
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Цены на нефть обновили минимумы с 2009 года, оказав давление не только на курсы сырьевых валют, то и котировки акций нефтедобывающих компаний как в США, так и Европе. Вслед за курсом рубля и ценами на нефть сегодня снижаются и основные российское индексы акций. Азиатские индексы акций завершили торги во вторник снижением в среднем на 1,5% на фоне публикации слабой макроэкономической статистки в Китае, которая оказалась хуже ожиданий рынка.

Обзор макроэкономических событий

- После завершения торгов на российском рынке акций в понедельник цены на нефть марки Brent продолжили снижение, опустившись до новых минимумов с 2009 года и преодолев отметку $41. Падение цен обусловлено итогами пятничного заседания ОПЕК, которое не оправдало ожиданий рынка. Вслед за ценами на нефть снижались и акции нефтегазовых компаний, падение котировок которых оказало давление на американские индексы акций. Индекс S&P 500 по итогам понедельника снизился на 0,7% до 2077 пунктов.
- Азиатские индексы акций завершили торги во вторник снижением на фоне публикации слабой макроэкономической статистики в Китае. Согласно данным Главного таможенного управления Китая, экспорт китайских товаров в ноябре снизился на 6,8% г/г, оказавшись хуже ожиданий аналитиков, ожидавших сокращение данного показателя лишь на 5% г/г. Несмотря на то, что импорт снизился лишь 8,7% (меньше ожиданий аналитиков), продолжающееся падение данного показателя 11 месяцев подряд лишь усилило опасения торможения экономики Китая. Индекс Shanghai composite по итогам сегодняшнего дня опустился на 1,9%. Вслед за ценами на нефть и азиатскими индексами акций основные фондовые индикаторы европейских бирж начали торговую сессию во вторник со снижения.

Ожидаемая статистика

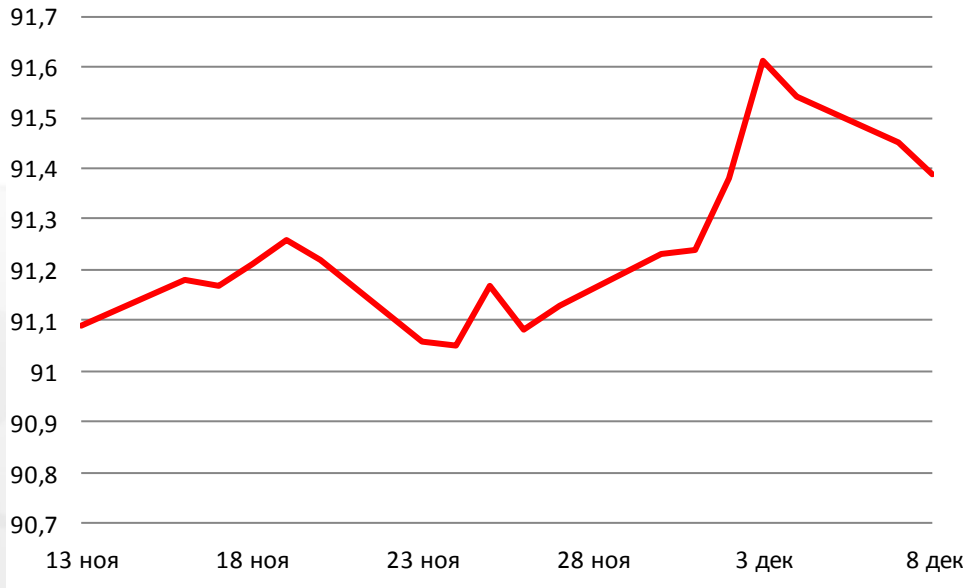
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
08.12.2015	2:50	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Япония	3К15	0.1%	-0.2%
	2:50	ВВП, с уч. сез. в год. исчисл. (кв/кв)	Япония	3К15	0.2%	-0.8%
	5:45	Экспорт (г/г)	Китай	ноябрь	-5%	-6,90%
	5:45	Импорт (г/г)	Китай	ноябрь	-11,80%	-18,80%
	5:45	Торговый баланс	Китай	ноябрь	$64,15	$61,64
	10:45	Торговый баланс	Франция	октябрь	--	-3384m
	12:30	Промышл. производство (м/м)	Великобритания	октябрь	0.0%	-0.2%
	12:30	Пром. производство (г/г)	Великобритания	октябрь	1.2%	1.1%
	13:00	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Еврозона	3К15	0.3%	0.3%
	13:00	ВВП, с уч. сез. (г/г)	Еврозона	3К15	1.6%	1.6%
	17:00	Продажи легк. автомобилей (г/г)	Россия	ноябрь	-43%	-39%
	18:00	Индекс экономического оптимизма от IBD/TIPP	США	декабрь	45.0	45.5
09.12.2015	4:30	ИПЦ	Китай	ноябрь	1,40%	1,30%
	4:30	ИЦП	Китай	ноябрь	-5,90%	-5,90%
	10:00	Торговый баланс	Германия	октябрь	21.5b	22.9b
	10:00	Сальдо платежного баланса	Германия	октябрь	23.7b	25.1b
	10:00	Экспорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	октябрь	-0.6%	2.6%
	10:00	Импорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	октябрь	-1.2%	3.6%
	15:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-0.2%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.1%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	12.0%
	18:00	Оптовые запасы (м/м)	США	октябрь	0.1%	0.5%
	18:00	Оптовая торговля - Продажи (г/г)	США	октябрь	--	0.5%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Падение цен на нефть и ослабление рубля оказывают давление на котировки как рублевых гособлигаций, так и на долларовые обязательства российских компаний. Доходность к погашению облигаций Rus-42 - 5,8%. Стоимость страховки от риска выросла до 290 б.п. На наш взгляд, снижение стоимости рублевых облигаций продолжится во второй половине недели, так как ожидания ускорения инфляции в декабре на фоне падения курса рубля, заставит ЦБ РФ начать смягчение денежно-кредитной политики лишь в следующем году.

Ценовой индекс корпоративных долгов



Индекс доходности ОФЗ

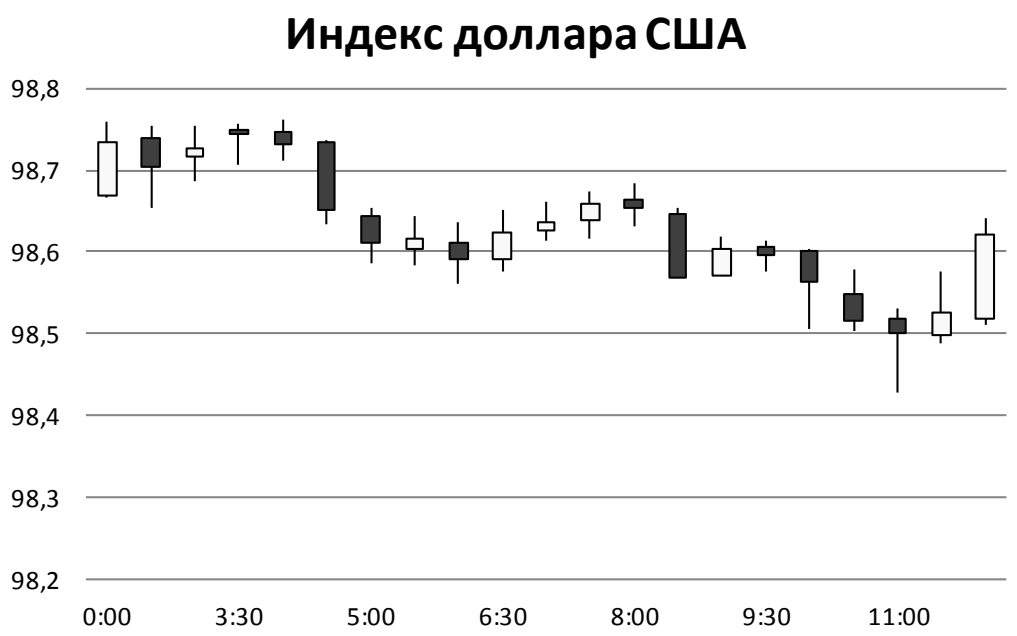


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

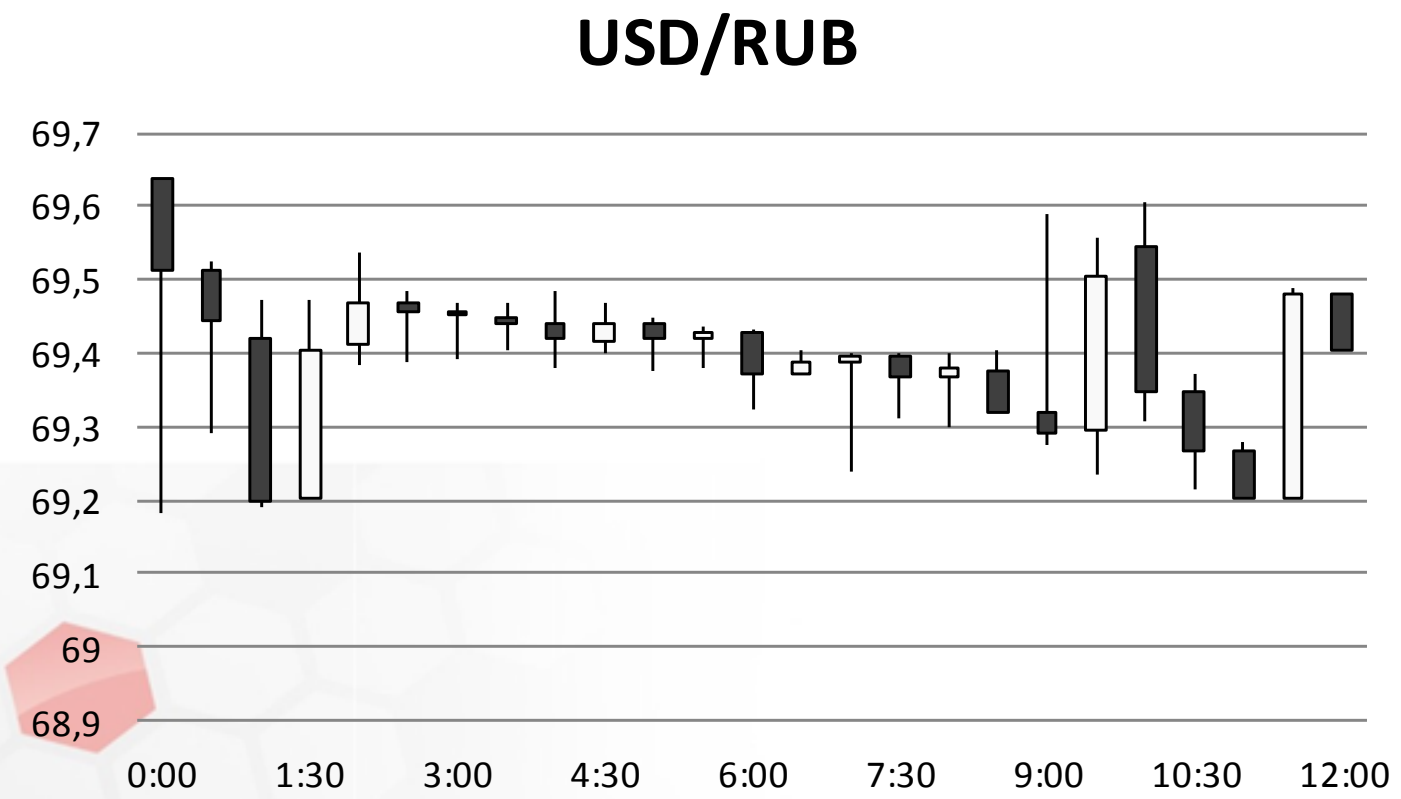
Курс российского рубля относительно доллара сегодня торговался у отметки 69,5 руб/долл на фоне падения цен на нефть на новые многолетние минимумы.

Стоимость доллара относительно индекса DXY стабильна сегодня, консолидируясь после вчерашнего роста. В ближайшее время в США не ожидается публикации макроэкономической статистики, которая бы повлияла на валютные курсы.



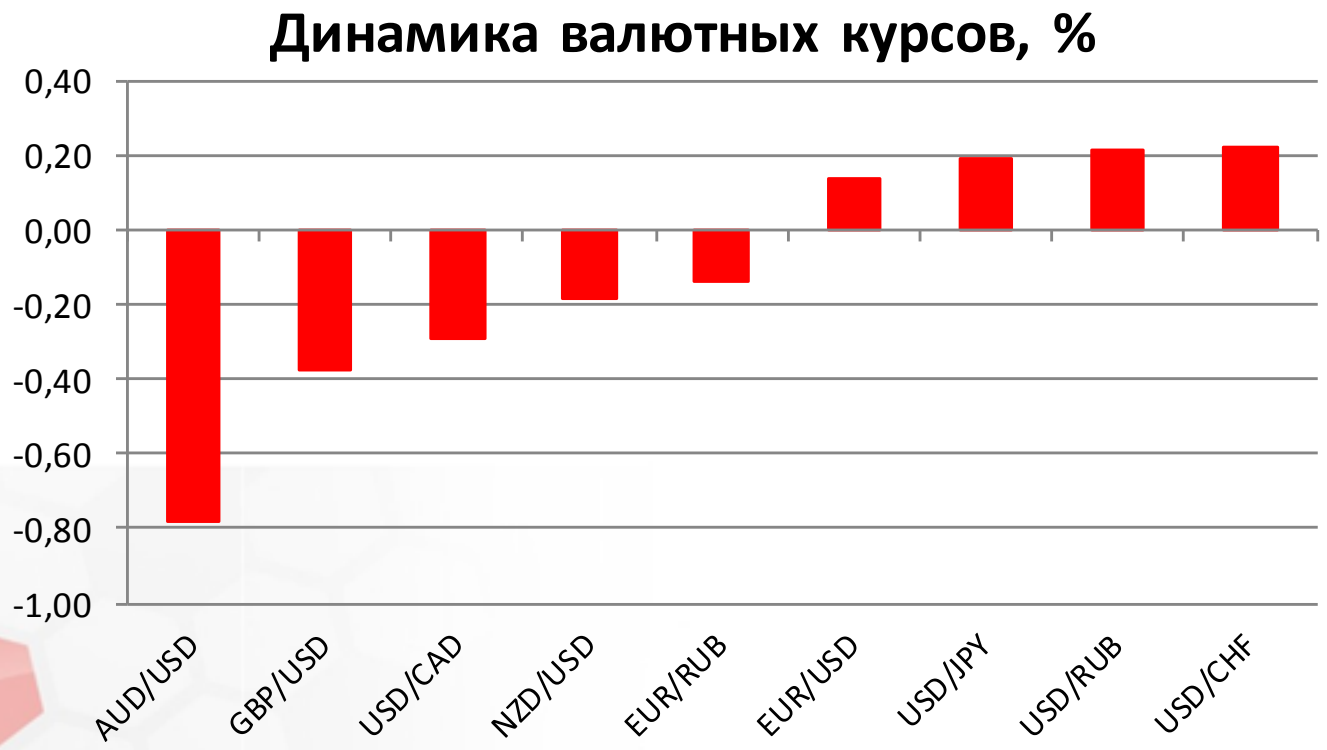
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

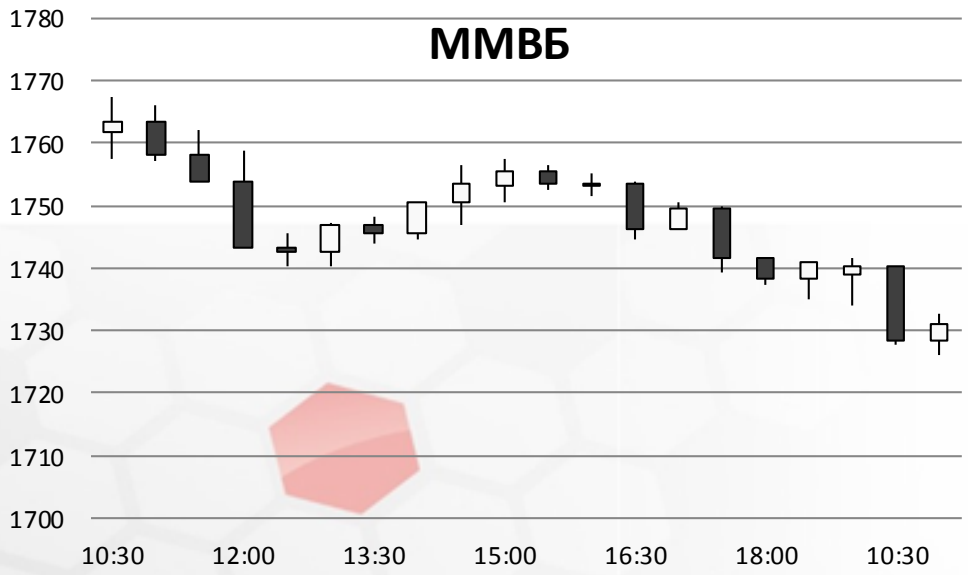
Валютный рынок

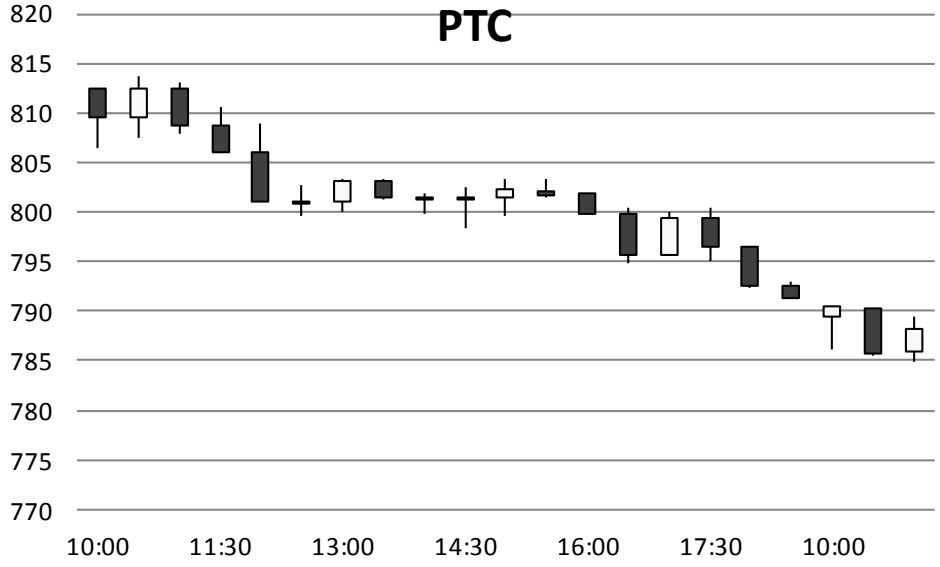


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

По итогам первой половины торговой сессии во вторник индекс ММВБ снизился на 0,7% до 1726 пунктов. Индекс РТС опустился с начала дня на 0,9% до 786 пунктов. Хуже рынка выглядят акции нефтегазовых компаний за исключением бумаг «Сургутнефтегаза», которые традиционно используются инвесторами как защитный актив от ослабления российской валюты. Напомним, что компания имеет большие валютные накопления на счетах в банках, размер которых сопоставим с капитализацией компании.





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.