
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Европейские индексы акций торгуются разнонаправленно в начале торговой сессии в понедельник, отыгрывая с одной стороны публикацию результатов стресс-тестов европейских банков и восстановление цен на товарных рынках.
- После пяти дней непрерывного падения сегодня курс доллара относительно корзины валют DXY растет, отталкиваясь от минимальных значений последнего месяца.
- Цены на нефть с конца прошлой торговой недели практически не изменились, полностью растеряв ночной рост на ожиданиях роста экспорта сырья из Ливии.

Обзор макроэкономических событий

- Европейские индексы акций торгуются разнонаправленно в начале торговой сессии в понедельник. В лидерах падения оказались акции банков, которые снижаются на опасениях ухудшения ситуации в банковской системе региона, которые усилились после публикации результатов стресс-тестов ЕЦБ. Поддержку покупателям не оказал выход положительной макроэкономической статистики в регионе. Индекс деловой активности в производственное сфере ЕС в июле вырос до 52 пунктов, превысив ожидания рынка. Несмотря на то, что банк Monte Paschi был единственным банком, которому бы потребовалось бы докапитализация в случае реализации сценария теста, акции банка растут на текущий момент на торгах в Италии. Акции крупных европейских банков, прошедших стресс-тест регулятора, наоборот, снижаются на фоне роста сомнений, что банкам удастся удержать капитал в случае дальнейшего ухудшения экономической ситуации в ЕС.
- Согласно данным Baker Hughes, количество буровых по разработке нефтяных месторождений увеличилось на 3 шт. до 374, продемонстрировав минимальные недельные темпы роста за последний месяц. Несмотря на замедление темпов роста числа буровых установок в США, цены на нефть снизились сегодня на новостях о росте экспорта сырой нефти из Ливии. В целом по итогам прошлого месяца цены на нефть марки Brent снизились на 19%, продемонстрировав наибольшее процентное снижение за календарный месяц с конца прошлого года.

Ожидаемая статистика

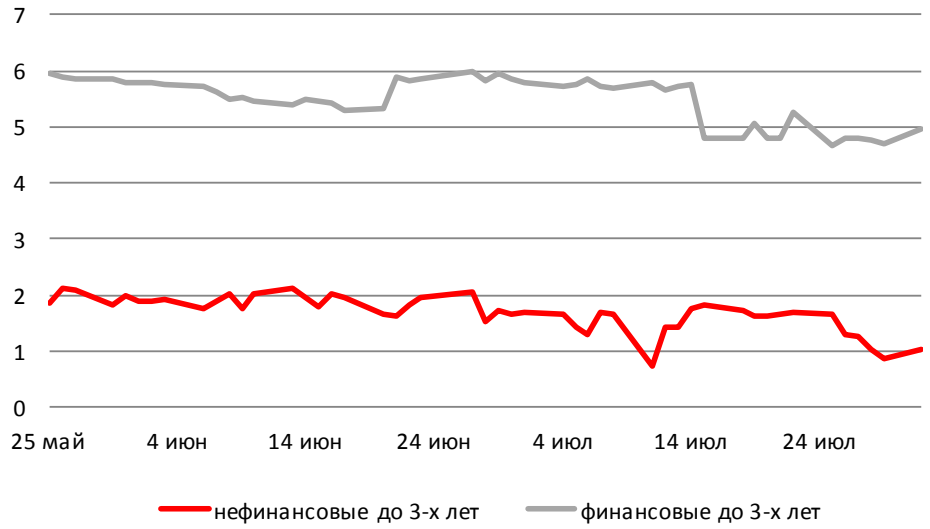
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
01.08.2016	4:00	Индекс деловой активности в производственной сфере	Китай	июль		50
	4:00	Индекс деловой активности в производственной сфере от Caixin	Китай	июль		48,1
	9:00	Индекс деловой активности в производственной сфере от Markit	Россия	июль	--	51,5
	10:55	Индекс деловой активности в производственной сфере от Markit	Германия	июль	--	53,7
	11:00	Индекс деловой активности в производственной сфере от Markit	Еврозона	июль	--	51,9
	11:30	Индекс деловой активности в производственной сфере от Markit	Великобритания	июль	--	49,1
	17:00	Объем расходов в строит. секторе (м/м)	США	июнь	0,70%	-0,80%
	17:00	Индекс деловой активности в производственной сфере от ISN	США	июль	53	53,2
02.08.2016	12:00	ИЦП (м/м)	Еврозона	июнь	--	0,60%
	12:00	ИЦП (г/г)	Еврозона	июнь	--	-3,90%
	15:30	Личные доходы	США	июнь	0,30%	0,20%
	15:30	Личные расходы	США	июнь	0,30%	0,40%
	15:30	Фактич. личные расходы	США	июнь	--	0,30%
	16:45	ISM Нью-Йорк	США	июль	--	45,4

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

В пятницу котировки рублевых облигаций не отреагировали на итоги очередного заседания ЦБ РФ, результаты которого совпали с нашими ожиданиями. Регулятор сохранил ключевую ставку на уровне 10,5%, указав в своем пресс-релизе о возможном дальнейшем росте инфляционного давления. На наш взгляд, на сентябрьском заседании ЦБ РФ ставка может быть понижена, если индекс потребительских цен будет расти лишь 0,1% нд/нд или менее. Основные покупки пришлись на момент публикации данных по экономике США, которые оказались хуже ожиданий рынка.

Доходности корпоративных облигаций



Индекс доходности ОФЗ

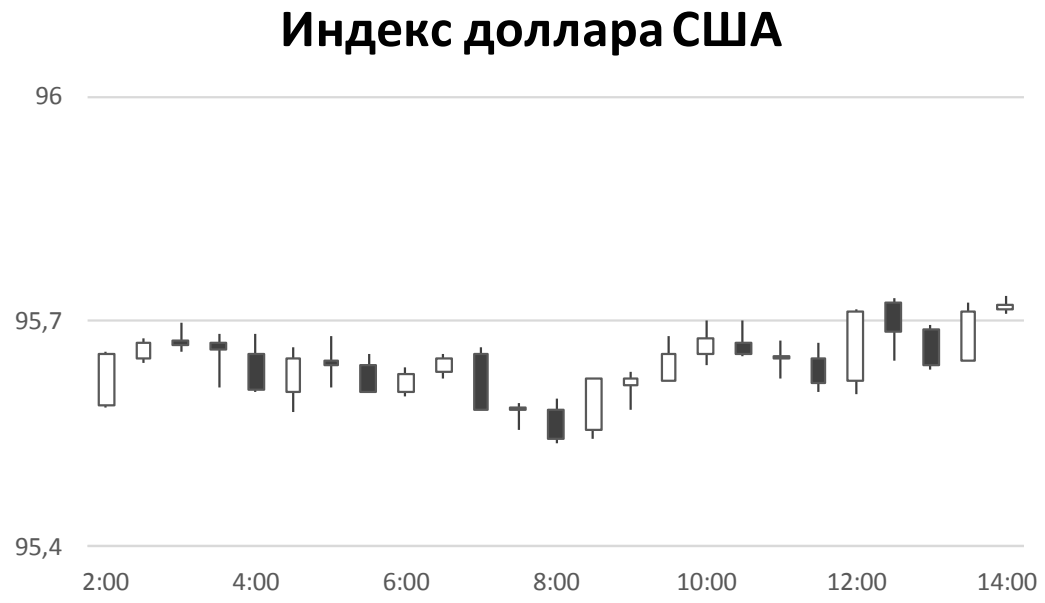


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

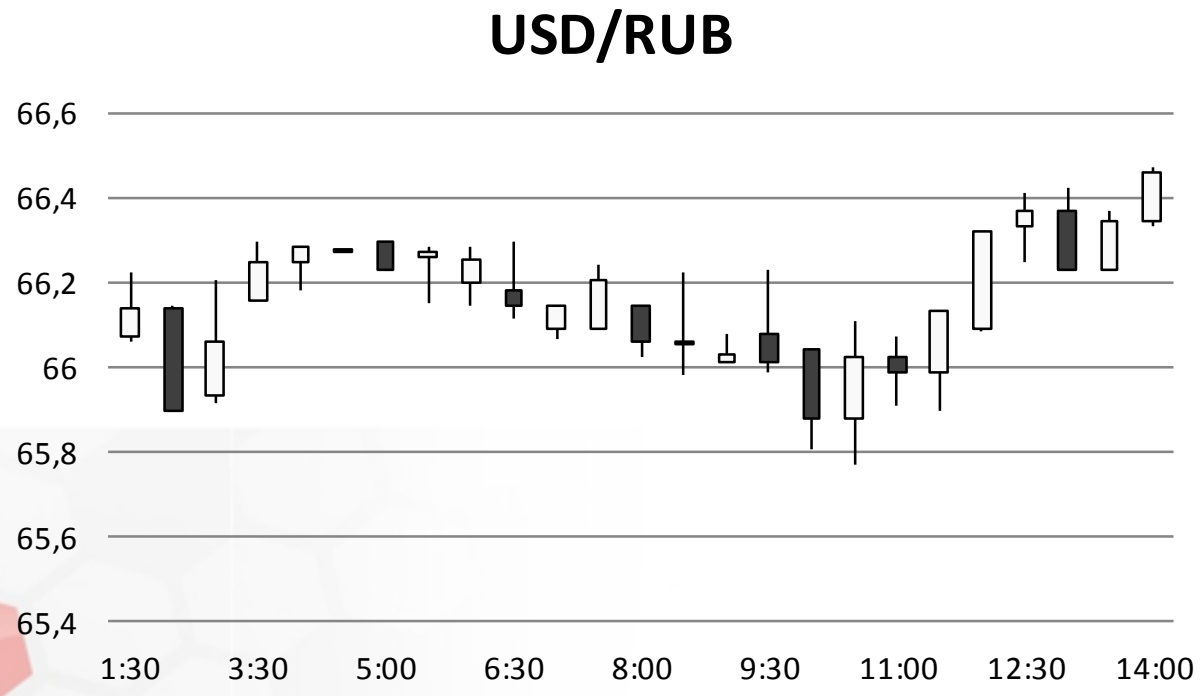
После сильного снижения в пятницу, обусловленного выходом слабых данных по росту ВВП в США в 2К16, курс доллара относительно долларовой корзины валют DXY растет до 95,65 пунктов. Напомним, что в пятницу американский доллар сильно снижался относительно DYX на фоне публикации предварительных расчётов роста ВВП США в 2К16, который оказался в два раза хуже ожиданий рынка. Выход статистики в США снизил ожидания относительно повышения ставок в США. Вероятность роста ставок на 0,2% на сентябрьском заседании FOMC снизилась с 27% до 18%. Сегодня сразу два представителя ФРС выступят с докладами в Китае.

Падение цен на нефть с начала валютных торгов на ММВБ сегодня оказало давление на курс рубля относительно доллара, и российская валюта снизилась до 66,2760 руб/долл.



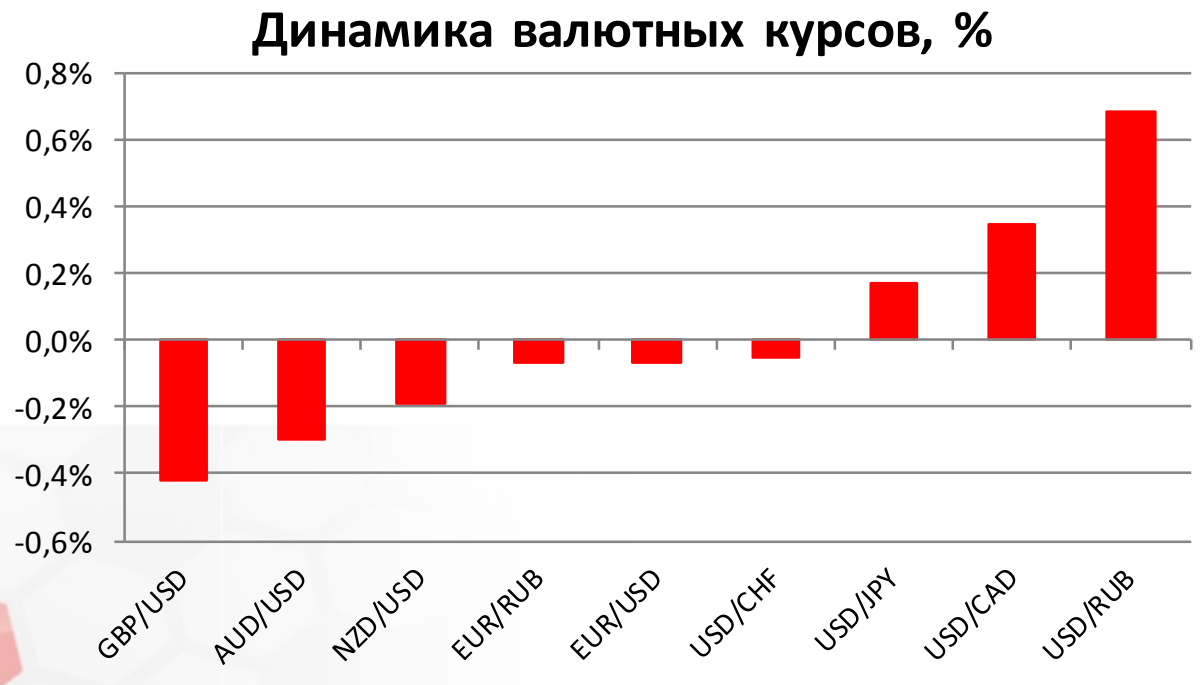
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

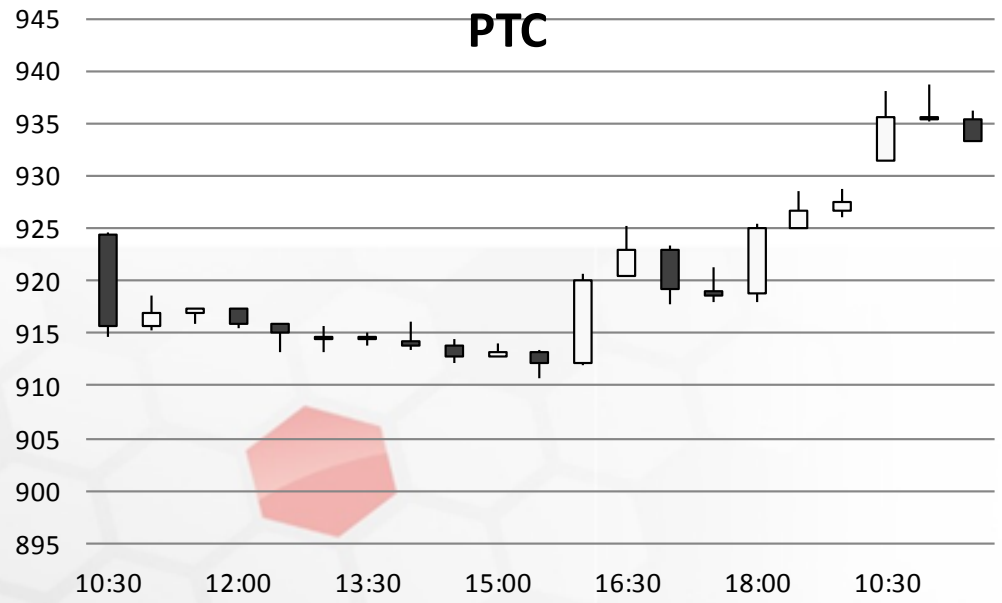
Валютный рынок

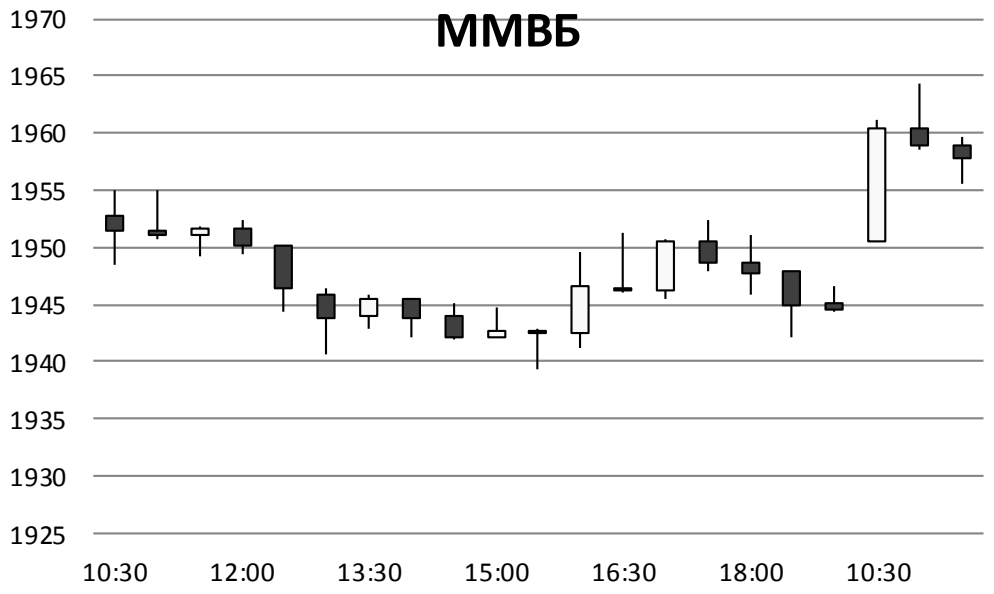


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

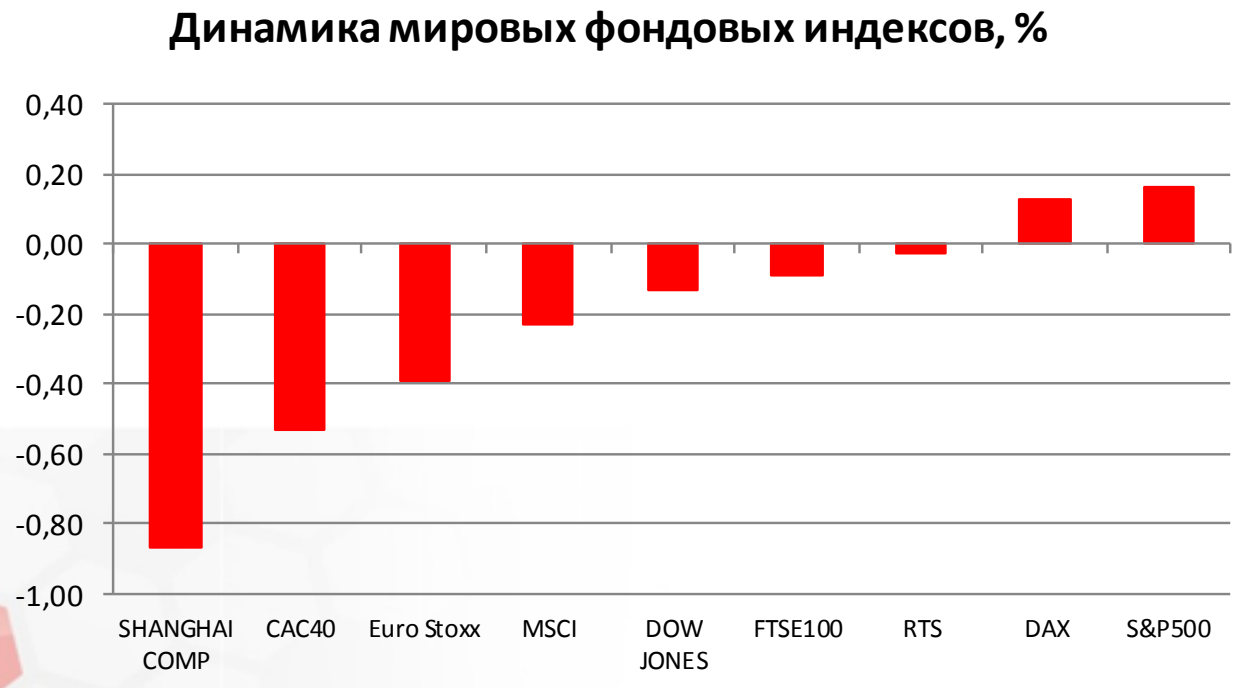
Индекс ММВБ растет на 0,5%, так и не удержавшись сегодня выше отметки 1960 пунктов. Индекс РТС с начала дня не изменился из-за ослабления курса рубля относительно доллара. Лучше рынка выглядят акции российских нефтегазовых компаний, котировки которых растут вслед за ценами на нефть, которые оттолкнулись от минимальных значений за последний месяц.





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.