
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Второй день подряд выход неоднозначной макроэкономической статистики в Китае становится причиной падения как европейских, так и российских индексов акций. Фондовые индикаторы США снизились по итогам торговой сессии во вторник на фоне публикации слабых финансовых результатов американскими компаниями за минувший квартал.
- Цены на нефть марки Brent опустились до минимальных значений за последнюю неделю в ожидании роста запасов сырой нефти в США. Снижение цен на нефть оказало давление на курс рубля относительно доллара в начале валютных торгов на ММВБ. Ослабление российской валюты второй день подряд оказывает поддержку котировкам акций металлургических компаний.

Обзор макроэкономических событий

- Согласно данным Национального бюро статистики Китая, индекс цен производителей в сентябре снизился на 5,9% г/г, усилив опасения дальнейшего торможения экономики страны. Замедление инфляции в сентябре с 2% г/г до 1,6% г/г, сдержало азиатские индексы акций от сильного падения, так как снижение инфляционного давления расширяет пространство маневров Народному банку Китая. По итогам дня китайский индекс Shanghai composite снизился на 0,9%. Японский Nikkei 225 снизился на 1,9% вслед за акциями экспортно ориентированных компаний на фоне продолжающегося укрепления японской иены относительно доллара выше отметки 120 иен/долл. Вслед за фондовыми индикаторами стран АТР третий день подряд снижются и европейские индексы акций на опасениях торможения экономики Китая. Поддержку рынку не оказал выход макроэкономической статистики к Великобритании, где в прошлом месяце наблюдался прирост числа безработных на 4,6 тыс. человек, при этом рынок ожидал роста занятости на 2,2 тыс. человек.
- Публикация слабых финансовых результатов американским банком JPMorgan за 3К15 стала причиной снижения американских индексов акций во вторник. Прибыль на одну акцию составила $1,29, при этом рынок прогнозировал данный показатель на уровне $1,375. Сегодня до начала торговой сессии в США ряд американских банков также опубликуют свои квартальные результаты. В целом на динамику торгов сегодня будет влиять изменение розничных продаж в США в сентябре. Активность инвесторов может снизиться в ожидании выхода отчёта ФРС по состоянию экономики в основных федеральных округах.

Ожидаемая статистика

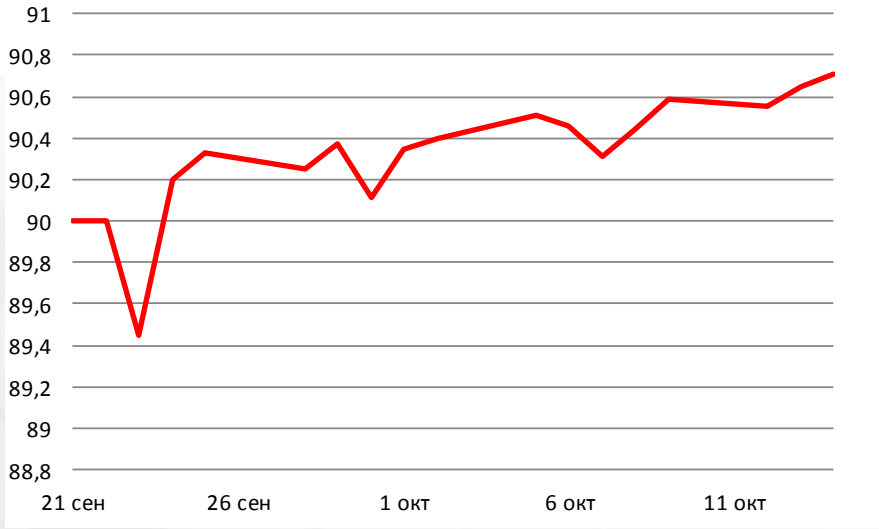
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
14.10.2015	4:30	ИПЦ (г/г)	Китай	сентябрь	1,80%	2%
	4:30	ИЦП (г/г)	Китай	сентябрь	-5,90%	-5,90%
	9:45	ИПЦ (м/м)	Франция	сентябрь	-0.4%	0.3%
	9:45	ИПЦ (г/г)	Франция	сентябрь	0.1%	0.0%
	11:30	Уровень заявок на пособие по безработице	Великобритания	сентябрь	2.3%	2.3%
	11:30	Изм. числа безработных	Великобритания	сентябрь	-2.2k	1.2k
	11:30	Уровень безработицы от ILO (3 мес.)	Великобритания	август	5.5%	5.5%
	11:30	Изм. уровня безработицы (3м/3м)	Великобритания	август	140k	42k
	12:00	Промышленное производство, с уч. сез. (м/м)	Еврозона	август	-0.5%	0.6%
	12:00	Промышленное производство, с уч. раб. дн. (г/г)	Еврозона	август	1.8%	1.9%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	25.5%
	15:30	Розничные продажи, изм. (м/м)	США	сентябрь	0.2%	0.2%
	15:30	Розничные продажи, искл. автомоб. (м/м)	США	сентябрь	-0.1%	0.1%
	15:30	Розничные продажи, искл. автомоб. и бенз.	США	сентябрь	0.3%	0.3%
	17:00	Товарные запасы	США	август	0.1%	0.1%
	21:00	Отчет ФРС "Бежевая книга"	США	месяц		
15.10.2015	7:30	Промышл. производство (м/м)	Япония	август	--	-0.5%
	7:30	Пром. производство (г/г)	Япония	август	--	0.2%
	7:30	Загрузка мощностей (м/м)	Япония	август	--	-0.2%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	270k	263k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2192k	2204k
	15:30	ИПЦ (м/м)	США	сентябрь	-0.2%	-0.1%
	15:30	ИПЦ (г/г)	США	сентябрь	-0.1%	0.2%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (г/г)	США	сентябрь	0.1%	0.1%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (м/м)	США	сентябрь	1.8%	1.8%
	17:30	Запасы нефти и нефтепродуктов от Минэнерго США		неделя		

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Сегодня Минфин предложит на аукционе ОФЗ облигации, привязанные к инфляции, в размере 20,2 млрд. руб. На наш взгляд, это небольшой объем предложенных к размещению облигаций. В ходе первичного размещения в июле министерству удалось разместить облигаций на 75 млрд. руб., при спросе в 200 млрд. руб. Мы ожидаем, что спрос превысит предложение в несколько раз, при этом основными покупателями могут стать нерезиденты. Сегодня Росстат опубликует еженедельные данные по изменению инфляции. Па наш взгляд, рост рубля до локальных максимумов на прошлой неделе может способствовать замедлению инфляции. Данная статистика будет особенно актуальна во второй половине месяца, так как инвесторы будут ожидать снижения ключевой ставки на очередном заседании ЦБ РФ на фоне замедления инфляции.

Ценовой индекс корпоративных долгов



Индекс доходности ОФЗ

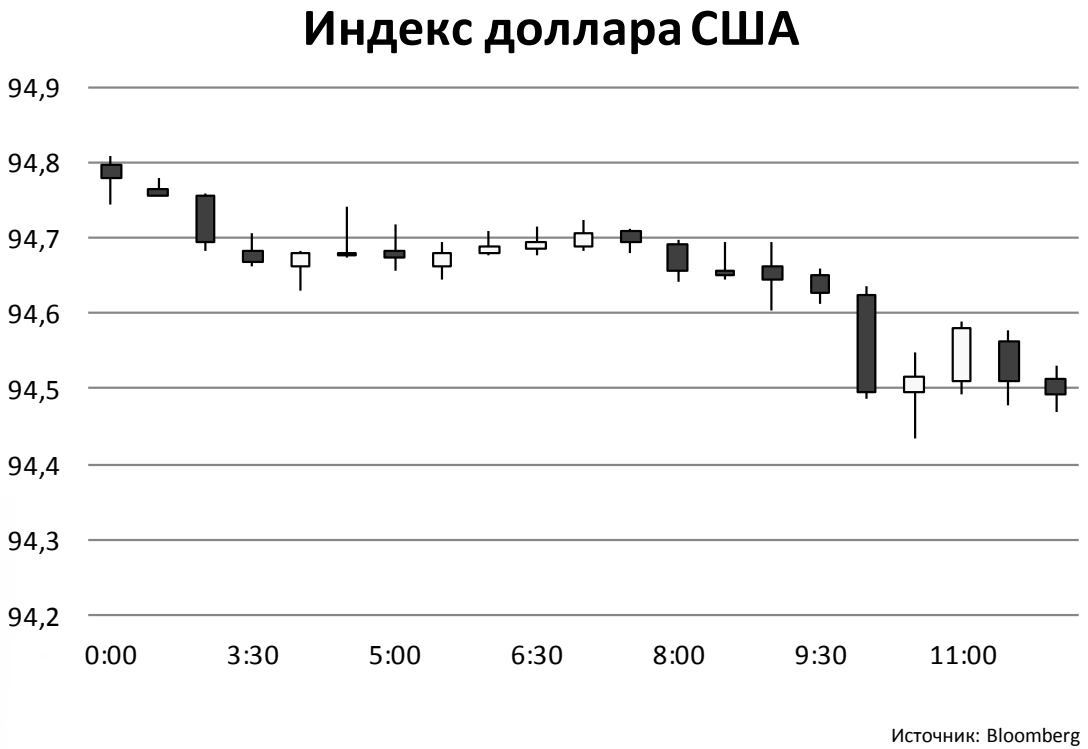


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

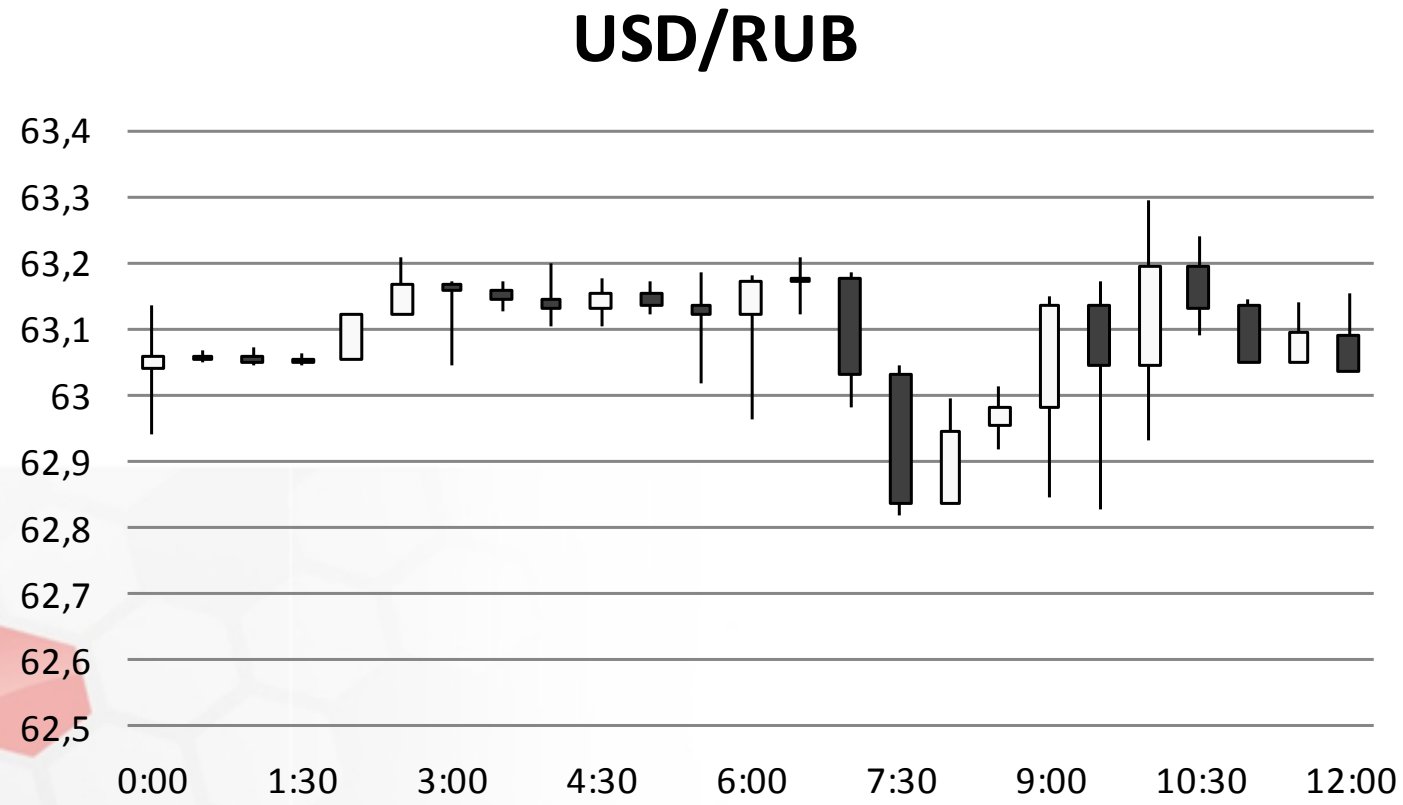
Курс рубля относительно доллара незначительно снизился с начала валютных торгов на ММВБ сегодня, опустившись ниже отметки 63 руб./долл. на фоне падения цен на нефть марки Brent ниже отметки $50 за минувшие сутки. Во второй половине дня мы ожидаем стабилизации курса российской валюты в ожидании выхода отчета по изменению запасов сырой нефти от Американского института нефти.

Курс американского доллара снизился относительно долларовой корзины валют DXY до минимальных значений за последний месяц на ожиданиях, что в отчете ФРС, который будет опубликован сегодня может быть зафиксировано замедление деловой активности в конце лета и начала осени из-за внешних негативных факторов. Напомним, что сегодня состоится ключевое событие текущей недели – публикация «Бежевой книги».



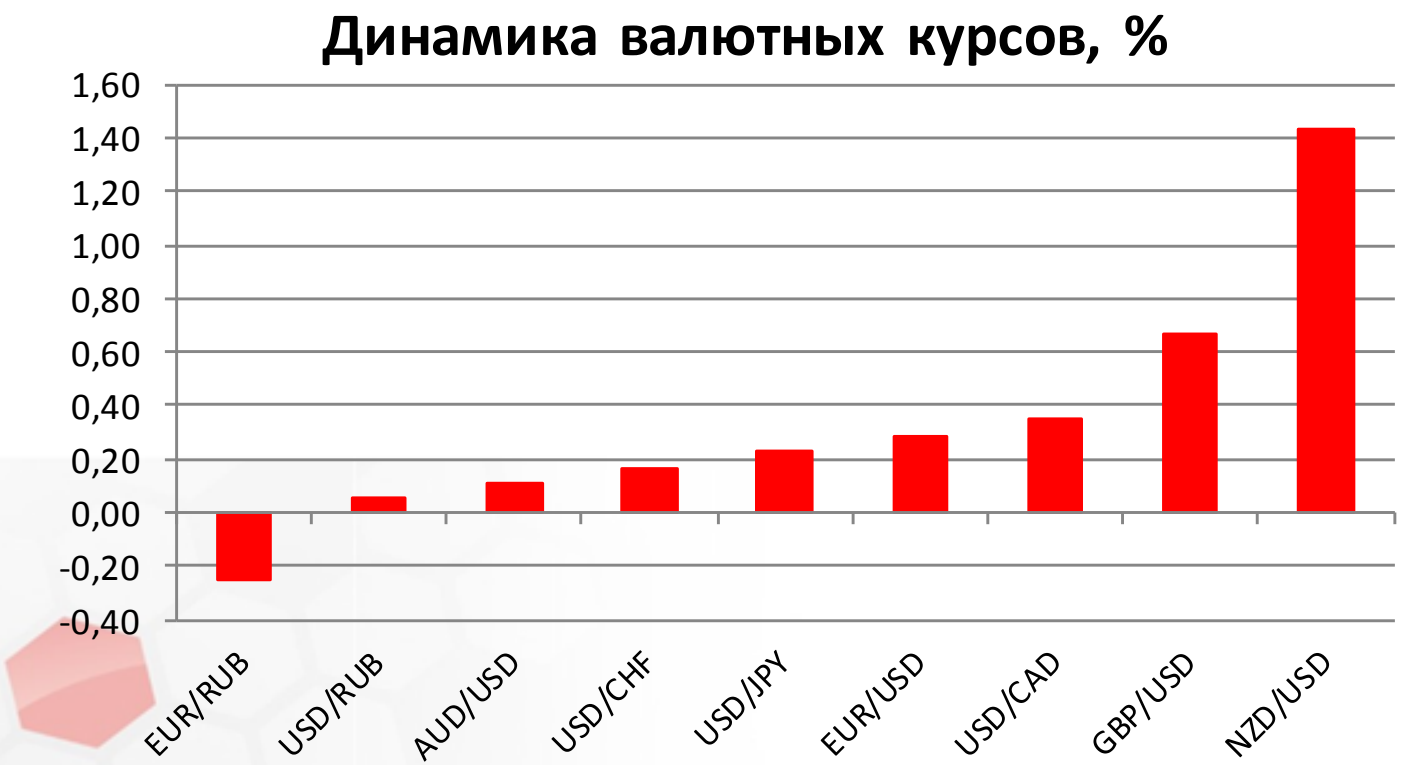
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

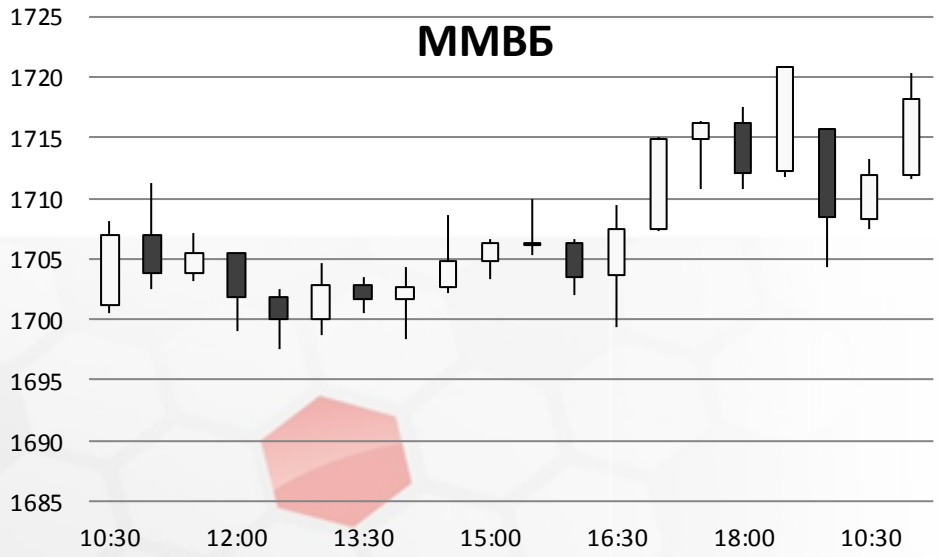
Валютный рынок

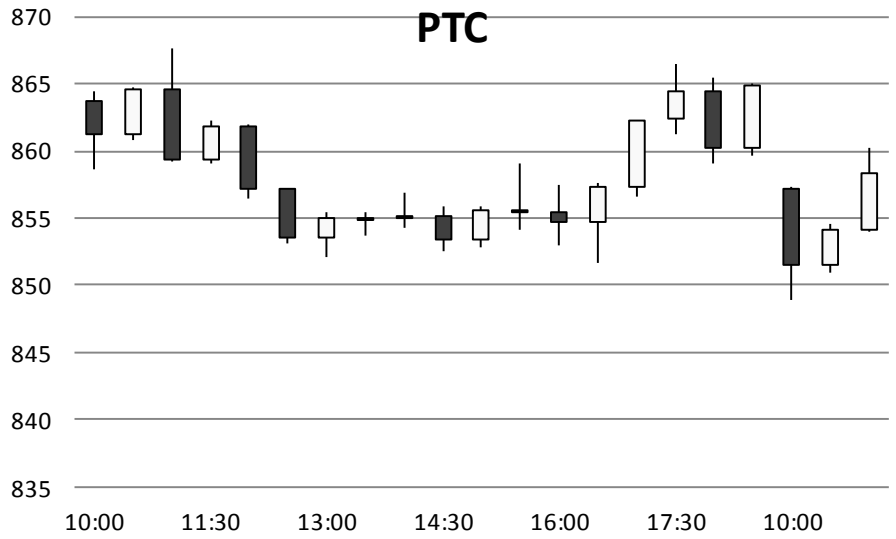


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

По итогам первой половины торговой сессии в среду российские индексы акций снижаются на фоне ослабления российского рубля и падения цен на нефть. Индекс ММВБ теряет 0,4%, опустившись до отметки 1713 пунктов. Индекс РТС опустился до 855,9 пунктов, потеряв сегодня 1,2%. Ослабление рубля оказывает поддержку акциям металлургических компаний: «Северсталь» (+1,8%), ГМК «Норильский никель» (+1,3%), ММК (+0,7%).





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.