DUKASCOPY
Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика



Кратко о главном

Несмотря на нейтральное содержание протокола июньского заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, европейские индексы акций снижаются в четверг на опасениях ужесточения риторики ЕЦБ. Цены на нефть марки Brent стабилизировались вблизи отметки $48 за баррель на фоне сокращения запасов сырой нефти в США.

Обзор макроэкономических событий

По итогам первой половины торговой сессии в четверг европейские индексы акций снижаются на фоне роста опасений ужесточения риторики со стороны ЕЦБ и роста геополитической напряженности в преддверии саммита G20. Поддержку рынку не оказало восстановление цен на нефть после вчерашней распродажи. Стоимость барреля марки Brent оттолкнулась от минимумов текущей недели благодаря сокращению запасов сырой нефти в США. По данным американского института нефти, запасы сырья сократились на 5,5 млн барр., что оказалось больше ожиданий рынка. Сегодня официальные данные по добыче и изменению объемов нефти и нефтепродуктов опубликует Минэнерго США. Мы ожидаем, что цены на нефть во второй половине дня будут снижаться, несмотря на возможное снижение суточных объёмов добычи нефти. Поводом для падения нефтяных котировок может стать новость о росте добычи крупнейшим экспортёром нефти компанией Saudi Aramco.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
06.07.2017	9:00	Промышленные заказы (м/м)	Германия	May	1.80%	-2.10%
	9:00	Промышленные заказы, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	May	4.50%	3.50%
	14:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	июн.30	--	-6.20%
	14:30	Сокращение рабочих мест (г/г)	США	июнь	--	9.70%
	14:30	Протокол заседания ЕЦБ	Еврозона			
	15:15	Изменение числа занятых от ADP	США	июнь	190k	253k
	15:30	Разрешения на строительство (м/м)	Канада	May	1.00%	-0.20%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	Jul 1	243k	244k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	июн.24	1938k	1948k
	15:30	Торговый баланс	США	May	-$46.3b	-$47.6b
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	июн.30	--	408.8b

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Европейские гособлигации сегодня снижаются на фоне обсуждения планов о постепенном сворачивании программы выкупа активов на последнем заседании ЕЦБ в июне, которая будет действовать до конца текущего года. Доходность 10-летних гособлигаций европейских стран выросла в среднем на 5-10 б.п. Впервые за 1,5 года доходность германских долгосрочных бондов выросла выше 0,5%.

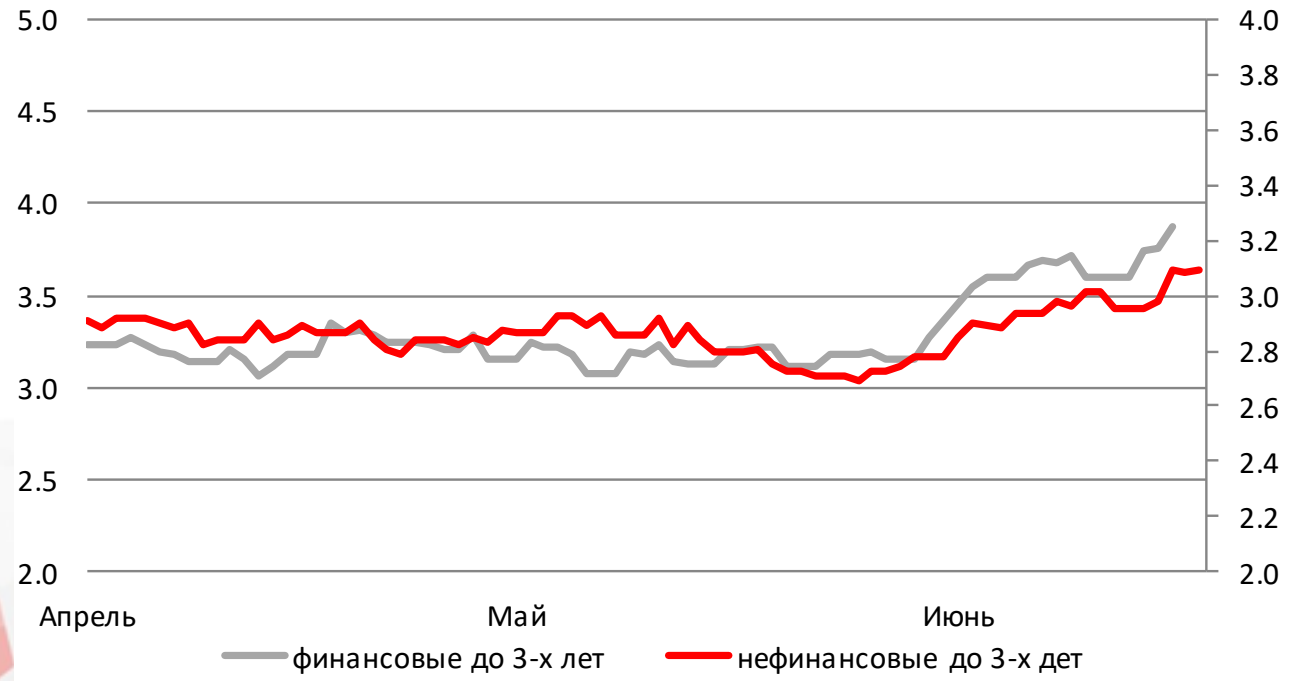
Публикация протокола июньского заседания FOMC не оказала значимого влияния на динамику казначейских облигаций США, так как в тексте протокола члены комитета не указали конкретных сроков начала сокращения баланса ФРС.

Несмотря на стабильность курса рубля, доходности рублёвых облигаций общефедерального займа растут и выпуск ОФЗ 26207 торгуется на отметке 7,83%. На наш взгляд, рублевые госбонды начали дешеветь из-за ускорения темпов инфляции. Вчера Росстат отчитался о росте ИПЦ на прошлой неделе на 0,4% нд/нд на фоне роста тарифов ЖКХ.



Источник: Bloomberg

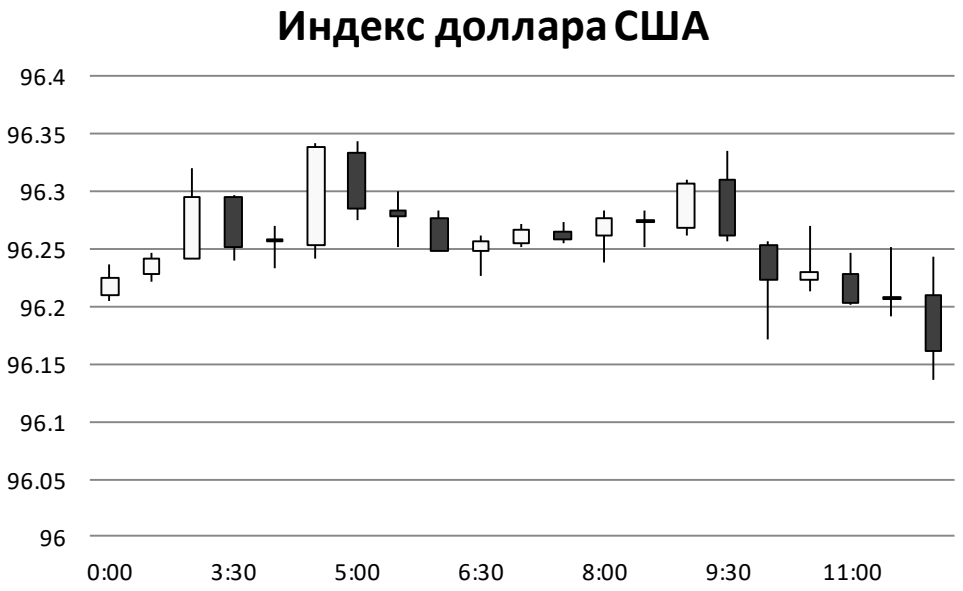
Доходности корпоративных облигаций



Источник: Bloomberg

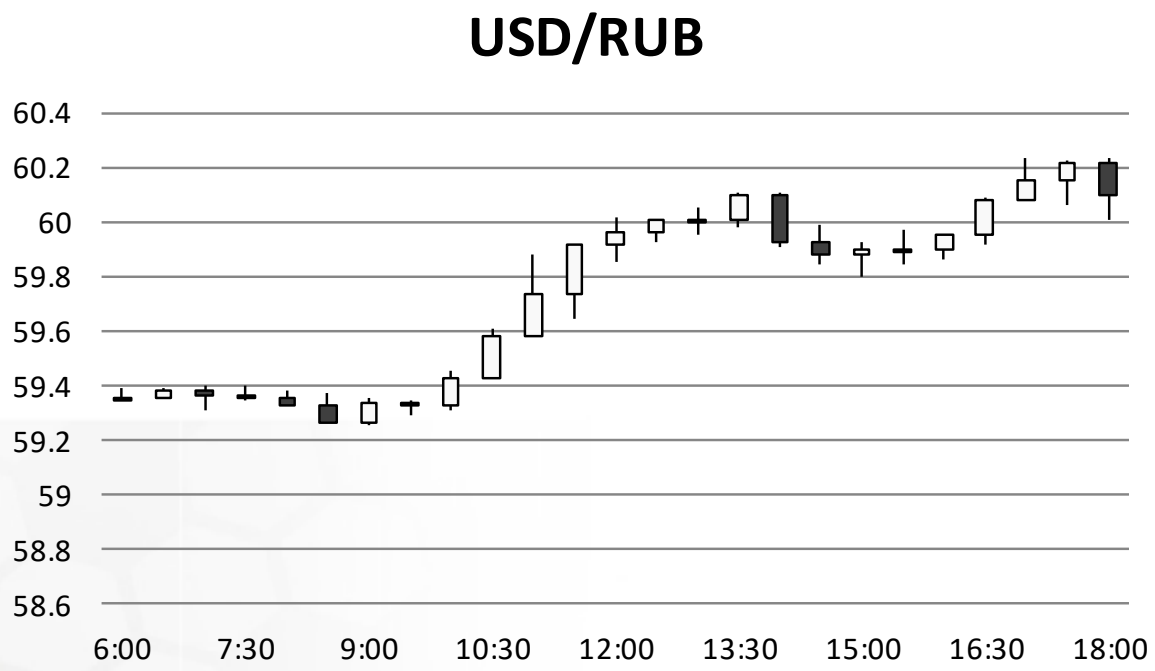
Валютный рынок

Курс японской иены сегодня утром вновь рос против доллара до 113 долл./иен на фоне бегства инвесторов в низкорискованные активы. Курс американского доллара торговался большую часть сегодняшнего дня у отметки 96 пунктов в ожидании выхода данных от ADP по изменению количества обратившихся за пособием по безработице. Ускорение роста рынка труда США может оказать поддержку курсу американского доллара. Российский рубль вновь опустился ниже 60 руб./долл., несмотря на восстановление цен на нефть.



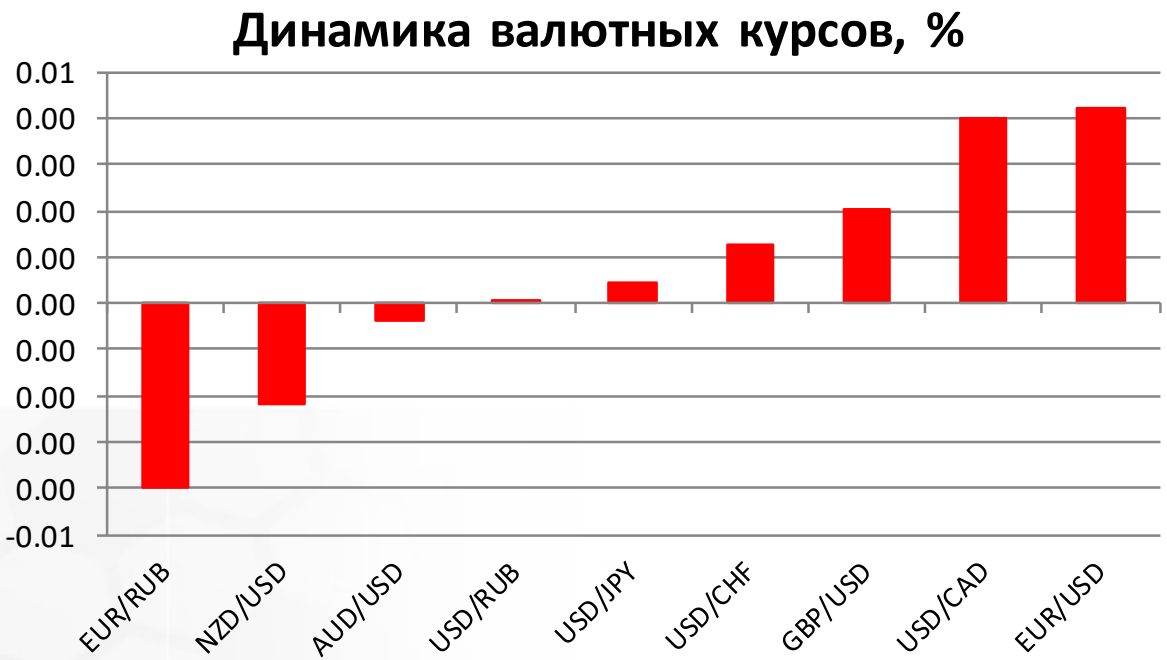
Источник: Bloomberg

Валютный рынок



Источник: Bloomberg

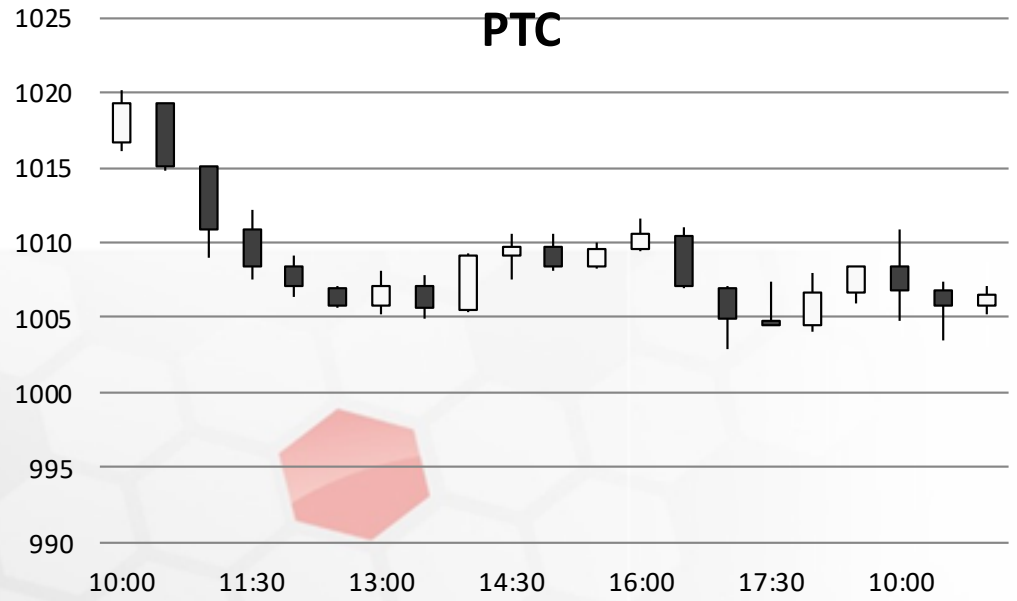
Валютный рынок

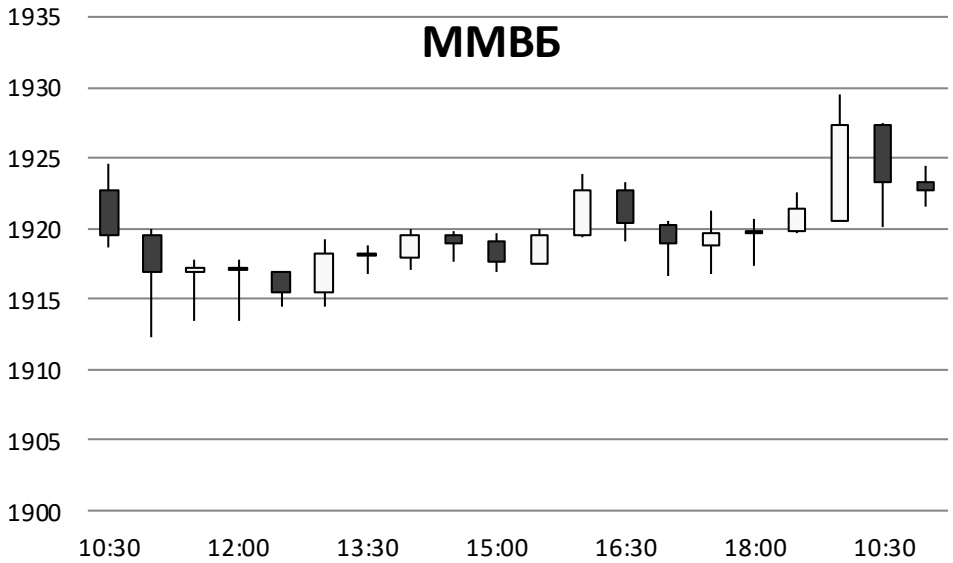


Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

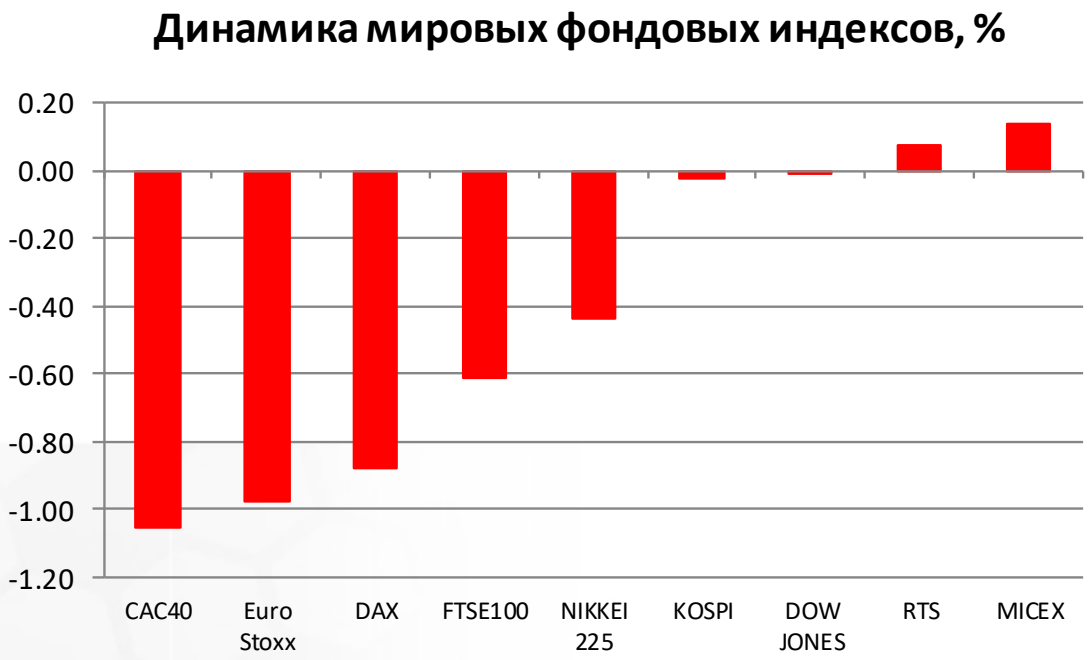
Российские индексы акций по итогам первой половины дня растут вслед за акциями металлургических компаний. Индекс ММВБ прибавляет 0,15% и достиг отметки 1924 пункта. Мы ожидаем падения индексов акций во второй половине дня на опасениях роста запасов сырой нефти в США.





Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок



Источник: ММВБ, Bloomberg