
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Состоялось главное событие текущей торговой недели - двухдневное заседание Комитета по операциям на открытом рынке США. Курс американского доллара резко вырос относительно корзины валют DXY на фоне возросших ожиданий повышения ставки в США на следующем заседании регулятора. Курс рубля против доллара снижается на фоне роста американской валюты. Дополнительное давление на рубль оказывает коррекционное снижение цен на нефть марки Brent после вчерашнего роста.
- Европейские индексы снижаются на фоне публикации неоднозначной статистики в Германии и Великобритании.

Обзор макроэкономических событий

- Вчера завершилось двухдневное заседание Комитета по операциям на открытом рынке США. По его итогам регулятор сохранил базовую ставку без изменения на уровне 0-0,25%. Несмотря на это, курс доллара резко вырос на ожиданиях ужесточения денежно-кредитной политики уже на следующем заседании комитета. Согласно пресс-релизу, опубликованному после окончания встречи, члены комитета не исключают возможности повышения ставки уже на следующем заседании регулятора. Согласно консенсусу аналитиков Bloomberg, вероятность повышения ставок на декабрьской встрече голосующих членов ФРС резко возросла с 34% до 46%. В целом в пресс-релизе указывается, что экономика США росла умеренными темпами с середины сентября. За последние месяцы затраты домохозяйств и инвестиции в основные средства уверенно росли. На наш взгляд, риторика пресс-релиза ужесточилась, и ФРС дала крайне четкий прогноз возможного повышения ставок. По нашим прогнозам, в ближайшее время внимание инвесторов переключится на публикуемую в США статистику. Сегодня будут данные по темпам роста ВВП за 3К15 и росту личного потребления за прошедший квартал. В целом среднесрочный тренд на валютном рынке определит статистика по рынку труда за октябрь, которая будет опубликована лишь в конце следующей недели.

Обзор макроэкономических событий

- Цены на нефть марки Brent корректируются вниз после роста в среду на 5% на фоне публикации данных по изменению запасов сырой нефти и нефтепродуктов в США. Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 3,3 млн. барр., при этом консенсус аналитиков прогнозировал рост запасов сырья на 3,5 млн. барр. Запасы бензина сократились больше ожиданий рынка. Статистика по изменению объемов добываемой нефти в сутки в США оказалась нейтральной. За отчётный период объём добываемой нефти вырос с 9096 тыс. барр. в сут. до 9112 тыс. барр. На текущий момент цена барреля марки Brent снизилась до $48,5.
- Европейские индексы начали торговую сессию в четверг со снижения на фоне опасений роста ставок в США в текущем году. Помимо этого, давление на котировки европейских компаний оказывает публикация неоднозначной статистики в регионе. Число одобренных заявок на ипотечные кредиты в Великобритании в сентябре составило 68,9 тыс. шт., что оказалось ниже прогнозов рынка. Уровень безработицы в Германии не изменился и совпал с консенсус-прогнозом – 6,4%.

Ожидаемая статистика

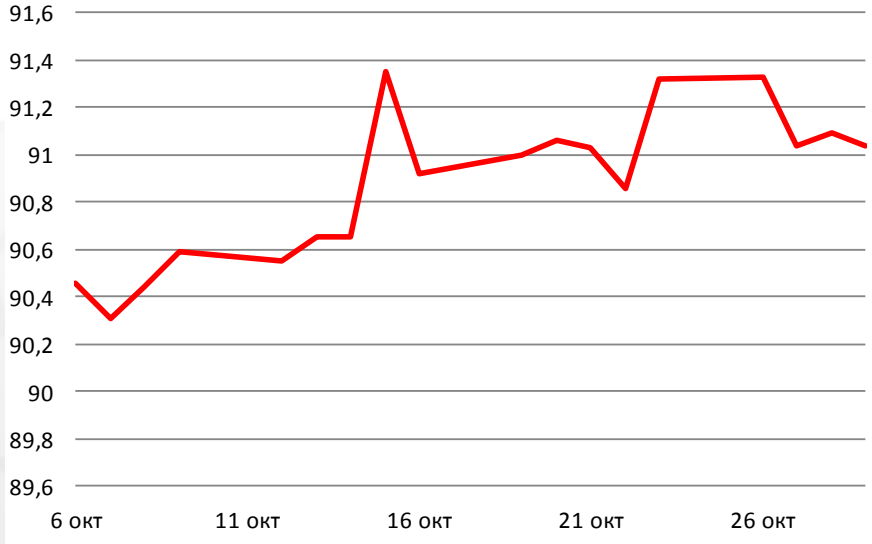
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
29.10.2015	11:55	Изменения уровня безработицы (000's)	Германия	октябрь	--	2k
	11:55	Заявки по безработице (с уч. сез.)	Германия	октябрь	--	6.4%
	12:30	Чист. об. ипотечного кредитования	Великобритания	сентябрь	--	3.4b
	12:30	Одобренные ипотечные кредиты	Великобритания	сентябрь	--	71.0k
	13:00	Экономич. уверенность	Еврозона	октябрь	--	105,6
	13:00	Инд. делового климата	Еврозона	октябрь	--	0,34
	13:00	Потребительская уверенность	Еврозона	октябрь	--	--
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	--
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	--
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	--
	15:30	ВВП, в год. исчисл. (кв/кв)	США	3К15	1.7%	3.9%
	15:30	Личное потребление	США	3К15	3.3%	3.6%
	15:30	Ценовой индекс ВВП	США	3К15	1.5%	2.1%
	15:30	Базовый инд. потреб. цен (к/к)	США	3К15	--	1.9%
	16:00	ИПЦ (м/м)	Германия	октябрь	--	-0.2%
	16:00	ИПЦ (г/г)	Германия	октябрь	--	0.0%
	17:00	Незавершенные продажи на рынке жилья (м/м)	США	сентябрь	0.5%	-1.4%
	17:00	Незавершенные сделки по продаже жилья, без уч. сез. (г/г)	США	сентябрь	--	6.7%
30.10.2015	2:30	Уровень безработицы	Япония	сентябрь	3.4%	3.4%
	3:05	Инд. потребительской уверенности от GfK	Великобритания	октябрь	--	3
	10:45	ИПЦ (м/м)	Франция	сентябрь	--	-0.9%
	10:45	ИЦП (г/г)	Франция	сентябрь	--	-2.1%
	10:45	Потребительские расходы (м/м)	Франция	сентябрь	--	0.0%
	10:45	Потребительские расходы (г/г)	Франция	сентябрь	--	1.6%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	--
	13:00	Уровень безработицы	Еврозона	сентябрь	--	11.0%
	13:30	Заседание ЦБ РФ	Россия	--	11.00%	11.00%
	15:30	Личные доходы	США	сентябрь	0.2%	0.3%
	15:30	Личные расходы	США	сентябрь	0.2%	0.4%
	16:45	Инд. деловой активности Chicago PMI	США	октябрь	49,4	48,7
	17:00	Индекс настроений потребителй от Ун-та Мичигана	США	октябрь	92,6	92,1

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Несмотря на негативный внешний фон, Минфину РФ удалось полностью разместить два выпуска ОФЗ, предложенных к размещению на аукционах. ОФЗ серии 26207 были проданы на сумму 15 млрд. руб., а спрос превысил предложение в 3 раза и составил 51 млрд. руб. Средневзвешенная доходность к погашению составила 10,02%, что выше текущих уровней. Спрос на ОФЗ серии 29006 с переменным купоном и датой погашения в 2025 году превысил предложение в 2 раза и достиг 9,6 млрд. руб. Несмотря на то, что текущие доходности уже включают ожидания понижения ключевой ставки на завтрашнем заседании совета директоров ЦБ РФ на 1 п.п, мы не ожидаем, что денежно-кредитная политика будет смягчена. Согласно данным Росстата, опубликованным вчера, рост ИПЦ в период с 20 по 26 ноября составил 0,2%, что говорит об ускорении инфляции в текущем месяце до 0,8% м/м.

Ценовой индекс корпоративных долгов



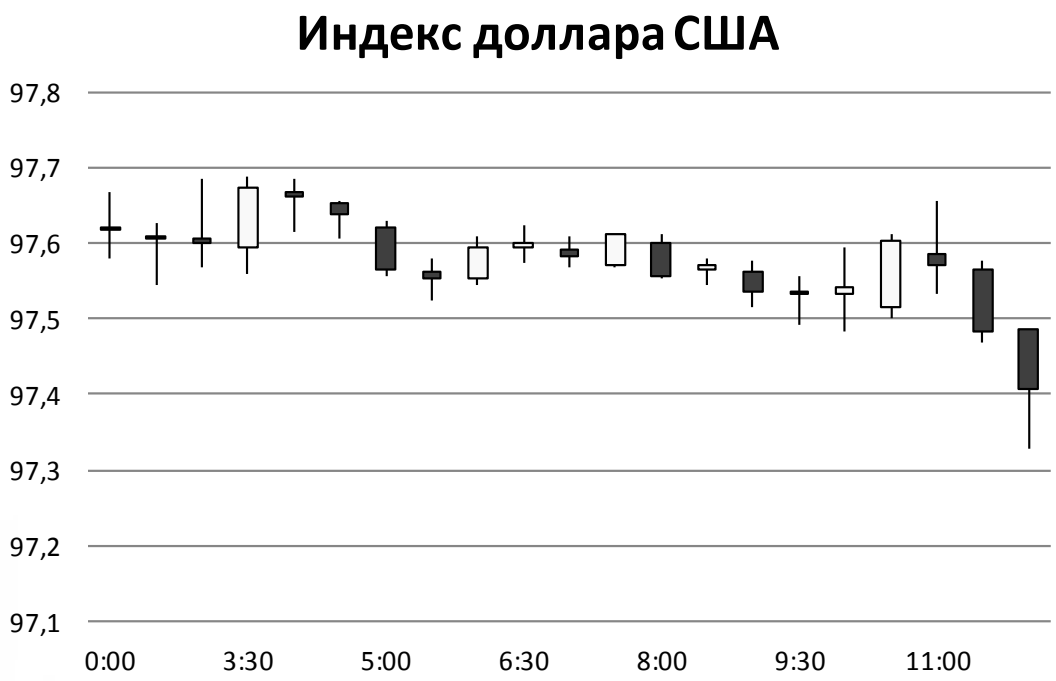
Индекс доходности ОФЗ



Источник: Bloomberg

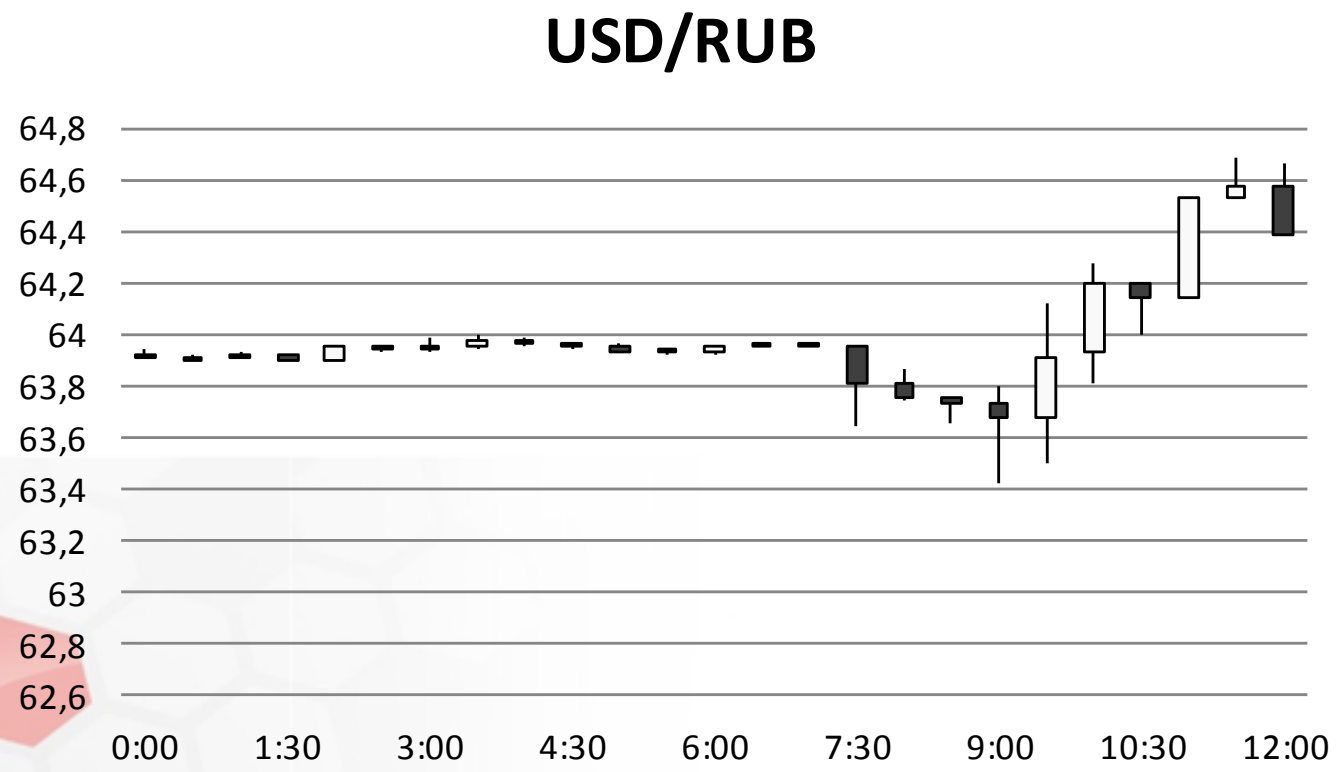
Валютный рынок

Курс американского доллара незначительно снижается относительно корзины валют DXY, корректируясь вниз после роста накануне на 1,3% до максимальных значений с конца лета на ожиданиях повышения ставок в США на декабрьском заседании ФРС. Падение цен на нефть и укрепление американского доллара негативно сказывается на курсе российского рубля. С начала валютных торгов на ММВБ курс рубля снизился против доллара на 70 копеек до 64,62 руб./долл.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

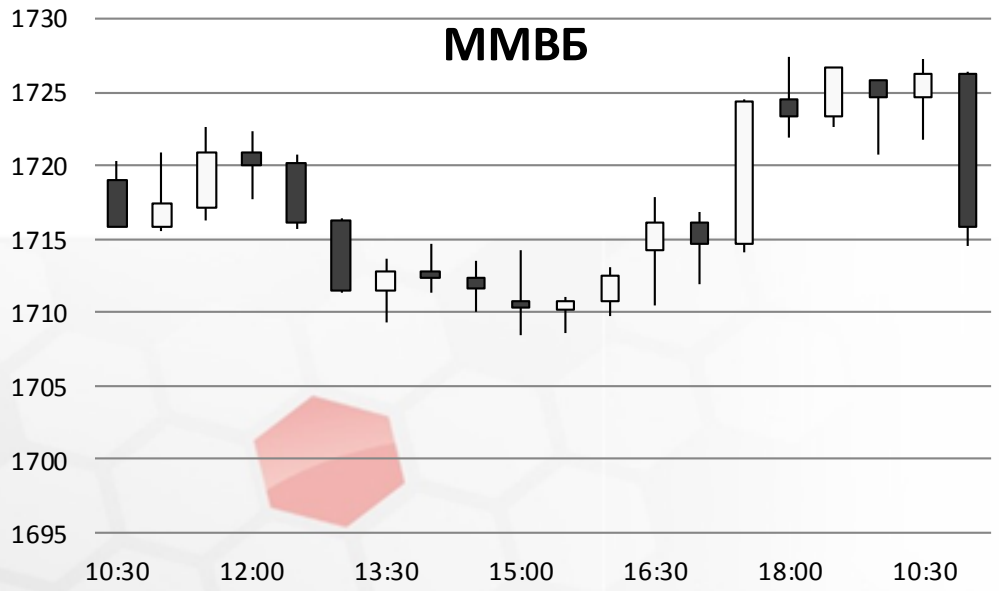
Валютный рынок

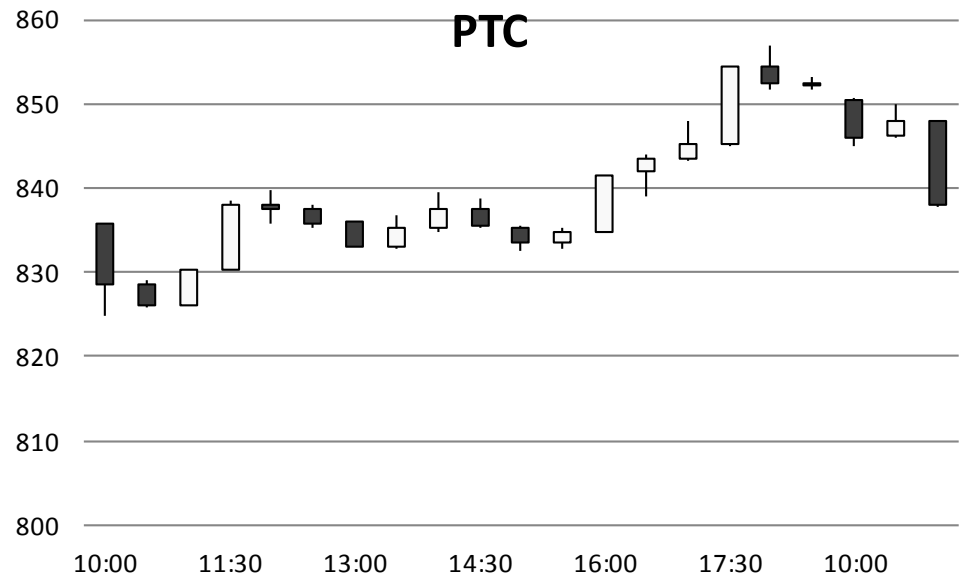


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Индекс ММВБ снижается на 0,8% до 1712 пунктов вслед за акциями российских банков и нефтегазовых компаний. Лучше рынка выглядят акции «Мегафона» (+2,34%) на фоне решения совета директоров компании выплатить промежуточные дивиденды по итогам 9М2015 года в размере 64,51 руб. на одну акцию. Традиционно ослабление рубля оказывает поддержку акциям металлургических компаний. Индекс ММВБ Металлов и добычи прибавляет 0,1%. Индекс РТС снижается на 1,85% до 838 пунктов, двигаясь вслед за курсом рубля.





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.