DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Европейские индексы акций начали торги пятницы, 28 августа, со снижения на фоне публикации слабой макроэкономической статистки в регионе.
- Согласно данным EPFR, недельный отток средств из акций российских эмитентов составил $433 млн. Последний раз такое масштабное бегство иностранных инвесторов из российских акций наблюдалось в августе 2011 года.
- Цены на нефть марки Brent за последние сутки взлетели на 10%, продемонстрировав максимальный дневной рост с марта 2009 года.
- Долларовая корзина валют DXY растет третий день подряд, достигнув отметки 95,5 пунктов на фоне публикации сильной статистики в США.

Обзор макроэкономических событий

- Европейские индексы акций снижаются в начале торговой сессии пятницы, корректируясь вниз после резкого взлета накануне. Поводом для снижения котировок акций европейских компаний могла стать публикация слабой статистики в регионе. По предварительным данным, потребительская уверенность в Европе снизилась в августе до -6,9 пунктов. Впрочем, темпы роста ВВП Великобритании во втором квартале 2015 года совпали с ожиданиями рынка и составили 2,6% г/г.

- Согласно данным EPFR отток средств из иностранных фондов, ориентированных на инвестиции в акций российских эмитентов превысил $433 млн, ускорившись с $76 млн. Причем, суммарный отток средств из акций российских эмитентов с начала текущего года уже превысил $870 млн. Мы объясняем такое бегство инвесторов из российских активов падением цен на нефть до многолетних минимумов и резким ослаблением рубля в первую половину текущей недели. Наблюдаемый в настоящее время рост рубля вряд ли приведет к возврату капиталов в российские активы. Последний раз столь масштабное бегство иностранных инвесторов наблюдалось четыре года назад, в августе 2011 года, когда был отозван высший кредитный рейтинг США агентством S&P. Тогда отток прекратился лишь на двенадцатую неделю, в ноябре.

Обзор макроэкономических событий

- Цены на нефть марки Brent за последние сутки взлетели на 10% до $48 за баррель, продемонстрировав максимальный дневной рост с марта 2009 года. Впрочем, текущий рост можно рассматривать как коррекцию после обвального снижения в первой половине уходящей недели. Скорее всего, нефтяные контракты буду колебаться в боковом тренде до выхода отчета от Baker Hughes по изменению числа действующих буровых установок в мире. На наш взгляд, количество нефтяных буровых вышек в США продолжит увеличиваться, отыгрывая майский рост цен на нефть. На следующей же неделе, по нашим оценкам, стоимость баррель марки Brent может снизиться до $45 на ожиданиях публикации сильной статистики в США и падения индекса деловой активности в производственной сфере в Китае.

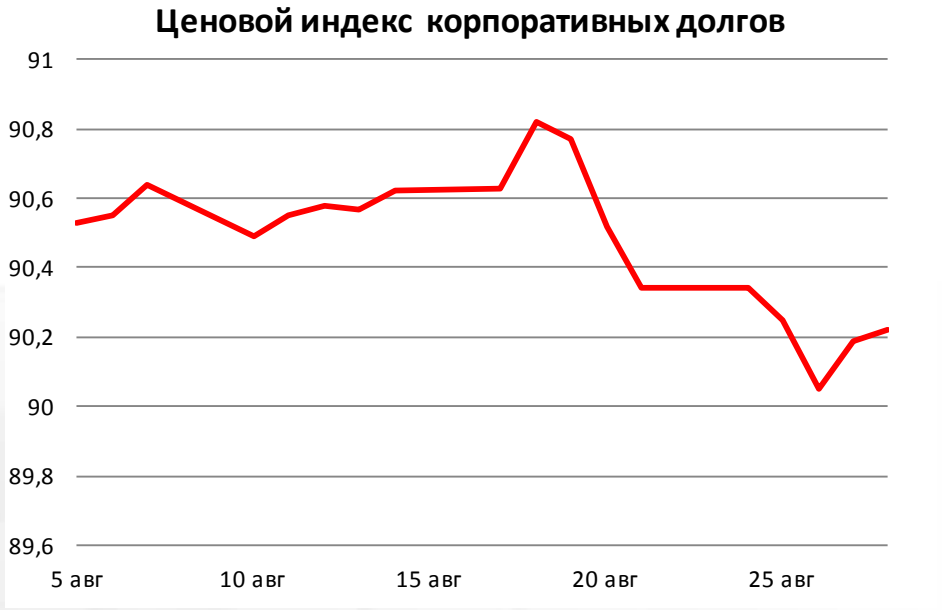
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
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
31.08.2015	11:00	Розничные продажи (м/м)	Италия	июнь	--	-0.1%
	11:00	Розничные продажи (г/г)	Италия	июнь	--	0.3%
	12:00	Основной ИПЦ (г/г)	Еврозона	август	--	1.0%
	16:00	ISM Milwaukee	США	август	--	47,12
	16:45	Инд. деловой активности Chicago PMI	США	август	54,8	54,7
	17:30	Инд. произв. активности ФРБ Далласа	США	август	-5	-4,6

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходность ОФЗ за минувшие сутки практически не изменилась и составляет 11,4%. Стабильность цена на рублевые облигации мы объясняем ростом ожиданий сохранения ключевой ставки на текущих уровнях на сентябрьском заседании ЦБ РФ в связи с ускорением инфляции на прошлой неделе после ослабления рубля.



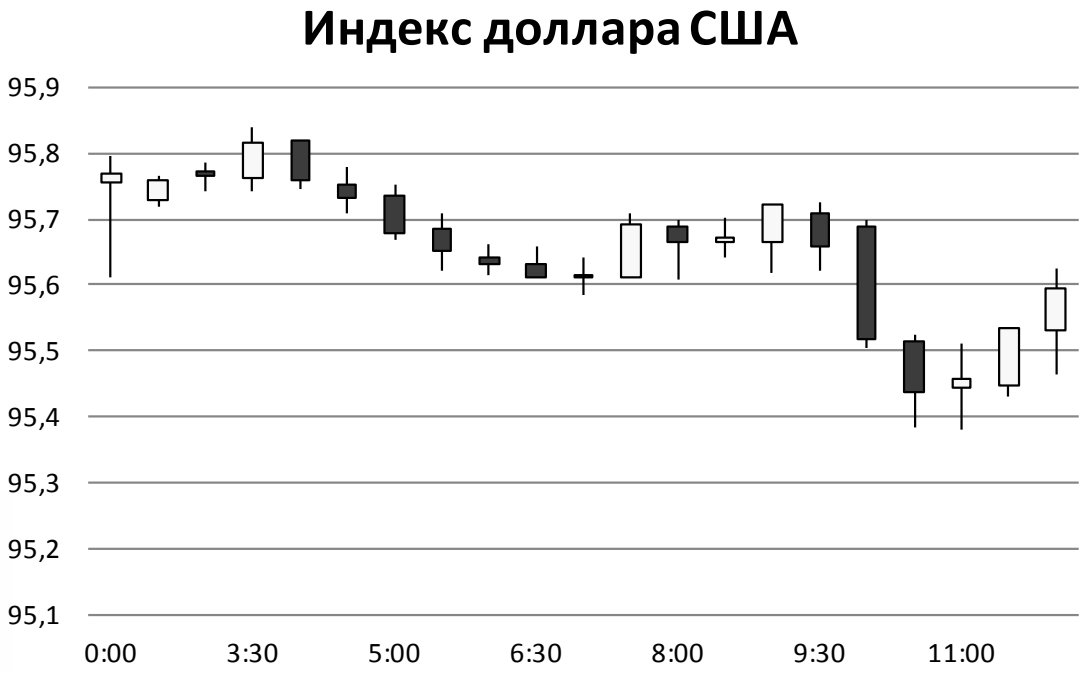


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Американский доллар продолжил свой рост третий день подряд относительно корзины валют DXY, достигнув отметки 95,5 пунктов на фоне выхода сильной статистики в США в четверг. Темпы роста ВВП США во втором квартале 2015 года составили 3,7% кв/кв, превысив ожидания рынка. Также лучше ожиданий оказалась и статистика по количеству впервые обратившихся за пособием по безработице в США за предыдущую неделю. Несмотря на заявления членов ФРС, прозвучавшие на этой неделе, доходность 10-ти летних облигаций увеличивается, что говорит о растущих ожиданиях ужесточения денежно-кредитной политики в США.

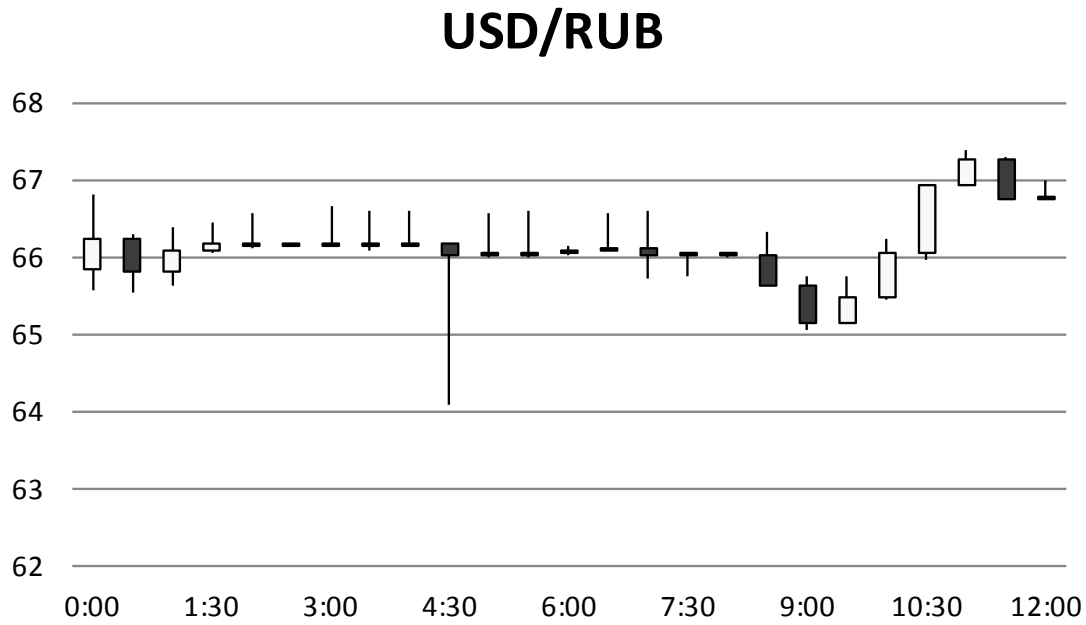
Курс рубля относительно доллара снижается в начале валютных торгов на ММВБ в пятницу на 75 копеек до 66,6770 руб. долл.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



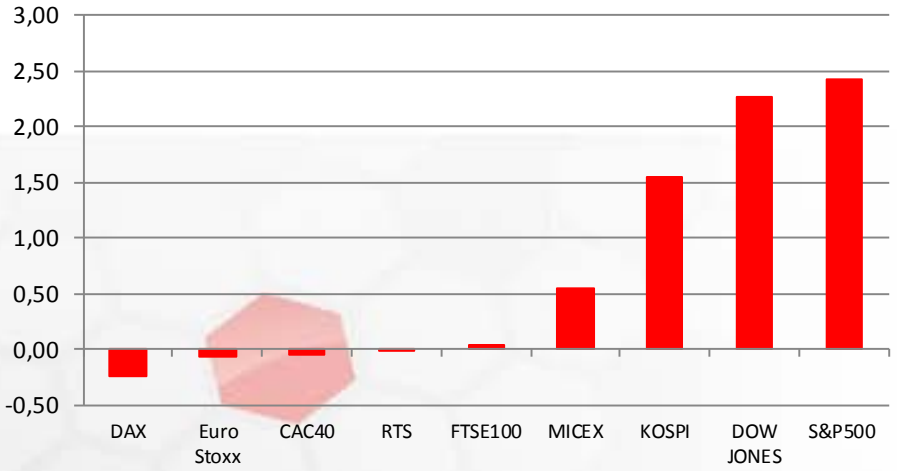


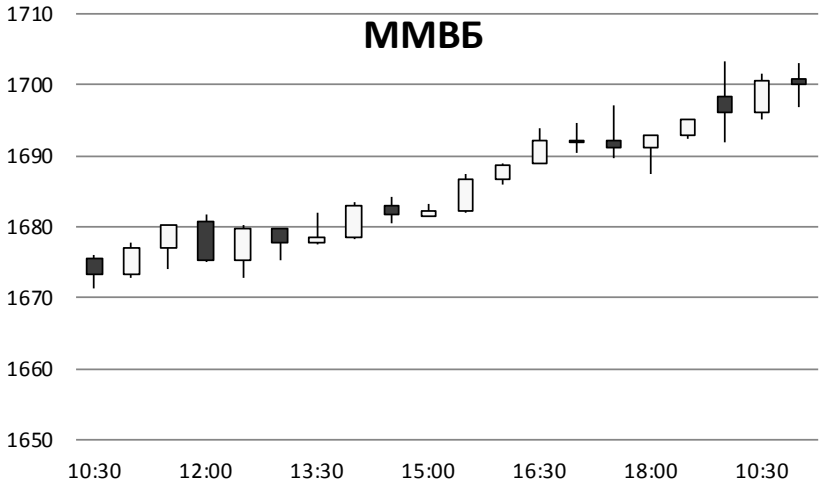
Источник: Bloomberg

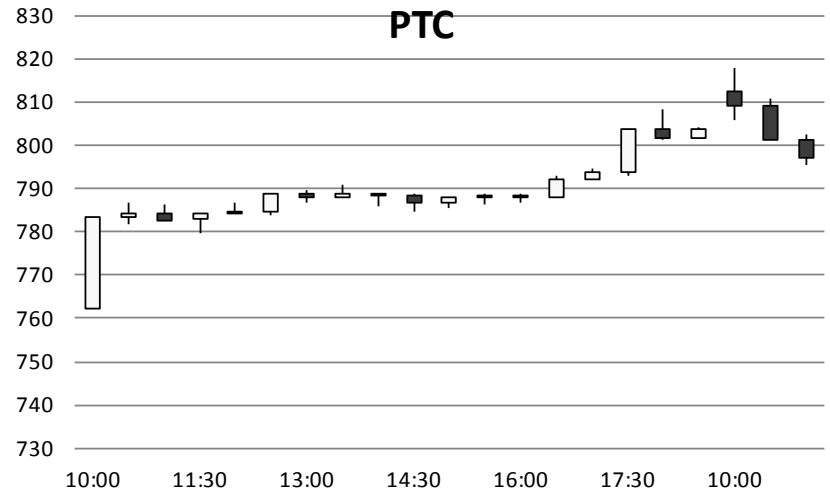
Фондовый рынок

Российские индексы акций растут первую половину торговой сессии на ММВБ, отыгрывая повышение цен на нефть марки Brent с момента окончания торгов в четверг на 4,2% до $48. Так, индекс РТС растет на 0,16% до 806 пунктов, а индекс ММВБ прибавляет 0,5%, преодолев отметку 1700 пунктов. Локомотивом роста индекса ММВБ стали акции нефтегазовых компаний. Лучше рынка сегодня выглядят акции ЛУКОЙЛа (+1%), растущие на ожиданиях выхода сегодня сильных квартальных результатов по US GAAP.

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.