
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Публикация слабой макроэкономической статистики в Китае стала причиной снижения большинства фондовых индексов стран АТР и европейских индикаторов в начале торговой сессии в понедельник. Индекс Shanghai composite снизился на 1,7% по итогам сегодняшнего дня.
- Цены на нефть марки Brent корректируются вниз после роста в пятницу до уровня $50 на фоне публикации еженедельного отчёта от Baker Hughes об изменении количества буровых установок в США за минувшую неделю.

Обзор макроэкономических событий

- В первые минуты торговой сессии в понедельник европейские индексы акций снижались, отыгрывая публикацию слабой макроэкономической статистики в Китае. Согласно официальным данным, индекс деловой активности PMI в производственной сфере в прошлом месяце не изменился и составил 49,8 пунктов, что оказалось хуже ожиданий аналитиков, которые прогнозировали рост данного индекса до 50 пунктов. Согласно расчетам частного агентства Caixin, индекс деловой активности в производственной сфере вырос до 4863 пунктов, превысив ожидания рынка. Выход статистики от Markit по изменению деловой активности в ЕС в дальнейшем способствовал росту европейских индексов. Индекс деловой активности в производственной сфере в прошлом месяце вырос до 52.2 пунктов, оказавшись лучше ожидании рынка. В среднем европейские фондовые индикаторы растут на 0,5%.
- Цены на нефть снижаются на 1,4% относительно уровней, соответствующих концу торговой недели, корректируясь вниз после роста до отметки $50. Росту цен на нефть в пятницу способствовал выход еженедельного отчёта от Baker Hughes, согласно которому количество действующих буровых установок по разработке нефтяных месторождений сократилось на 16 шт. до минимальных значений с июня 2010 года. В ближайшие два дня мы ожидаем падения цен на нефть на опасениях роста запасов сырья в США. Напомним, что запасы сырой нефти в США растут непрерывно уже шестую неделю подряд, приблизившись в своим многолетним максимумам.

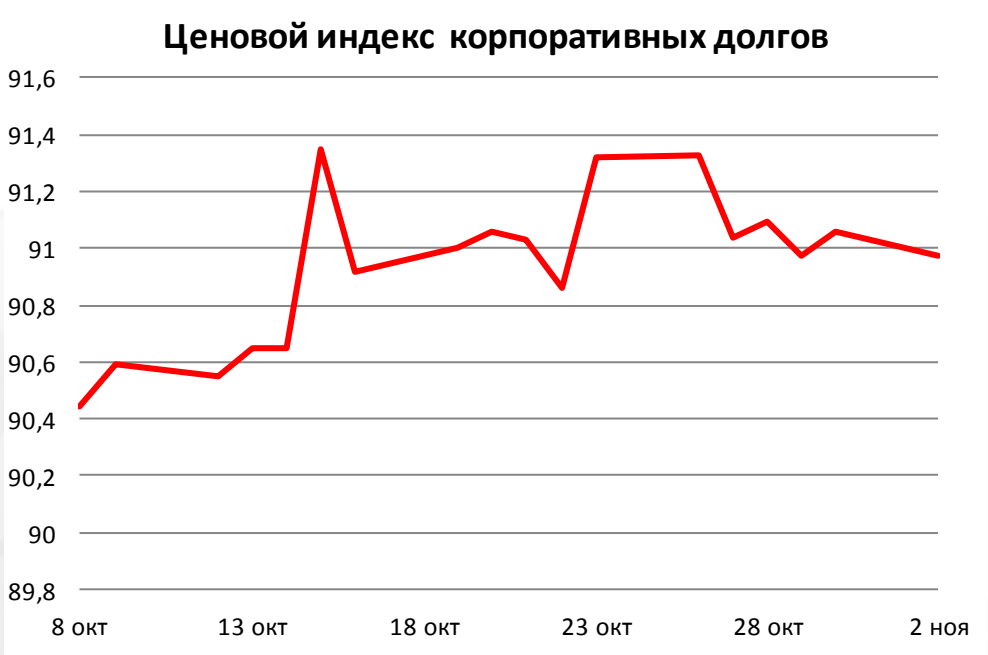
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
02.11.2015	9:00	Произв. индекс PMI	Россия	октябрь	48,9	49,1
	12:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	октябрь	52	52
	17:45	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	США	октябрь	54	54
	18:00	Объем расходов в строит. секторе (м/м)	США	сентябрь	0.5%	0.7%
	18:00	ISM: Инд. дел. активности в произв. секторе	США	октябрь	50	50,2
	18:00	Инд. постепенного разгона инфляции ISM	США	октябрь	38,8	38
03.11.2015	17:45	ISM Нью-Йорк	США	октябрь	46	44,5
	18:00	Пром. заказы	США	сентябрь	-0.9%	-1.7%
	18:00	Производств. заказы (искл. транс.)	США	сентябрь	--	-0.8%
04.11.2015	11:50	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Франция	октябрь	52,3	52,3
	11:50	Составной индекс PMI	Франция	октябрь	52,3	52,3
	11:55	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Германия	октябрь	55,2	55,2
	11:55	Составной индекс PMI	Германия	октябрь	54,5	54,5
	12:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	октябрь	54,2	54,2
	12:00	Составной индекс PMI	Еврозона	октябрь	54	54
	12:30	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Великобритания	октябрь	54,5	53,3
	12:30	Составной индекс PMI	Великобритания	октябрь	53,6	53,3
	13:00	ИЦП (м/м)	Еврозона	сентябрь	-0.5%	-0.8%
	13:00	ИЦП (г/г)	Еврозона	сентябрь	-3.3%	-2.6%
	15:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-3.5%
	16:15	Изменение числа занятых от ADP	США	октябрь	180k	200k
	16:30	Торговый баланс	США	сентябрь	-$41.00b	-$48.33b
	17:45	Составной индекс PMI	США	октябрь	--	54,5
	17:45	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	США	октябрь	54,5	54,4
	18:00	Композитный индекс ISM для непроизв. сферы	США	октябрь	56,5	56,9

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходность ОФЗ растет после решения ЦБ РФ сохранить ключевую ставку без изменений на заседании, прошедшее в пятницу. Исходя из стоимости облигаций, рынок закладывал снижение ставки на 1 п.п. Стоит отметить, что мы не наблюдаем распродажи в ОФЗ, и их доходности умеренно растут. Мы считаем, что причиной столь вялой реакции стало готовность ЦБ РФ проложить снижение ключевой ставки на ближайших заседаниях. Мы считаем, что на следующем заседании 11 декабря ЦБ РФ может снизить ставку на фоне снижения инфляционного давления из-за высокой расчетной базы 2014 года.

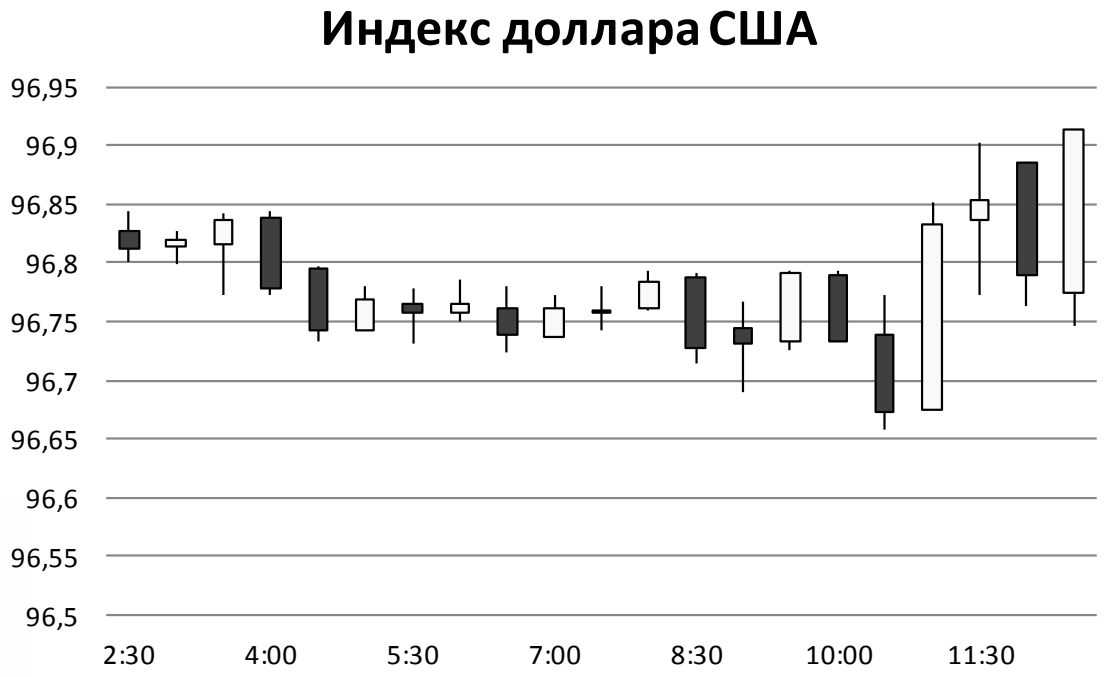




Источник: Bloomberg

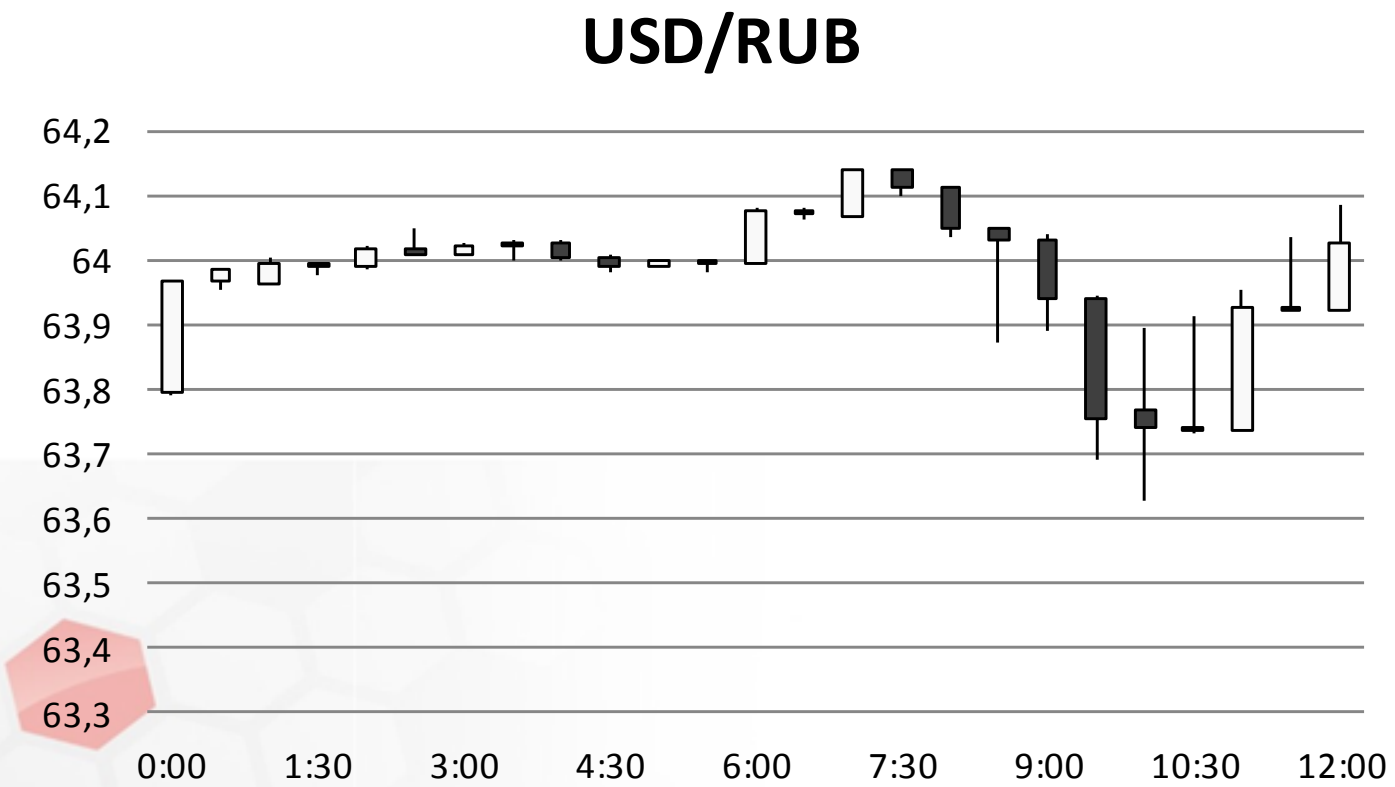
Валютный рынок

Курс рубля снижается вслед за ценами на нефть на 38 копеек до 64,3430 руб./долл. Пара EUR/RUB также растет на 51 копейку до 70,88 руб./евро. Долларовая корзина валют DXY стабилизировалась у отметки 96,8 пунктов после непрерывного снижения в середины прошлой недели. На наш взгляд, в первую половину текущей недели мы будем наблюдать повышенную волатильность на валютном рынке, сопровождающуюся низкой активностью участников торгов. Инвесторы будут ожидать выхода отчёта по рынку труда в США и выступления главы ФРС перед банковским комитетом сената. Если Джанет Йеллен укажет в ходе своего выступления, что рынок труда восстанавливается, а экономика демонстрирует уверенный рост, то это усилит опасения повышения ставок США на декабрьском заседании ФРС.



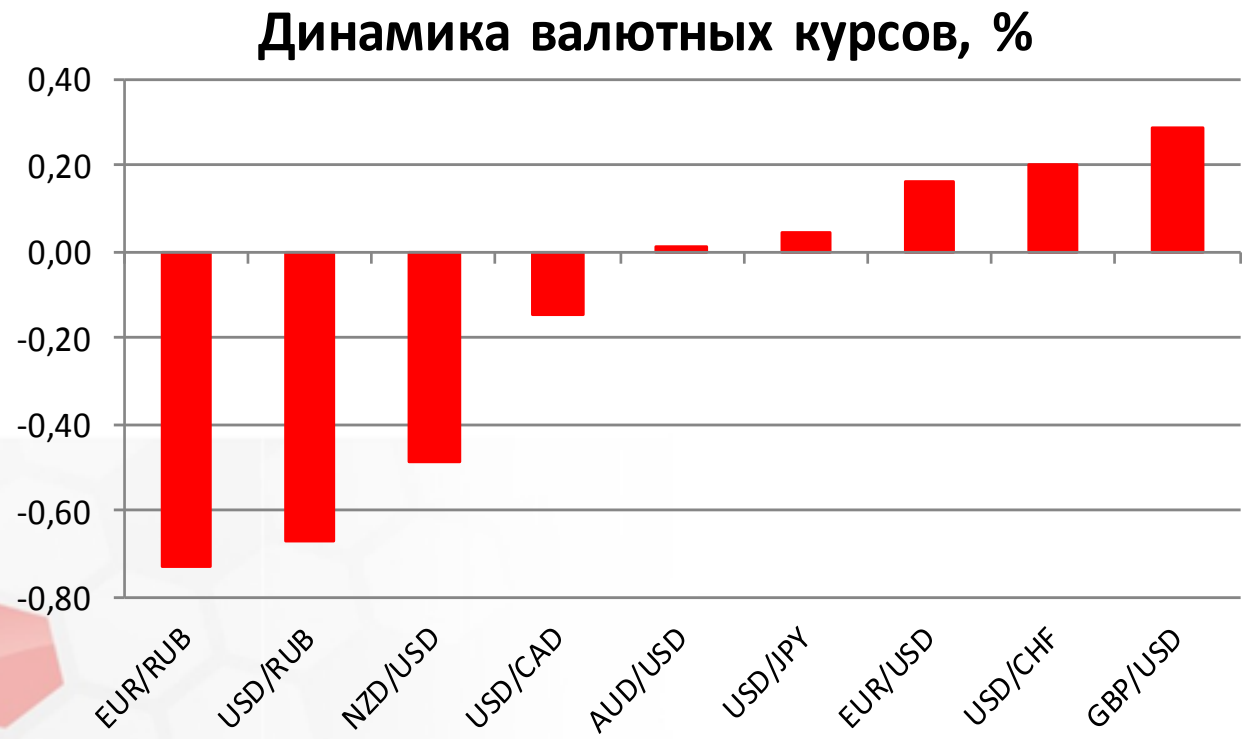
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

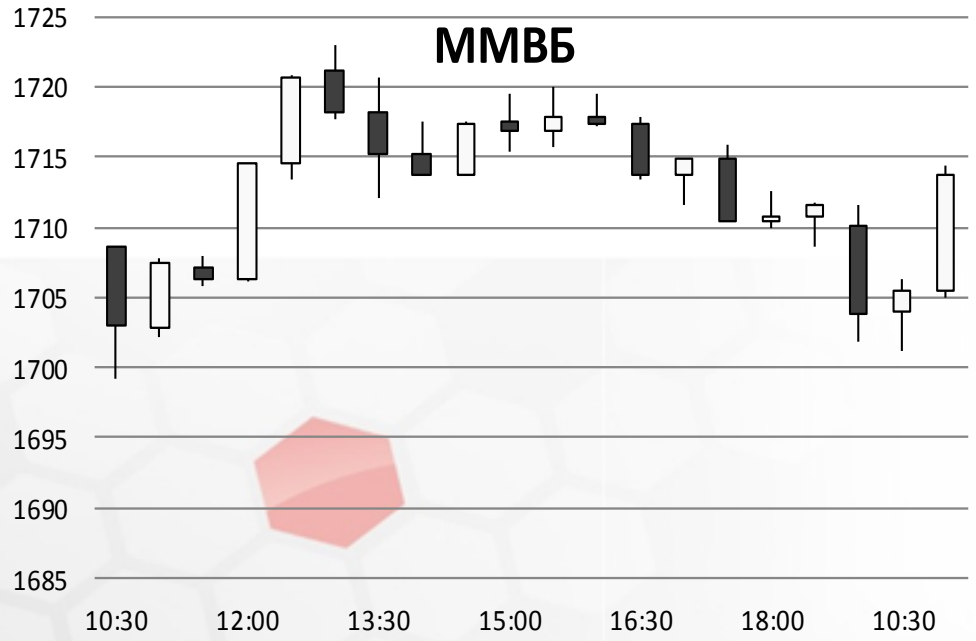
Валютный рынок

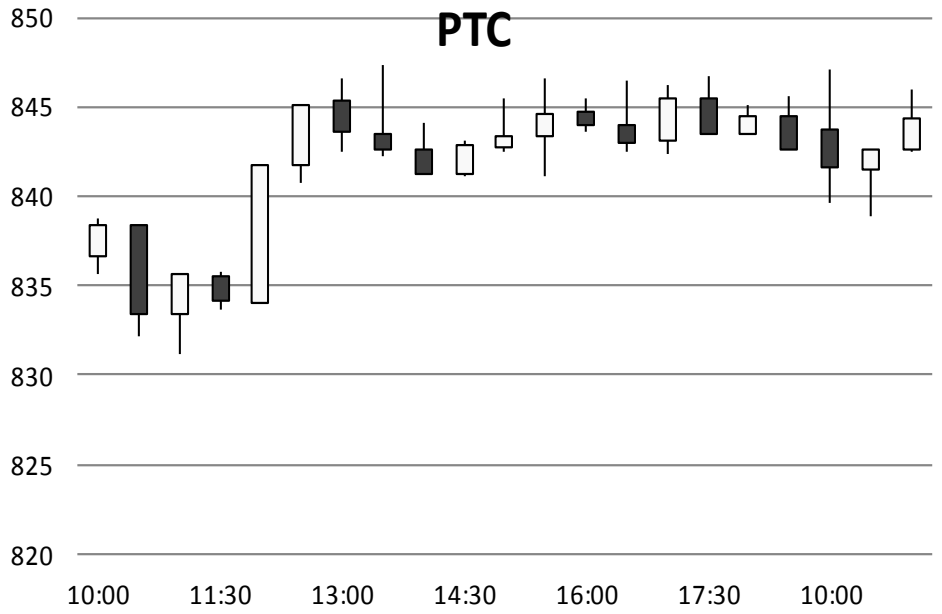


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

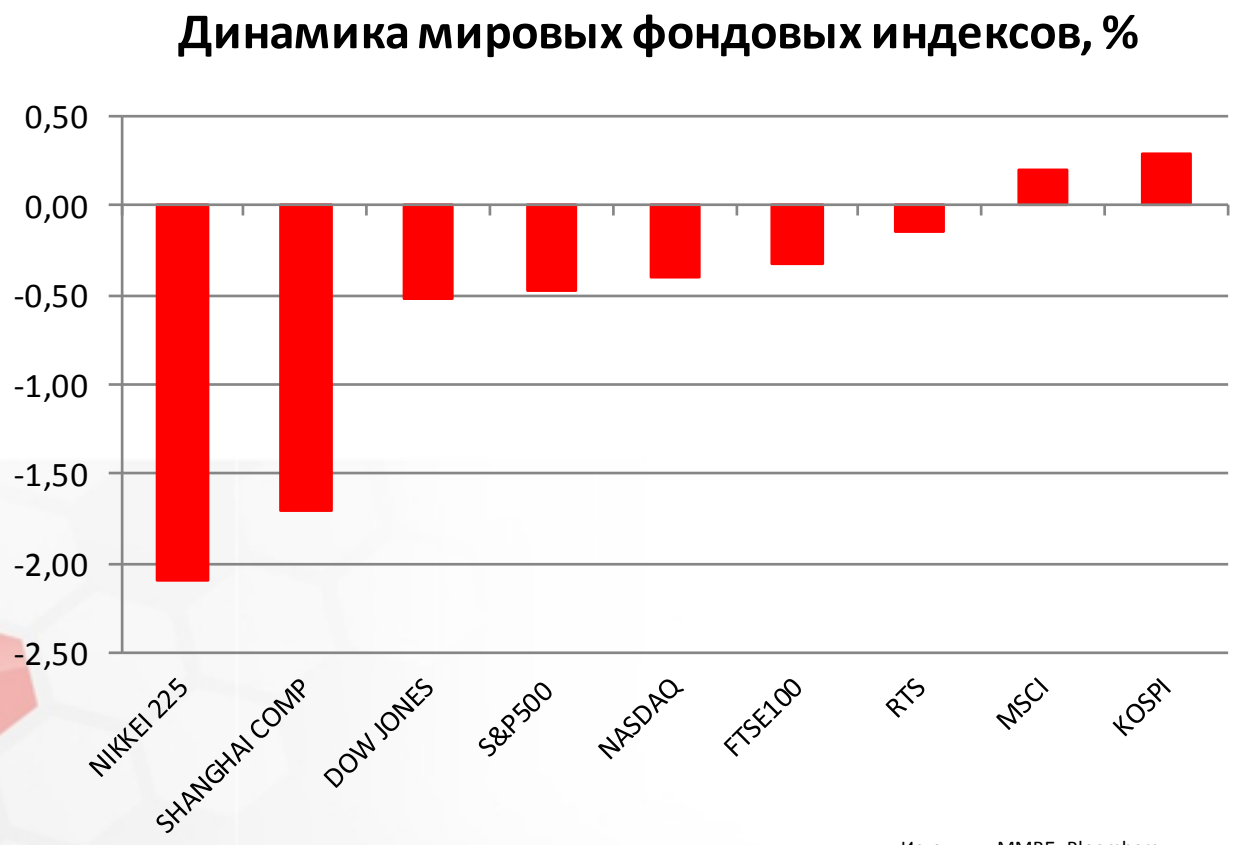
Индекс ММВБ вырос на 0,65% до 1722 пунктов по итогам первой половины торговой сессии в понедельник вслед за акциями нефтегазовых компаний и банков. Индекс РТС снижается вслед за курсом рубля на 0,2% до 843 пунктов. Хуже рынка выглядят акции ЛСР (-2,1%) и «Мечела» (-1,9%) на фоне фиксации прибыли в бумагах после сильного роста в пятницу.





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.