DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Торговую сессию среды европейские индексы акций начали с незначительного снижения на малых объемах торгов. На наш взгляд, снижение активности инвесторов связано с ожиданиями выхода статистики по рынку труда в США.
- На фоне ожиданий роста запасов сырой нефти в США цены на нефтяные контракты снизились за минувшие сутки в среднем на 3%. Вслед за ценами на нефть снижается и курс рубля.
- Торговую неделю китайские индексы акций завершили небольшим снижением. В лидерах роста оказались акции китайских банков.

Обзор макроэкономических событий

- Второй день подряд европейские индексы акций снижаются, продолжая отыгрывать опасения торможения экономики Европы и Китая. Напомним, что вчера в Китае были опубликованы данные по изменению индекса деловой активности в производственной сфере, значение которого снизилось до минимумов за последние 3 года. В целом активность европейских инвесторов сегодня низкая. Объем сложенных сделок с акциями на треть ниже средних значений за последнее время. Снижение активности на европейском рынке акций мы связываем с ожиданиями публикации сегодня значимой статистики в США. В среду в штатах будет опубликована статистика по рынку труда от ADP. Также в центре внимания инвесторов будет содержание отчёта ФРС по состоянию экономики в 12 федеральных округах США, «Бежевая книга».

- Цены на нефть марки Brent снизились ниже отметки $50 за баррель на опасениях роста запасов сырья в США. Согласно данным Американского института нефти, за последнюю неделю августа запасы сырой нефти резко увеличились - на 7,6 млн барр. Между тем, консенсус аналитиков Bloomberg ожидает увеличения запасов лишь на 0.5 млн барр. В том случае, если рост запасов окажется больше ожиданий рынка, то это приведет к снижению цен на нефть. В целом мы ожидаем, что стоимость барреля марки Brent продолжит колебаться в диапазоне значений $48-$50. Рост запасов больше ожиданий рынка и валютная переоценка доллара в сторону повышения может привести к падению цен на нефть во второй половине дня.

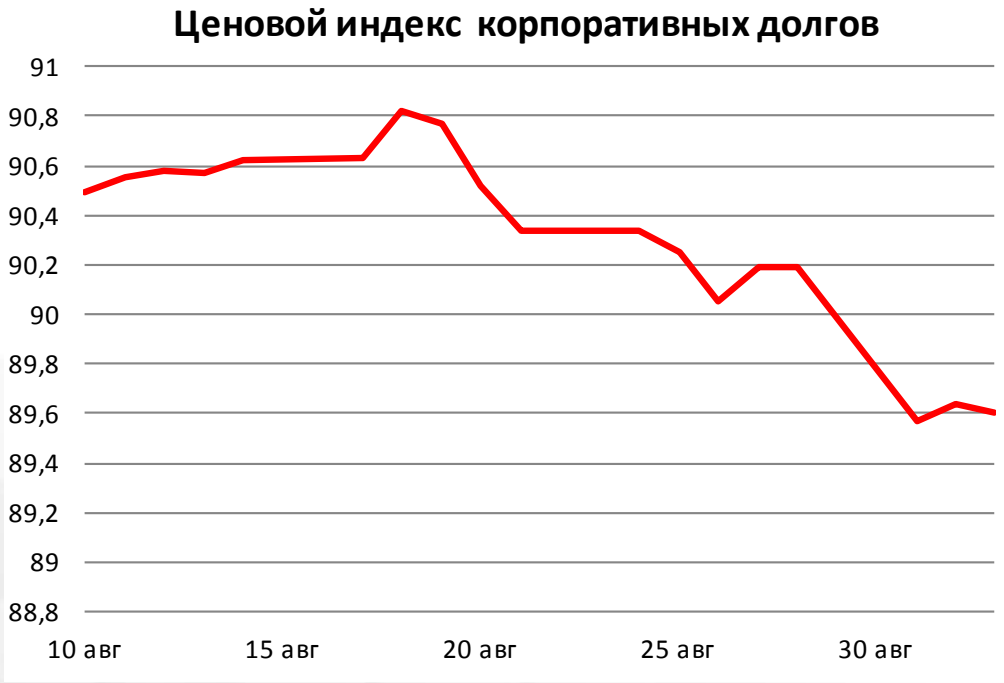
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
02.09.2015	12:00	ИЦП (м/м)	Еврозона	июль	-0.1%	-0.1%
	12:00	ИЦП (г/г)	Еврозона	июль	-2.1%	-2.2%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	0.2%
	15:15	Изменение числа занятых от ADP	США	август	200K	185K
	15:30	Производительность в несельскохоз. секторе	США	2К15	2.8%	1.3%
	15:30	Затраты на рабочую силу	США	2К15	-1.0%	0.5%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.1%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	9.5%
	16:45	ISM Нью-Йорк	США	август	--	68,8
	17:00	Промышленные заказы	США	июль	0.9%	1.8%
	21:00	"Бежевая книга"	США			
03.09.2015	9:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Россия	август	50,5	51,6
	9:00	Составной индекс PMI	Россия	август	--	50,9
	10:45	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Италия	август	52,5	52
	10:45	Составной индекс PMI	Италия	август	53,1	53,5
	10:50	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Франция	август	51,8	51,8
	10:50	Составной индекс PMI	Франция	август	51,3	51,3
	10:55	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Германия	август	53,6	53,6
	10:55	Составной индекс PMI	Германия	август	54	54
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	август	54,3	54,3
	11:00	Составной индекс PMI	Еврозона	август	54,1	54,1
	12:00	Розничные продажи (м/м)	Еврозона	июль	0.5%	-0.6%
	12:00	Розничные продажи (г/г)	Еврозона	июль	2.0%	1.2%
	14:30	Сокращение рабочих мест (г/г)	США	август	--	125.4%
	14:45	Осн. ставка рефинанс. ECB	Еврозона		0.050%	0.050%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	364.6B
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	275K	271K
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2250K	2269K
	15:30	Торговый баланс	США	июль	-$43.00B	-$43.84B
	17:00	Композитный индекс ISM для непроизв. сферы	США	август	58,4	60,3

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Снижение волатильности на валютном рынке и восстановление цен на нефть за последние пять торговых дней создали благоприятный фон для возобновления аукционов по размещению ОФЗ. Минфин РФ вчера объявил о возобновлении аукционов по размещению гособлигаций. Сегодня инвесторам будет предложен лишь один выпуск ОФЗ серии 24018 с погашением в 2017 году на сумму 8,32 млрд руб. На вторичном рынке данные облигации торгуются с доходность 11,64%.



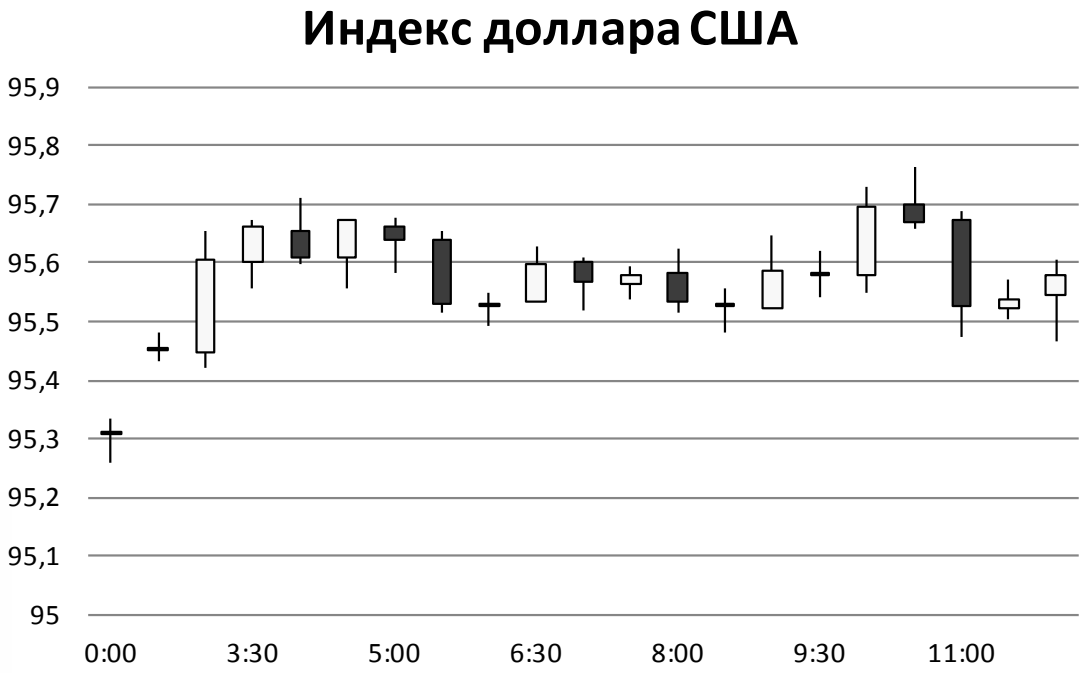


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

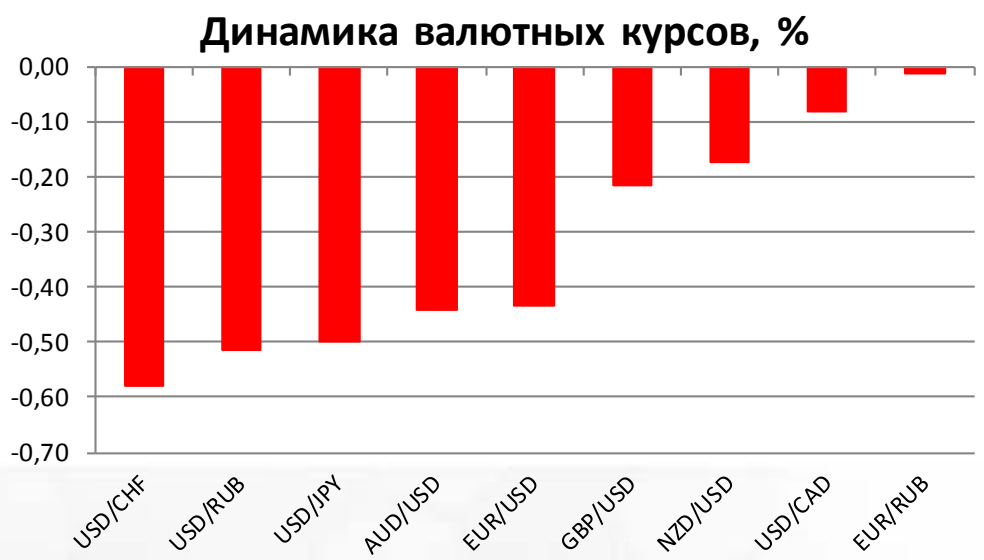
За минувшие сутки курс доллара относительно шести основных валютных пар не изменился. Долларовая корзина продолжила колебаться в диапазоне 95 пунктов. Боковой тренд в долларовой корзине валют мы объясняем нежеланием инвесторов формировать крупные позиций на валютном рынке перед выходом статистики по рынку труда в США сегодня и в пятницу. Напомним, что сегодня агентство ADP публикует статистику по изменению рынка труда в США за август. Эти данные в целом предопределят настроения инвесторов на валютном рынке до пятницы, когда в США выйдут официальная статистика по рынку труда за август. Также на курс американского доллара сегодня сильно повлияет выход «Бежевой книги». Если ФРС в своем отчете укажет на ускорение экономики США за отчётный период, то это приведет к укреплению доллара.

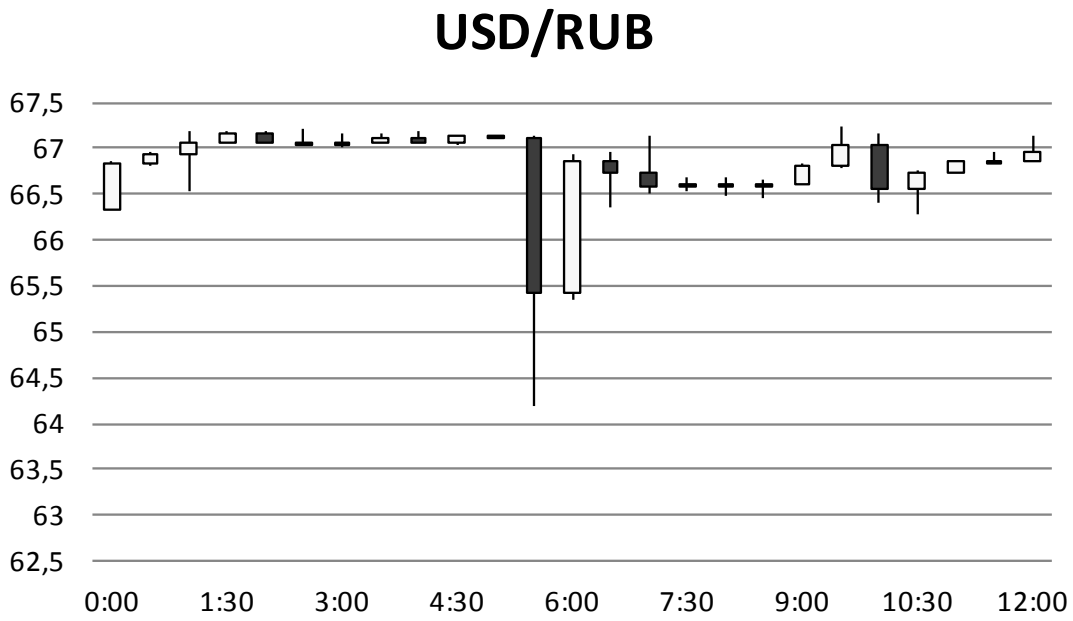
Курс рубля относительно доллара снижаелся в начале валютных торгов на ММВБ на 12 копеек до 66,8750 руб./долл. на фоне падения цен на нефть марки Brent ниже отметки $50.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



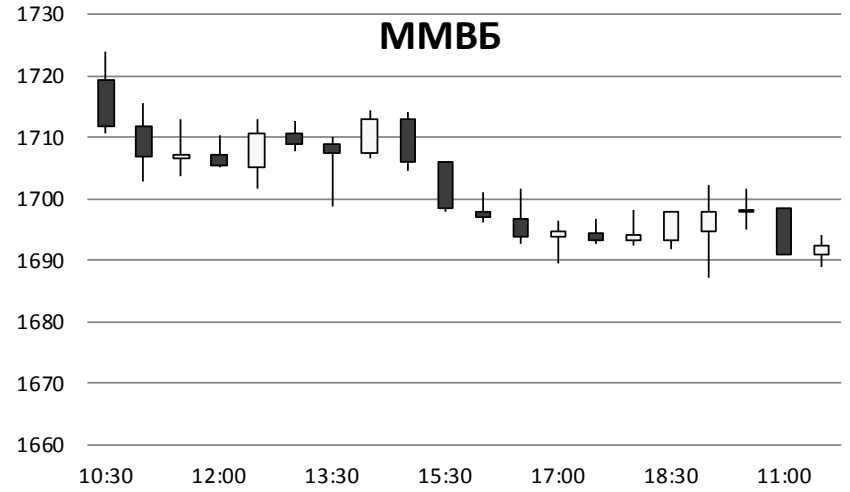


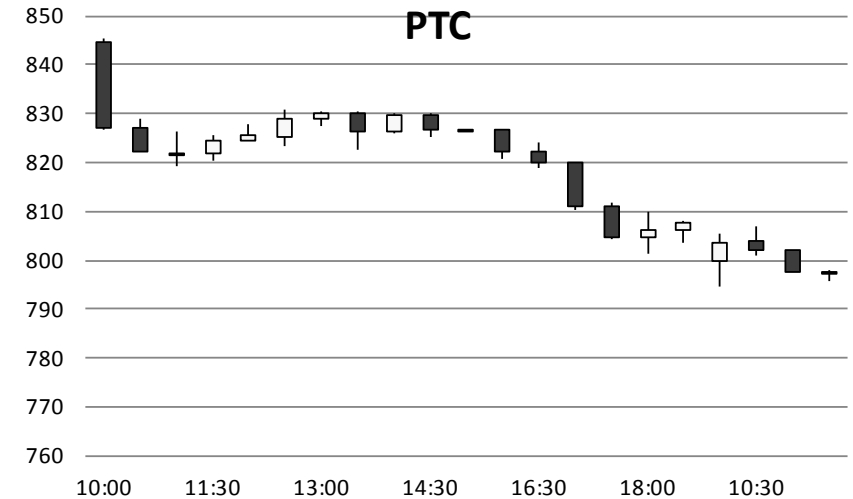
Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Второй день подряд российские индексы акций снижаются вслед за акциями сырьевых компаний. Вновь в лидерах падения оказались акции Аэрофлота (-1,5%), котировки которых снижаются на новостях о покупке акций Трансаэро за 1 руб. Утром индекс ММВБ потерял 0,3%, опустившись до 1693,4 пунктов. Индекс РТС потерял 1%, не удержавшись выше отметки 800 пунктов.







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.