DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

- Сегодня стоимость барреля нефти марки Brent снизилась до минимальных значений с 2009 года на опасениях роста предложения сырой нефти со стороны Ирана, что усугубило бы ситуацию на глобальном рынке нефти. Поддержку нефтяным контрактам не оказали ни публикация позитивной макроэкономической статистики в Китае, ни новости о продолжающемся сокращении количества буровых установок в США. Вслед за ценами на нефть курс рубля обновил минимумы относительно доллара, а индексы акций продолжили двигаться вниз вслед за бумагами нефтегазовых компаний.
- Инвесторы на российском рынке облигаций практически не отреагировали в пятницу на решение ЦБ РФ сохранить ключевую ставку на уровне 11%. На текущий момент ОФЗ дешевеют на фоне падения цен на нефть и ослабления рубля.

Обзор макроэкономических событий

- В понедельник цены на нефть продолжили снижаться на опасениях роста предложения сырья со стороны Ирана. Стоимость барреля марки Brent опустилась до $37,4, обновив минимумы с 2009 года. Поддержку товарным контрактам не оказала даже публикация позитивной макроэкономической статистики в Китае, где в ноябре промышленное производство выросло на 6,2% год к году, превысив ожидания рынка. Рынок также проигнорировал выход еженедельного отчёта от Baker Hughes. Согласно данным нефтесервисной компании, количество буровых установок в США по разработке нефтяных месторождений резко сократилось на 20 шт. до 524 за прошлую неделю, обновив минимумы за последние 5 лет. На наш взгляд, до середины недели мы можем наблюдать консолидацию цен на товарном рынке в ожидании итогов декабрьского заседания ФРС и экспирации действующих контрактов на поставку нефти марки Brent. Последний день торгов контрактами на поставку нефти марки WTI назначен на 21 декабря.
- Европейские индексы акций растут в начале торговой недели, корректируясь вверх после длительной распродажи на фоне публикации данных по промышленному производству в ЕС. В октябре промышленное производство в ЕС выросло на 1,9% год к году, превысив ожидания рынка. В целом активность инвесторов на европейских торговых площадках снизилась. Объемы совершаемых сделок ниже на 20% средних значений за последние 10 дней, так как инвесторы ожидают окончания двухдневного заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, которое начнётся завтра.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
14.12.2015	13:00	Промышленное производство, с уч. сез. (м/м)	Еврозона	октябрь	0.3%	-0.3%
	13:00	Промышленное производство, с уч. раб. дн. (г/г)	Еврозона	октябрь	1.4%	1.7%
15.12.2015	12:30	ИПЦ (м/м)	Великобритания	ноябрь	-0.1%	0.1%
	12:30	ИПЦ (г/г)	Великобритания	ноябрь	0.1%	-0.1%
	13:00	Опрос текущей ситуации от ZEW	Германия	декабрь	54.2	54.4
	16:30	Производственный инд. Empire Manufacturing	США	декабрь	-7.00	-10.74
	16:30	ИПЦ (м/м)	США	ноябрь	0.0%	0.2%
	16:30	ИПЦ (г/г)	США	ноябрь	0.5%	0.2%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Участники торгов на российском рынке облигаций практически проигнорировали итоги пятничного заседания ЦБ РФ. Напомним, что совет директоров ЦБ РФ в пятницу принял решение не снижать ключевую ставку и оставить ее на текущем уровне, сославшись на инфляционные риски. Стоит отметить, что доходность длинных ОФЗ в среднем составляет около 10%, что говорит о сохраняющихся ожиданиях того, что регулятор смягчит денежно-кредитную политику на январском заседании. По нашим прогнозам, в ближайшие дни доходность рублевых облигаций будет расти из-за ухудшающегося внешнего фона.

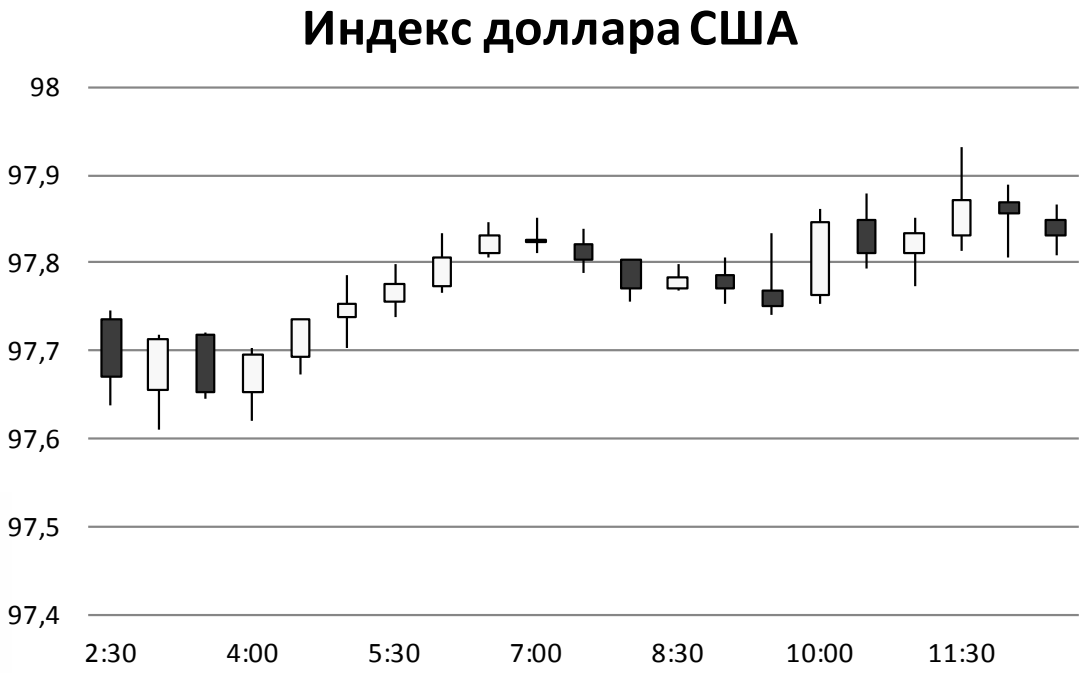




Источник: Bloomberg

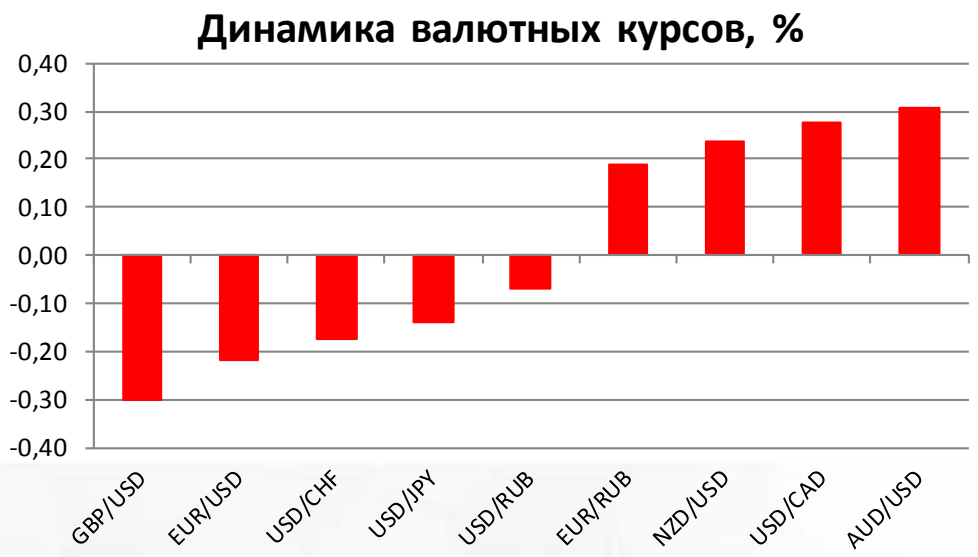
Валютный рынок

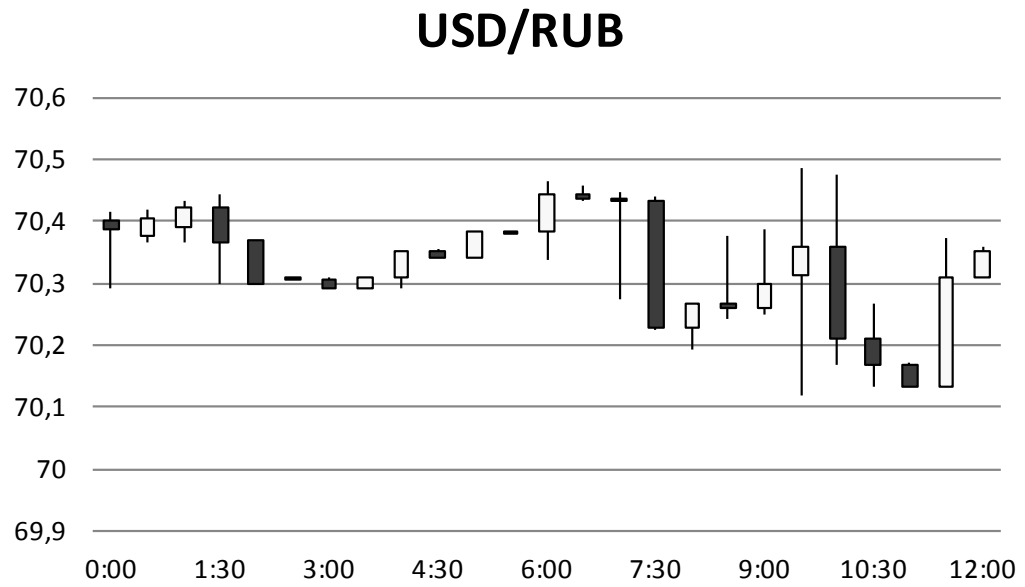
Падение цен на нефть до новых многолетних минимумов оказало давление на курс рубля относительно доллара. Российская валюта с начала дня снизилась на 8 копеек до 70,4480 руб./долл. Индекс долларовой корзины DXY растет до 97,9 пунктов на ожиданиях, что по итогам двухдневного заседания ФРС будет принято решение о повышении базовых ставок впервые с 2006 года. На текущий момент вероятность повышения ставок в США оценивается рынком на уровне 74%.



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

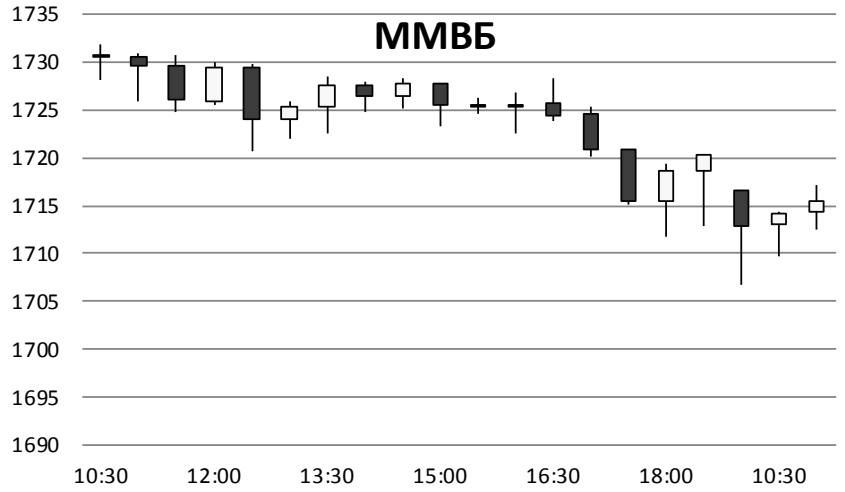


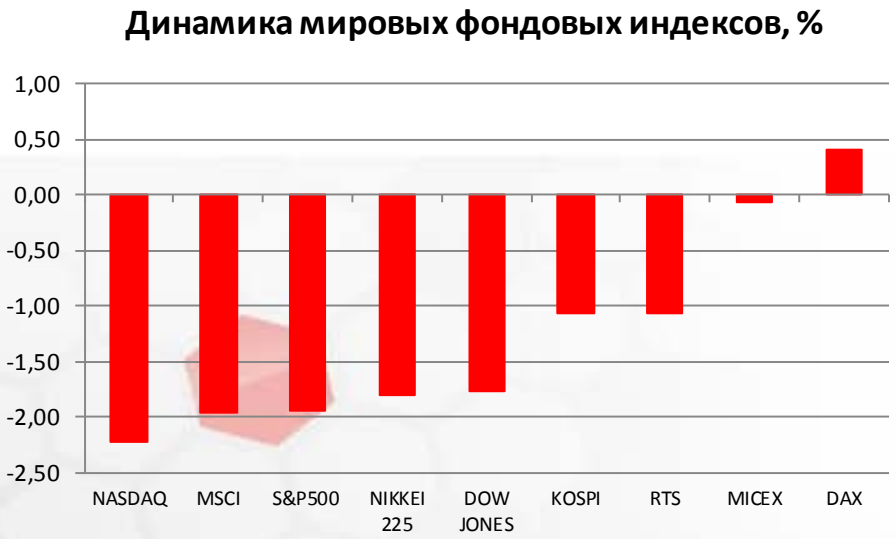


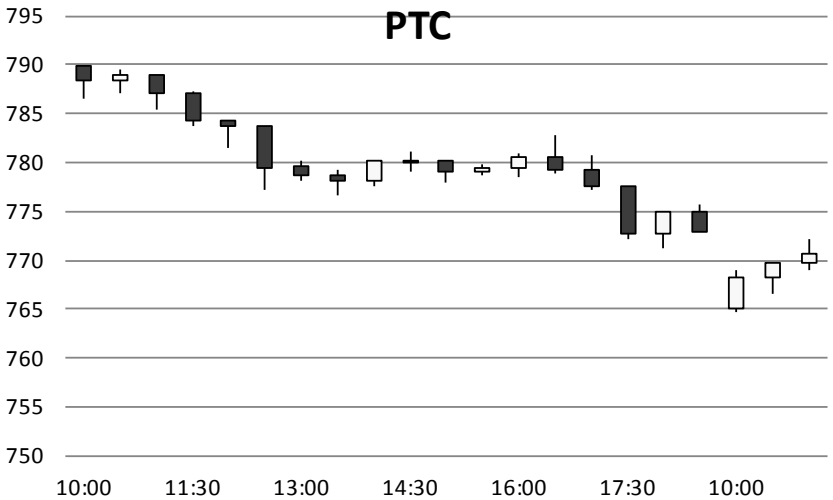
Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

Падение цен на нефть стало причиной распродажи акций российских нефтегазовых компаний в понедельник. Так, утром индекс ММВБ снизился на 0,2% до 1716 пунктов, а индекс РТС опустился на 1,3% до 767 пунктов, двигаясь вслед за курсом рубля. Лучше рынка выглядят акции Алросы (+2%), так как компания выигрывает от падения курса рубля. Акции банков снижаются в среднем на 0,2%, отыгрывая решение ЦБ РФ оставить ключевую ставку на уроне 11%.







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.