
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Второй день подряд курс рубля снижается вслед за ценами на нефть. Стоимость барреля марки Brent опустилась до новых минимумов с августа на фоне роста запасов сырой нефти в США. Падение цен на нефть также оказало давление на акции сырьевых компаний как на американском фондовым рынке, так и на российском.
- Курс американского доллара относительно корзины валют DXY снизился на фоне мягкой риторики вчерашнего выступления главы ФРС Джанет Йеллен.
- По данным EPFR, отток средств из фондов, ориентированных на инвестиции в российские акции, ускорился до $40,7 млн в период с 5 по 11 ноября.

Обзор макроэкономических событий

- Цены на нефть марки Brent за минувшие сутки обновили минимумы с августа, опустившись до отметки $45,5 за баррель. Причиной снижения цен на нефть стал резкий рост запасов сырой нефти в США. Согласно данным Минэнерго США, запасы сырой нефти за первую неделю ноября выросли на 4,2 млн. баррелей, в 4 раза превысив ожидания рынка. Общие запасы сырой нефти выросли до 487 млн. барр., вплотную приблизившись к многолетним максимумам. Падение цен на нефть стало причиной распродажи акций энергетических компаний в США и Европе.
- Согласно данным EPFR, отток средств из фондов, ориентированных на инвестиции в российские акции, ускорился до $40,7 млн. в период с 5 по 11 ноября. Неделей ранее отток из российских фондов составил $31,8 млн. Ускорение оттока мы связываем с падением цен на нефть и с резким ослаблением рубля за отчётный период. В целом резкий рост новых рабочих мест в США в прошлом месяце увеличил опасения повышения ставки на декабрьском заседании ФРС, что в свою очередь вызвало бегство капиталов из фондов, инвестирующих в высокорискованные активы, в том числе и акции российских эмитентов.

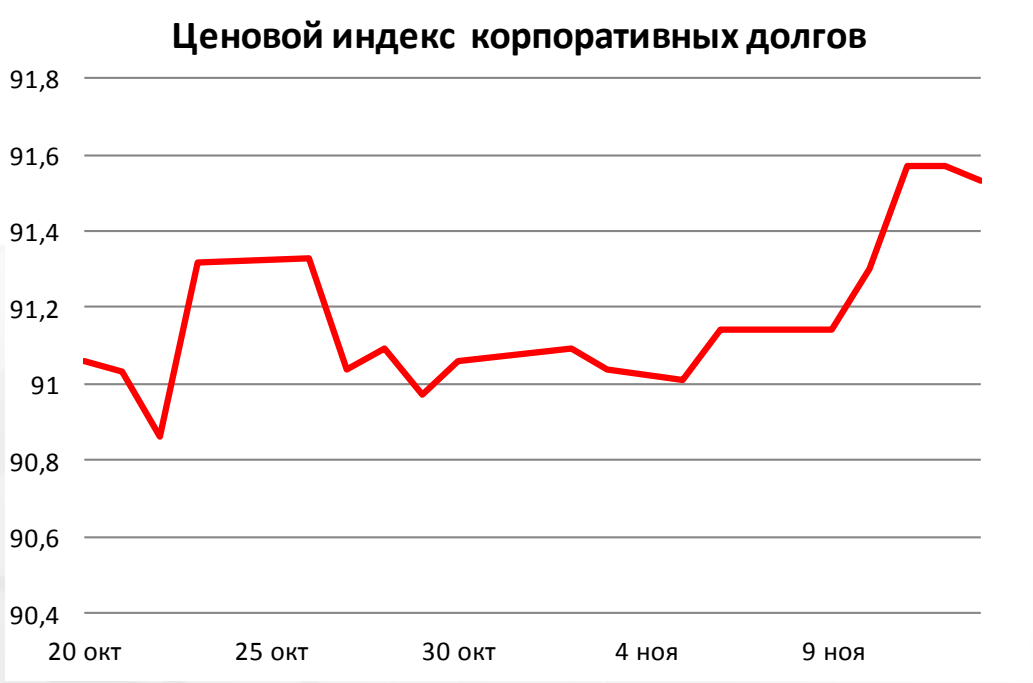
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
13.11.2015	9:30	ВВП (г/г)	Франция	3К15	1.1%	1.1%
	9:30	ВВП (кв/кв)	Франция	3К15	0.3%	0.0%
	10:00	ВВП (г/г)	Германия	3К15	0.3%	0.4%
	10:00	ВВП (кв/кв)	Германия	3К15	1.8%	1.6%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	7.95t
	12:30	Объем производства в строит. секторе (м/м)	Великобритания	сентябрь	1.5%	-4.3%
	12:30	Объем производства в строит. секторе (г/г)	Великобритания	сентябрь	-0.5%	-1.3%
	13:00	Торговый баланс, с уч. сез.	Еврозона	сентябрь	19.3b	19.8b
	13:00	Торговый баланс, без уч. сез.	Еврозона	сентябрь	--	11.2b
	13:00	ВВП (г/г)	Еврозона	3К15	0.4%	0.4%
	13:00	ВВП (кв/кв)	Еврозона	3К15	1.7%	1.5%
	16:30	Розничные продажи, изм. (м/м)	США	октябрь	0.3%	0.1%
	16:30	Розничные продажи, искл. автомоб. (м/м)	США	октябрь	0.4%	-0.3%
	16:30	Розничные продажи, искл. автомоб. и бенз.	США	октябрь	0.4%	0.0%
	16:30	Розничные продажи, контр. груп.	США	октябрь	0.4%	-0.1%
	18:00	Товарные запасы	США	сентябрь	0.0%	0.0%
	18:00	Индекс потребительских настроений от Ун-та Мичигана	США	ноябрь	91,3	90

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Падение цен на нефть и ослабление курса рубля создали негативный внешний фон, способствовавший падению котировок ОФЗ в среднем на 0,5-1,0%. На наш взгляд, в ближайшее время спрос на ОФЗ, который являлся причиной ценовой стабильности российских облигаций, будет снижаться и доходности длинный бумаг будет расти в среднем до 10,5%. На наш взгляд, текущие ценовые уровни уже включают снижение ключевой ставки с текущей 11% до 10%.

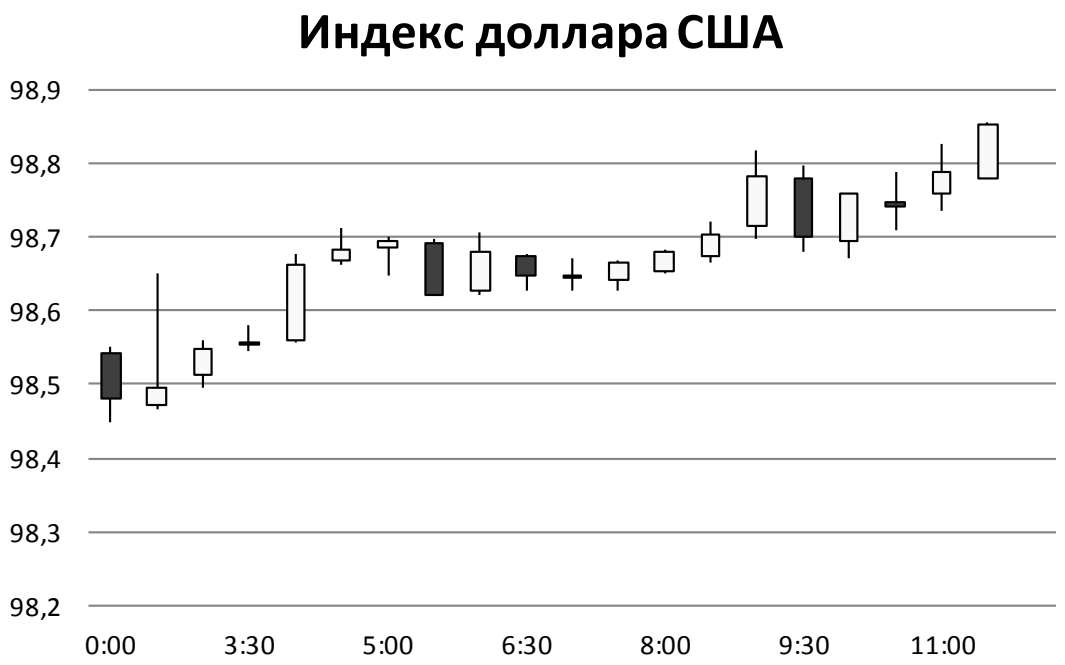




Источник: Bloomberg

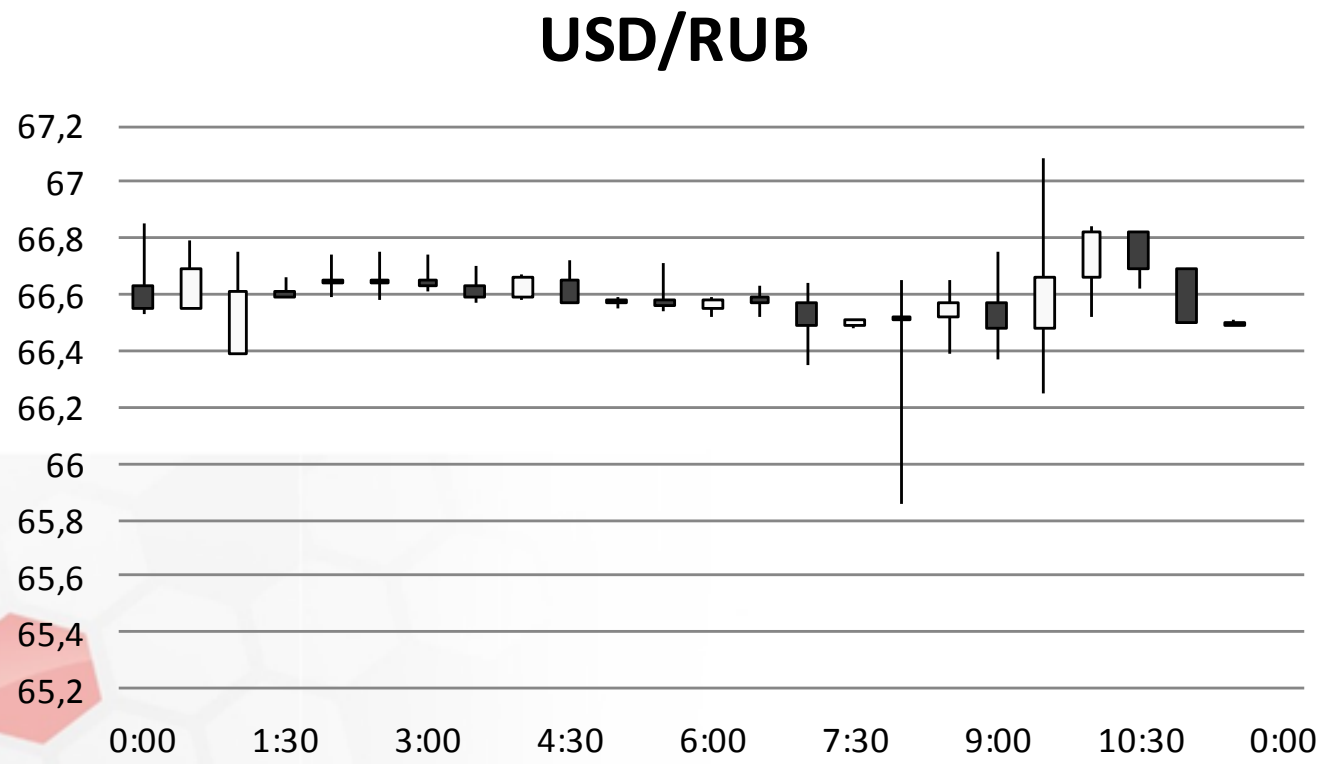
Валютный рынок

Курс американского доллара относительно корзины валют DXY корректируется вверх после вчерашнего снижения на фоне мягкой риторики выступления главы ФРС Джанет Йеллен, которая выразила опасения возможного негативного влияния от повышения ставки на глобальные рынки капитала. Пара EUR/USD скорректировалась вверх до 1,08 после выступления главы ЕЦБ Марио Драги в четверг, который выразил опасения относительно стабильности цен в регионе, что может помешать регулятору расширить действующую программу выкупа активов.



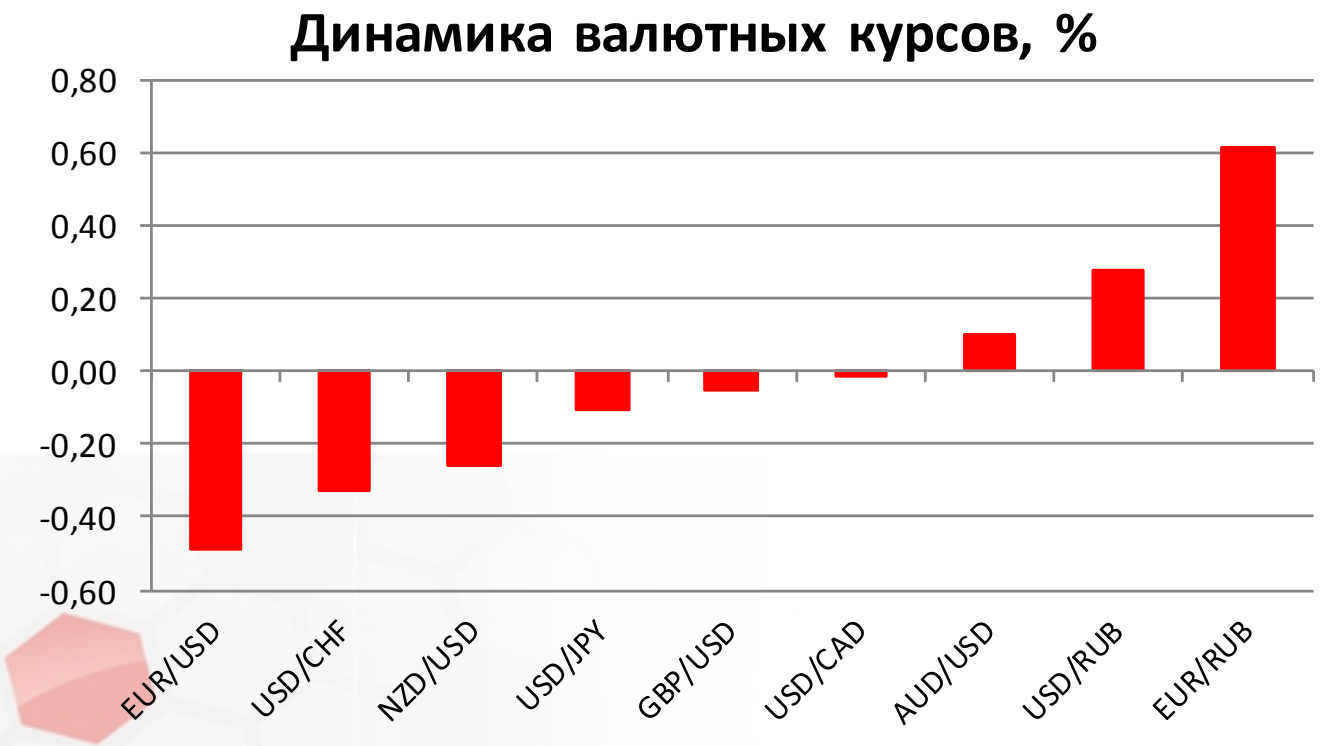
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

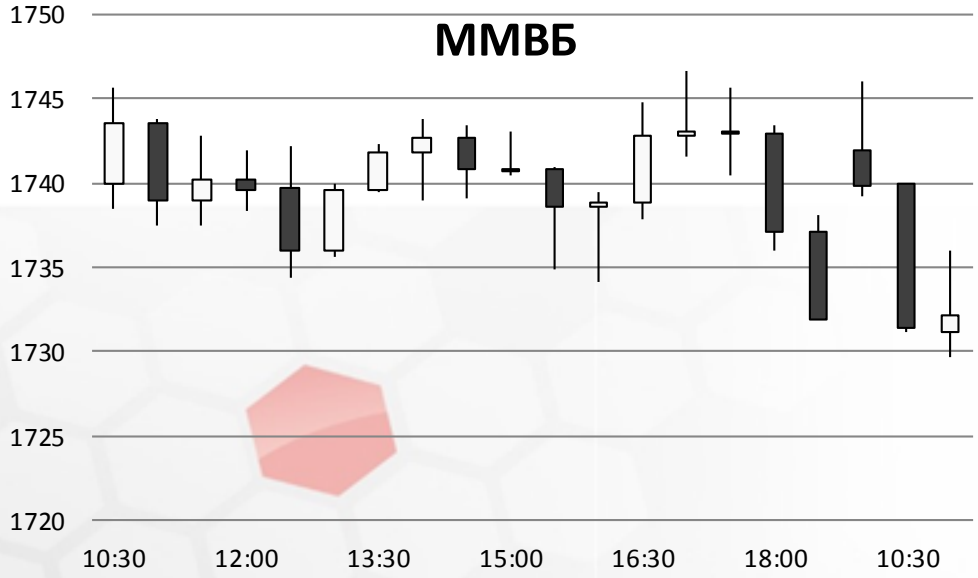
Валютный рынок

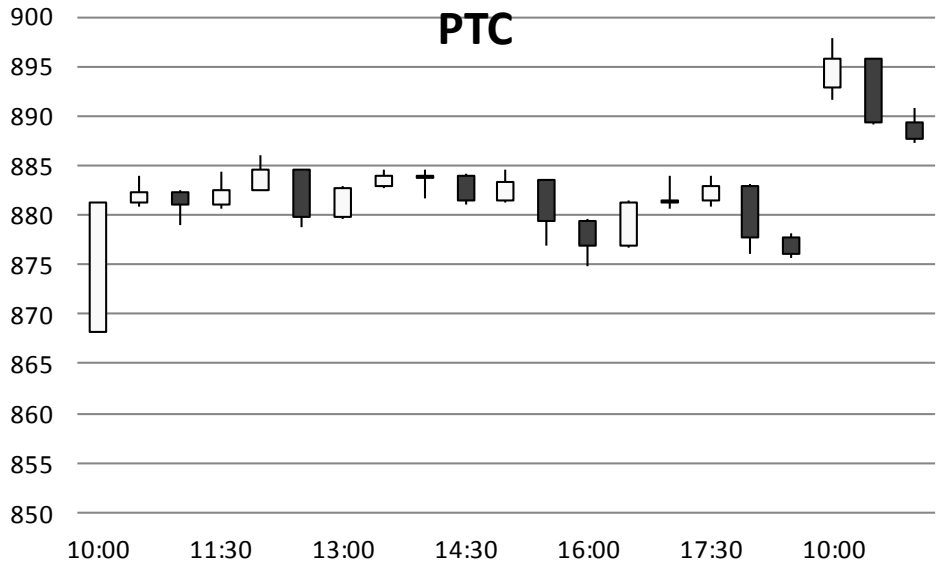


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Основные российские индексы акций снижаются в начале торговой сессии в пятницу вслед за акциями российских банков и нефтегазовых компаний. Индекс ММВБ снижается на 0,2% до 1736 пунктов. Индекс РТС теряет 1,3%, снизившись до отметки 821 пункт. Отраслевой индекс ММВБ Нефти и газа снижается на 0,2% до 4568 пунктов. Ослабление рубля повысило опасения ускорения инфляции, что отразилось на котировках акций российских банков, которые снижаются в среднем на 0,4%.





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.