
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Азиатские индексы акций завершили торговую неделю обвальным снижением на фоне публикации слабой макроэкономической статистики и ослабления юаня. Индекс Shanghai composite рухнул по итогам сегодняшнего дня на 5,5%. Вслед за китайскими индексами акций на текущий момент снижаются и европейские фондовые индикаторы. Внешний негативный фон способствовал падению и котировок российских наиболее ликвидных бумаг.
- Согласно данными EPFR, за неполную неделю с 19 по 24 ноября, фонды, ориентированные на инвестиции в акции российских эмитентов, привлекли более $100 млн. В этот период индекс ММВБ обновил максимумы с 2007 года.

Обзор макроэкономических событий

- Китайский индекс Shanghai composite по итогам пятницы рухнул на 5,5% вслед за акциями брокерских компаний на фоне решения Ассоциации ценных бумаг Китая запретить принимать производные инструменты в качестве обеспечения при сделках акциями. Также хуже рынка выглядели акции металлургических компаний после публикации слабой макроэкономической статистики за октябрь, согласно которой прибыли промышленных компаний ускорили снижение до 4,6% г/г после нулевого роста в сентябре. Падение доходов промышленных компаний усилило опасения, что после недолгого перерыва темпы китайской экономики могут вновь начать замедляться на фоне падения промышленного производства в стране.
- Из-за празднования дня Благодарения в четверг EPFR опубликовал свою статистику по притокам и оттокам средств клиентов лишь за неполную неделю с 19 по 24 ноября. Согласно опубликованным данным, фонды, ориентированные на инвестиции в акции российских эмитентов, привлекли более $100 млн. В этот период индекс ММВБ обновил максимумы с 2007 года. На наш взгляд, говорить о притоке средств как признаке позитивного взгляда инвесторов на возможное дальнейшее обострение отношений между Россией и Турцией пока рано. Отчётный период не учитывал дни, последовавшие после крушения российского бомбардировщика, в течение которых происходило дальнейшее обострение отношений между Турцией и Россией. На наш взгляд, в последнюю неделю ноября иностранные инвесторы будут выводить средства из российских активов.

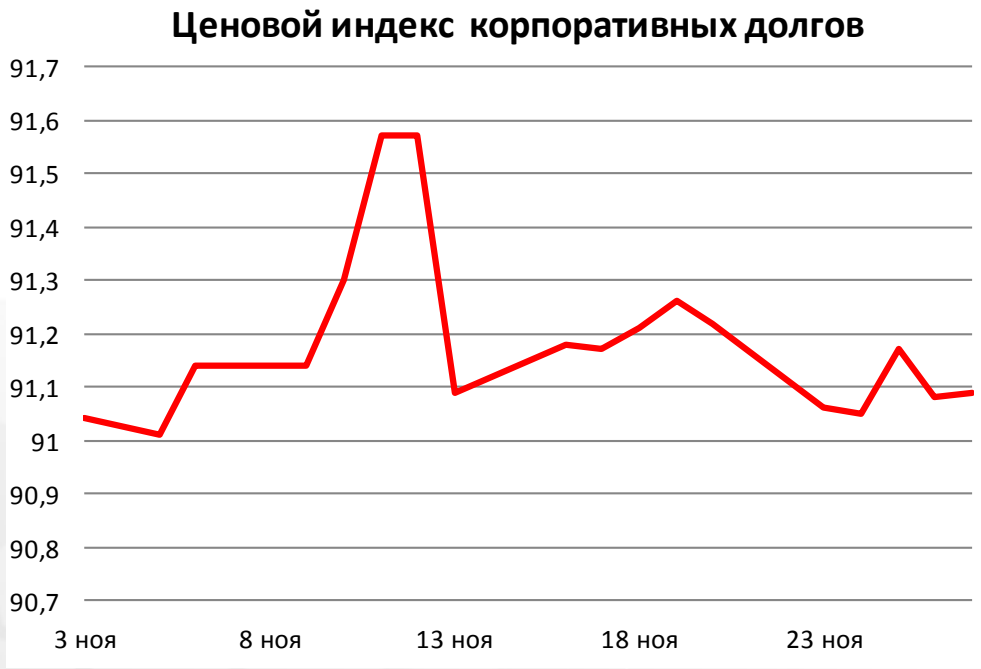
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
27.11.2015	4:30	Прибыли промышленных компаний	Китай	октябрь	--	-0,10%
	10:45	ИПЦ (м/м)	Франция	октябрь	--	0.1%
	10:45	ИЦП (г/г)	Франция	октябрь	--	-2.6%
	10:45	Потребительские расходы (м/м)	Франция	октябрь	-0.1%	0.0%
	10:45	Потребительские расходы (г/г)	Франция	октябрь	2.7%	2.6%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.11t
	12:30	ВВП (кв/кв)	Великобритания	3К15	0.5%	0.5%
	12:30	ВВП (г/г)	Великобритания	3К15	2.3%	2.3%
	12:30	Личное потребление (кв/кв)	Великобритания	3К15	0.7%	0.7%
	12:30	Экспорт (кв/кв)	Великобритания	3К15	0.9%	3.9%
	12:30	Импорт (кв/кв)	Великобритания	3К15	3.5%	0.6%
	13:00	Инд. делового климата	Еврозона	ноябрь	0,45	0,44
	13:00	Потребительская уверенность	Еврозона	ноябрь	--	-6
	16:30	Индекс цен производителей (м/м)	Канада	октябрь	-0.1%	-0.3%
	16:30	Индекс цен на сырье (м/м)	Канада	октябрь	1.0%	3.0%
30.11.2015	2:50	Промышл. производство (м/м)	Япония	октябрь	--	1.1%
	2:50	Пром. производство (г/г)	Япония	октябрь	--	-0.8%
	2:50	Розничная торговля (г/г)	Япония	октябрь	--	-0.2%
	2:50	Розничные продажи (м/м)	Япония	октябрь	--	0.7%
	12:30	Потребительское кредитование	Великобритания	октябрь	--	1.3b
	14:00	ИЦП (м/м)	Италия	октябрь	--	-0.2%
	14:00	ИЦП (г/г)	Италия	октябрь	--	-3.8%
	16:00	ИПЦ (м/м)	Германия	ноябрь	--	0.0%
	16:00	ИПЦ (г/г)	Германия	ноябрь	--	0.3%
	17:45	Инд. деловой активности Chicago PMI	США	ноябрь	54,3	56,2
	18:00	Незавершенные продажи на рынке жилья (м/м)	США	октябрь	0.9%	-2.3%
	18:00	Незавершенные сделки по продаже жилья, без уч. сез. (г/г)	США	октябрь	--	2.5%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Активность инвесторов на рынке облигаций сегодня восстановилась, и ОФЗ продолжили снижаться на фоне падения курса рубля и цен на нефть. Доходность к погашению ОФЗ серии 26214 выросла до 10,18%, что является максимумом за последний месяц. Стоимость CDS 5y по российским облигациям также растет в цене до отметки 268,4 б.п.

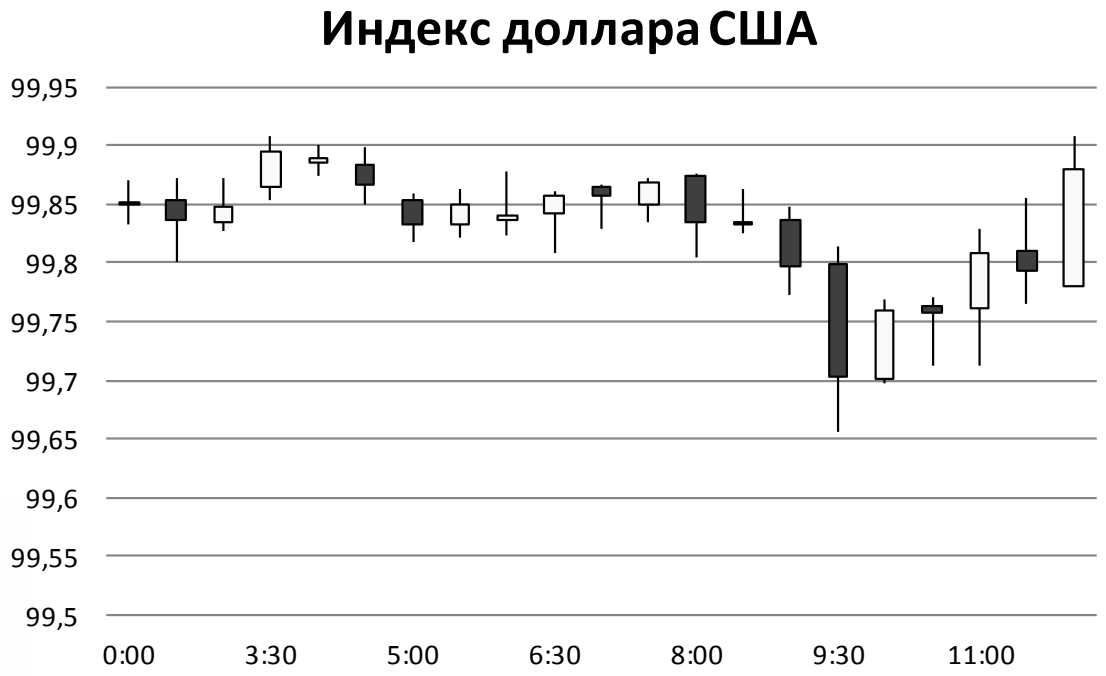




Источник: Bloomberg

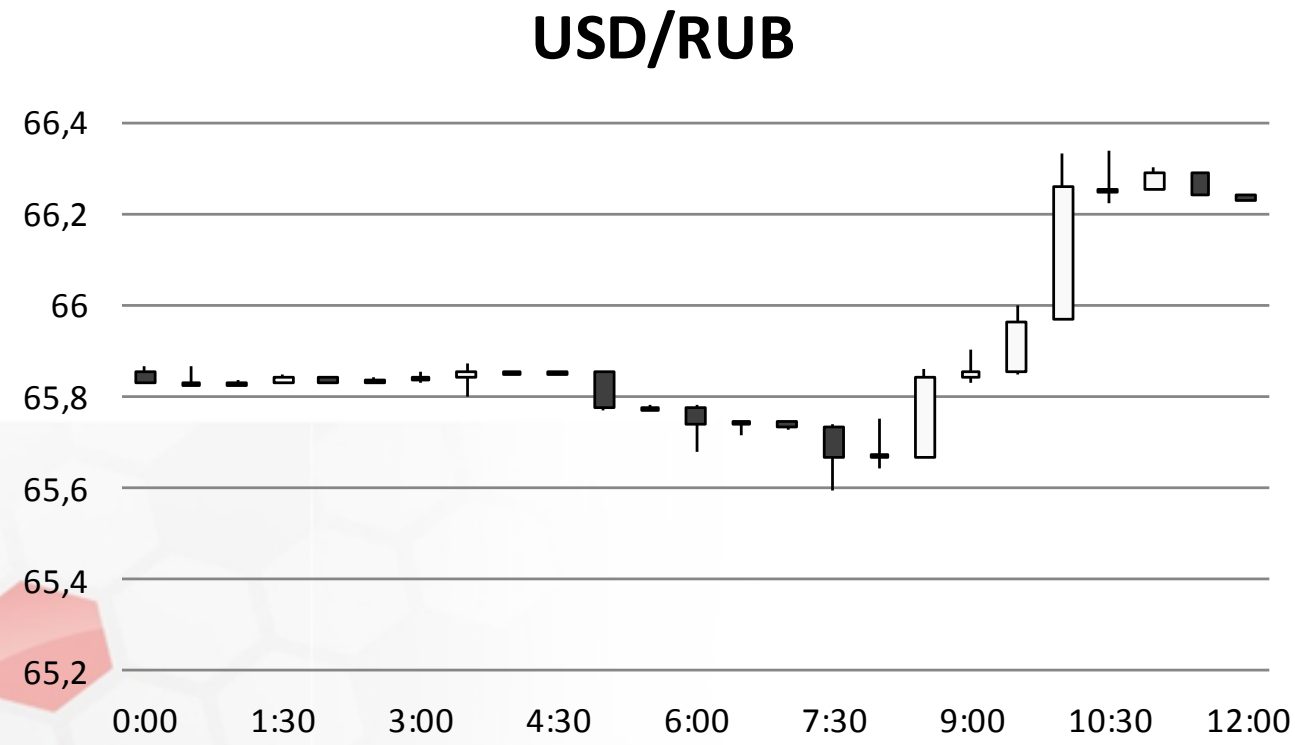
Валютный рынок

Курс рубля против доллара резко снизился на 40 копеек до 66,25 руб./долл. на фоне негативного внешнего фона. Долларовая корзина валют DXY преодолела отметку 100 пунктов из-за падения курса европейской валюты относительно доллара до уровня 1,058. Китайский юань опустился до минимальных значений с начала сентября относительно доллара до отметки 6,4563.



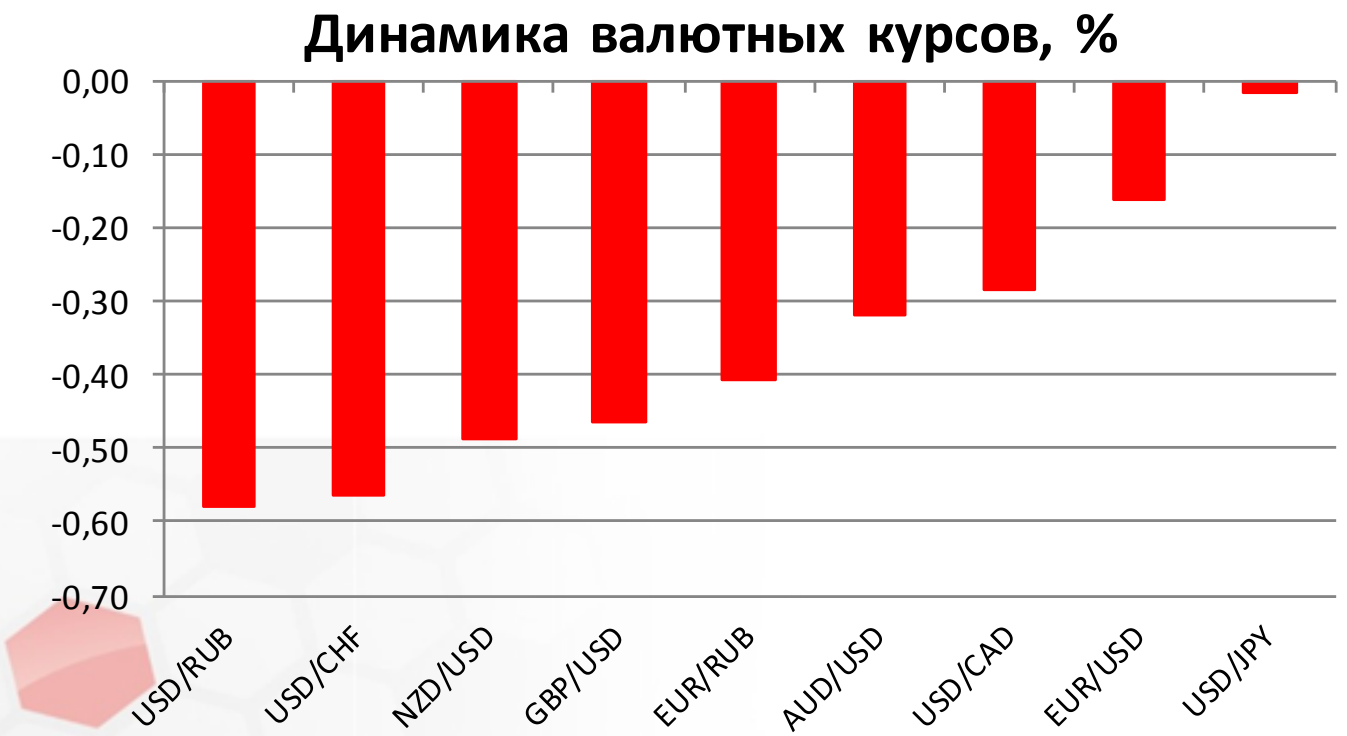
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

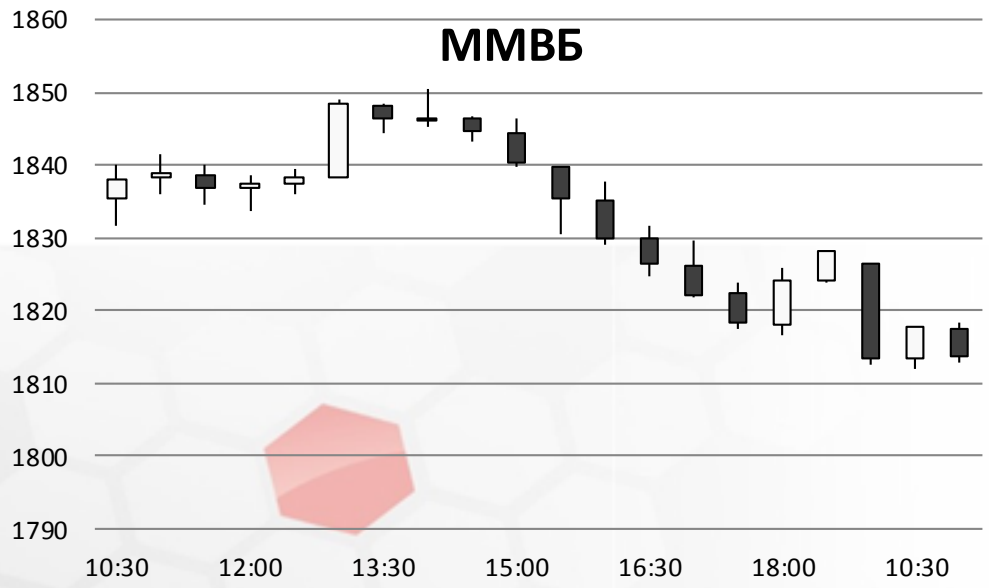
Валютный рынок

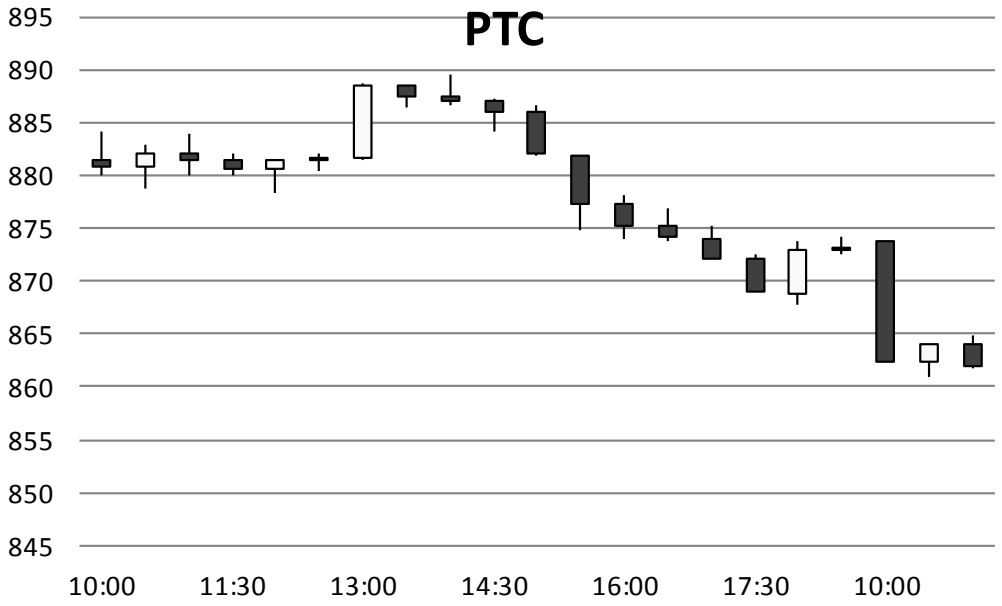


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

По итогам первой половины торговой сессии в пятницу российские индексы акций снизились на фоне падения курса рубля и распродажи в акциях банков и сырьевых компаний. Индекс ММВБ теряет 1,3%, приблизившись к отметке 1805 пунктов. Индекс РТС теряет 1,8%, снизившись до уровня 858,8 пунктов. Мы ожидаем дальнейшего снижения котировок акций российских компаний на фоне ожиданий дальнейшего обострения отношений между Турцией и Россией.





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.