
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Третий день подряд цены на нефть снижаются, отыгрывая опасения роста количества буровых установок в США. С начала июля нефтяные контракты подешевели на 15,5%, опустившись до минимальных значений с середины апреля.
- Курс японской иены вырос относительно доллара на фоне разочаровавших рынок итогов заседания Банка Японии, которое завершилось сегодня утром.

Обзор макроэкономических событий

- За исключением индекса FTSE 100 основные европейские фондовые индикаторы уверенно растут на фоне публикации сильных квартальных результатов банками Barclays (+6%), UBS(+3%). По итогам 2К16 чистая прибыль банка UBS снизилась лишь на 14% г/г, оказавшись лучше прогнозов аналитиков. Опубликованные предварительные данные от Евростата по росту ВВП ЕС в 2К16 оказались лучше ожиданий рынка. Прирост экономики ЕС в прошлом квартале составил 1,6% г/г, в то время как рынок прогнозировал увеличение данного показателя лишь на 1,5% г/г. Уровень безработицы составил 10,1%, совпав с ожиданиями аналитиков.

- Третий день подряд цены на нефть снижаются, отыгрывая опасения роста количества буровых установок в США. С начала июля нефтяные контракты подешевели на 15,5%, что является максимальным падением цен за месяц с начала года. Даже в январе когда стоимость барреля марки Brent снижалась до минимумов за 12 лет, снижение составило лишь 7%. Инвесторы опасаются, что в ближайшее время будет наблюдаться рост добычи в США, так как восстановление цен на нефть в период с апреля по июнь обеспечило рост рентабельности у сланцевых нефтедобытчиков и привело к возобновлению роста буровых установок в США, статистика по которым будет объявления сегодня вечером. За последние сутки цена барреля марки Brent снизилась на 2,2% до $42.

Ожидаемая статистика

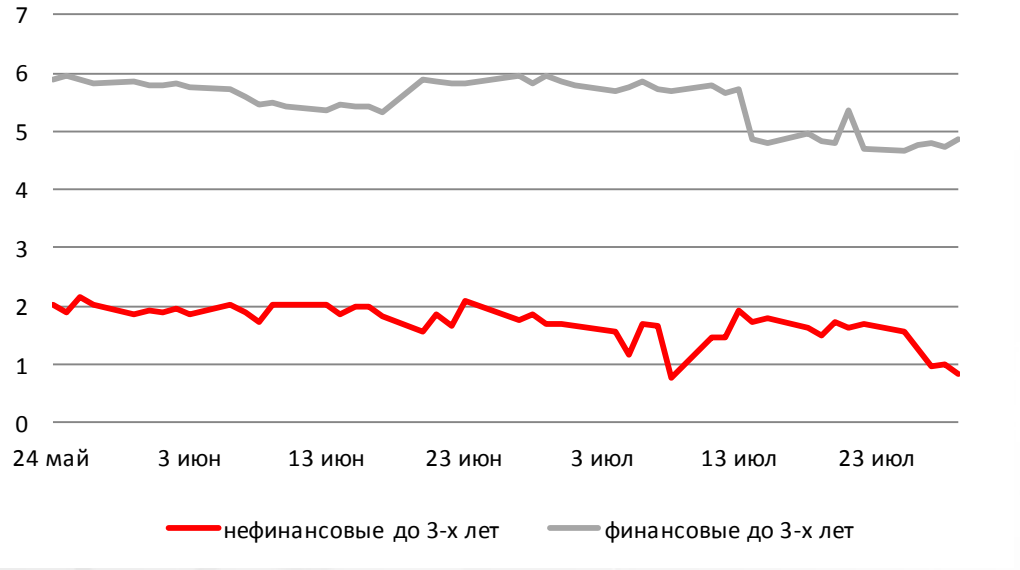
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
29.07.2016	2:30	Уровень безработицы	Япония	июнь	3,20%	3,20%
	2:50	Межкорп. кредитование (г/г)	Япония	июнь	--	2,58%
	2:50	Промышл. производство (м/м)	Япония	июнь	0,50%	-2,60%
	2:50	Промышл. производство (г/г)	Япония	июнь	-2,90%	-0,40%
	2:50	Розничная торговля (г/г)	Япония	июнь	-1,20%	-1,90%
	2:50	Розничные продажи (м/м)	Япония	июнь	0,30%	0,00%
	8:30	Заседание банка Японии		август		
	8:30	ВВП (кв/кв)	Франция	2К16	0,20%	0,60%
	8:30	ВВП (г/г)	Франция	2К16	1,60%	1,30%
	9:00	Розничные продажи (м/м)	Германия	июнь	0,10%	0,90%
	9:00	Розничные продажи (г/г)	Германия	июнь	1,50%	2,60%
	9:45	Потребительские расходы (м/м)	Франция	июнь	0,20%	-0,70%
	9:45	Потребительские расходы (г/г)	Франция	июнь	2,00%	2,20%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.72t
	11:00	Уровень безработицы	Италия	июнь	11,40%	11,50%
	11:30	Чист. об. ипотечного кредитования	Великобритания	июнь	2.7b	2.8b
	11:30	Одобренные ипотечные кредиты	Великобритания	июнь	65.5k	67.0k
	12:00	Уровень безработицы	Еврозона	июнь	10,10%	10,10%
	12:00	Прогноз ИПЦ (г/г)	Еврозона	июль	0,10%	--
	12:00	Основной ИПЦ (г/г)	Еврозона	июль	0,80%	0,90%
	12:00	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Еврозона	2К16	0,30%	0,60%
	12:00	ВВП, с уч. сез. (г/г)	Еврозона	2К16	1,50%	1,70%
	15:30	ВВП, в год. исчисл. (кв/кв)	США	2К16	2,60%	1,10%
	15:30	Личное потребление	США	2К16	4,30%	1,50%
	15:30	Ценовой индекс ВВП	США	2К16	1,80%	0,40%
	15:30	Базовый инд. потреб. цен (к/к)	США	2К16	1,70%	2,00%
	17:00	Индекс потребительской уверенности от ун-та Мичигана	США	июль	90,2	89,5

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Центральным событием для российского рынка облигаций сегодня станут итоги очередной встречи совета директоров ЦБ РФ. Несмотря на ценовую стабильность, мы не прогнозируем, что регулятор снизит ключевую ставку сегодня, и по итогам встречи она будет сохранена на текущем уровне – 10,5%. Причиной данного решения, по нашим оценкам, может стать слабая динамика корпоративного кредитования в прошлом месяце. Также регулятор воздержится от смягчения денежно-кредитной политики, так как дальнейшее падение цен на нефть может привести к росту инфляционных рисков в августе.

Доходности корпоративных облигаций



Индекс доходности ОФЗ



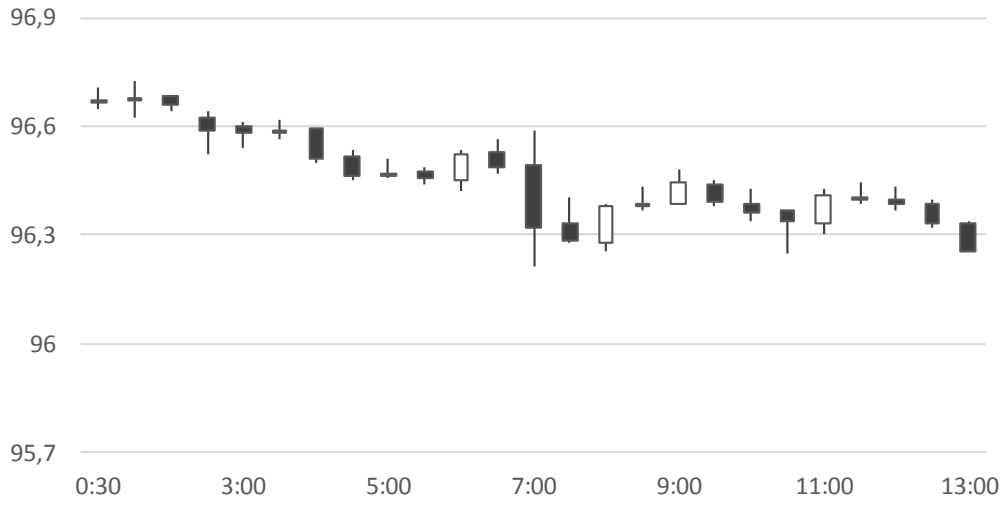
Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Курс японской иены вырос относительно доллара на 1% до 103,5 на фоне итогов заседания банка Японии, который оставил текущие программы стимулирования экономики страны без изменений. Глава регулятора Харухико Курода заявил, что объем программы выкупа гособлигаций в размере $26 млрд. останется без изменений. Это было последнее заседание центробанка из развитых стран, итоги которого могли повлиять на динамику валютных пар. В целом мы видим, что монетарные власти не стали предпринимать в уходящем месяце меры для снижения последствий выхода Великобритании из состава ЕС. Ранее рынок предполагал, что рост неопределённости заставит ЕЦБ, Банки Англии и Японии расширить действующие программы поддержки экономического роста, что привело бы к росту денежной ликвидности на глобальном рынке.

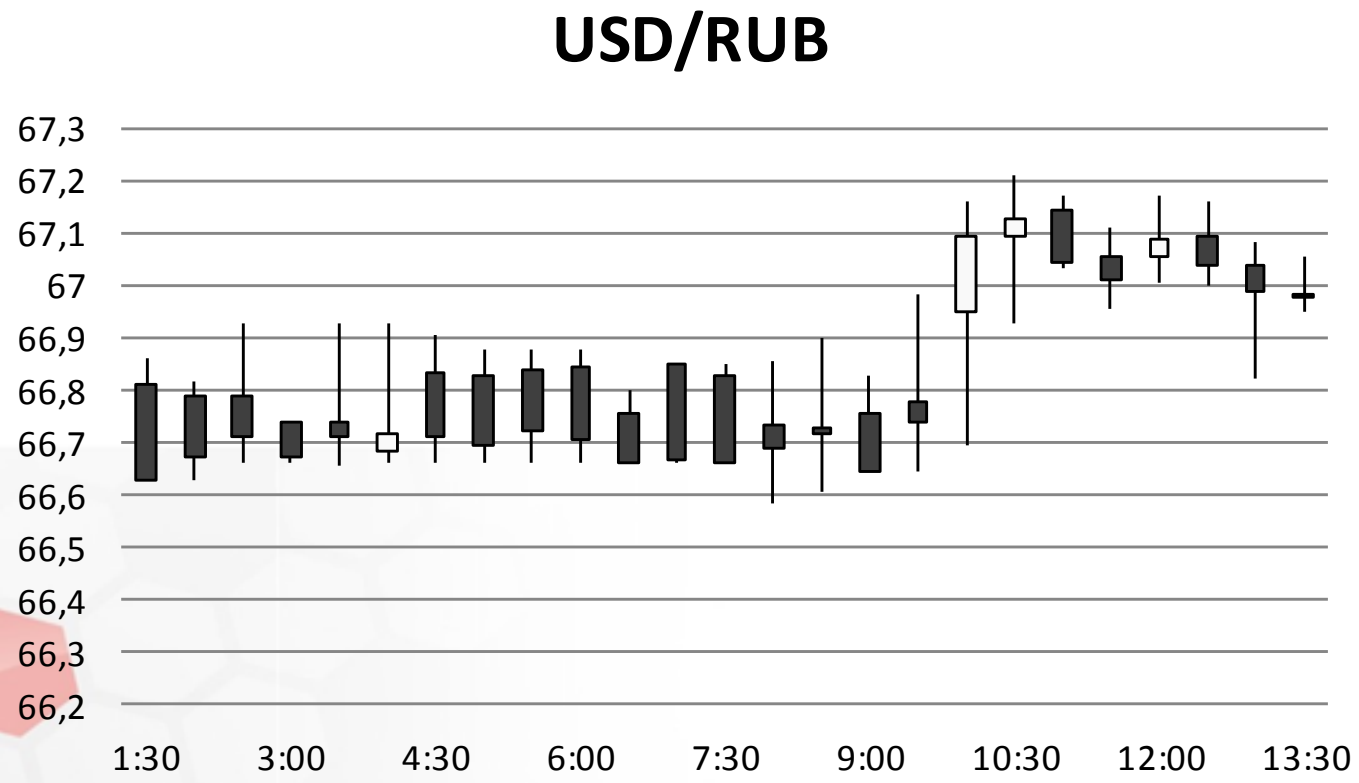
На фоне падения цен на нефть курс рубля относительно доллара снизился ниже отметки 67 руб./долл., обновив минимумы за последний месяц.

Индекс доллара США



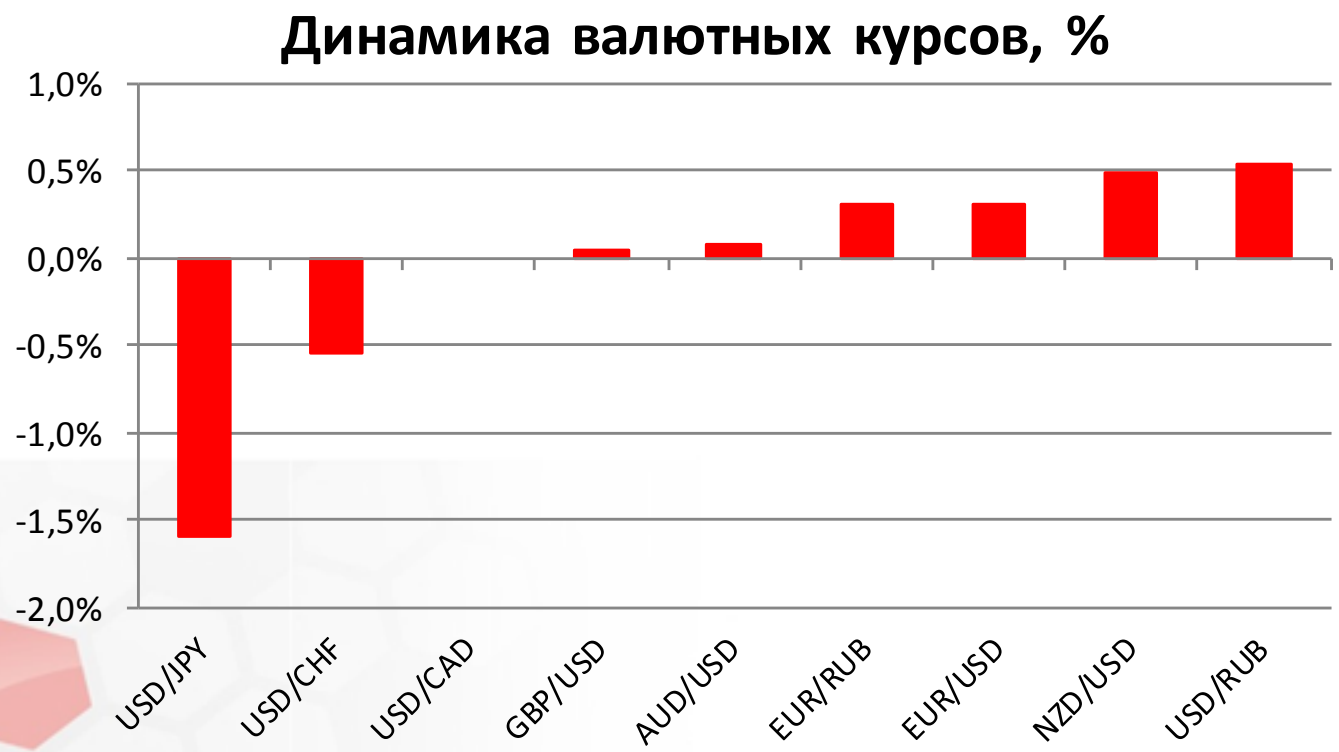
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

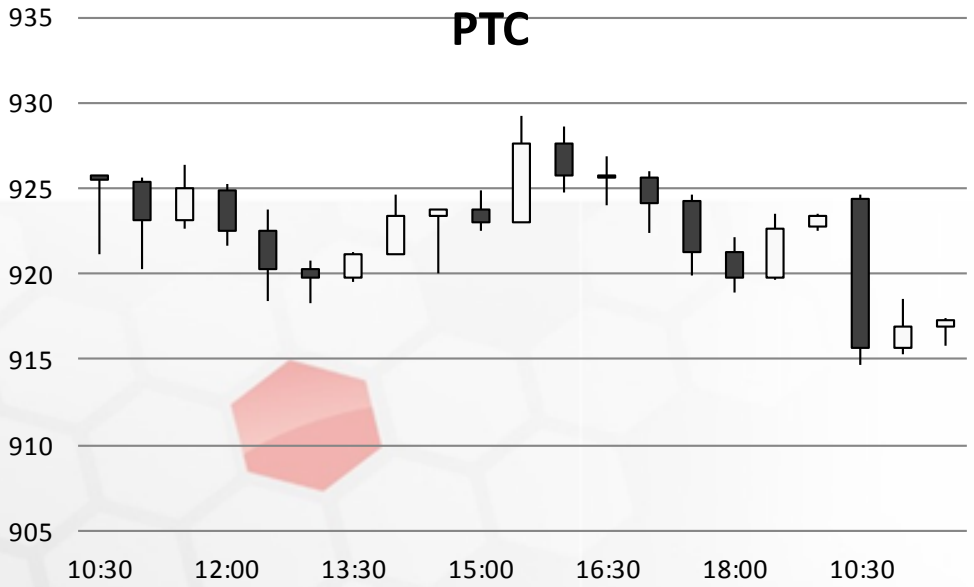
Валютный рынок

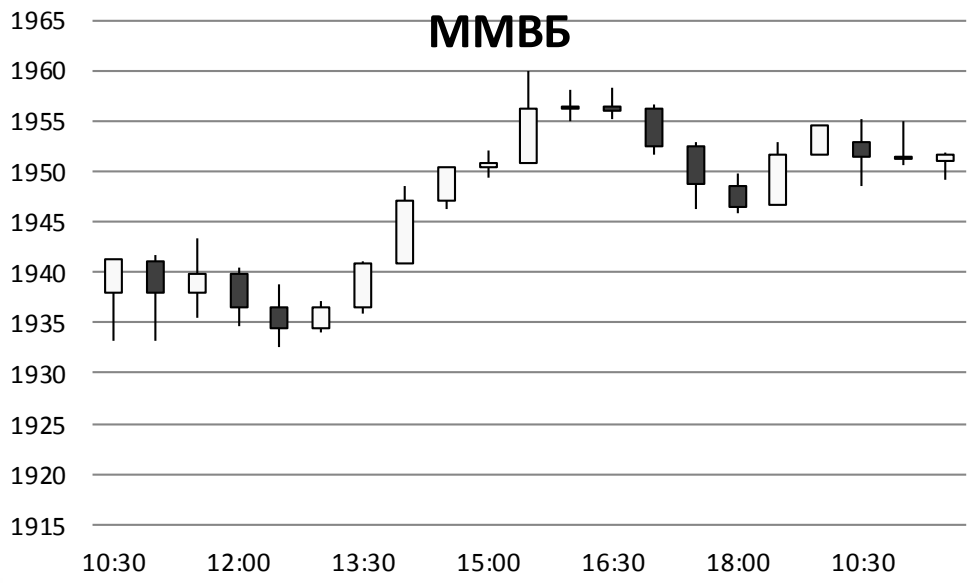


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

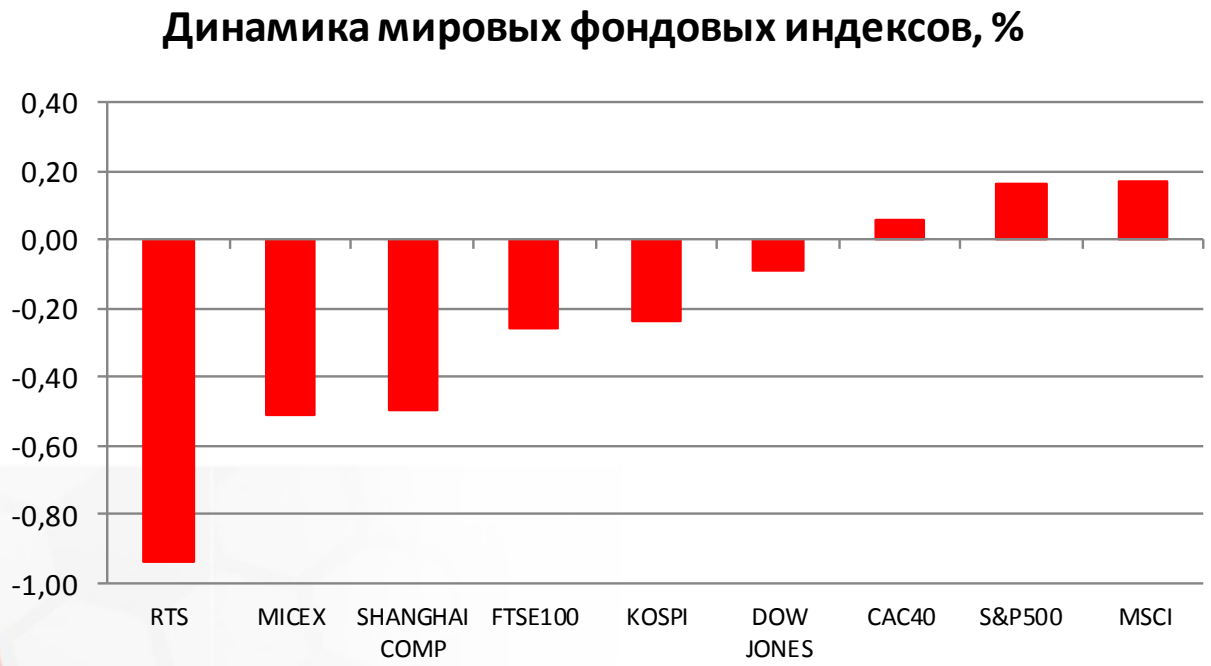
Падение цен на нефть негативно сказалось на стоимости акций российских нефтегазовых компаний, котировки которых оказались в лидерах падения. На текущий момент индекс ММВБ нефти и газа теряет 0,85%. Продолжают выглядеть лучше рынка бумаги электроэнергетических компаний. Индекс ММВБ теряет 0,5%, опустившись до отметки 1944 пункта. Индекс РТС снизился на 1%, двигаясь вниз вслед за курсом российской валюты.





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.