
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Сегодня инвесторы продолжают отыгрывать итоги заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, которое завершилось в среду вечером. Снижение прогнозных значений по ставкам и темпам роста американской экономики усилили ожидания продления периода низких процентных ставок в США. Долларовая корзина валют рухнула до минимальных значений за последний месяц, а цены на товарные контракты выросли. Помимо валютной переоценки цены на нефть растут на новостях о падении добычи сырья в США и замедлении темпов роста запасов в хранилищах. Азиатские индексы акций завершили торговый день ростом на фоне увеличившегося спроса на высоко рискованные активы со стороны инвесторов.

Обзор макроэкономических событий

- В среду вечером завершилось двухдневное заседание Комитета по операциям на открытом рынке США. Как мы и предполагали, ставки были сохранены на прежних уровнях. Базовая процентная ставка на текущий момент составляет 0,25%-0,5%. Значимым для рынка стал пересмотр прогнозных значений основных макроэкономических показателей в сторону понижения. По сравнению с декабрьскими ожиданиями регулятор снизил темпы роста ВВП США в текущем году с 2,4% до 2,2%. Также были снижены целевые показатели по ключевой ставке на конец года с 1,4% до 0,9%. Это означает, что вместо четырех повышений ставок в текущем году лишь на двух заседания будет принято решение об ужесточении денежно-кредитной политики. В целом в пресс-релизе по итогам заседания были отмечено, что экономическая активность и расходы домохозяйств с конца января росли умеренными темпами, несмотря на ухудшение ситуации в глобальной экономике. Пересмотр прогнозов ФРС стал причиной резкого ослабления курса доллара и роста спроса на высоко рискованные активы.
- Ослабление доллара и публикация позитивной статистики от Минэнерго США стала поводом для восстановления цен на нефть марки Brent выше отметки $40. По данным Минэнерго США, суточная добыча нефти в стране снизилась до 9068 тыс. баррелей, что соответствует уровням добычи декабря 2014 года. Согласно официальной статистике, запасы сырой нефти увеличились лишь на 1,32 млн. барр., что оказалось в два раза меньше ожиданий рынка.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
17.03.2016	13:00	Торговый баланс, с уч. сез.	Еврозона	январь	--	21.0b
	13:00	Торговый баланс, без уч. сез.	Еврозона	январь	--	24.3b
	13:00	ИПЦ (м/м)	Еврозона	февраль	--	-1,40%
	13:00	ИПЦ (г/г)	Еврозона	февраль	--	-0,20%
	15:00	Учетная ставка Банка Англии	Великобритания	март	0,50%	0,50%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	--
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	--
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	--
18.03.2016	10:00	ИПЦ (м/м)	Германия	февраль	--	-0,70%
	10:00	ИЦП (г/г)	Германия	февраль	--	-2,40%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	--
	13:30	Заседание ЦБ РФ	Россия	март	11,00%	11,00%
	17:00	Индекс настроений потребителей от ун-та Мичигана	США	март	92,2	91,7

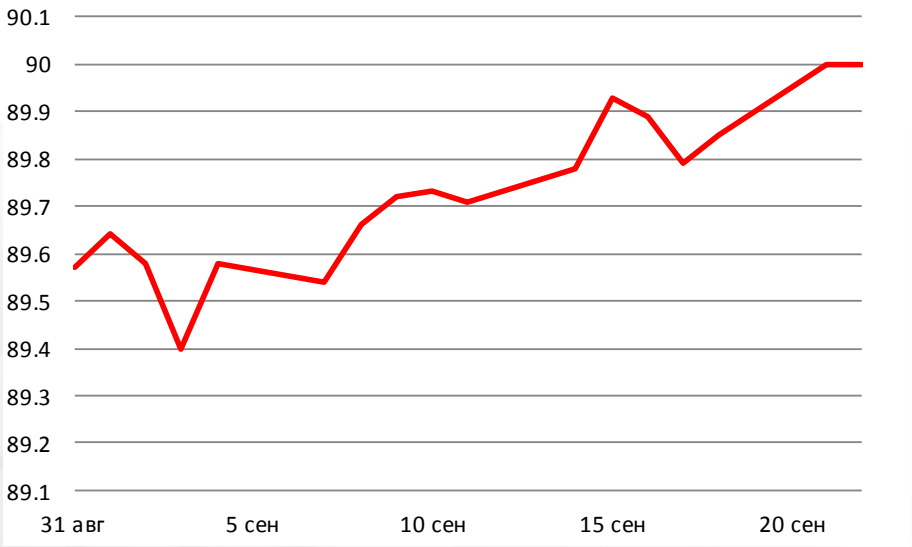
Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

В ходе вчерашнего аукциона размещения ОФЗ инвесторам были проданы ОФЗ на сумму 30 млрд. рублей. ОФЗ серии 26218 с погашением в 2031 году были размещены на сумму 20 млрд. руб., объем спроса составил 33,73 млрд. руб. Средневзвешенная доходность составила 9,52%. Гособлигации серии 29011 с плавающим купоном были проданы на 10 млрд. рублей, спрос превысил предложение в 3 раза.

На текущий момент котировки рублевых облигаций растут на фоне укрепления российской валюты Страховка от дефолта по облигациям сегодня снизилась до минимальных значений с начала года и составила 279 б.п. После роста с начала торгов мы ожидаем консолидации цен на рынке облигаций на фоне ожиданий итогов заседания ЦБ РФ, которое завершится в пятницу. Несмотря на замедление инфляции, мы не ожидаем снижения ключевой ставки с текущих 11%. Опубликованные данные от Росстата по недельному изменению ИПЦ свидетельствуют о снижении темпов роста потребительских цен до 0,1% нд/нд.

Ценовой индекс корпоративных долгов



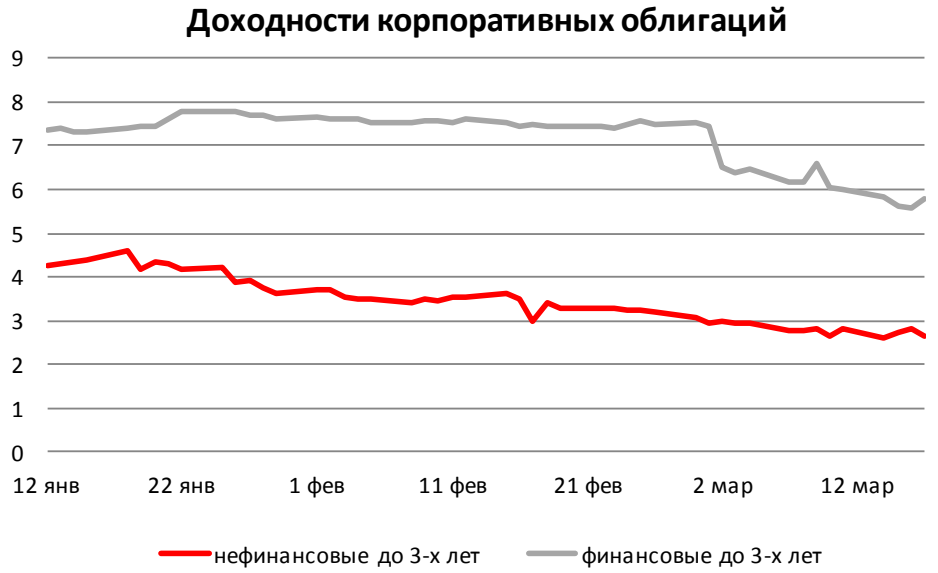
Индекс доходности ОФЗ



Источник: Bloomberg

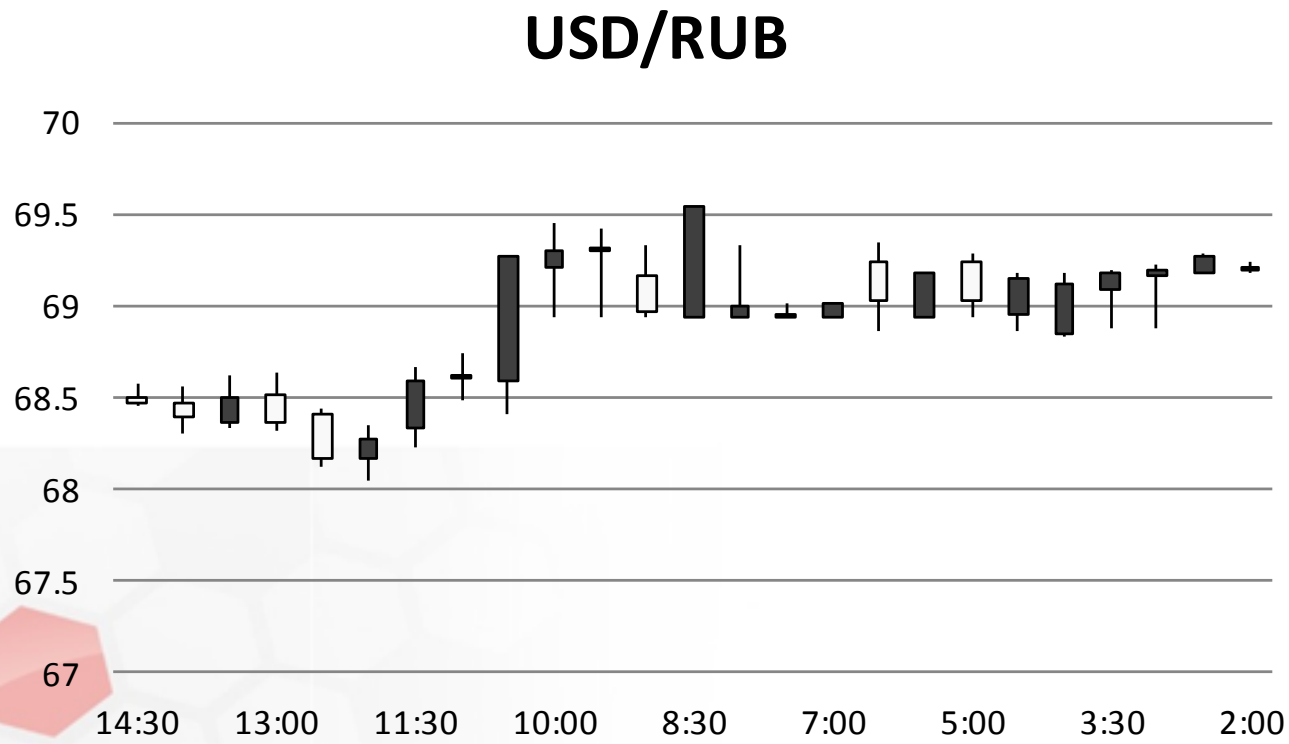
Валютный рынок

Курс рубля относительно доллара сегодня обновил свои максимумы текущего года и достиг значения 68,3350 руб./дол. на фоне ослабления курса американского доллара и роста цен на нефть выше отметки $40 за баррель. Долларовая корзина валют DXY за последние сутки снизилась на 2,3% до 94,8 пунктов, продолжая отыгрывать пересмотр в сторону понижения прогнозов ФРС по ставкам на текущий год. Напомним, что еще до окончания заседания Комитета по операциям на открытом рынке, долларовая корзина валют росла до 97 пунктов на фоне публикации данных по инфляции в США за февраль.



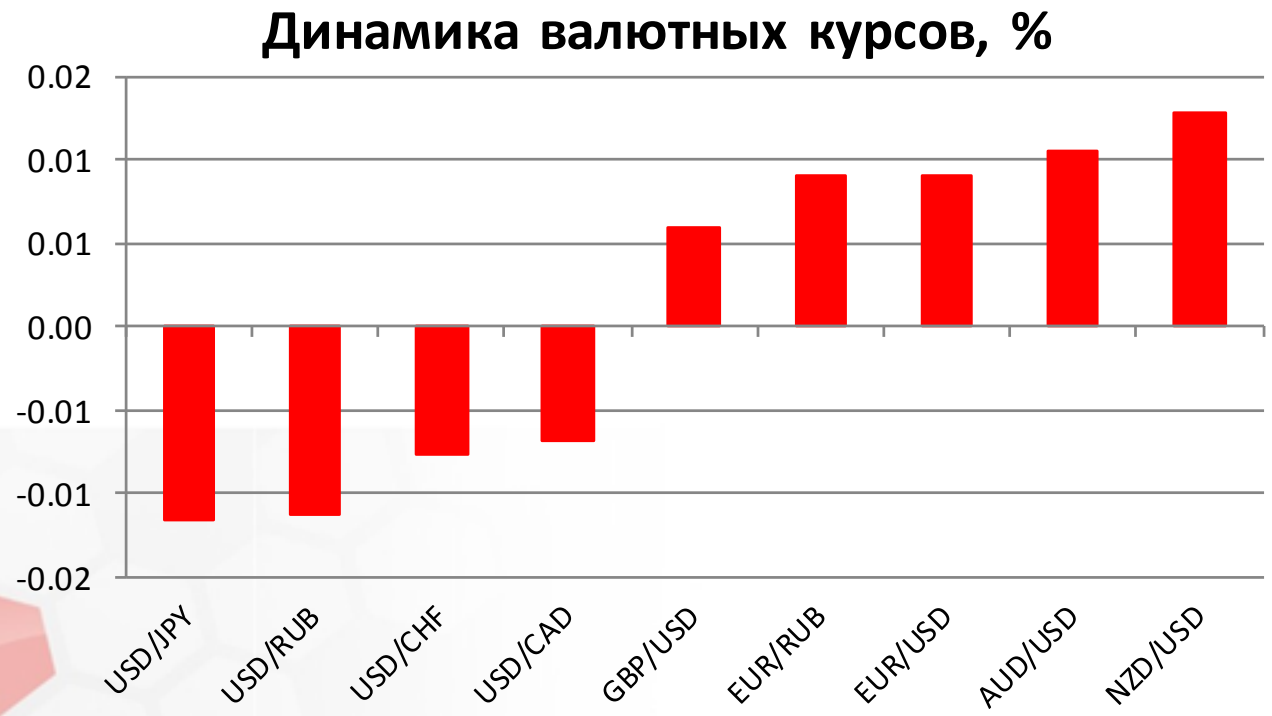
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

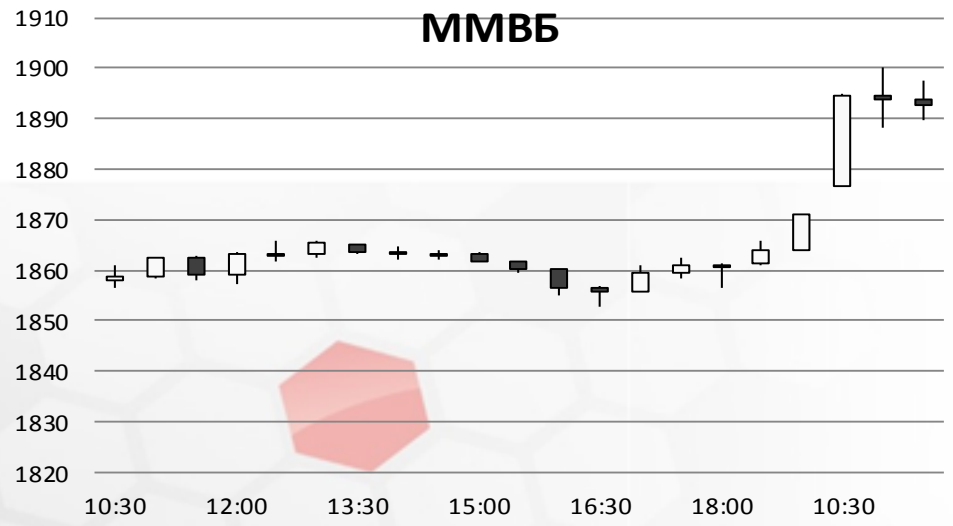
Валютный рынок

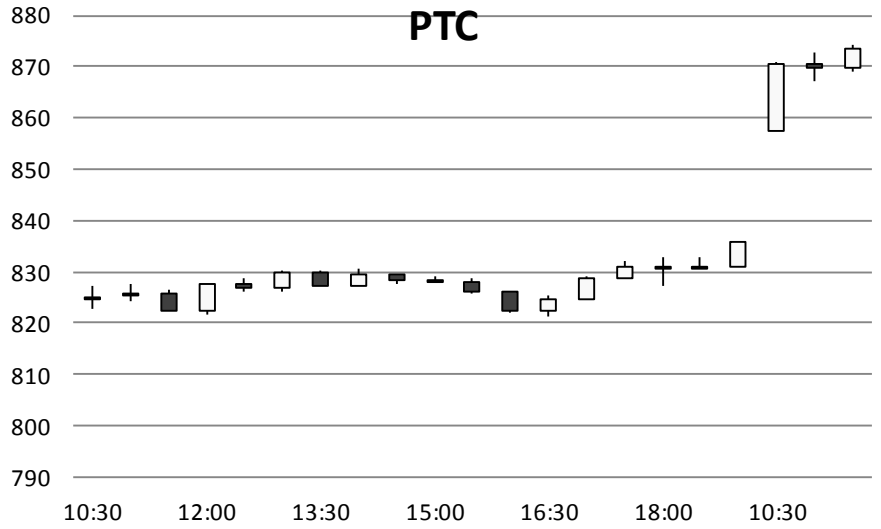


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

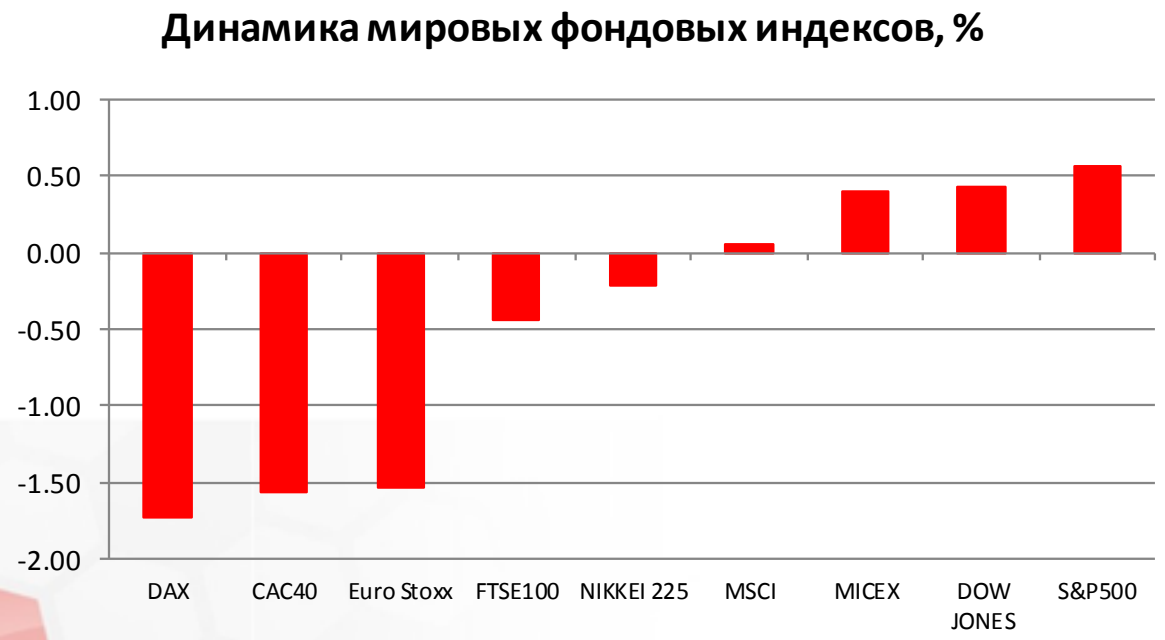
Российские индексы акций постепенно отступают от своих локальных максимумов, достигнутых сегодня в первые минуты торгов. Индекс ММВБ прибавляет лишь 0,2% и торгуется на отметке 1874 пункта. Индекс РТС растет на 3,2% до 862 пунктов вслед за курсом рубля. Акции банка ВТБ растут на 1,2% на фоне публикации сильных финансовых результатов за 4К15 по МСФО. Чистая прибыль банка составила 41,2 млрд. руб., в то время как консенсус аналитиков прогнозировал получение убытка в размере 0,4 млрд. руб. Акции «Мегафона» рухнули на 5,7% после публикации слабых квартальных результатов.





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.