
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Опубликованные вчера слабые данные от ISM стали причиной падения большинства азиатских индексов акций. Ожидания возможного торможения американской экономики также стали причиной падения европейских индексов акций в начале торговой сессии в среду. В целом мы ожидаем, что основные европейские индексы акций будут незначительно снижаться до выхода данных по рынку труда США от ADP и публикации отчета ФРС по состоянию экономики страны во второй половине осени.
- Цены на нефть снижаются перед публикацией данных по изменению запасов сырой нефти и нефтепродуктов в США за последнюю неделю ноября. Согласно данными Американского института нефти, запасы сырой нефти выросли.

Обзор макроэкономических событий

- Согласно данным Института менеджеров по закупкам, индекс деловой активности в производственной сфере США снизился в ноябре ниже отметки 50 пунктов впервые за последние три года, оказавшись существенно хуже ожиданий рынка. Напомним, что снижение индекса деловой активности ниже отметки 50 пунктов, означает рост негативных настроений и может служить опережающим индикатором для определения будущих трендов в различных сферах экономики. Публикация слабой макроэкономической статистики негативно сказалась на настроениях как азиатских, так и европейских инверторов. Публикация «бежевой книги», которая состоится в 22:00 по мск, в дальнейшем определит движение основных европейских индексов в ближайшие два дня.
- Цены на нефть марки Brent опустились ниже отметки $44 до минимальных значений за последнюю неделю на ожиданиях роста запасов сырой нефти в США, значение которых колеблется вторую неделю у максимальных уровней за последние несколько лет. Поводом для роста опасений могла послужить публикация еженедельного отчёта от Американского института нефти, согласно которому запасы сырой нефти выросли на 1,6 млн барр. Консенсус-прогноз аналитиков Bloomberg ожидает, что запасы нефти США за минувшую неделю сократятся на 0,6 млн. барр.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
02.12.2015	13:00	ИЦП (м/м)	Еврозона	октябрь	-0.4%	-0.3%
	13:00	ИЦП (г/г)	Еврозона	октябрь	-3.2%	-3.1%
	15:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-3.2%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.1%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	11.8%
	16:15	Изменение числа занятых от ADP	США	ноябрь	190k	182k
	17:45	ISM Нью-Йорк	США	ноябрь	--	65.8
	22:00	Отчет ФРС "Бежевая книга"	США	ноябрь		
03.12.2015	9:00	Составной индекс PMI	Россия	ноябрь	--	49.0
	9:30	Уровень безработицы	Франция	3К15	10.4%	10.3%
	11:45	Составной индекс PMI	Италия	ноябрь	--	53.9
	11:50	Составной индекс PMI	Франция	ноябрь	51.3	51.3
	11:55	Составной индекс PMI	Германия	ноябрь	54.9	54.9
	12:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	ноябрь	54.6	54.6
	12:00	оставной индекс PMI	Еврозона	ноябрь	54.4	54.4
	13:00	Розничные продажи (м/м)	Еврозона	октябрь	0.2%	-0.1%
	13:00	Розничные продажи (г/г)	Еврозона	октябрь	2.6%	2.9%
	15:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	364.5b
	15:45	заседание ЕЦБ	Еврозона		0.050%	0.050%
	16:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	270k	260k
	16:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2188k	2207k
	18:00	Композитный индекс ISM для непроизв. сферы	США	ноябрь	58.0	59.1
	18:00	Промышленные заказы	США	октябрь	1.4%	-1.0%
	18:00	Заказы на товары длит. пользования	США	октябрь	--	3.0%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Сегодня Росстат опубликует данные по изменению индекса потребительских цен за период с 23 по 30 ноября. Мы не ожидаем существенного ускорения инфляции в последнюю неделю ноября, так как экономические санкции против Турции, которые могут способствовать росту цен на продовольственные товары, были введены лишь вчера. Влияние от введенных ограничений Росстат может зафиксировать лишь по итогам первой недели декабря.

Во вторник Минфин опубликовал параметры сегодняшних аукционов ОФЗ. Сегодня инвесторам будут предложены ОФЗ серии 26207 и погашением в 2027 году и облигации с переменным купоном серии 29011. Учитывая некоторую ценовую стабильность на товарных рынках, министерство может разместить весь выпуск предложенных облигации в отличии от результатов аукционов, проведенных неделю назад.



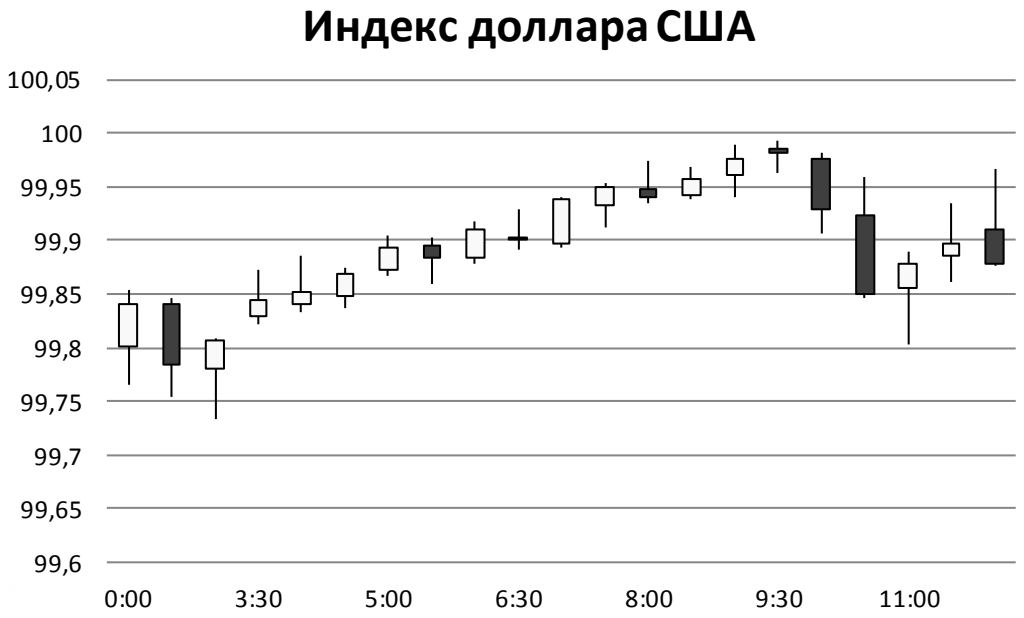


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

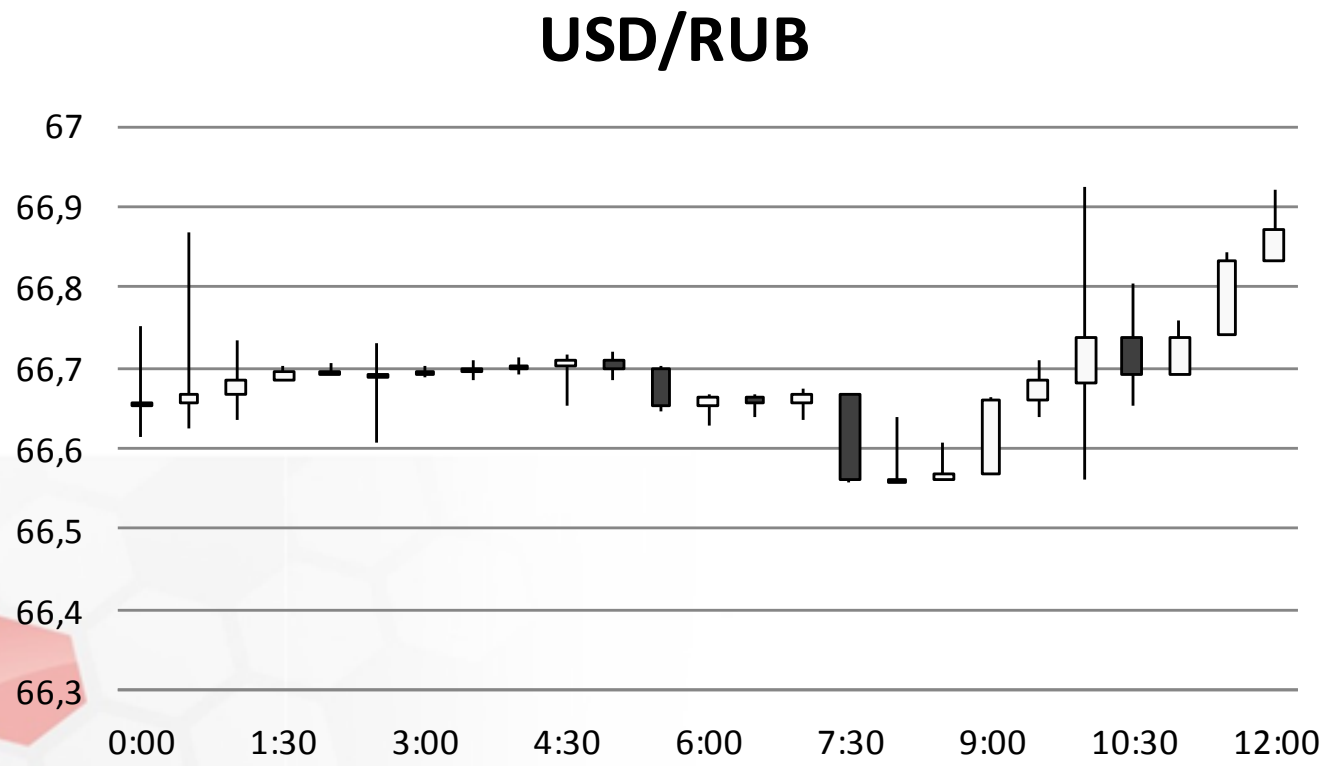
Несмотря на публикацию негативной статистики в США, курс доллара относительно корзины валют DXY вновь вырос выше отметки 100 пунктов на фоне ослабления европейской валюты. Опубликованные сегодня данные по инфляции в Европе оказались хуже ожиданий рынка. ИПЦ в ноябре вырос лишь на 0,9% г/г, в то время как консенсус аналитиков Bloomberg прогнозировал увеличение на 1,1% г/г. Слабая статистика усилила ожидания, что на завтрашнем заседании ЕЦБ может объявить о расширении параметров программы выкупа активов.

Курс рубля относительно доллара опустился до минимальных значений с начала октября и превысил отметку 67 руб./долл. на фоне падения цен на нефть марки Brent.



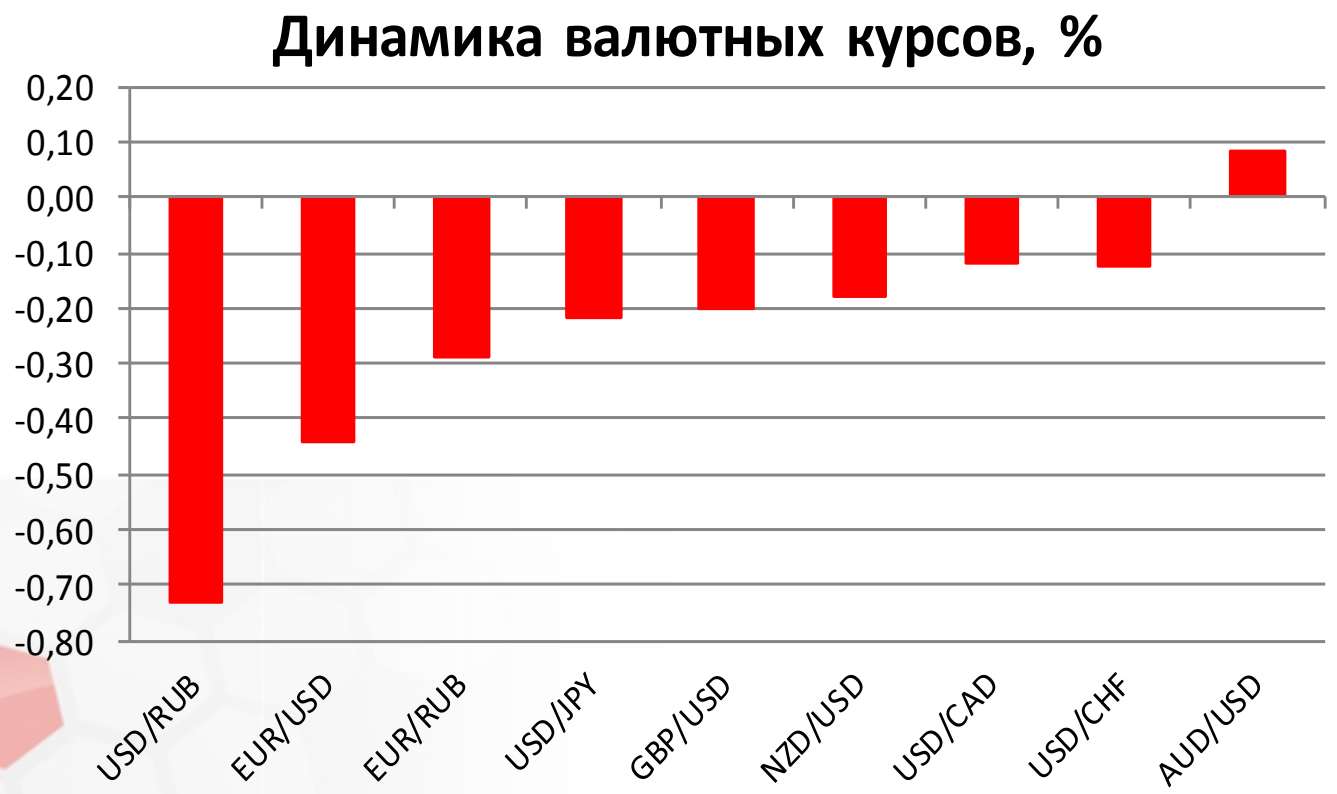
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

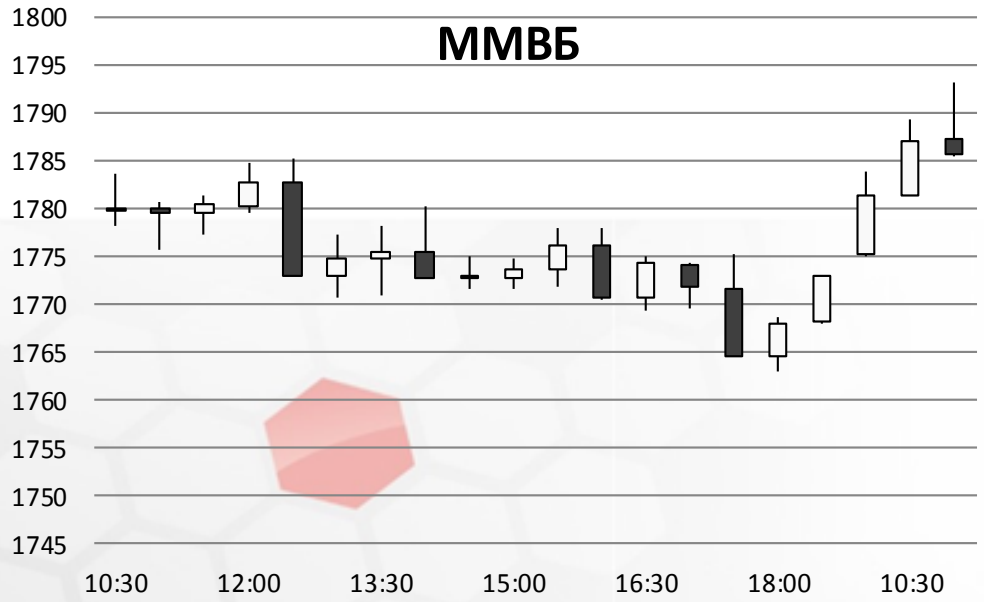
Валютный рынок

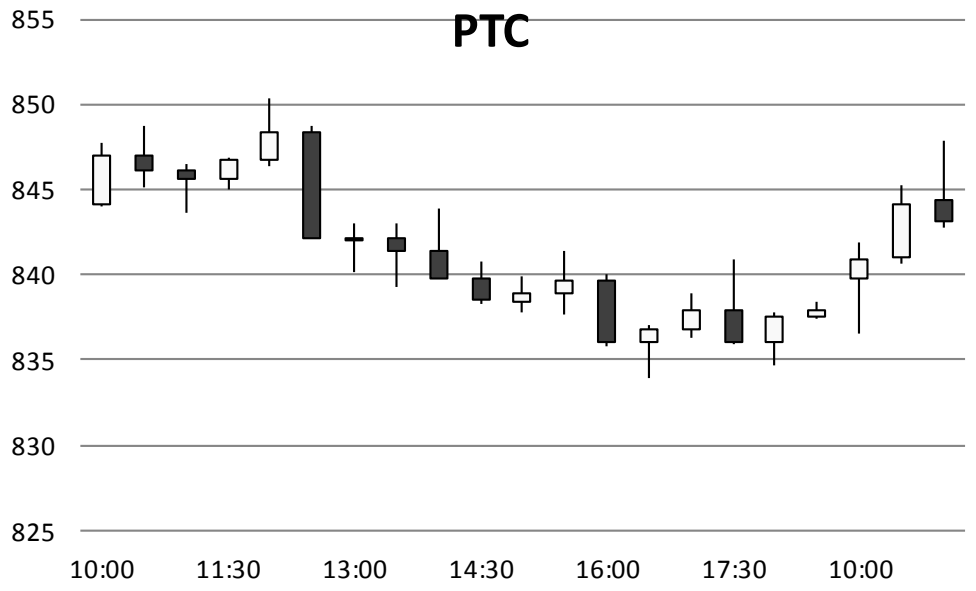


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

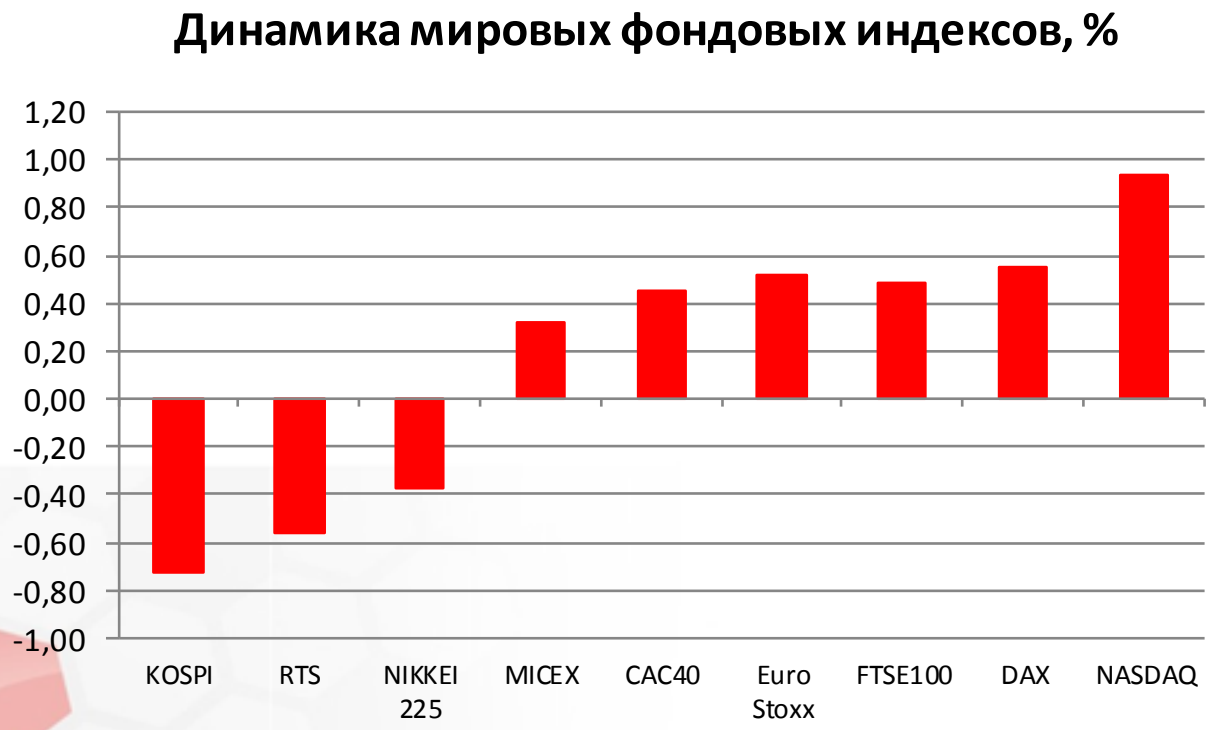
Ослабление рубля и падение цен на нефть негативно сказались на котировках акций сырьевых компаний. Индекс РТС снижается на 0,7%, до отметки 833 пунктов, двигаясь вслед за курсом рубля. Индекс ММВБ растёт лишь на 0,2% на фоне активных покупок в акциях «Магнита» (+2%). Также поддержку рынку оказывает и рост котировок акций «Газпрома» (+0,3%). На наш взгляд, акции «Газпрома» корректируют вверх после снижения на 9% за последнюю неделю на опасениях 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.