
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Второй день подряд европейские индексы акций снижаются на фоне итогов заседания ЕЦБ, которые не оправдали ожиданий рынка, прогнозировавшего расширение объемов программы выкупа активов. Вслед за европейскими индексами торговую неделю азиатские индексы акций завершили падением.
- Согласно данным EPFR, за последнюю неделю ноября наблюдался приток активов в фонды, ориентированные на инвестиции в акции российских эмитентов, несмотря на растущее обострение отношений между Россией и Турцией.
- Цены на нефть марки Brent растут перед заседанием ОПЕК, оказывая поддержку российскому рублю, курс которого относительно доллара незначительно укрепился с начала валютных торгов пятницы.

Обзор макроэкономических событий

- Завершившееся вчера заседание ЕЦБ оказало огромное влияние на валютный рынок и рынок акций. Несмотря на ожидания рынка об увеличении объемов выкупаемых активов, глава ЕЦБ Марио Драги озвучил в ходе пресс-конференции лишь информацию о продлении сроков действия действующей программы и расширении списка выкупаемых активов. Таким образом, объем ежемесячных денежных вливаний сохранен на уровне 60 млрд. евро, в то время как рынок ожидал увеличения объема выкупаемых ежемесячно активов до 80 млрд евро. Реакцией рынка стало резкое укрепление евро относительно доллара с 1,0545 до 1,09, что является максимальным внутридневным движением с 2009 года. По итогам четверга европейские индексы акций снизились в среднем на 2% на фоне опасений, что ЕЦБ в дальнейшем будет предпринимать консервативные меры, которых будет недостаточно для стимулирования роста европейской экономики. На текущий момент европейские индексы акций продолжают снижаться второй день подряд.
- Согласно данным EPFR, в период с 26 ноября по 2 декабря иностранные фонды, инвестирующие в акции российских эмитентов, зафиксировали приток средств в размере $105,6 млн. Неделей ранее приток составил $104 млн. Приток наблюдался несмотря на обострения отношений между Россией и Турцией, падения цен на нефть и снижения курса рубля относительно основных валют за отчётный период.

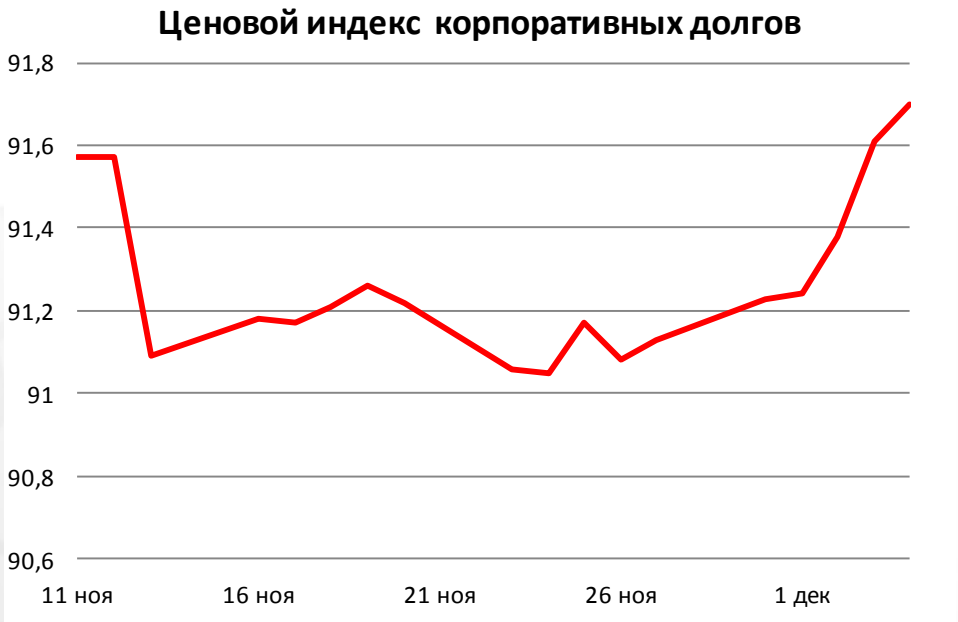
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
04.12.2015	4:30	Уровень оплаты труда (г/г)	Япония	октябрь	0.5%	0.6%
	10:00	Промышленные заказы (м/м)	Германия	октябрь	1.2%	-1.7%
	10:00	Промышленные заказы, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	октябрь	-2.5%	-1.0%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.12t
	16:30	Изм. числа занятых в несельскохоз. секторе	США	ноябрь	200k	271k
	16:30	Изм. числа занятых в част. сектотре	США	ноябрь	190k	268k
	16:30	Изм. числа занятых в промсекторе	США	ноябрь	0k	0k
	16:30	Уровень безработицы	США	ноябрь	5.0%	5.0%
	16:30	Торговый баланс	США	октябрь	-$40.50b	-$40.81b
07.12.2015	10:00	Промышленное производство, (м/м)	Германия	октябрь	--	-1.1%
	10:00	Промышленное производство, (г/г)	Германия	октябрь	--	0.2%
	16:00	Официальные международные резервы	Россия	ноябрь	365.0b	369.6b
	23:00	Потребительский кредит	США	октябрь	$17.000b	$28.918b

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Несмотря на укрепление рубля и стабильность цен на нефть рублевые гособлигации снижаются сегодня. Сегодня доходность ОФЗ 29207 выросла до 9,57%, в то время как в среду Минфин размещал данные облигации с доходностью 9,47%. Стоимость страховки от дефолта по российским корпоративным облигациям не изменилась со вчерашнего дня и колеблется на уровне 277 б.п. Стоит отметить, что котировки российских облигаций не отреагировали на инициативы президента РФ Владимира Путина, предложившего освободить от НДФ купонный доход по корпоративным российским облигациям.



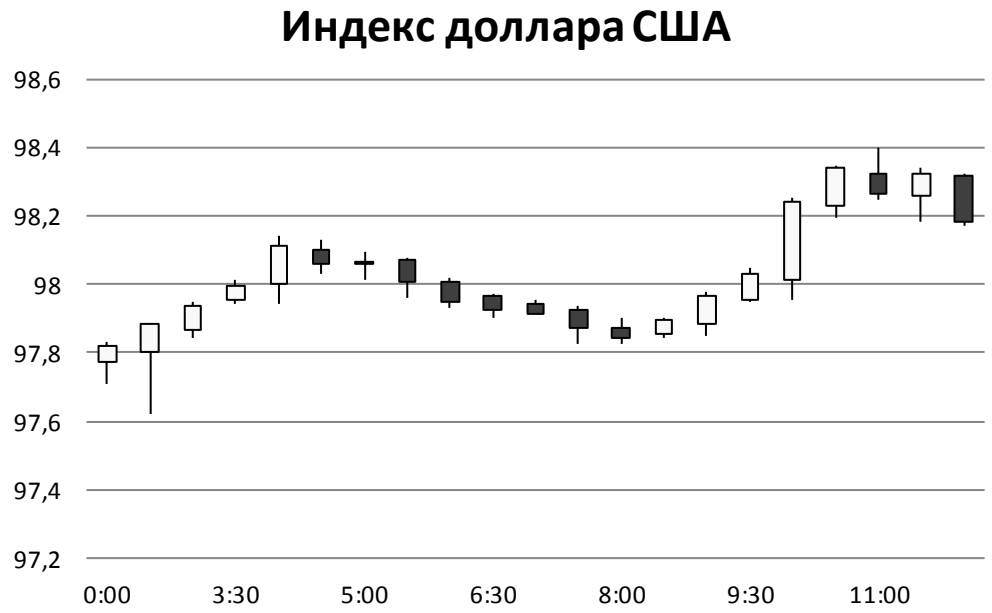


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

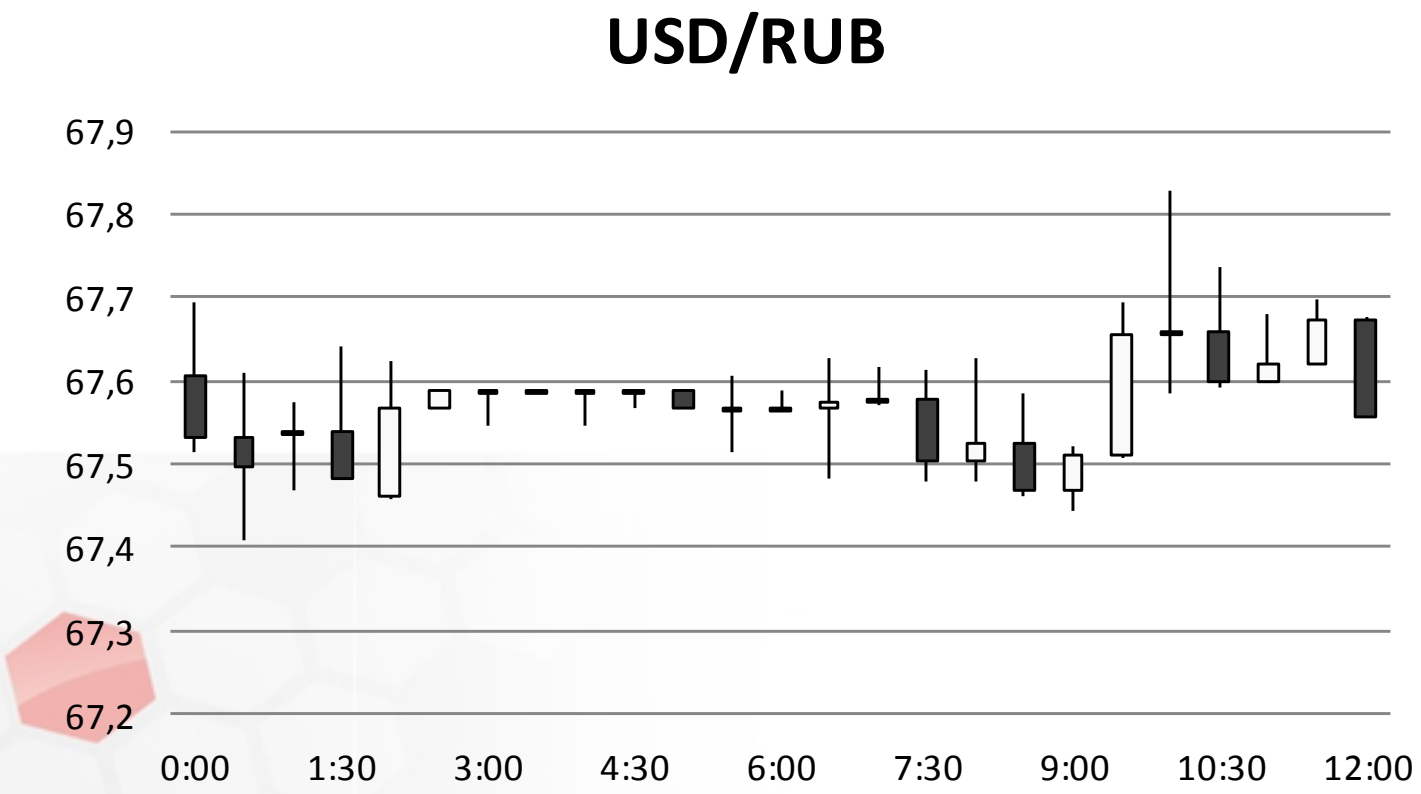
После вчерашнего взлета по итогам заседания ЕЦБ, курс евро корректируется вниз относительно доллара. Поддержку последнему оказывают растущие ожидания, что сегодня в США будет опубликована сильная статистика по рынку труда. Консенсус аналитиков Bloomberg прогнозирует прирост новых рабочих мест в американской экономике за ноябрь на 200 тыс. человек, что сопоставимо с данными от ADP опубликованными в среду. Данные по американскому рынку труда будут опубликованы сегодня в 16:30 мск.

Курс рубля против доллара растет на 14 копеек до 67,3630 руб/долл, поднимаясь вслед за ценами на нефть



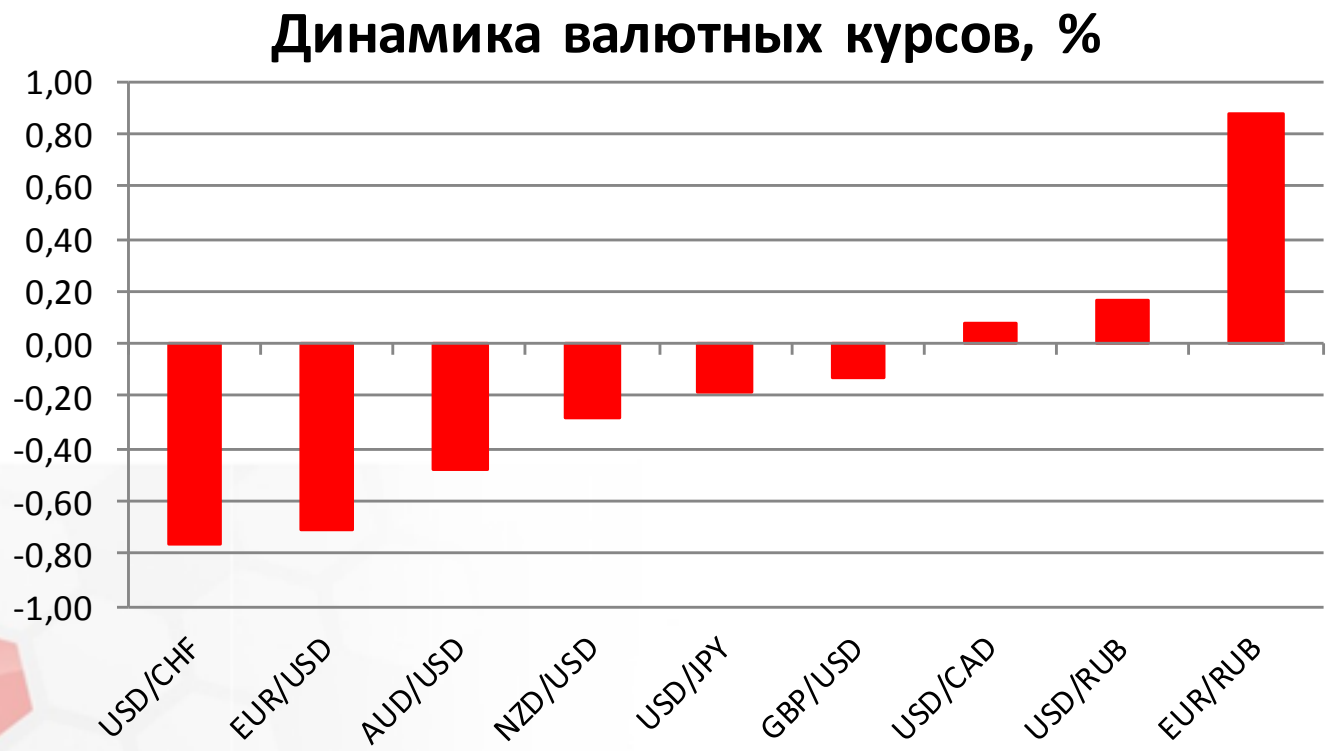
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

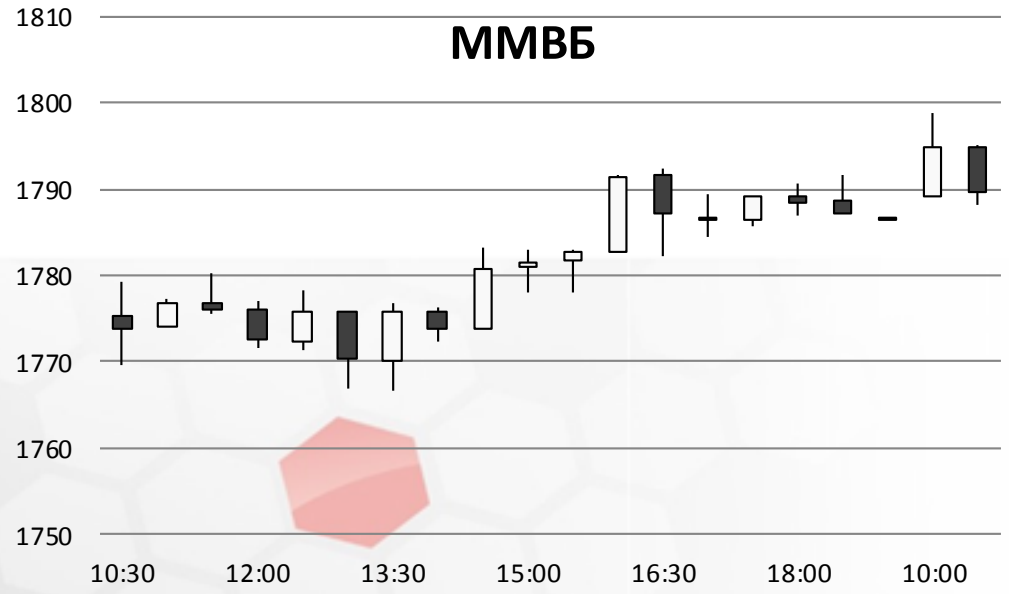
Валютный рынок

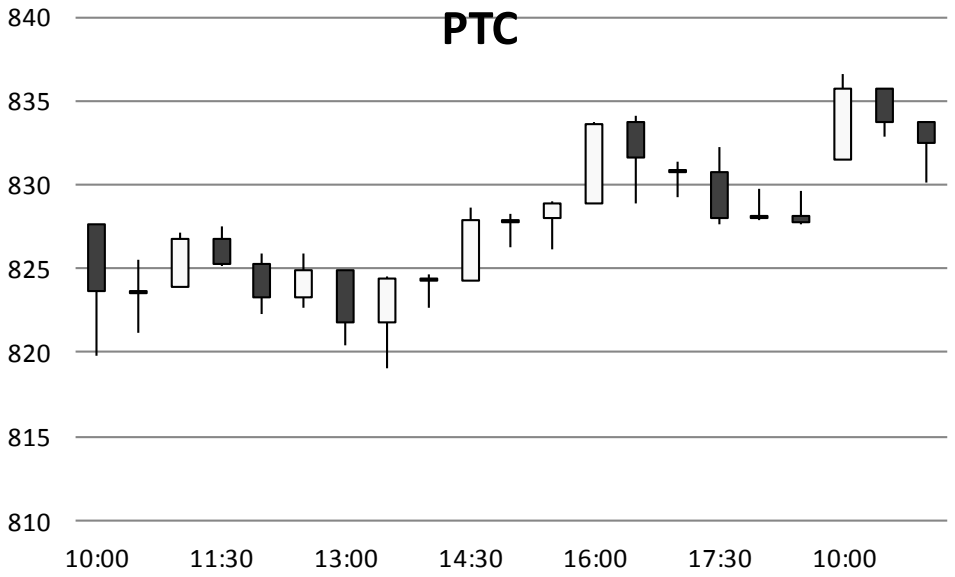


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

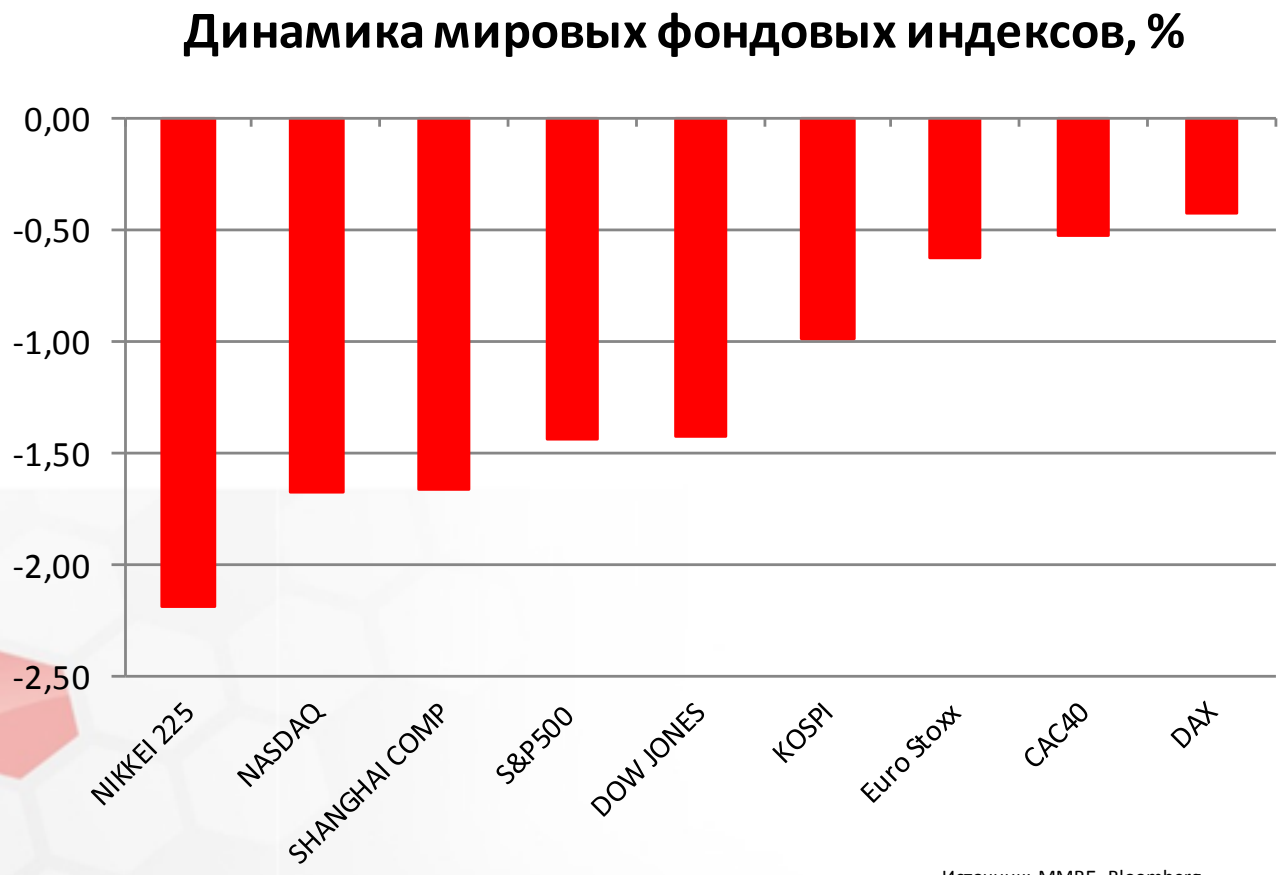
Индекс ММВБ практически не изменился с начала сегодняшнего торгового дня, колеблясь у отметки 1788 пунктов. Индекс РТС прибавляет 1,1% на фоне укрепления российской валюты относительно доллара и евро. Рост российской валюты оказывает давление на акции металлургических компаний, котировки которых снижаются в среднем на 1%.





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.