
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Публикация слабой макроэкономической статистики в Китае вчера лишь усилили ожидания, что власти страны будут расширять меры по стимулированию экономического роста страны. Китайский индекс Shanghai composite по итогам понедельника вырос на 1,6%. Дополнительным фактором роста китайских индексов стала публикация сильной статистики по рынку труда в США в пятницу. Резкий рост числа новых рабочих мест в американской экономике в прошлом месяце усилил ожидания, что ФРС будет повышать ставки в текущем году. Курс американского доллара относительно корзины DXY вырос до максимальных уровней с марта текущего года, достигнув отметки 99 пунктов.
- Европейские индексы начали торговую неделю с роста, которому способствует позитивный внешний фон и опубликованная статистика в регионе.
- Цены на нефть марки Brent корректируются вверх после падения в пятницу до $48 за баррель, на фоне продолжающегося сокращения количества буровых установок в США.

Обзор макроэкономических событий

- Опубликованные в пятницу данные по приросту новых рабочих мест в США оказались значительно лучше ожиданий рынка. Согласно официальной статистике, количество новых рабочих мест в американской экономике в прошлом месяце составило 271 тыс. человек, в то время как рынок прогнозировал увеличение лишь на 180 тыс. Уровень безработицы снизился до 5%, до минимальных значений с 2008 года. Резкий рост занятости в США существенно увеличил вероятность повышения ставок на следующем заседании Комитета по операциям на открытом рынке США, которое состоится в середине декабря. На наш взгляд, жесткая риторика выступления ряда представителей ФРС, в ходе которых они не исключили повышения ставок в ближайшее время, накладывается на официальные данные, которые свидетельствуют о продолжающемся росте американской экономике, несмотря на риски торможения экономики Китая. Напомним, что вчера был опубликован крупный пакет макроэкономической статистики в Китае за октябрь. Согласно данным Центральной таможенной администрации Китая, импорт в страну снизился в прошлом месяце на 18,8% г/г, превысив ожидания рынка, который ожидал снижения на 16% г/г. Экспорт сократился на 6,9% г/г, оказавшись в два раза хуже прогнозов аналитиков. Новую торговую неделю европейские индексы акций начали с роста, несмотря на публикацию слабой макроэкономической в Китае. Поддержку европейским индексам оказывает публикация позитивной макроэкономической статистики в Германии. Торговый баланс увеличился до 22,9 млрд. евро. Экспорт вырос на 2,6% м/м.

Обзор макроэкономических событий

- Цены на нефть марки Brent корректируются вверх после резкого снижения в пятницу на фоне укрепления американской валюты. Поддержку нефтяным контрактам оказывает выход еженедельного отчета от Baker Hughes, согласно которому количество действующих буровых установок в США на прошлой неделе сократилось до минимальных значений с лета 2010 года и снизилось на 6 шт. до 572. За последние 12 месяцев количество буровых снизилось на 15% г/г. На текущий момент стоимость барреля марки Brent составляет $48,4.

Ожидаемая статистика

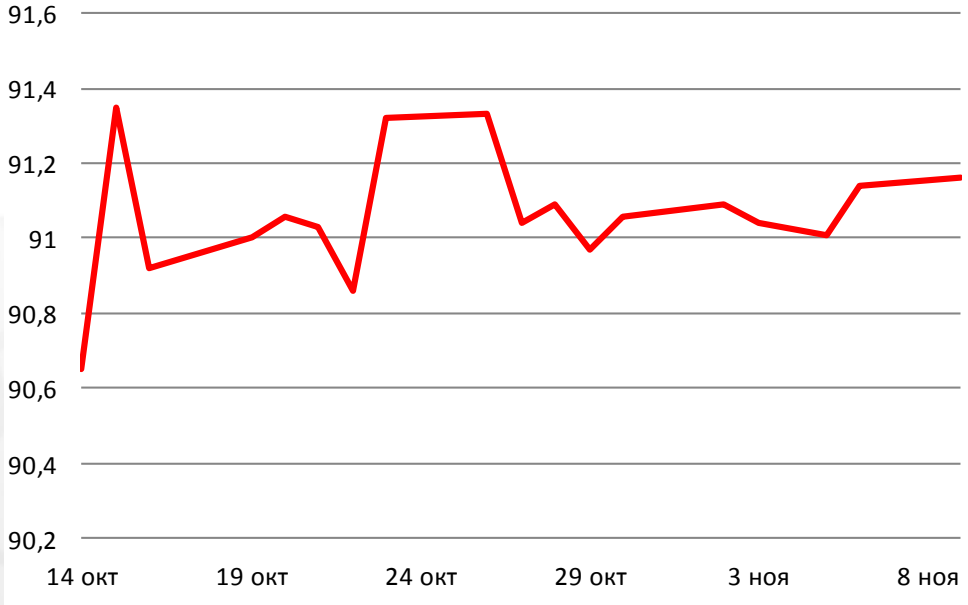
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
09.11.2015	10:00	Торговый баланс	Германия	сентябрь	21.0b	15.3b
	10:00	Сальдо платежного баланса	Германия	сентябрь	22.4b	12.3b
	10:00	Экспорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	2.1%	-5.2%
	10:00	Импорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	0.9%	-3.1%
	12:30	Инд. доверия инвесторов от Sentix	Еврозона	ноябрь	12,7	11,7
	15:00	Официальные международные резервы	Россия	октябрь	375.0b	371.3b
	18:00	Изменение индекса условий на рынке труда	США	октябрь	--	0
10.11.2015	5:00	ИПЦ (м/м)	Китай	октябрь	-0,20%	0,10%
	5:00	ИПЦ (г/г)	Китай	октябрь	1,50%	1,60%
	10:45	Промышл. производство (м/м)	Франция	сентябрь	-0.2%	1.6%
	10:45	Пром. производство (г/г)	Франция	сентябрь	2.2%	1.6%
	10:45	Промышл. производство (м/м)	Франция	сентябрь	-0.1%	2.2%
	10:45	Промышл. производство (г/г)	Франция	сентябрь	2.3%	2.0%
	14:00	NFIB Оптимизм мал. предприним.	США	октябрь	96,4	96,1
	16:30	Индекс цен на импорт (м/м)	США	октябрь	-0.1%	-0.1%
	16:30	Индекс цен на импорт (г/г)	США	октябрь	-9.3%	-10.7%
	18:00	Оптовые запасы (м/м)	США	сентябрь	0.0%	0.1%
	18:00	Оптовая торговля - Продажи (г/г)	США	сентябрь	0.1%	-1.0%
11.11.2015	8:30	Розничные продажи	Китай	октябрь	10,90%	10,90%
	9:30	Промышленное производство	Китай	октябрь	5,80%	5,90%
	10:30	Новые кредиты, юаней	Китай	октябрь	798 млрд	1050 млрд
	12:30	Уровень безработицы от ILO (3 мес.)	Великобритания	сентябрь	5.4%	5.4%
	12:30	Изм. уровня безработицы (3м/3м)	Великобритания	сентябрь	120k	140k
	15:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-0.8%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.2%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	11.3%

Источник: Bloomberg

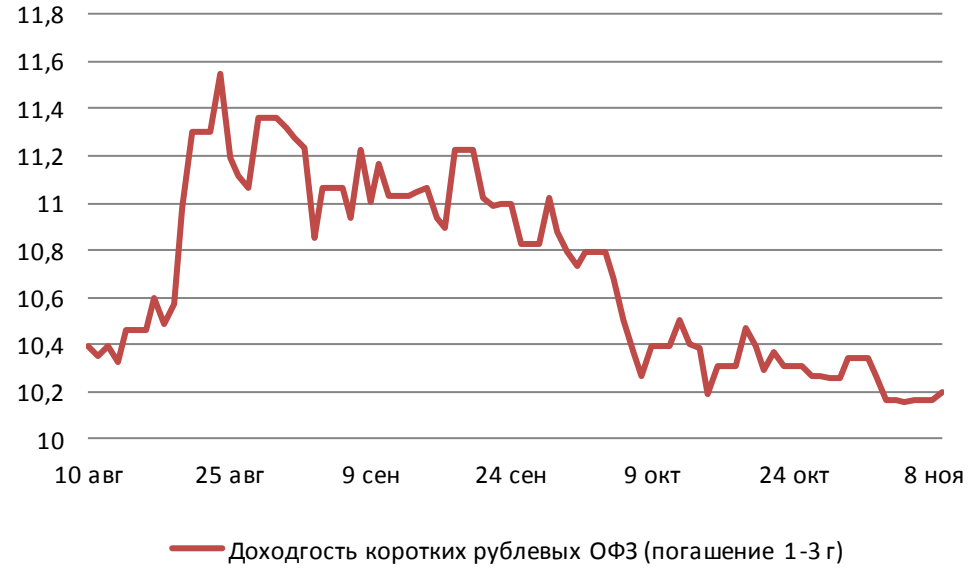
Долговой рынок России

После пятничной распродажи облигаций российских эмитентов в пятницу, сегодня мы наблюдаем стабилизацию цен на ОФЗ. Поддержку облигациям оказывает рост курса рубля против доллара и стабилизация цен на нефть. В целом рост ожиданий относительно повышения ставок в США окажет негативное влияние на стоимость рублевых ОФЗ в среднесрочной перспективе.

Ценовой индекс корпоративных долгов



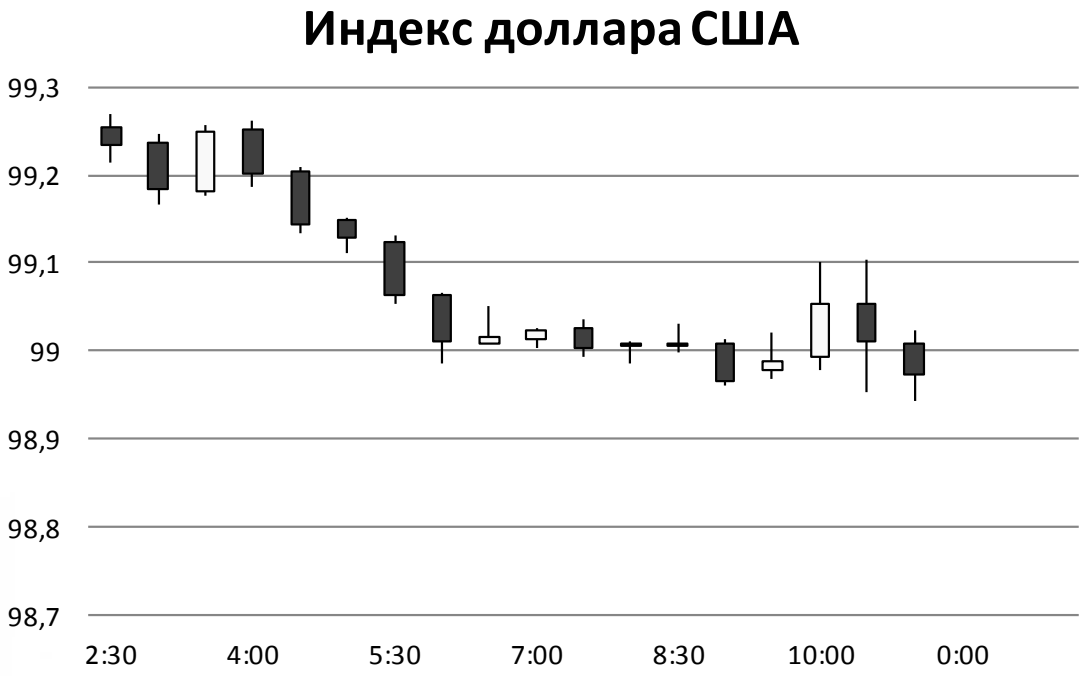
Индекс доходности ОФЗ



Источник: Bloomberg

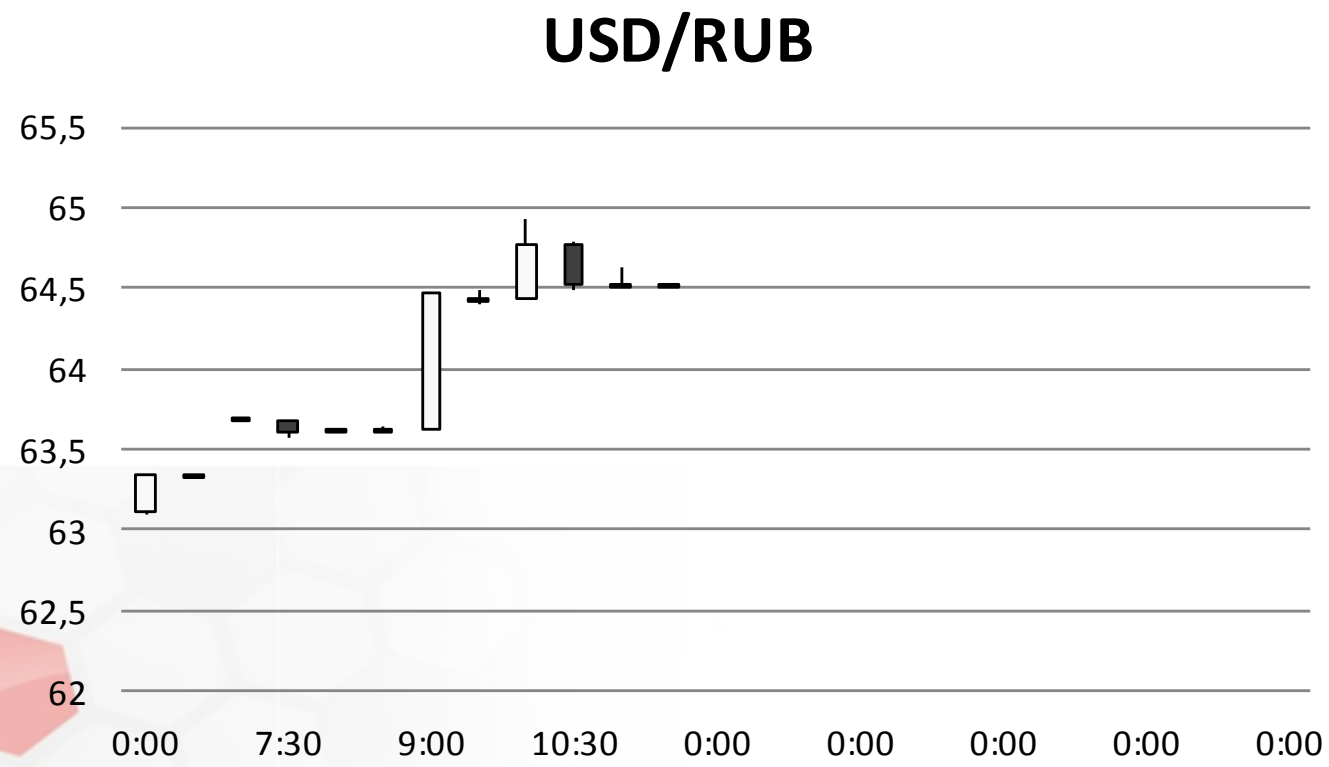
Валютный рынок

Курс рубля относительно доллара растет на 14 копеек до 64,4620 руб/долл. Поддержку российской валюте оказало восстановление цен на нефть и коррекция вниз курса американского доллара относительно корзины DXY после сильного пятничного роста. Стоимость долларовой корзины DXY на текущий момент составляет 99,03 пунктов. В дальнейшем мы ожидаем стабилизации курса доллара относительно рубля и евро. В центре внимания участников торгов будет сегодняшнее выступление главы ФРБ Бостона Эрика Розенгрена.



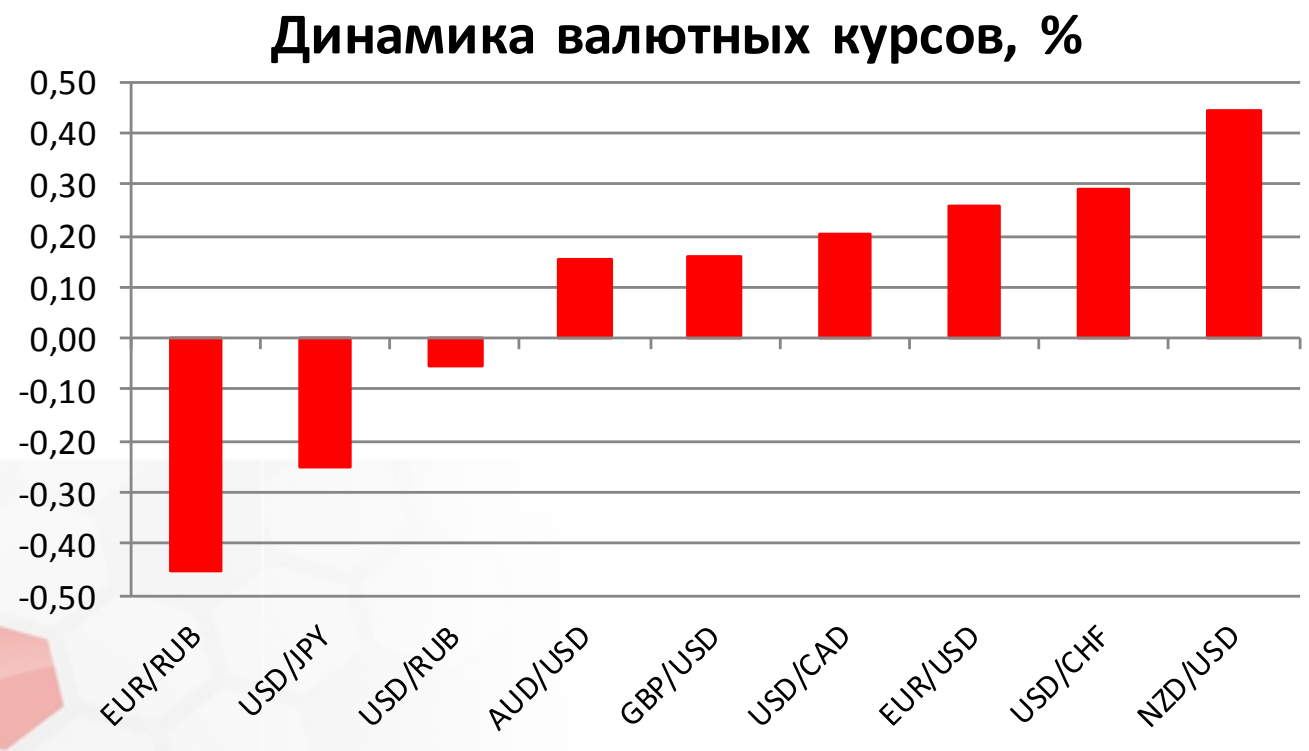
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

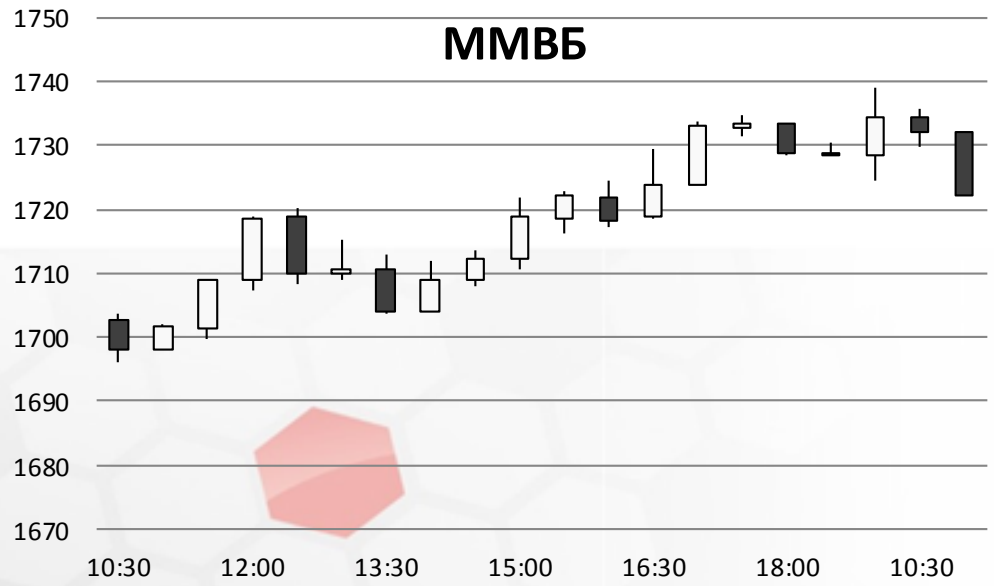
Валютный рынок

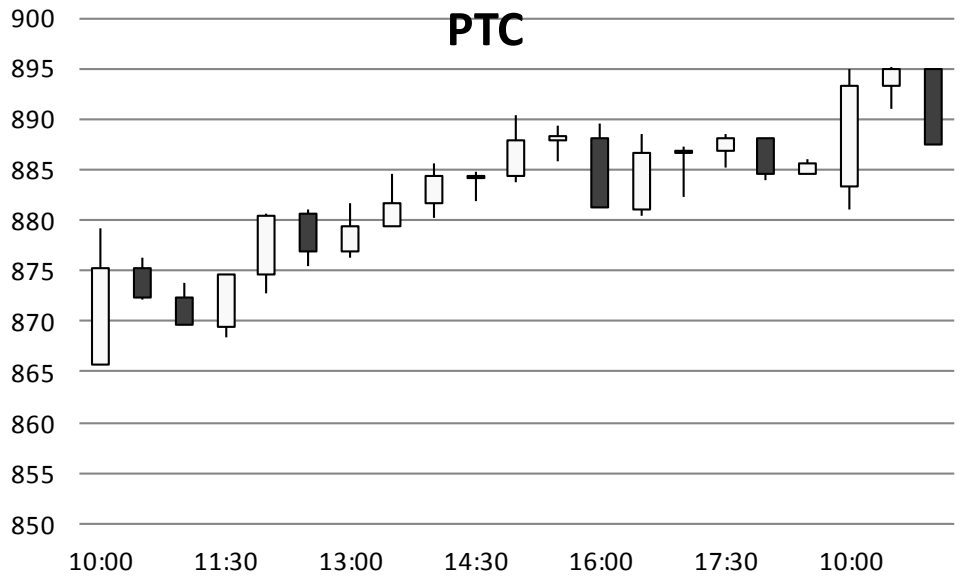


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

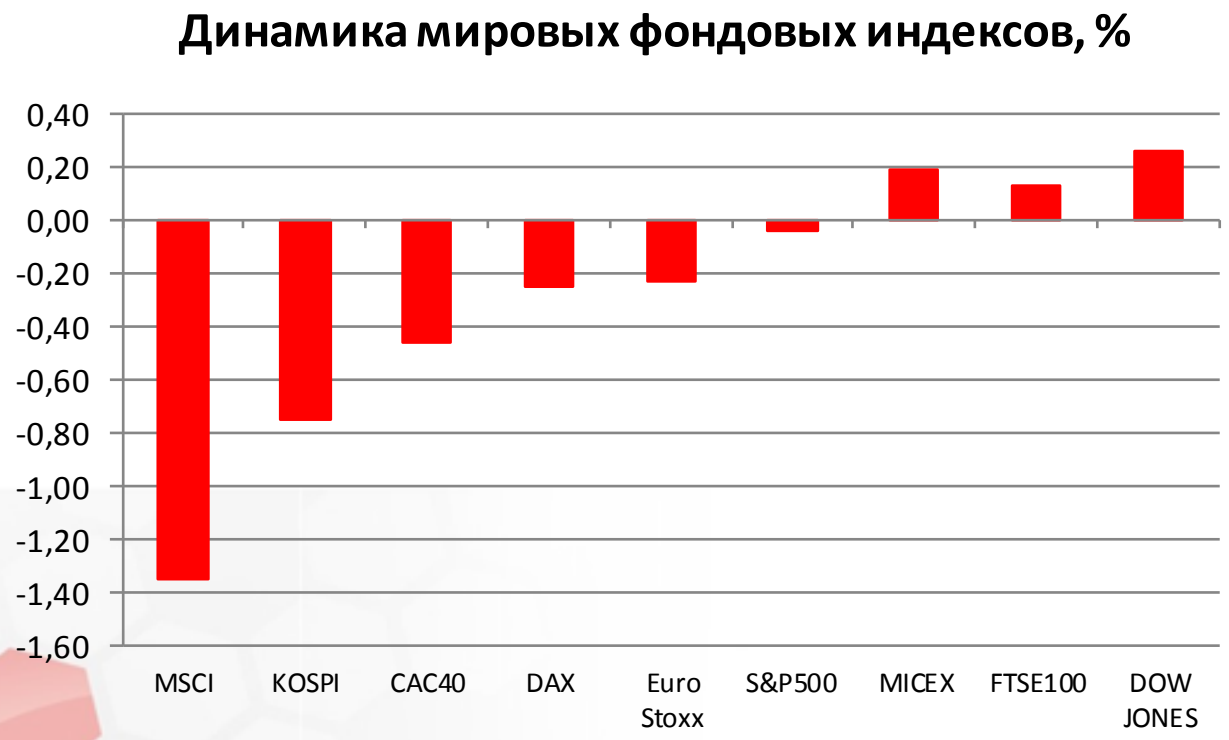
Новую торговую неделю российские индексы акций начали с роста, двигаясь вслед за ценами на нефть и курсом рубля. Индекс ММВБ прибавил 0,5%, поднявшись до отметки 1762 пунктов. Индекс РТС прибавляет 1%, торгуясь по итогам первой половине сессии на уровне 862 пунктов. Хуже рынка выглядят акции «Газпрома» (-0,8%). В лидерах роста оказались бумаги НЛМК (+2%) на фоне публикации сильных финансовых результатов по итогам 9 месяцев 2015. Чистая прибыль НЛМК с начала года выросла на 32% до $891 млн.





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.