DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

Европейские индексы акций сегодня снижаются вслед за акциями металлургических компаний. Цены на промышленные металлы сегодня дешевеют на новостях о понижении кредитного рейтинга Китая агентством Moody's. В отличие от вчерашнего дня, сегодня в странах ЕС не будет публиковаться значимой макростатистики, которая бы оказала поддержку индексам акций.

Цены на нефть марки Brent обновили в среду максимумы последнего месяца на ожиданиях позитивных итогов встречи основных участников нефтяного рынка, на которой будет обсуждаться продление действия квот, ограничивающих добычу.

Обзор макроэкономических событий

Сегодня рейтинговое агентство Moody's понизило кредитный рейтинг Китая с уровня A1 до Aa3 впервые с 1989 года. Прогноз рейтинга был пересмотрен со стабильного на негативный. Снижение рейтинга агентство связывает с растущими рисками в финансовой системе страны и увеличением долговой нагрузки на экономику. Несмотря на снижение кредитного рейтинга, китайским индексам удалось завершить торговую сессию в среду ростом, однако цены на промышленные металлы на азиатских торгах снизились на опасениях снижения потребления металла со стороны китайских потребителей. Напомним, что более 25% потребления арматуры в мире приходить на китайский рынок недвижимости. Вслед за товарными контрактами снижаются сегодня и акции европейских металлургических компаний, оказывая давление на основные индексы.

Согласно данным Американского института нефти, запасы сырья в США на прошлой неделе сократились на 1,5 млн барр., что оказалось меньше ожиданий рынка. Несмотря на это цены на нефть растут второй день подряд на ожиданиях позитивных итогов встречи основных участников нефтяного рынка, на которой будет обсуждаться продление действия квот, ограничивающих добычу. На текущий момент рынок ожидает, что будет принято решение о продлении квот на добычу до конца текущего года с действующими параметрами. В случае, если нефтедобывающие страны решат продлить или уменьшить добычу, то это приведет к резкому росту цен на нефть. В любом случае, публикация еженедельной статистки от Минэнерго США может остаться без внимания в преддверие очередного заседания ОПЕК. Консенсус аналитиков Bloomberg прогнозирует сокращение запасов сырой нефти на 2,1 млн барр.

Ожидаемая статистика

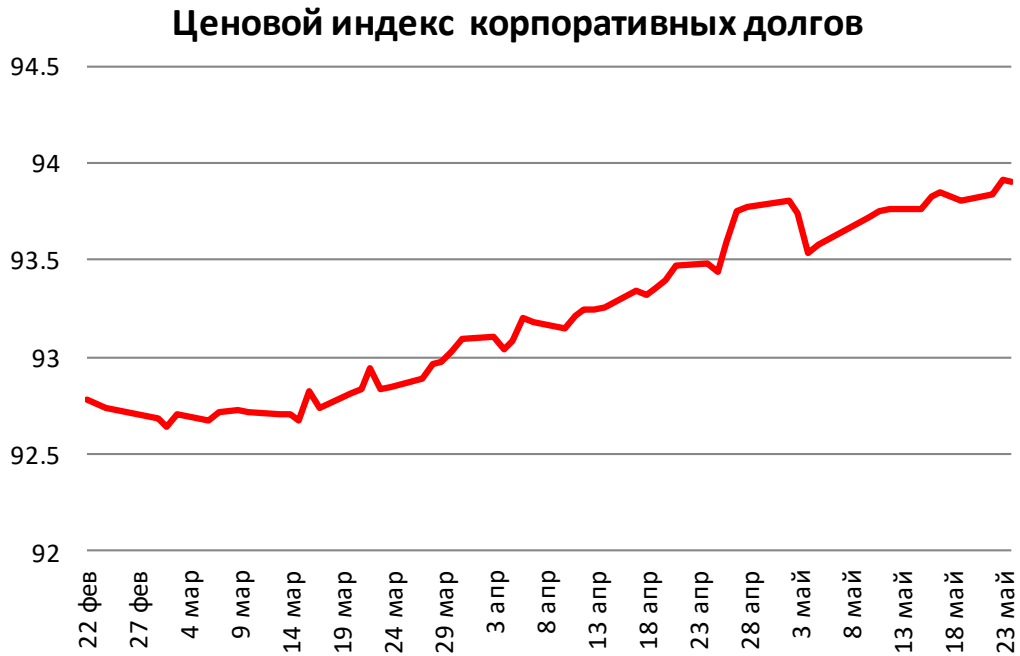
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
24.05.2017	9:00	Инд. потребительской уверенности от GfK	Германия	июнь	10.2	10.2
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-4.10%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.10%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	1.50%
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья	США	апрель	5.65m	5.71m
	17:00	Продажи на вторич. рынке жилья (м/м)	США	апрель	-1.10%	4.40%
	21:00	Протокол майского заседания FOMC	США	май	--	--
25.05.2017	11:30	ВВП (кв/кв)	Великобритания	1К17	0.30%	0.30%
	11:30	ВВП (г/г)	Великобритания	1К17	2.10%	2.10%
	11:30	Личное потребление (кв/кв)	Великобритания	1К17	0.30%	0.70%
	11:30	Экспорт (кв/кв)	Великобритания	1К17	0.50%	4.60%
	11:30	Импорт (кв/кв)	Великобритания	1К17	0.80%	-1.00%
	15:30	Оптовые запасы (м/м)	США	апрель	0.20%	0.20%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	238k	232k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	1925k	1898k
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	399.7b
	19:00	Общее число безработных	Франция	апрель	3468.0k	3508.1k
	19:00	Чист. изм. соискателей	Франция	апрель	-45	43.7

Источник: Bloomberg

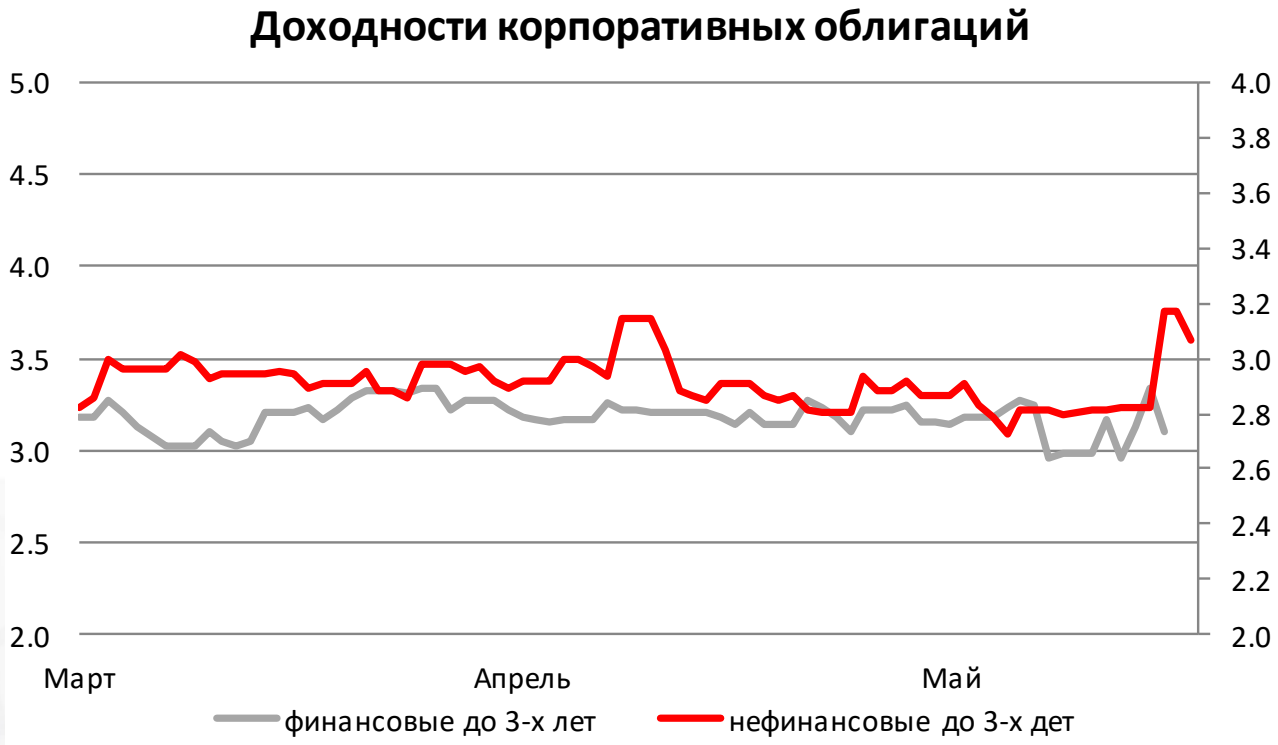
Долговой рынок России

На рынке облигаций наблюдается снижение волатильности. Со вчерашнего дня доходность основных гособлигаций развитых стран не изменились, так как инвесторы ожидают выхода сегодня вечером протокола последнего заседания Комитета по операциям на открытом рынке США. На наш взгляд, риторика комитета может ужесточиться. Голосующие члены ФРС могут отметить очередное ускорение инфляции и продолжающееся улучшение рынка труда. На текущий момент рынок оценивает вероятность повышения ставки на июньской встрече FOMC на уровне 95%. Несмотря на это, ужесточение риторики членов ФРС может стать поводом для коррекционного снижения гособлигаций США, которые в последнее время активно росли из-за возросших политических рисков.

Сегодня Минфин планирует разместить два выпуска ОФЗ на сумму 45 млрд руб., тем самым уменьшив объем предложения госбумаг после неудавшегося аукциона, которое проводило министерство неделю назад.



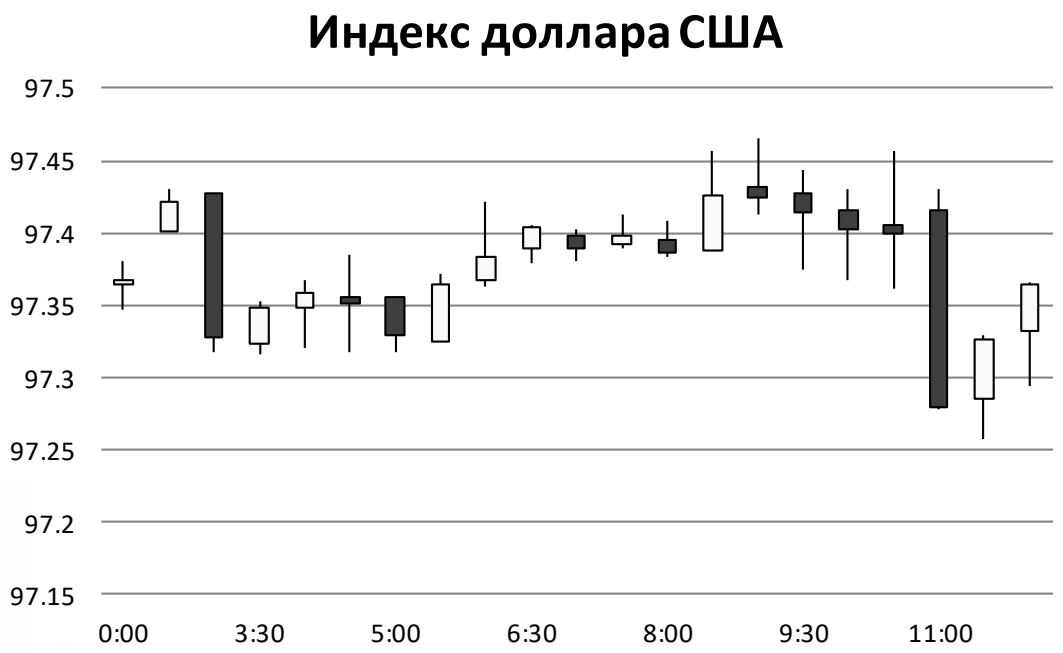
Источник: Bloomberg



Источник: Bloomberg

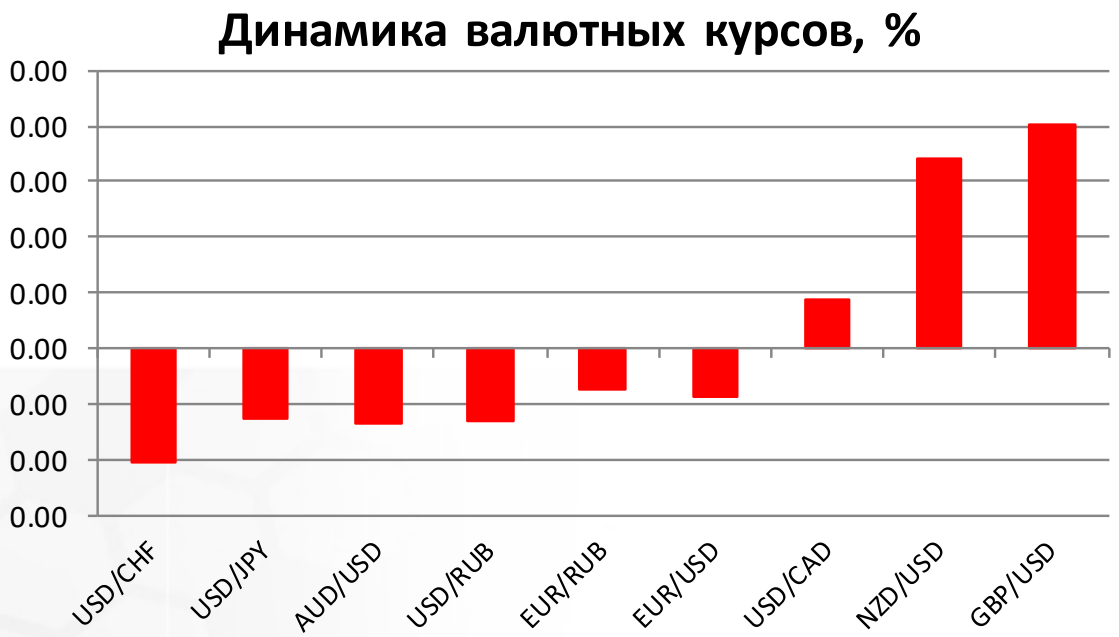
Валютный рынок

После вчерашнего роста выше отметки 97 пунктов, долларовая корзина валюты консолидируется вблизи указанных уровней в ожидании публикации протокола заседания FOMC. Курс рубля против доллара также стабилен и колеблется вблизи отметки 56,3 руб./долл., несмотря на рост цен на нефть.



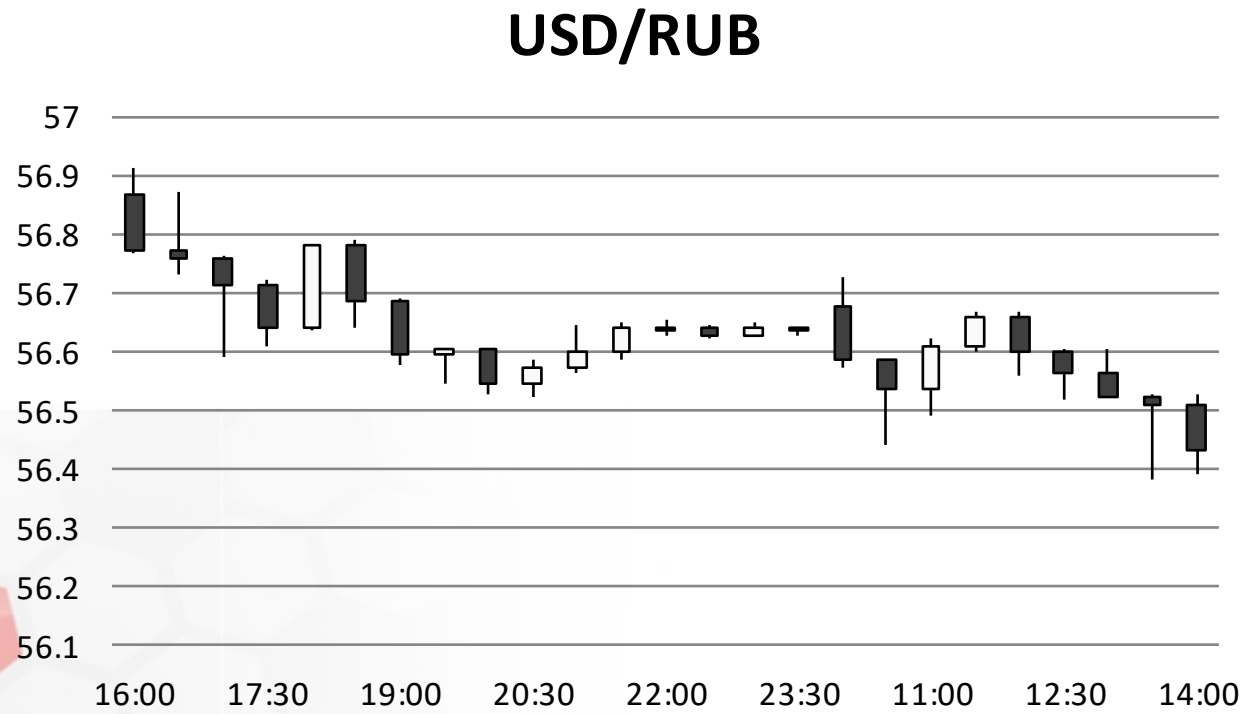
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

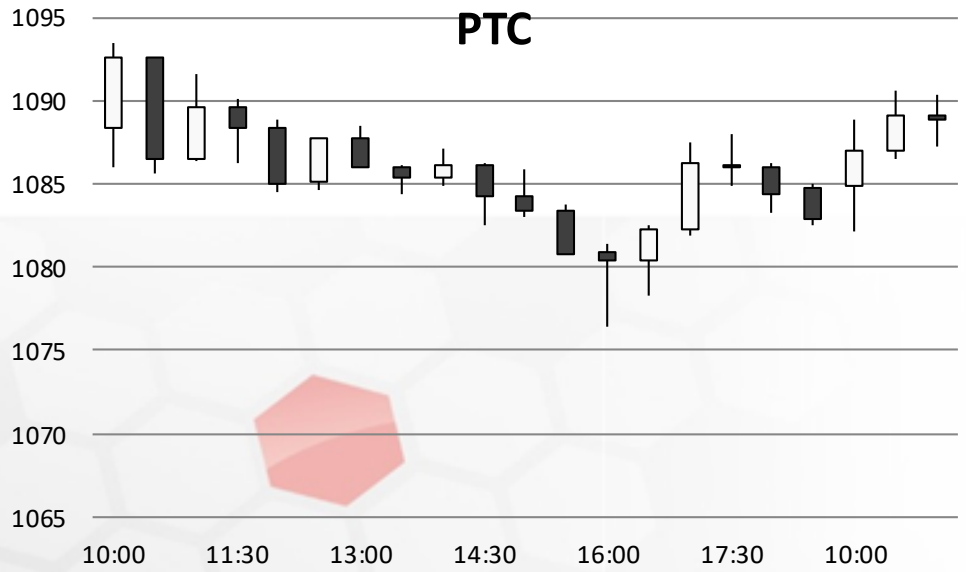
Валютный рынок

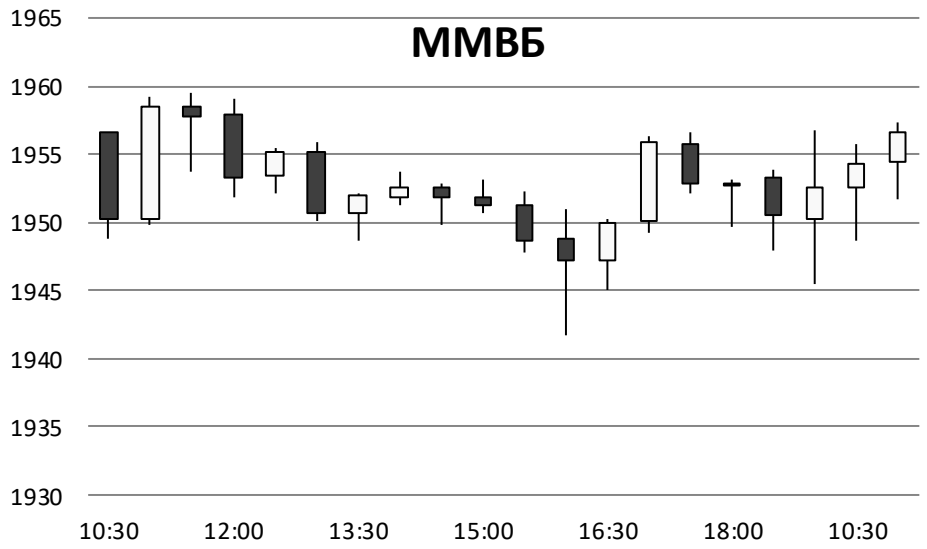


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

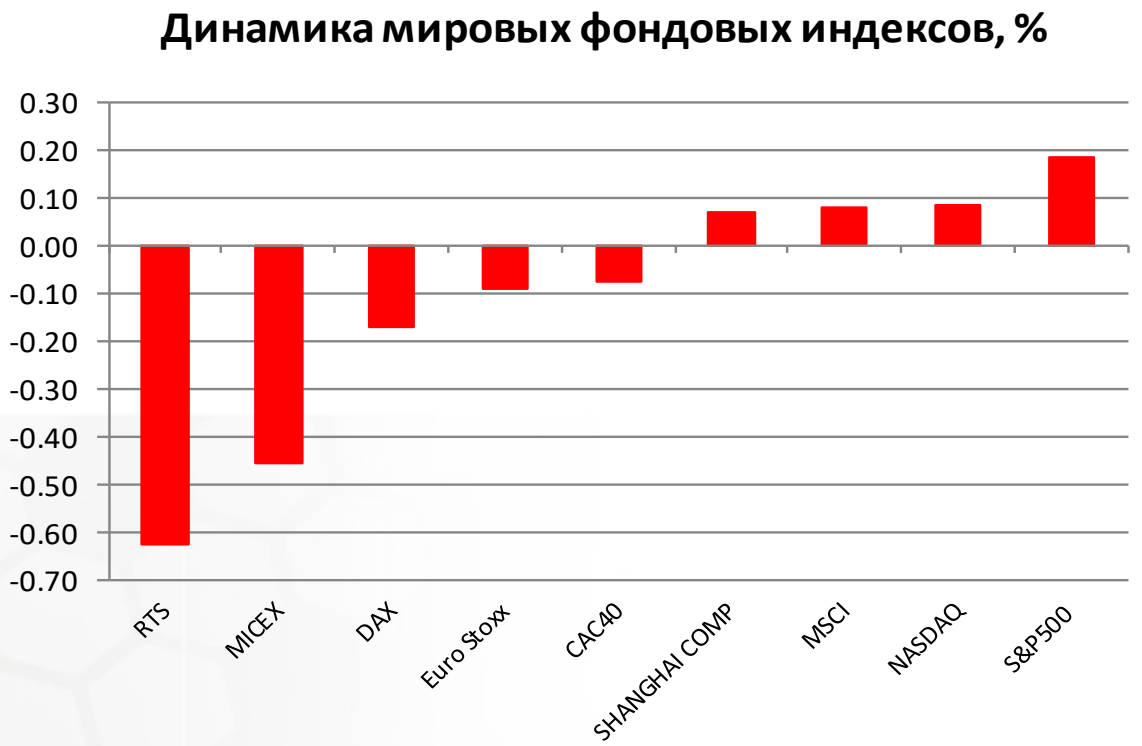
Российские индексы акций в среду снижаются вслед за бумагами МТС (-1,9%) и «Системы» (-8,6%) на фоне роста исковых требований к головной компании холдинга со стороны «Роснефти», которые возросли со 106 до 180 млрд руб. Индекс ММВБ теряет 0,4% опустившись до 1951 пункта. Индекс РТС опустился на 0,6% до 1089 пунктов.





Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок



Источник: ММВБ, Bloomberg