
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Первую торговую неделю ноября азиатские индексы завершили разноправленно на фоне неопределенности вокруг публикуемой в ближайшее время макроэкономической статистики в Китае и США. Напомним, что сегодня будет опубликована статистика по рынку труда в США, которая имеет значимое влияние на формирование денежно-кредитной политики в стране.
- Цены на нефть второй день подряд торгуются у минимумов за последнюю неделю, оказывая давление на курс рубля.
- Согласно данным EPFR, впервые за последний месяц наблюдался отток средств иностранных инвесторов из фондов, ориентированных на инвестиции в акции российских эмитентов.

Обзор макроэкономических событий

- Европейские индексы акций торгуются разнонаправленно по итогам первого часа торгов. На фоне неопределённости вокруг макроэкономических данных, которые будут опубликованы в ближайшее время. Сегодня во второй половине дня выйдет статистика по рынку труда США за октябрь. Консенсус аналитиков Bloomberg ожидает, что прирост новых рабочих мест без учета госслужащих составит 185 тыс. человек. Согласно расчетам ADP, опубликованным в среду прирост новых рабочих мест в американской экономике составил 182 тыс., превысив ожидания рынка. Напомним, что сентябрьские данные по рынку труда оказались крайне слабыми, и количество новых рабочих мест выросло лишь на 142 тыс. человек. Это привело к резкому ослаблению доллара на ожиданиях что, слабая статистика вынудит ФРС продлить период низких процентных ставок до следующего года.
- Помимо ожиданий данных из США давление на индексы оказывают данные по германской экономике, опубликованные сегодня. В сентябре промышленное производство в Германии неожиданно снизилось на 1,1%, не оправдав прогноз рынка. В Великобритании промышленное производство снизилось также больше ожиданий рынка. В выходные в Китае выйдет крупный пакет статистики по торговому балансу и золотовалютным резервам, значение которых в основном повлияют на стоимость товарных контрактов в понедельник.

Обзор макроэкономических событий

- Согласно данным EPFR, впервые за последний месяц наблюдался отток средств иностранных инвесторов из фондов в размере $31,8 млн. Неделей ранее наблюдался приток в размере $49,7 млн. Фонды, ориентированные на инвестиции в развивающиеся страны, также зафиксировали отток средств клиентов. На наш взгляд, основной причиной оттока средств может быть рост опасений повышения ставки на декабрьском заседании ФРС. Напомним, что на этой неделе ряд представителей ФРС указали на возможность ужесточения денежно-кредитной политики в ближайшее время, что привело к росту курса доллара и оттоку ликвидности из-за высоко-рискованных активов.

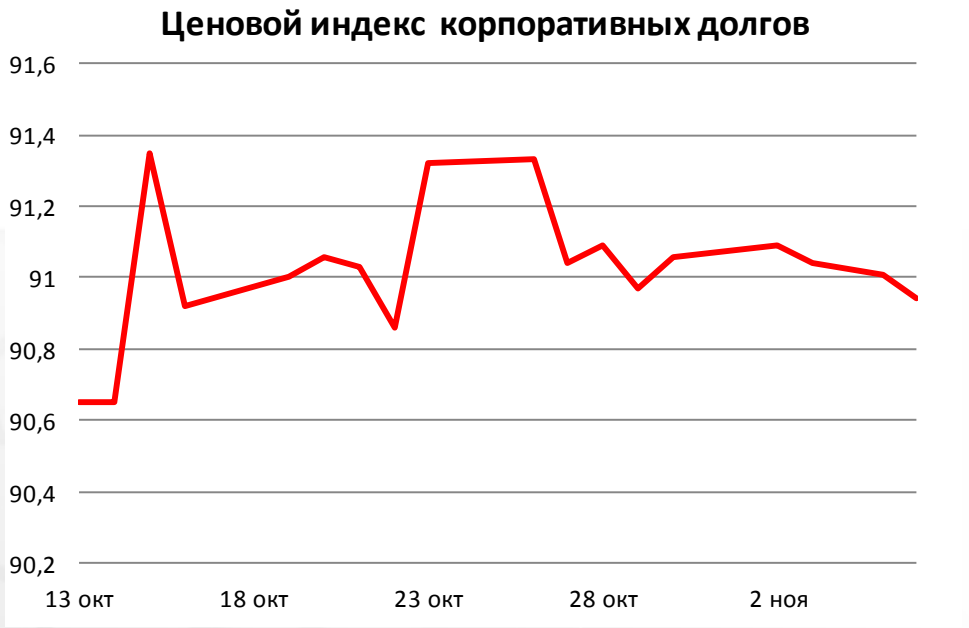
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
06.11.2015	10:00	Промышленное производство, (м/м)	Германия	сентябрь	0.5%	-1.2%
	10:00	Промышленное производство, (г/г)	Германия	сентябрь	1.3%	2.3%
	12:30	Промышл. производство (м/м)	Великобритания	сентябрь	-0.1%	1.0%
	12:30	Пром. производство (г/г)	Великобритания	сентябрь	1.3%	1.9%
	16:30	Изм. числа занятых в несельскохоз. секторе	США	октябрь	180k	142k
	16:30	2-мес. зарплаты - чист. пересмотр	США	октябрь	--	--
	16:30	Изм. числа занятых в част. сектотре	США	октябрь	165k	118k
	16:30	Изм. числа занятых в промсекторе	США	октябрь	-5k	-9k
	16:30	Уровень безработицы	США	октябрь	5.1%	5.1%
	23:00	Потребительский кредитование	США	сентябрь	$17.750b	$16.018b
08.11.2015	5:45	Торговый баланс	Китай	октябрь	$60.40	$60.34
	5:45	Экспорт (г/г)	Китай	октябрь	-3,30%	-3,70%
	5:45	Импорт (г/г)	Китай	октябрь	-14,50%	-20,40%
09.11.2015	10:00	Торговый баланс	Германия	сентябрь	--	15.3b
	10:00	Экспорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	--	-5.2%
	10:00	Импорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	--	-3.1%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходность пятилетних ОФЗ серии 26214 продолжает снижаться несмотря на негативный внешний фон и ускорение инфляции. Согласно данным Росстата, опубликованным вчера, недельная инфляция ускорилась в начале ноября до 0,3%, что выше средних значений предыдущего месяца. Рост инфляционного давления может вновь заставить ЦБ РФ сохранить ключевую ставку на декабрьском заседании. Это значит, что ОФЗ доходность которых колеблется на уровне 10%, могут снизиться в цене.

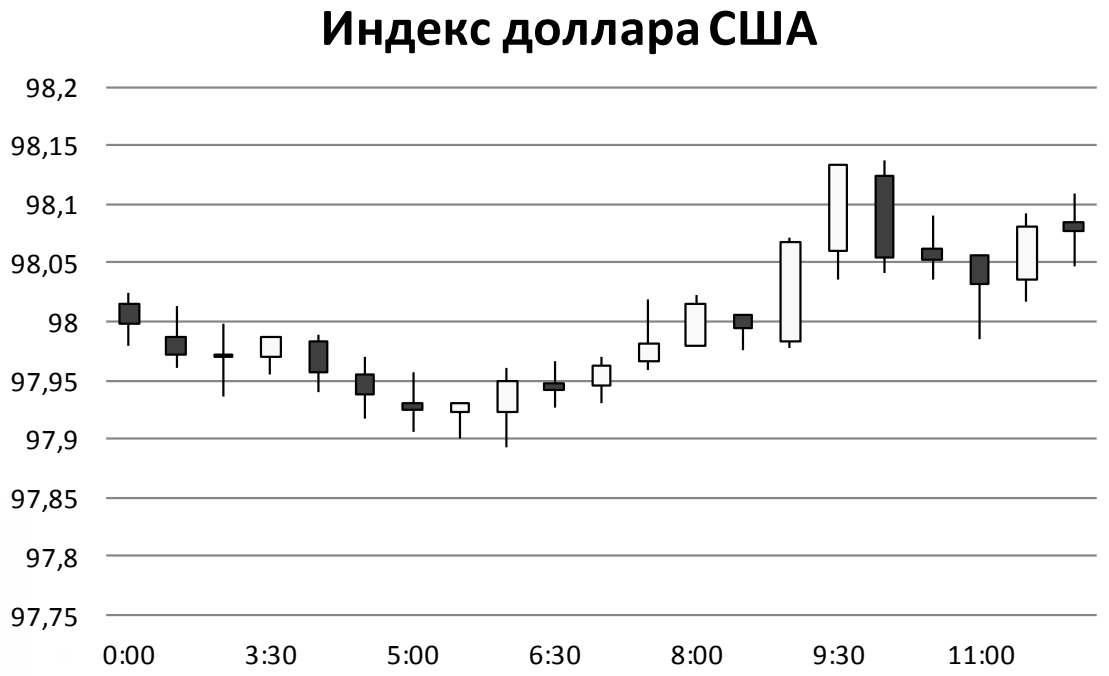




Источник: Bloomberg

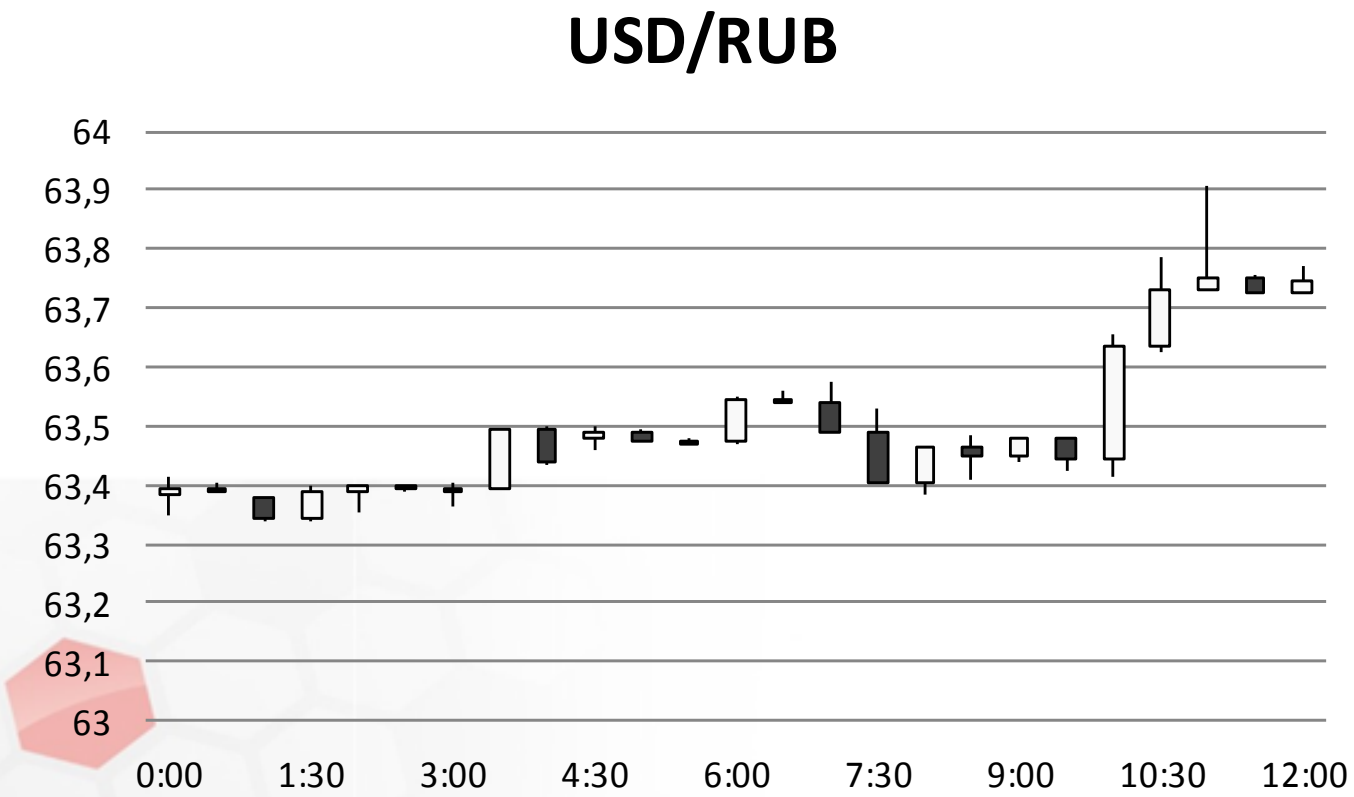
Валютный рынок

Долларовая корзина валют DXY вплотную приблизилась к максимумам осени на фоне ожиданий скорого повышения ставки. На этот раз поводом для роста опасений стало выступление главы ФРБ Атланты Денниса Локхарда, в котором он отметил, что продолжающийся экономический рост в США повышает вероятность ужесточения денежно-кредитной политики в США впервые с 2006 года. На текущий момент консенсус аналитиков Bloomberg оценивает вероятность повышения ставки на декабрьском заседании ФРС на уровне 56%.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

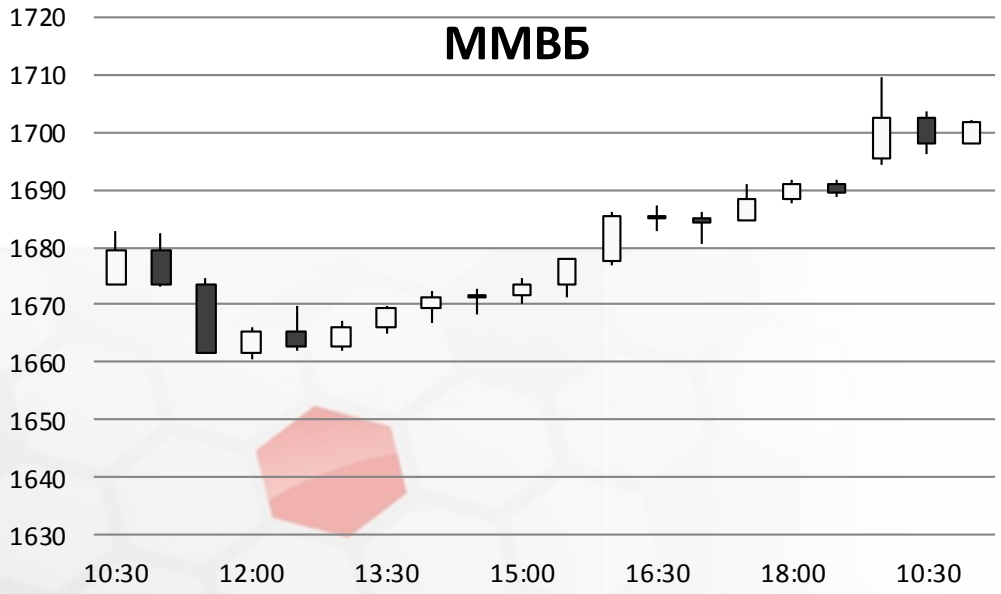
Валютный рынок

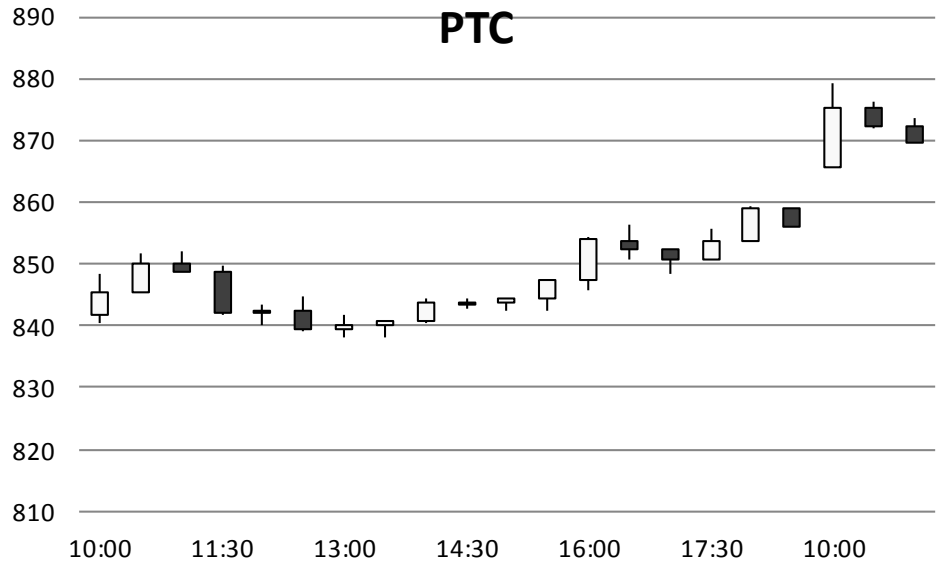


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

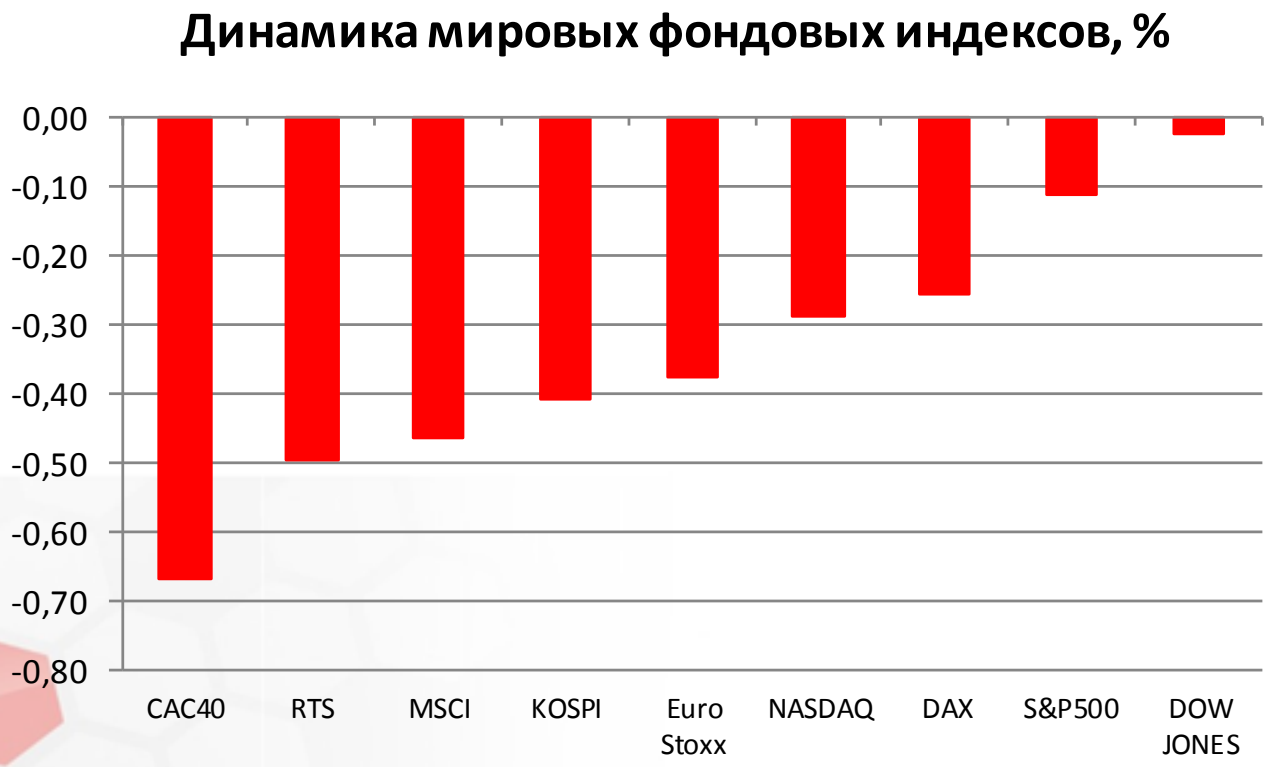
Российские индексы акций к середине дня двигаются разнонаправленно. Индекс РТС снижается на 0,5% до 872 пунктов на фоне падения курса рубля относительно доллара на 30 копеек до 63,7510 руб./долл. Индекс ММВБ растет на 0,2%, так и не обновив локальные максимумы. Лучше рынка выглядят акции металлургических компаний. Сегодня группа ММК (+1,8%) опубликовала свои финансовые результаты за 3К15. Хуже рынка выглядят акции «Сбербанка», которые выросли с начала года на 70%.





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.