DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

Цены на нефть за последние сутки резко снижались на фоне резкого роста запасов сырья в США. Дополнительное давление на нефтяные контракты оказывал рост курса доллара относительно корзины валют DXY, который наблюдался после публикации неофициальной статистики по рынку труда США за прошлый месяц. Вслед за нефтяными котировками дешевеют акции нефтегазовых компаний стран АТР. Европейские фондовые индикаторы начали торговую сессию в четверг со снижения, продолжая снижаться вслед за акциями сырьевых компаний. Возможно, после падения в среду и в начале торговой сессии в четверг на глобальном рынке может наступить консолидация в ожидании публикации официальных данных по занятости в США завтра днем.

Обзор макроэкономических событий

За минувшие сутки цены на нефть марки Brent рухнули на 3,5%, обновив минимумы последних 3 месяцев на фоне неожиданного увеличения запасов сырой нефти в США. Согласно еженедельному отчёту Минэнерго США, опубликованному вчера вечером, запасы сырой нефти увеличились на 8,2 млн барр., в 6 раз превысив ожидания рынка и достигнув новых максимумов - 528 млн. барр. Также инвесторами было негативно воспринято сообщение о росте объемов суточной добычи в США с 9032 тыс. барр. до 9088 тыс. барр., что усиливает опасения снижения эффективности мер, предпринятых странами ОПЕК по стабилизации нефтяного рынка. Опубликованная статистика в Китае по импорту нефти свидетельствует, что после обновления многолетних максимумов в декабре объем импорта сырья второй месяц подряд снижается, что также оказывает давление на нефтяные котировки. Мы не ожидаем, что в оставшиеся два дня работы конференции CERAWeek в Хьюстоне могут прозвучать заявления представителей ОПЕК, которые бы способствовали восстановлению цены на нефть.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
09.03.2017	4:30	ИПЦ (г/г)	Китай	февраль	1,7%	2,5%
	4:30	ИЦП (г/г)	Китай	февраль	7,7%	6,9%
	9:00	Заказы станков (г/г)	Япония	февраль	--	3,50%
	15:45	Заседание ЕЦБ	Еврозона	март	0,00%	0,00%
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	393.0b
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0,00%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	0,80%
	16:00	ИПЦ, с н.г.	Россия	февраль	0,90%	0,60%
	16:00	ИПЦ (м/м)	Россия	февраль	0,30%	0,60%
	16:00	ИПЦ (г/г)	Россия	февраль	4,60%	5,00%
	16:30	Индекс цен на импорт (м/м)	США	февраль	0,10%	0,40%
	16:30	Индекс цен на импорт (г/г)	США	февраль	4,40%	3,70%
	16:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	238k	223k
	16:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	2062k	2066k
10.03.2017	10:00	Индекс оптовых цен (м/м)	Германия	февраль	--	0,80%
	10:00	Индекс оптовых цен (г/г)	Германия	февраль	--	4,00%
	10:00	Торговый баланс	Германия	январь	18.0b	18.7b
	10:00	Экспорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	январь	2,00%	-3,30%
	10:00	Импорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	январь	0,50%	0,00%
	10:45	Промышл. производство (м/м)	Франция	январь	0,50%	-0,90%
	10:45	Промышл. производство (г/г)	Франция	январь	0,40%	1,30%
	11:00	Денежный агрегат в узк. опред.	Россия	неделя	--	8.85t
	16:30	Изм. числа занятых в несельскохоз. секторе	США	февраль	190k	227k
	16:30	Изм. числа занятых в частном секторе	США	февраль	190k	237k
	16:30	Уровень безработицы	США	февраль	4,70%	4,80%
	22:00	Ежемесячный отчет об исполнении бюджета	США	февраль	-$170.0b	$51.3b

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

На глобальном рынке облигаций наблюдается распродажа второй день подряд, вызванная опасениями повышения ставок в США. На текущий момент доходность европейских гособлигаций растет в среднем на 2 б.п, а доходность американских казначейских облигаций достигла 2,57%, обновив максимумы текущего года. Цены на российские рублёвые облигации снижаются, оказавшись под давлением падающего курса рубля. Доходность индикативных ОФЗ серии 26207 выросла до 8,2%.

Стоит отметить вчерашний резкий пересмотр цен на пятилетний долларовый CDS, который подорожал на 5 б.п., после того как во вторник он опускался до минимальных значений с 2014 года. Это говорит о переоценке инвесторами рисков вложений в российские облигации.



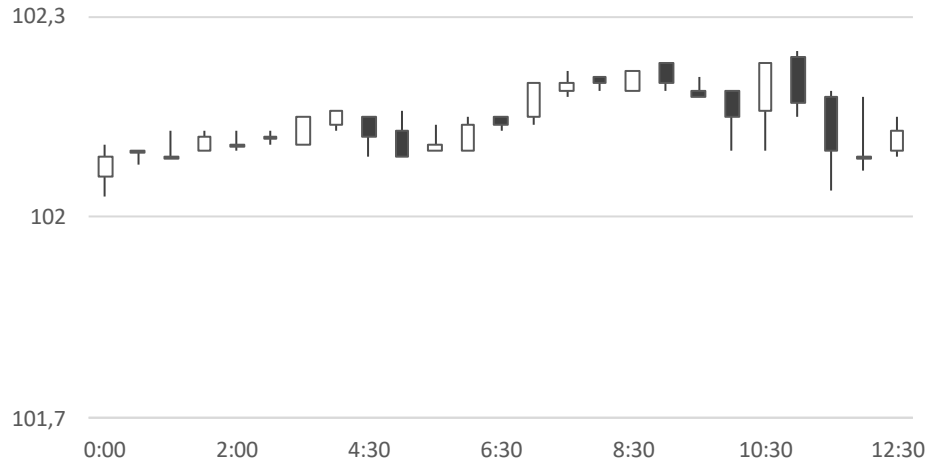
Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Опубликованные вчера данные по приросту новых рабочих мест в американской экономике от ADP оказались существенно лучше ожиданий рынка. Прирост новых рабочих мест в прошлом месяце составил 298 тыс. человек, что оказалось на 111 тыс. больше прогнозов рынка. Выход сильных данных по рынку труда усилил ожидания, что на следующей неделе ФРС повысит коридор ставок кредитования через федеральные фонды. Это привело к росту курса американского доллара относительно корзины валют DXY до отметки 102,2 пунктов. На текущий момент инвесторы не сомневаются в ужесточении денежно-кредитной политики в США. Официальная статистика по рынку труда США будет опубликована завтра. Сегодня состоится очередное заседание ЕЦБ, по итогам которого параметры действующей денежно-кредитной политики могут быть сохранены, что не скажется на паре EUR/USD.

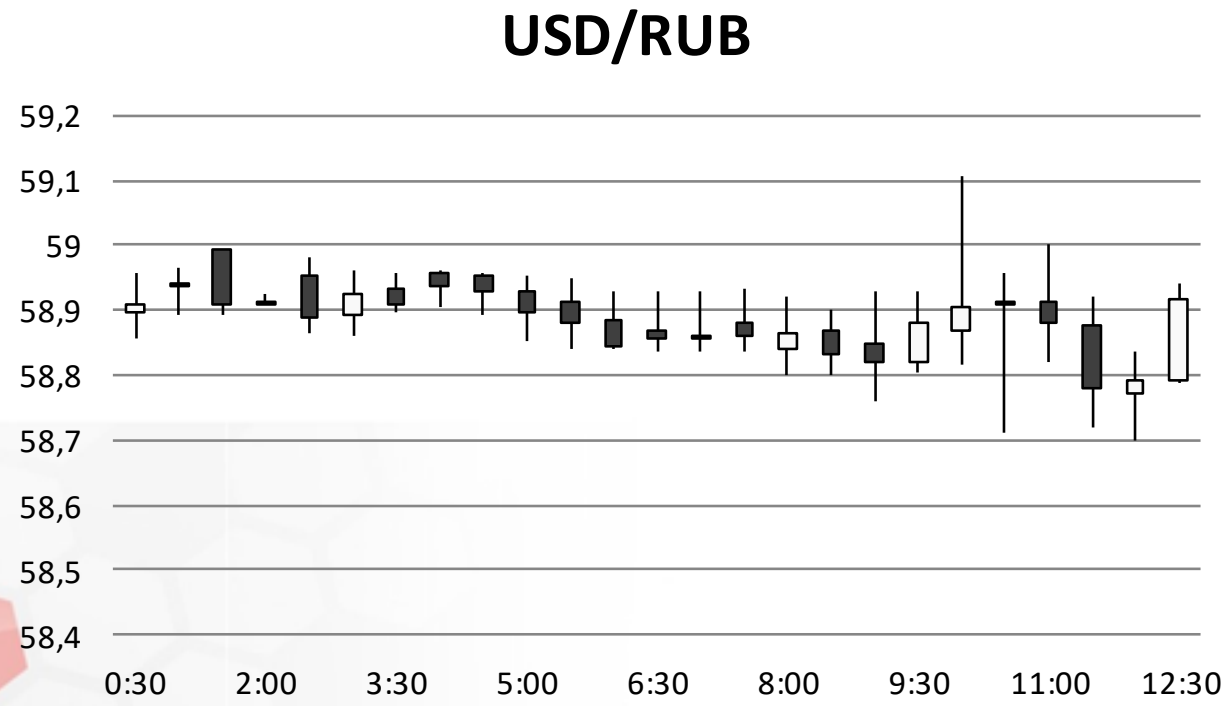
С начала валютных торгов на ММВБ курс рубля относительно доллара снизился на 60 копеек до 58,79 руб./долл., отыгрывая сильное падение нефтяных контрактов за последние сутки.

Индекс доллара США



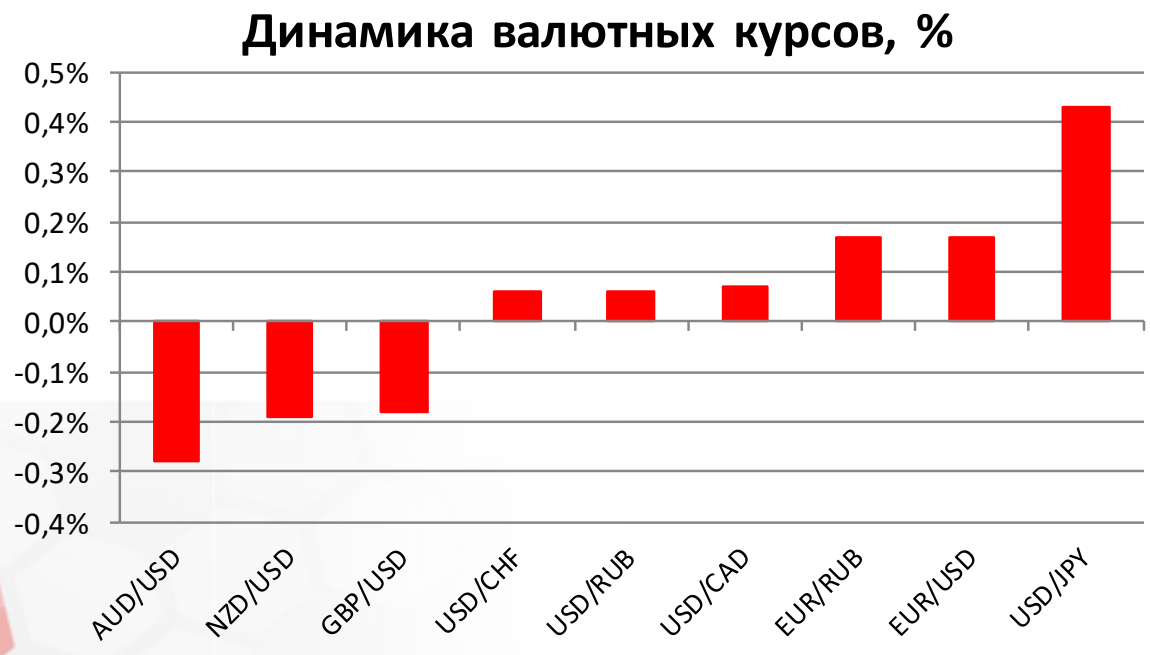
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

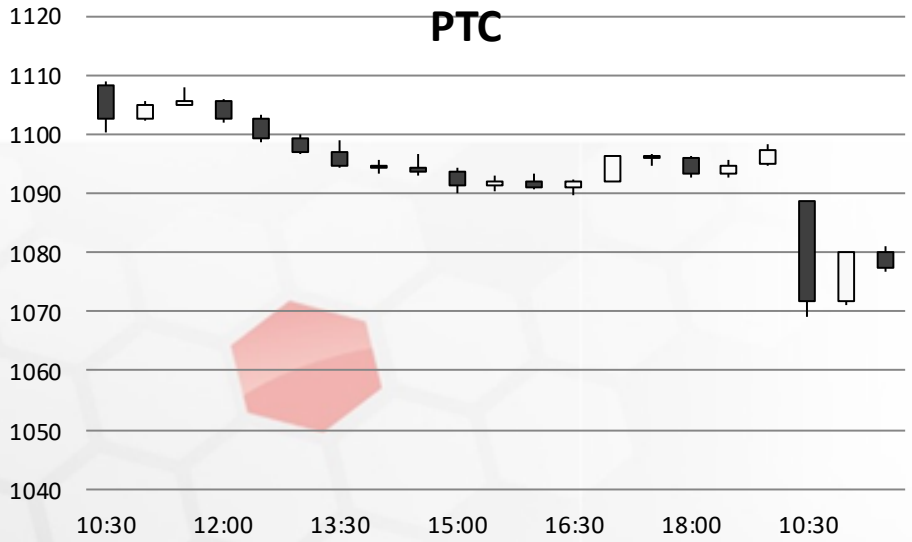
Валютный рынок

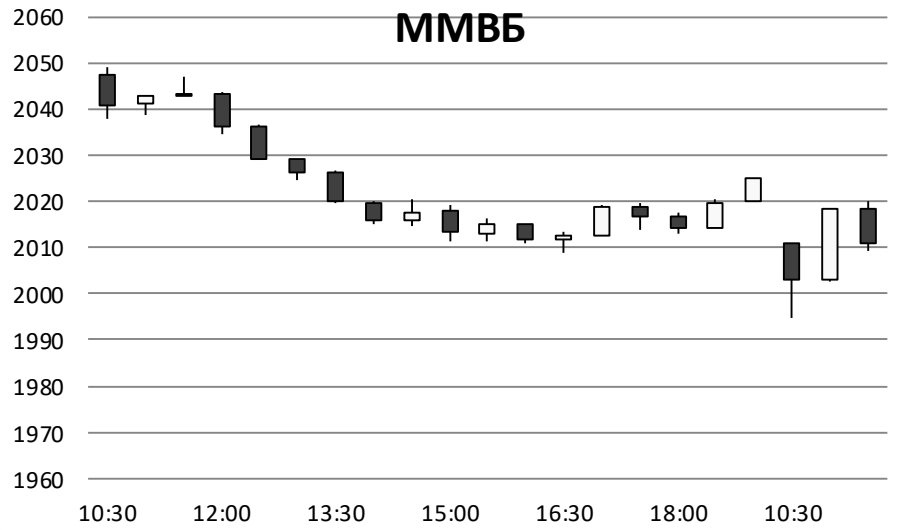


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

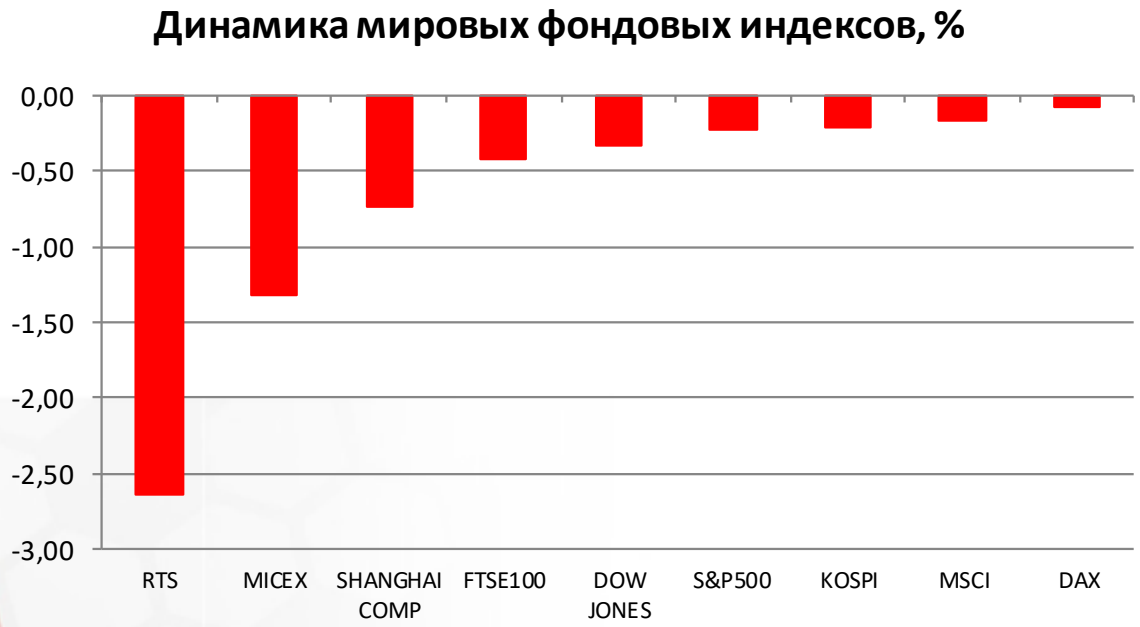
После выходного дня торги акциями на Московской бирже начались со снижения основных индикаторов, отыгрывая падение цен на нефть и укрепление американского доллара. В лидерах падения вновь оказались бумаги электроэнергетических компаний, котировки которых на текущий момент снижаются в среднем на 5%. На наш взгляд, данное движение нужно расценивать как продолжение фиксации прибыли в тех российских бумагах, которые за последний год выросли больше всего. Индекс ММВБ снижается на 1,2%, опустившись до отметки 2000 пунктов. Индекс РТС теряет 2,5%, обновив минимумы текущего года.





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.