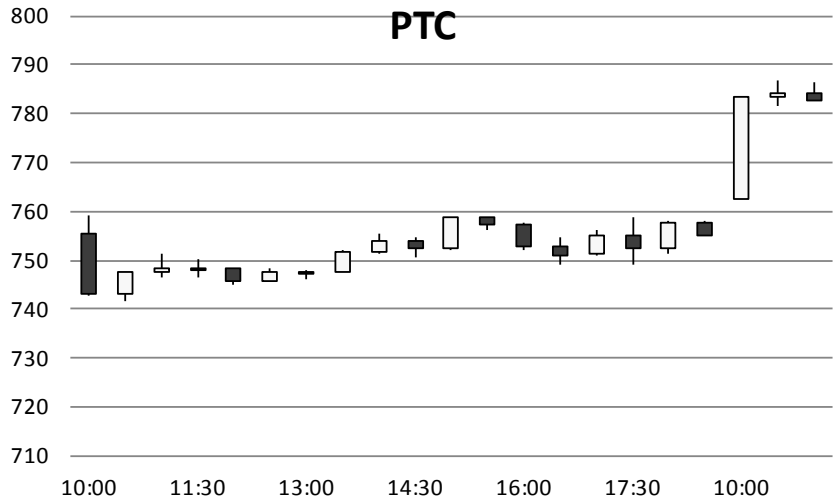
Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Повышение цен на нефть и восстановление китайских индексов акций способствовали росту российских индексов акций в начале торговой сессии четверга. Индекс ММВБ прибавил 1%, поднявшись до отметки 1678 пунктов, а индекс РТС взлетел на 4,45% до 788 пунктов. Мы ожидаем консолидации российских индексов акций вплоть до публикации макроэкономической статистики в США. Увеличение личного потребления может усилить ожидания повышения ставок в США в текущем году и привести к росту американского доллара относительно корзины DXY.







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.