
DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace
Ежедневная
Аналитика

Кратко о главном

- Появление сообщений о том, что ЕЦБ в следующем году начнёт плавно сокращает объемы выкупа активов в рамках европейской программы количественного смягчения, стали причиной падения европейских фондовых индексов. Лучше рынка выглядят акции нефтегазовых компаний на фоне роста цен на нефть, которые обновили максимумы за последние три месяца из-за неожиданного сокращения запасов сырой нефти в США. Опубликованная макроэкономическая статистика странах ЕС оказалась в целом негативной, что также оказывает давление на котировки акций европейских компаний.
- На валютном рынке наблюдается боковой тренд в ожидании выхода статистики по рынку труда от ADP за сентябрь.

Обзор макроэкономических событий

- Торговую сессию в среду торги на европейском рынке акций начались со снижения в среднем на 0,7%. Поводом для распродажи акций европейских компаний стал рост опасений, что ЕЦБ не будет продлевать действующую программу выкупа активов свернет ее уже весной следующего года. Напомним, что европейская программа количественного смягчения предполагает выкуп активов на сумму 80 млрд евро ежемесячно до марта 2017 года. Дополнительное давление на индексы оказал выход слабых макроэкономических данных в Италии и Франции, где композитный индекс деловой активности снизился до 51,1 и 52,7 соответственно, не оправдав ожиданий рынка. Против рынка двигаются акции европейских нефтегазовых компаний, котировки которых растут вслед за ценами на нефть. Стоимость барреля марки Brent за последние сутки на увеличилась на 2,5% до $52, обновив максимумы за последние три месяца из-за неожиданного сокращения запасов сырой нефти в США. Согласно еженедельном отчёту Американского института нефти, запасы сырой нефти сократились на 7,6 млн барр, в то время как рынок прогнозировал их увеличение на 2,5 млн барр.

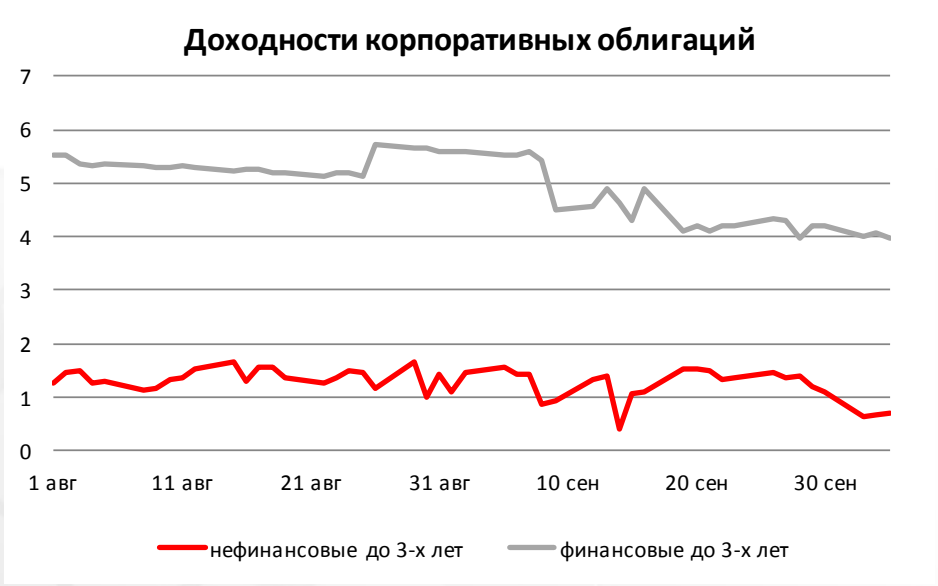
Ожидаемая статистика

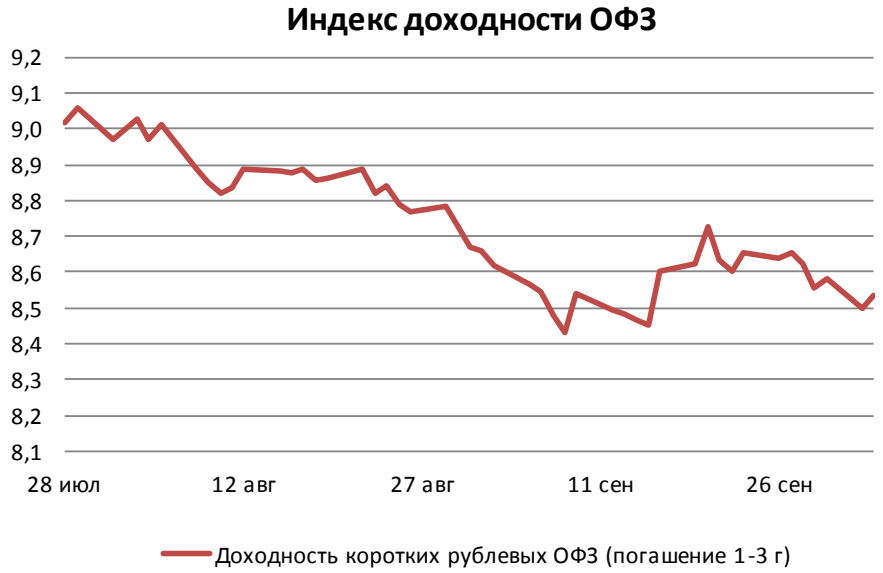
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
05.10.2016	10:45	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Италия	сентябрь	52	52,3
	10:45	Составной индекс PMI	Италия	сентябрь	51,5	51,9
	10:50	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Франция	сентябрь	54,1	54,1
	10:50	Составной индекс PMI	Франция	сентябрь	53,3	53,3
	10:55	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Германия	сентябрь	50,6	50,6
	10:55	Составной индекс PMI	Германия	сентябрь	52,7	52,7
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	сентябрь	52,1	52,1
	11:00	Составной индекс PMI	Еврозона	сентябрь	52,6	52,6
	11:30	Изменения официальных резервов	Великобритания	сентябрь	--	-$463m
	11:30	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Великобритания	сентябрь	52,2	52,9
	11:30	Составной индекс PMI	Великобритания	сентябрь	52,3	53,6
	12:00	Розничные продажи (м/м)	Еврозона	август	-0,30%	1,10%
	12:00	Розничные продажи (г/г)	Еврозона	август	1,50%	2,90%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-0,70%
	15:15	Изменение числа занятых от ADP	США	сентябрь	165k	177k
	15:30	Торговый баланс	США	август	-$39.2b	-$39.5b
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	4,10%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0,10%
	17:00	Композитный индекс ISM для непроизв. сферы	США	сентябрь	53	51,4
	17:00	Промышленные заказы	США	август	-0,20%	1,90%
	17:00	Заказы на товары длит. пользования	США	август	0,00%	0,00%
	17:00	Товары длит. пользования, без транспорта	США	август	--	-0,40%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Опасения сокращения стимулирующих мер со стороны ЕЦБ вызвали распродажу гособлигаций стран ЕС. Доходности 10-летних гособлигаций снижаются на текущий момент в среднем на 4-5 б.п, а доходность американских UST вплотную приблизилась к 1,7%. Несмотря на продолжающийся рост цен на нефть и укрепление рубля, цены на ОФЗ за последние два дня существенно не изменились, а кривая доходности по долгосрочным инструментам колеблется в диапазоне значений 8,1%-8,3%. Сегодня Минфин РФ проведет размещение ОФЗ в рамках традиционного аукциона лишь на 10 млрд руб серии 26217, которые торгуются на вторичном рынке на уровне 8,3% к погашению.



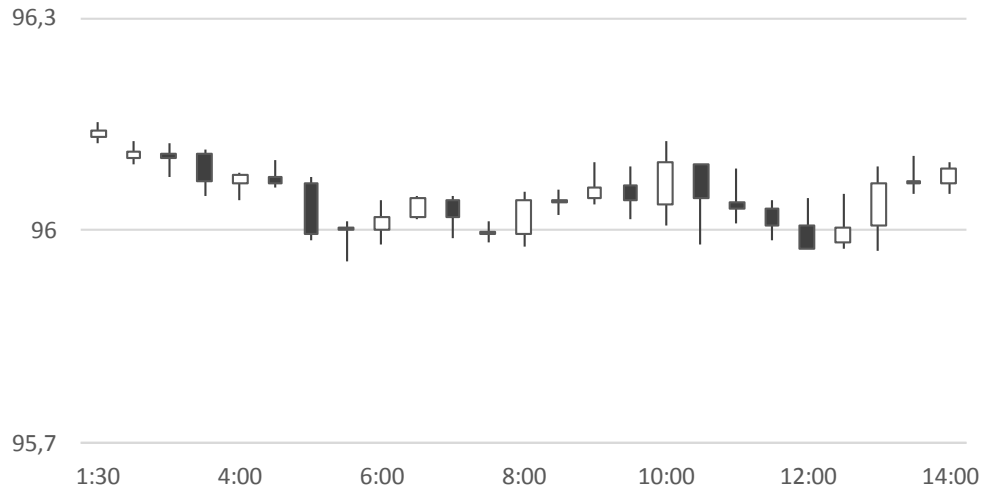


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

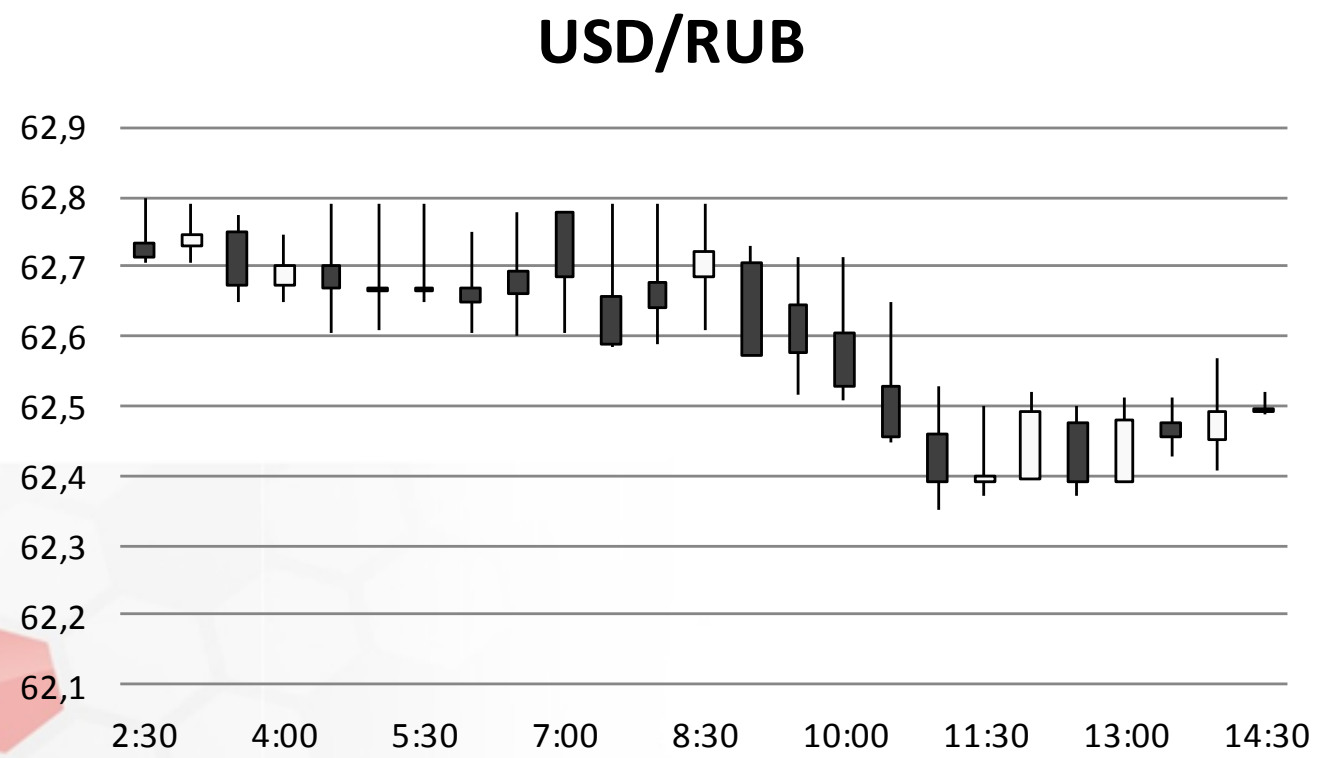
Несмотря на рост цен не нефть, курс рубля против доллара лишь незначительно вырос до 62,4 руб/долл. Столь вялую реакцию российской валюты мы объясняем ожиданиями инвесторов выхода статистки по рынку труда США за сентябрь. Если прирост новых рабочих мест по данным ADP превысит 170 тыс человек, то это лишь усилит опасения повышения ставок в США на декабрьском заседании Комитета по операциям на открытом рынке. Об этом вчера высказался глава ФРБ Чикаго Чарлз Эванс, отметив, что повышение ставок возможно даже на ноябрьской встрече FOMC.

Индекс доллара США



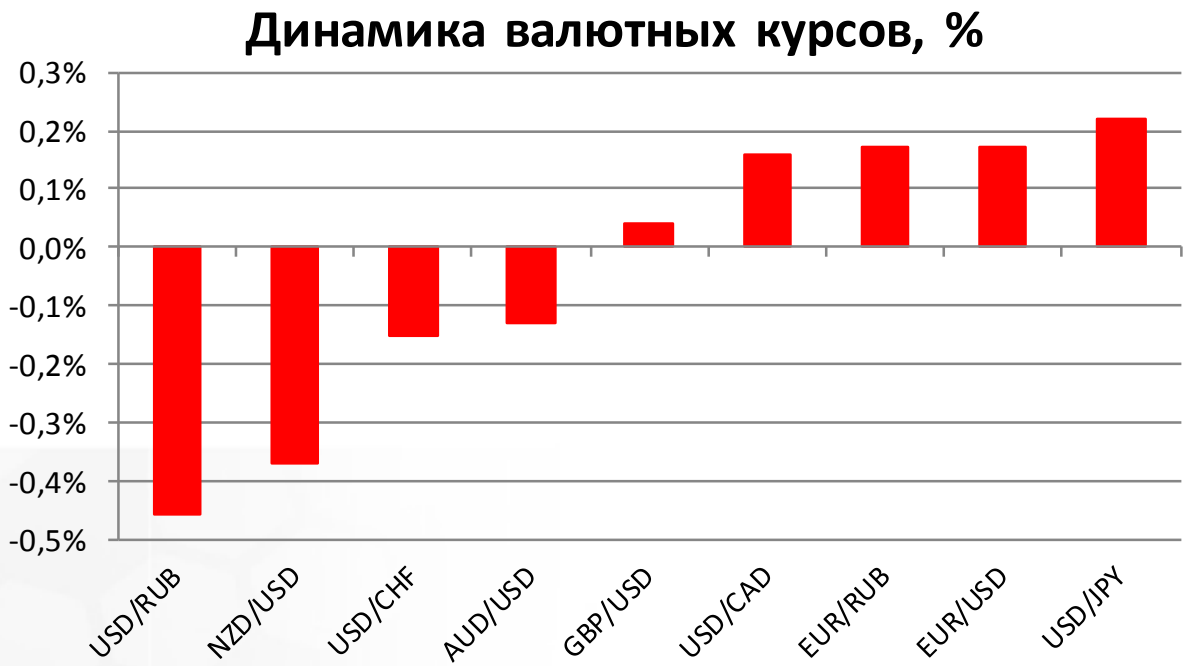
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

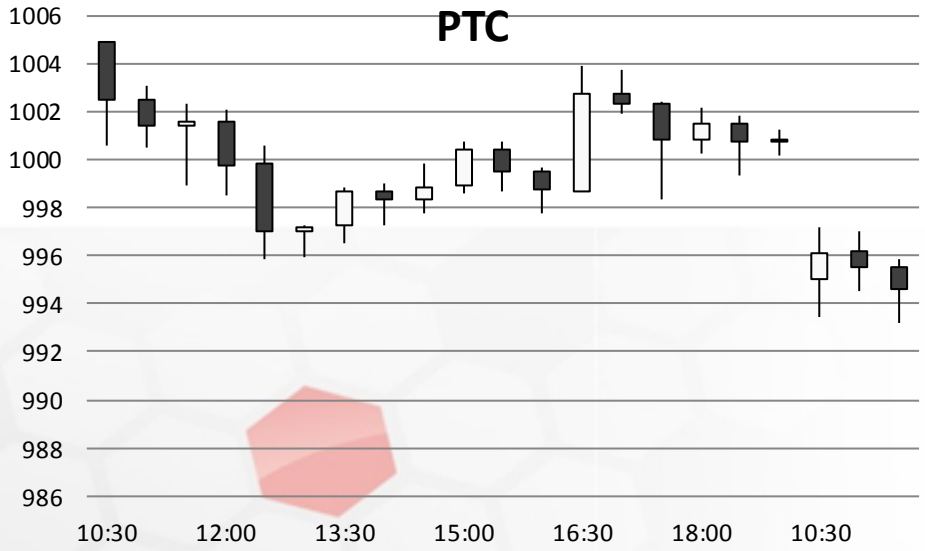
Валютный рынок

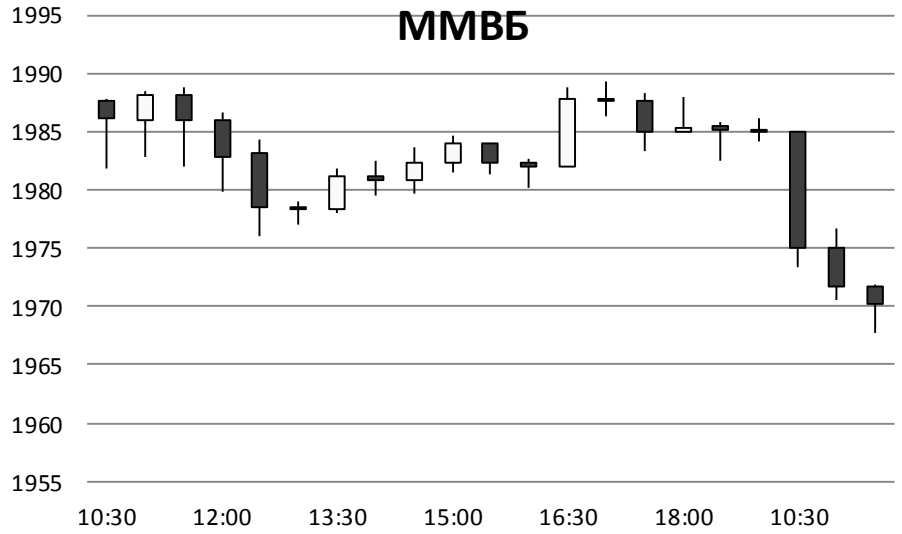


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

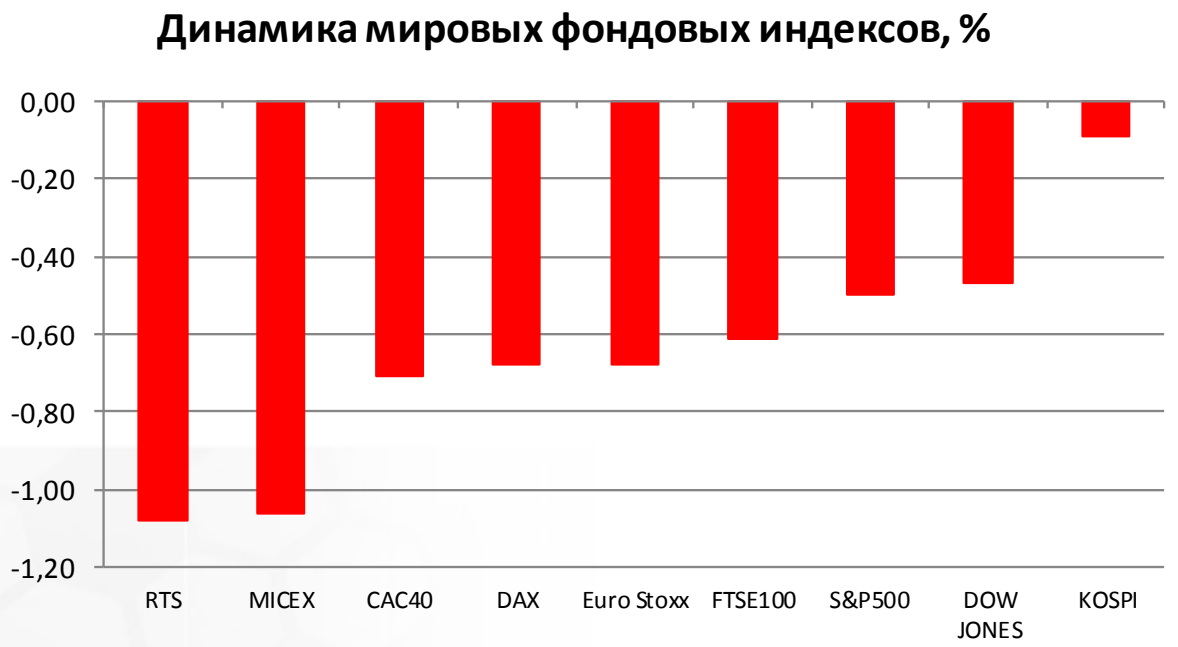
Несмотря на рост цен на нефть и укрепление российской валюты, основные индексы акций снижаются вслед за европейскими фондовыми индикаторами. Индекс ММВБ теряет 1%, опустившись до отметки 1964,9 пунктов. Индекс РТС снижется на аналогичную величину до 990 пунктов. Акции «Московской биржи» корректируются вверх на 1,4% после распродажи, наблюдавшейся во вторник из-за выхода слабых операционных результатов за 9М16.





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.