
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Европейские индексы акций растут в начале торговой сессии в среду на фоне публикации положительной макроэкономической статистики в Германии и Великобритании. Также поддержку покупателям акций оказал выход сильных финансовых результатов за минувший квартал компанией SAP и VW. Несмотря на то, что большинство американских компаний, акции которых включены в расчет индекса S&P 500, отчитались лучше ожиданий рынка, по итогам вчерашнего дня индекс S&P 500 снизился на 0,14%. В целом активность инвесторов сегодня низкая из-за неопределённости вокруг итогов завтрашнего заседания ЕЦБ.
- Долларовая корзина валют за последние сутки подорожала на 0,4%, поднявшись до максимальных значений с начала марта на фоне публикации данных по рынку недвижимости США, которые оказались лучше ожиданий рынка.

Обзор макроэкономических событий

- На текущий момент европейские индексы акций растут в среднем на 1% на фоне публикации положительной макроэкономической статистики в Германии и Великобритании. Уровень безработицы в Великобритании снизился ниже 5% до минимальных значений с 2005 года, оказавшись лучше прогнозов аналитиков. Индекс цен производителей в Германии сократился в июне лишь на 2,2% г/г, также превзойдя прогнозы рынка. Также покупкам способствовали и корпоративные новости. Прибыли Volkswagen AG и SAP по итогам 2К16 оказались лучше ожиданий рынка. В целом активность инвесторов на европейских биржах низкая и на 20% ниже средних торговых оборотов за последние 10 дней. Данное падение активности мы обуславливаем, формированием выжидательной позиции игроками перед завтрашним заседанием ЕЦБ. На наш взгляд, ожидания, что крупные центробанки мира окажут поддержку рынкам, объявив о запуске стимулирующих мер, привели к восстановлению европейских и американских индексов до уровней, предшествовавших Brexit. Текущие ценовые уровни уже включают ожидания новых денежных выливаний.

Обзор макроэкономических событий

- Цены на нефть марки Brent с начала торговой недели колеблются в узком диапазоне значений у отметки $46,9. Выход еженедельных данных от Американского института нефти не оказал существенного влияния на нефтяные контракты, так как они полностью совпали с ожидания рынка. По нашим прогнозам, данный боковой тренд будет наблюдаться до выхода данных по изменению суточных объемов добываемой нефти от Минэнерго США. Напомним, что опубликованные неделю назад данные по изменению добычи в США показали самый большой недельный прирост объемов с начала октября 2015 года. В случае если рост добычи нефти продолжится, то это может привести к падению цен на нефть из-за усилившихся ожиданий переизбытка предложения сырья на глобальном рынке.

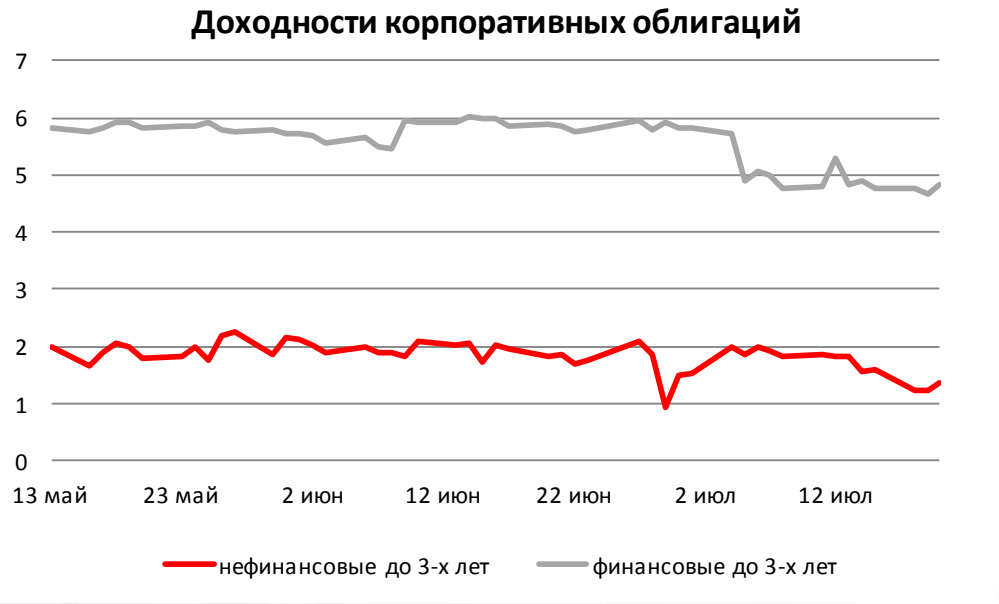
Ожидаемая статистика

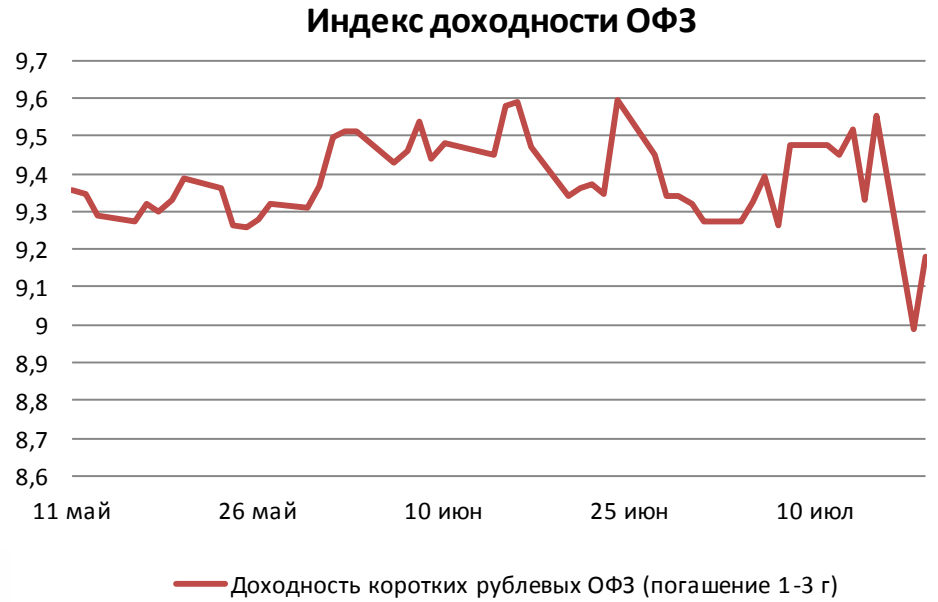
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
20.07.2016	9:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июнь	--	0,40%
	9:00	ИЦП (г/г)	Германия	июнь	--	-2,70%
	11:30	Уровень заявок на пособие по безработице	Великобритания	июнь	2,20%	2,20%
	11:30	Изм. числа безработных	Великобритания	июнь	2.5k	-0.4k
	11:30	Уровень безработицы от ILO (3 мес.)	Великобритания	май	5,00%	5,00%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	7,20%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	3,70%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0,10%
	17:00	Потребительская уверенность	Еврозона	июль	--	-7,3
21.07.2016	9:45	Деловая уверенность	Франция	июль	--	100
	9:45	Произв. уверенность	Франция	июль	--	102
	14:45	Заседание ЕЦБ	Еврозона	июль	--	0,00%
	15:30	Индекс общеэкономической активности ФРБ Чикаго	США	июнь	--	-0,51
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	254k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	2149k
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	394.7b
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья	США	июнь	5.47m	5.53m
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья (м/м)	США	июнь	-1,10%	1,80%
	17:00	Индекс опереж. индикаторов	США	июнь	0,20%	-0,20%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Второй день подряд на рынке ОФЗ наблюдается затишье. Бумаги с погашением более пяти лет торгуются с доходностью около 8,5%. Доходность краткосрочных ОФЗ с погашением 1-2 года составляет 9,5%. Сегодня Минфин продолжит в рамках аукциона ОФЗ выпуски серии 26217 и 29006. Опубликованная вчера макроэкономическая статистика за июнь в РФ усилила наши опасения, что ЦБ РФ в ближайшее время не будет снижать ключевую ставку из-за возросших инфляционных рисков, так как в прошлом месяце наблюдался рост реальных доходов населения, в то время как ситуация в розничной торговле продолжает ухудшаться.



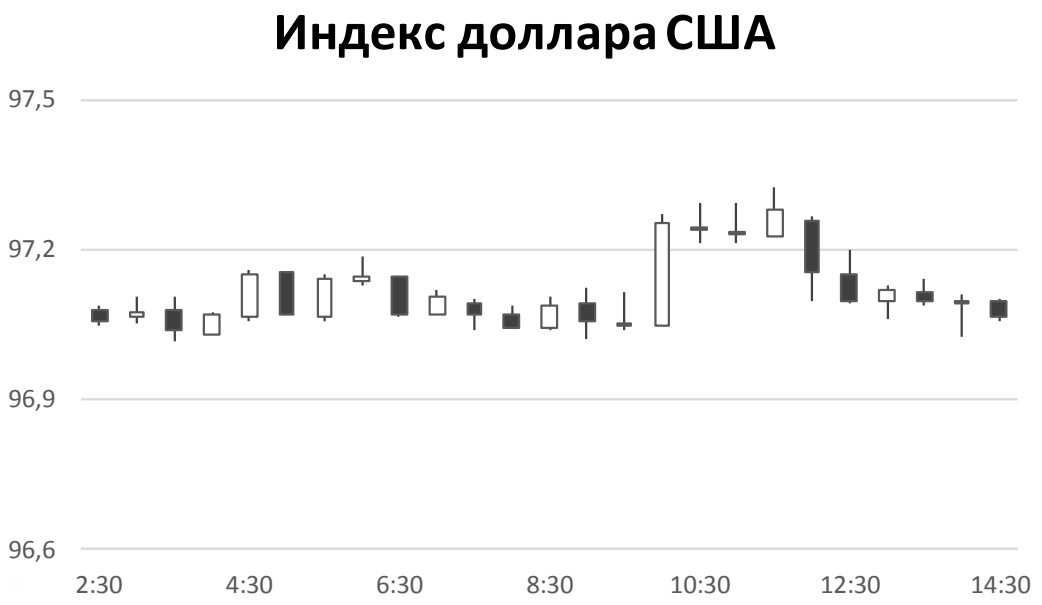


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

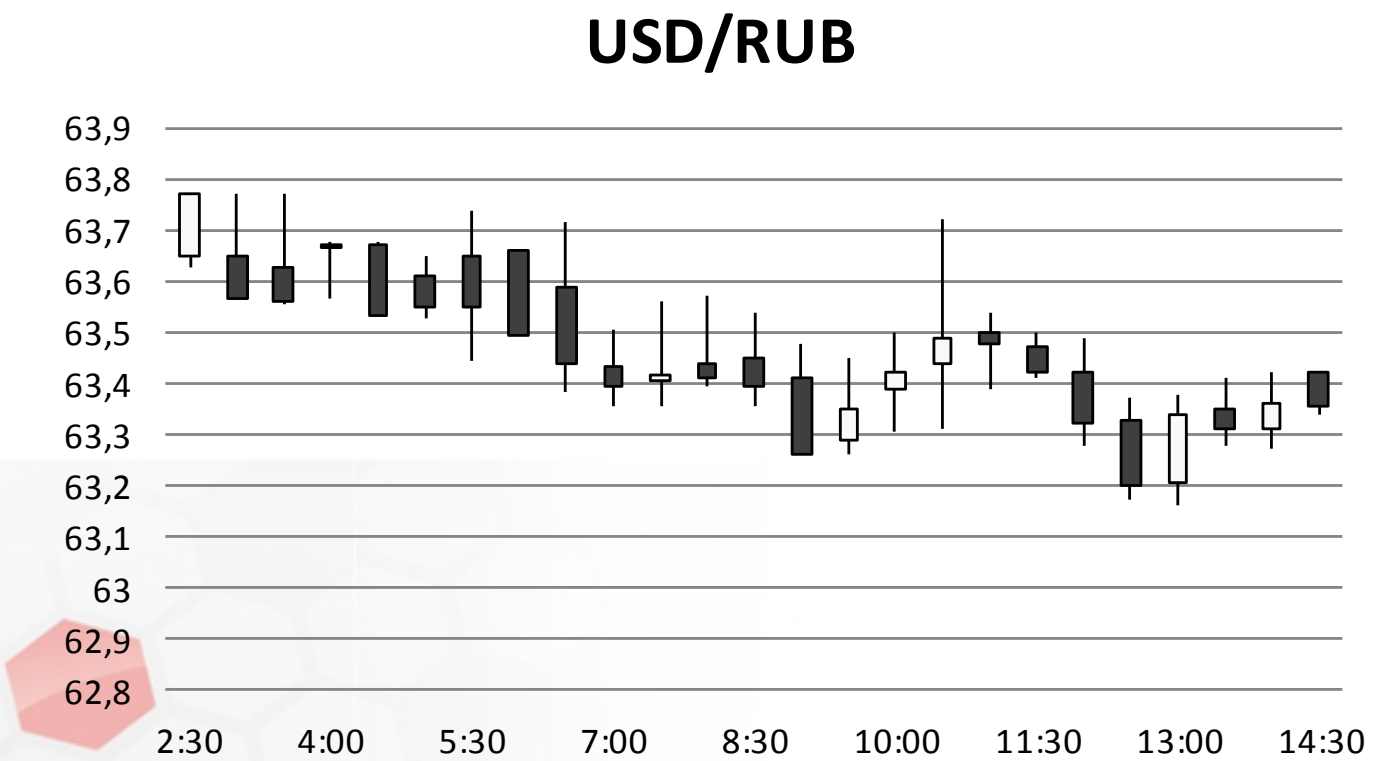
Долларовая корзина валют за последние сутки подорожала на 0,4%, поднявшись до максимальных значений с начала марта на фоне публикации данных по рынку недвижимости США, которые оказались лучше ожиданий рынка. В прошлом месяце рост строительства новых домов составил более 4,8% м/м, оказавшись значительно лучше ожиданий рынка. Восстановление рынка недвижимости США усилили опасения повышения ставок со стороны РФС уже в конце текущего года.

Курс рубля относительно доллара вырос с начала сегодняшнего дня на 26 копеек до 63,2850 руб/долл, частично компенсировав вчерашнее падение, вызванное ростом опасений возобновления валютных интервенций со стороны ЦБ РФ для ослабления курса рубля относительно доллара.



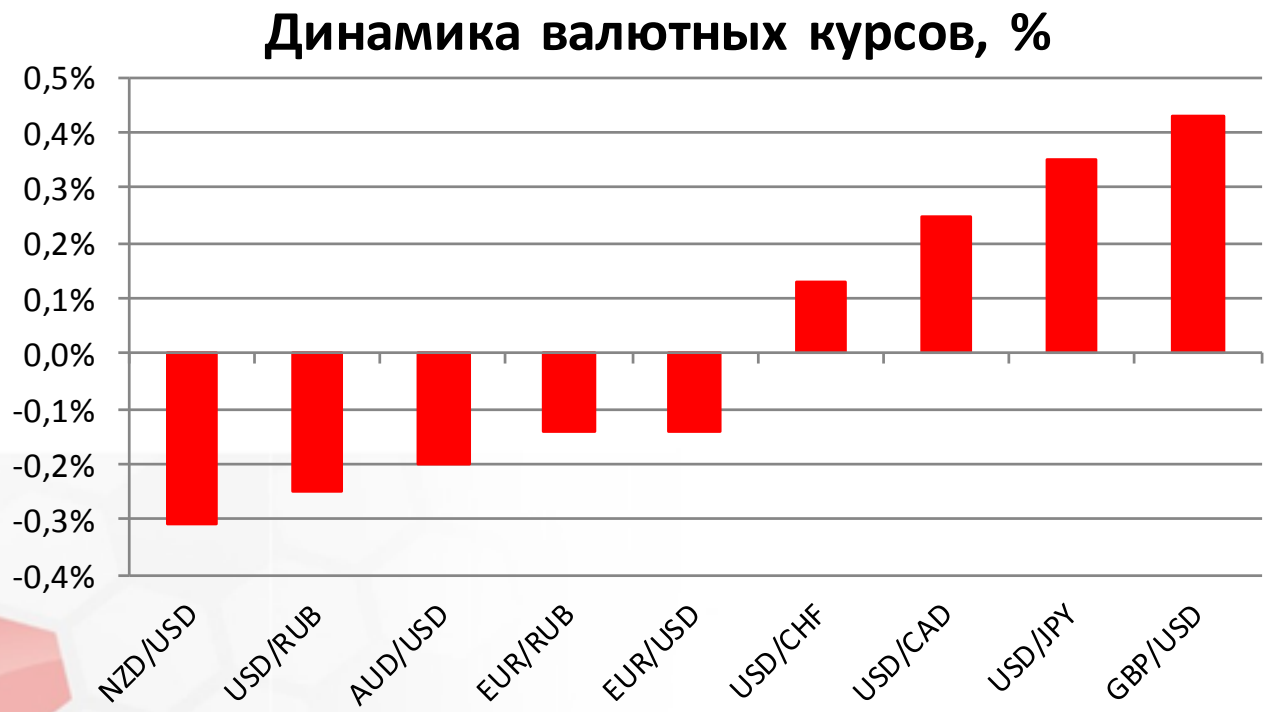
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

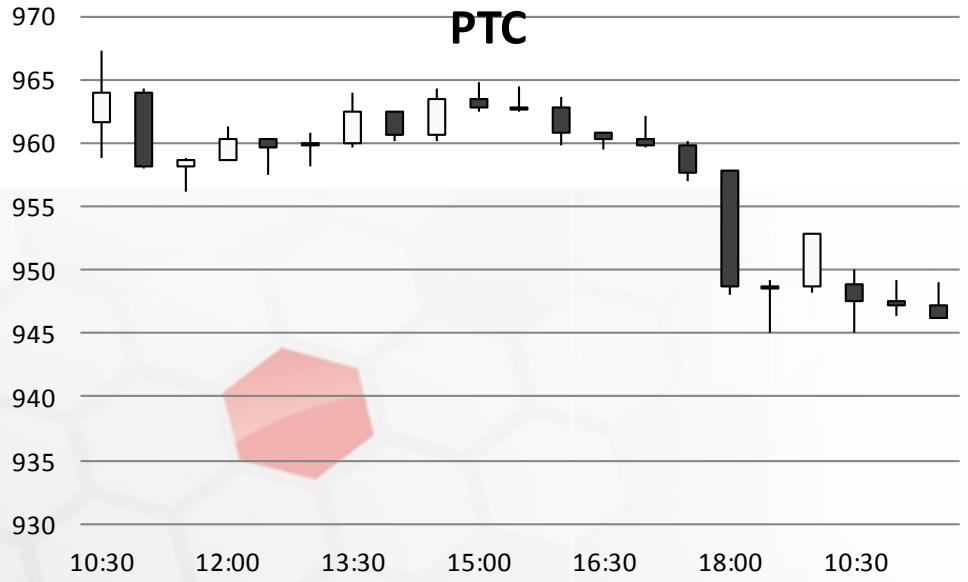
Валютный рынок

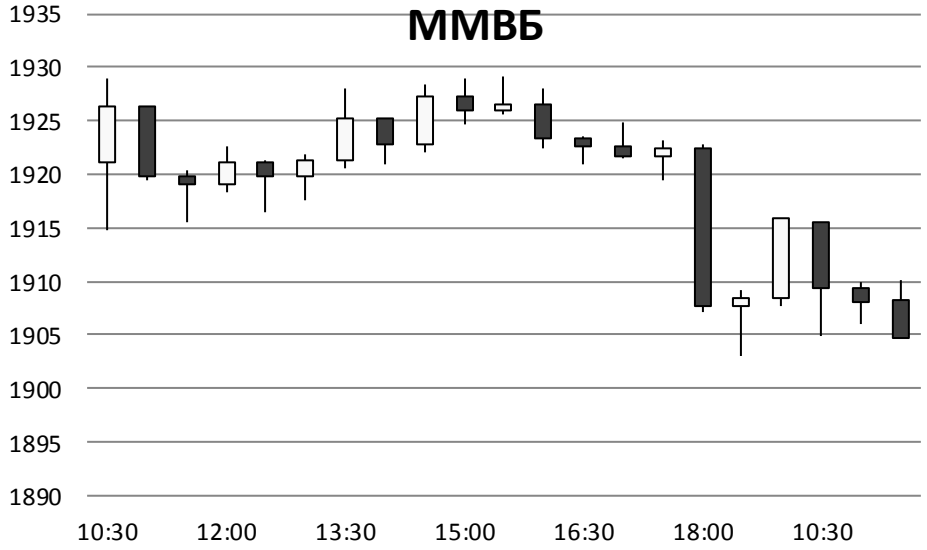


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

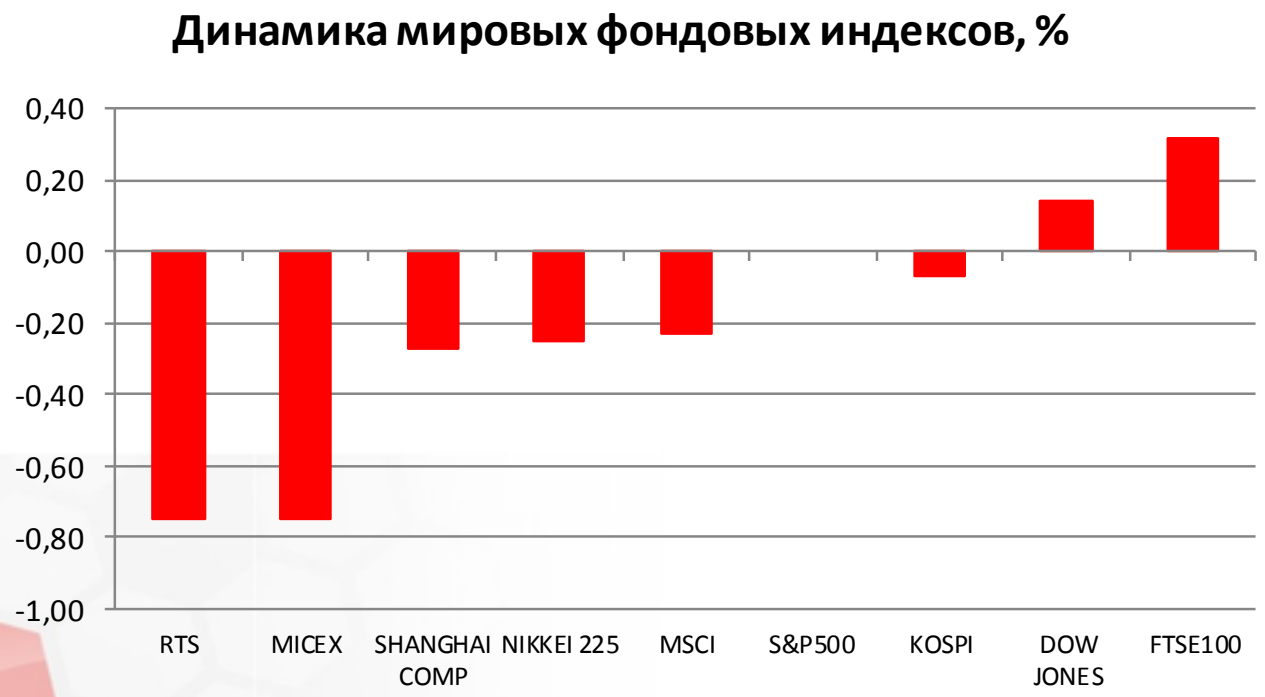
Российские индексы акций снижаются на текущий момент на 0,75%, несмотря на укрепление рубля относительно доллара. Индекс ММВБ вплотную приблизился к значимому уровню 1900 пунктов. Лучше рынка выглядят акции «Мегафона» (+1,8%), которые восстанавливаются после сильного падения за последний месяц. Бумаги Polymetal (-3%) сегодня ускорили падение на фоне публикации во вторник из-за неоднозначных операционных результатов за 2К16.





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.