



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Стоимость барреля марки Brent приблизилась к значимой отметке \$50, продолжая снижаться второй день подряд на опасениях роста добычи нефти в США. Несмотря на падение цен на нефть, курс рубля растёт против доллара из-за общего ослабления американской валюты, которое началось сегодня ночью после публикации протокола последнего заседания Комитета по операциям на открытом рынке США.

Обзор макроэкономических событий

Вчера Минэнерго США сообщило о росте добычи сырой нефти на 79 тыс. барр. в сутки до 9502 тыс. барр., что является максимумом суточной добычи за последние два года. Нефтяные контракты отрегулировали на вышедшую статистику резким падением. За минувшие сутки цены на нефть марки Brent снизились на 2%, приблизившись к значимому уровню \$50 за баррель. Поддержку нефтяным контрактам не оказало сокращение запасов сырой нефти на 8,9 млн барр. на прошлой неделе, что оказалось в три раза больше прогнозов рынка. Вслед за ценами на нефть снижаются сегодня акции европейских нефтегазовых компаний, оказывая давление на основные индексы, которые снижаются в среднем с начала дня на 0,3%. Участники рынка акций проигнорировали выход позитивной макростатистики в Великобритании, где розничные продажи в июле выросли на 0,5% м/м, без учета продаж авто. Также давление на европейские индексы оказывают ожидания публикации протокола последнего заседания ЕЦБ.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
17.08.2017	2:50	Торговый баланс	Япония	июль	¥327.1b	¥439.9b
	2:50	Экспорт (г/г)	Япония	июль	13.20%	9.70%
	2:50	Импорт (г/г)	Япония	июль	17.10%	15.50%
	8:30	Уровень безработицы от МОТ (ILO)	Франция	2К17	9.50%	9.60%
	8:30	Уровень безработицы на континенте Изменения (тыс.)	Франция	2К17	--	-115k
	11:30	Розничные продажи, искл. автом. топливо (м/м)	Великобритания	июль	0.10%	0.90%
	11:30	Розничные продажи, искл. автом. топливо (г/г)	Великобритания	июль	1.20%	3.00%
	11:30	Розничные продажи, вкл. автом топливо (м/м)	Великобритания	июль	0.20%	0.60%
	11:30	Розничные продажи, вкл. автом топливо (г/г)	Великобритания	июль	1.40%	2.90%
	12:00	Торговый баланс, с уч. сез.	Еврозона	июнь	20.3b	19.7b
	12:00	Торговый баланс, без уч. сез.	Еврозона	июнь	25.0b	21.4b
	14:30	Протокол заседания ЕЦБ	Еврозона	неделя		
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	240k	244k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	1951k
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	420.1b
	16:00	Уровень безработицы	Россия	июль	5.10%	5.10%
	16:00	Реальный чистый доход	Россия	июль	0.40%	0.00%
	16:00	Реальная оплата труда (г/г)	Россия	июль	3.10%	2.90%
	16:00	Розничные продажи, реал. (м/м)	Россия	июль	3.50%	1.10%
	16:00	Розничные продажи, реал. (г/г)	Россия	июль	1.00%	1.20%
	16:15	Загрузка мощностей	США	июль	76.70%	76.60%
	16:15	Промышл. производство (м/м)	США	июль	0.30%	0.40%
	16:15	Промышл. производство (г/г)	США	июль	0.20%	0.20%

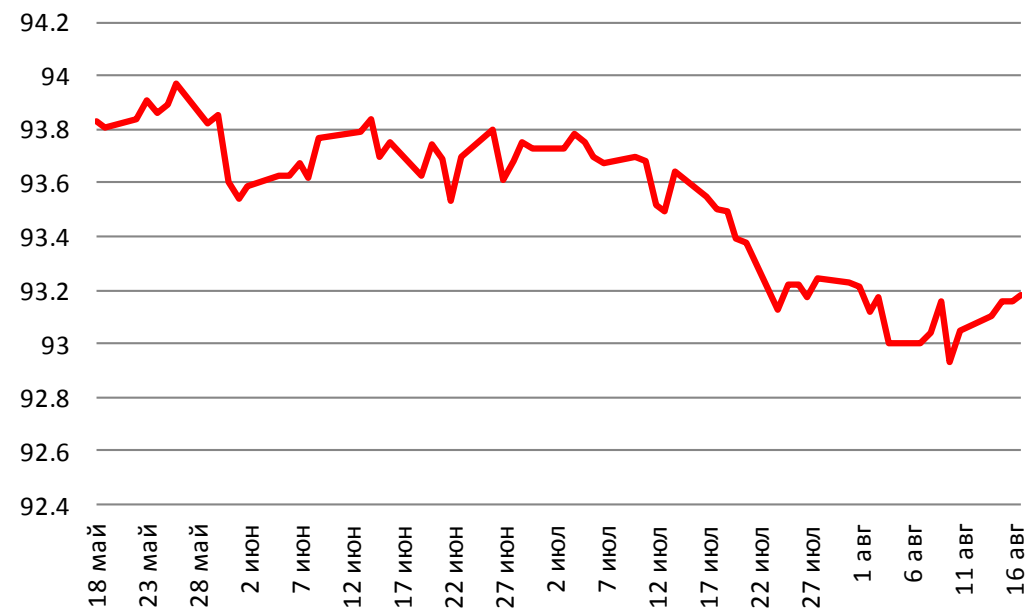
Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Сегодня на глобальном рынке облигаций наблюдаются умеренные покупки, вызванные публикацией вчера вечером текста протокола последнего заседания Комитета по операциям на открытом рынке США. Часть членов ФРС опасается, что в среднесрочной перспективе темпы инфляции не достигнут целевых уровней, тем самым усилив ожидания рынка, что регулятор не будет далее активно повышать ставки. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась резко до 2,23%.

Вчера Минфин РФ с двукратной переподпиской разметил оба выпуска ОФЗ. Индикативный выпуск ОФЗ серии 26207 был размещен с доходностью 7,78%, что совпадало с ценовыми уровнями на вторичном рынке. Уже вторую неделю подряд министерству удастся разместить облигации без дисконта относительно рынка. Третью неделю подряд Росстат фиксирует недельное снижение цен на уровне 0,1%, что повышает вероятность возвращения ЦБ РФ к дальнейшему снижению ставок.

Ценовой индекс корпоративных долгов

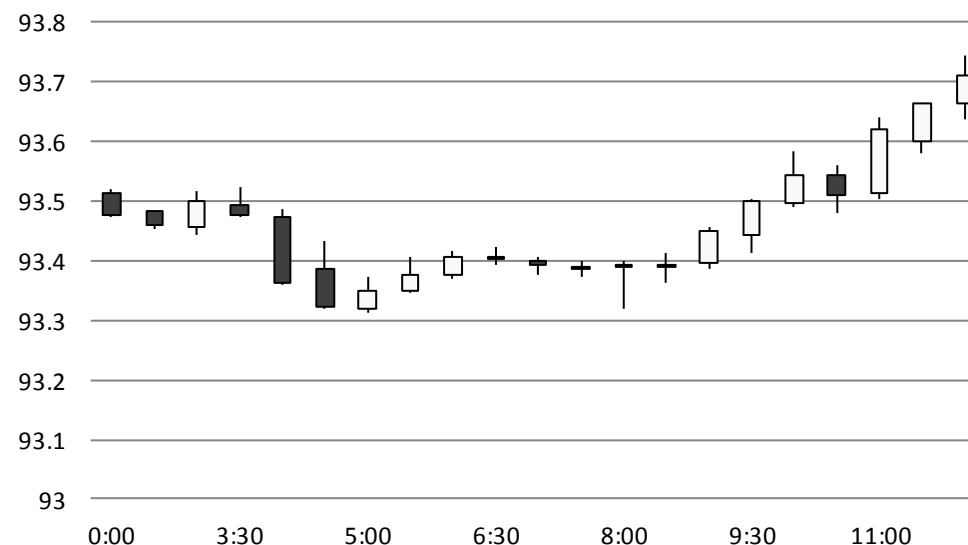


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

С начала дня курс рубля против доллара не изменился. С одной стороны, на рубль оказывает давление дешевеющая нефть, с другой, падение курса доллара. Долларовая корзина валют резко снизилась в цене, опустившись ниже 94 пунктов в момент публикации протокола заседания ФРС. В дальнейшем на американскую валюту повлияет публикация статистики по количеству обратившихся за пособием по безработице в США. Курс японской иены относительно доллара сегодня вновь вырос выше уровня 110 иен/ долл.

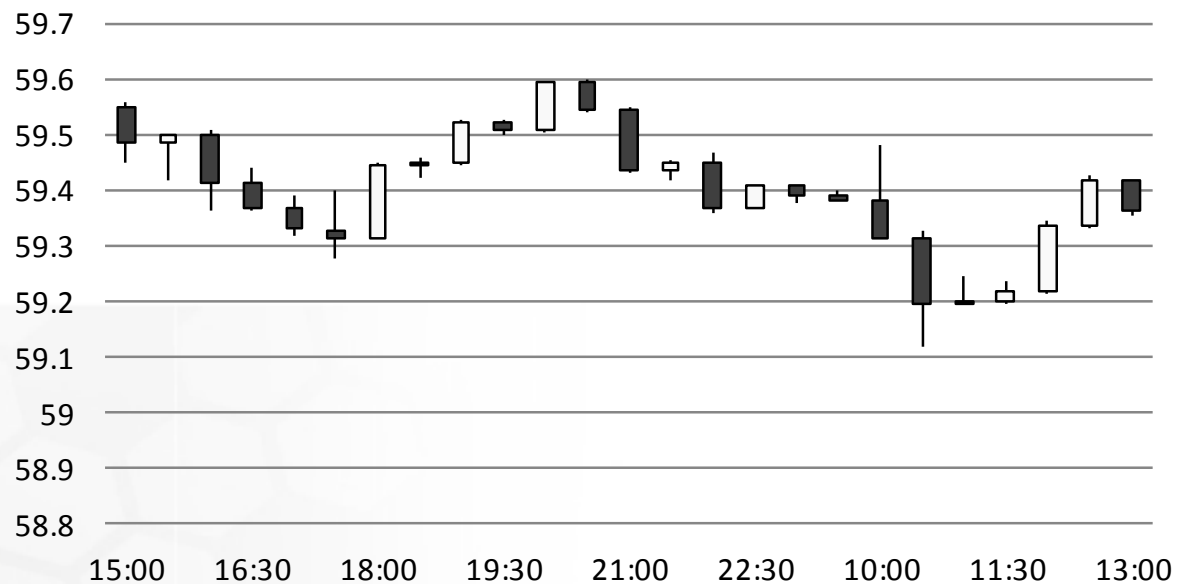
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

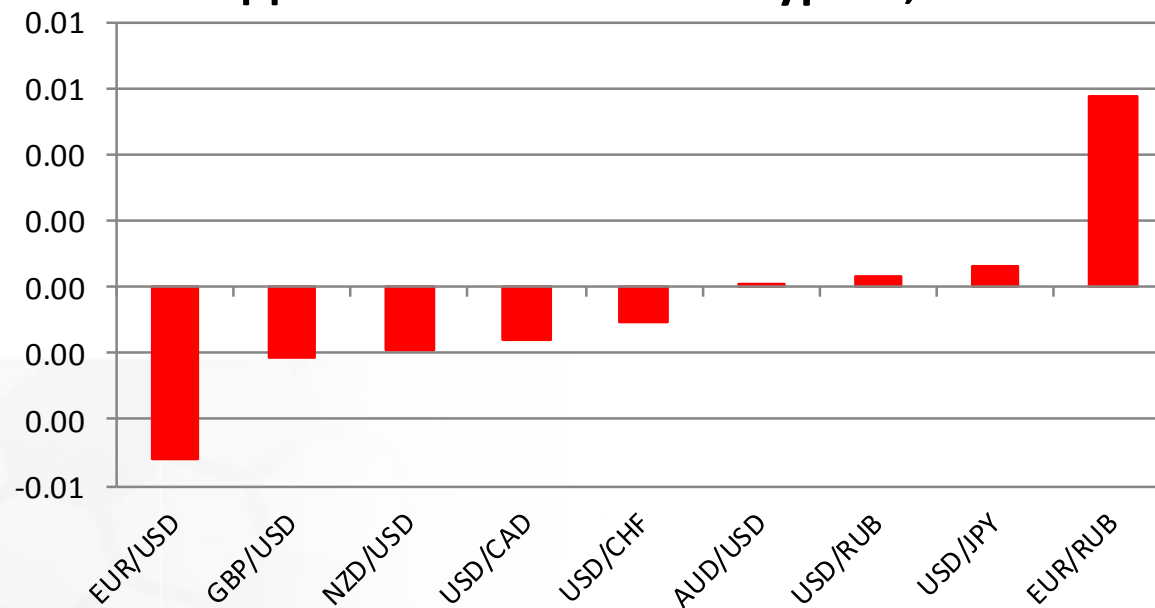
USD/RUB



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

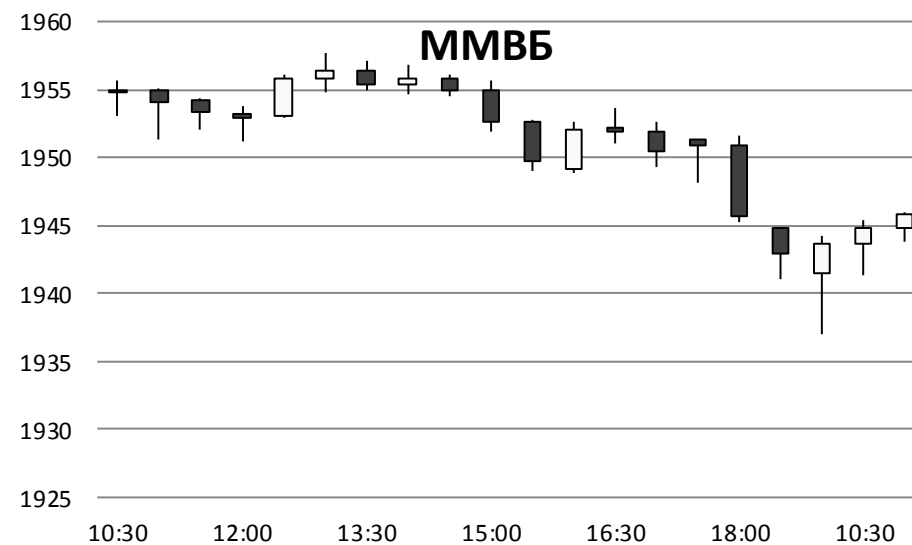
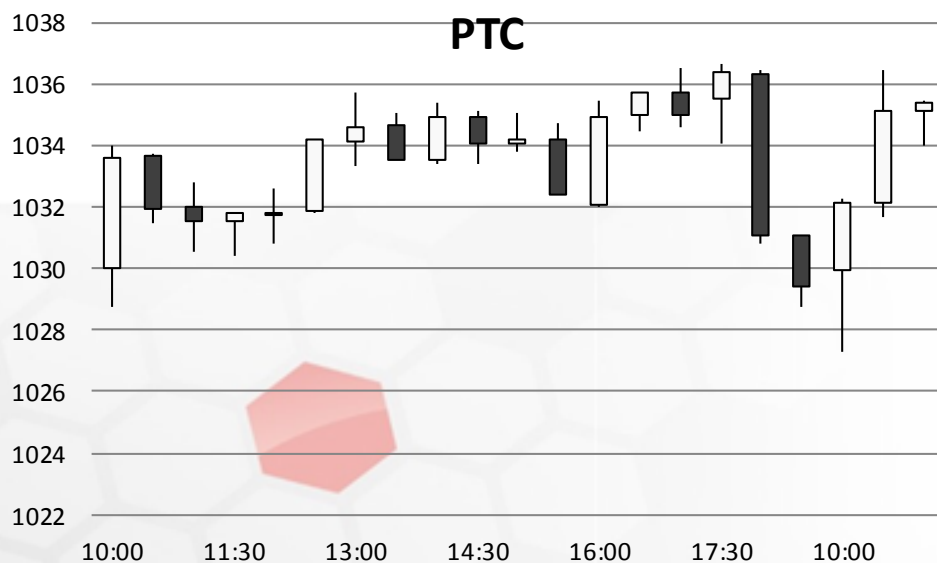
Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

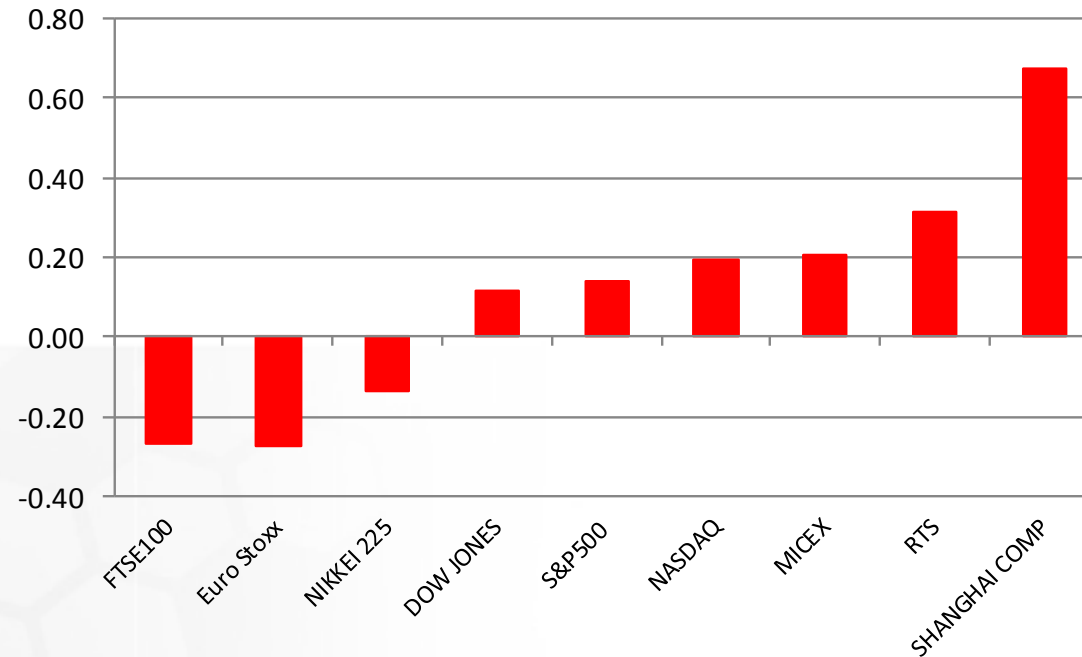
Несмотря на падение цен на нефть и внешний негативный фон, российские индексы акций растут вслед за акциями металлургических компаний. Против рынка движутся бумаги российских сотовых операторов на инициативах Минкомсвязи об ограничении участия иностранного капитала в компаниях – провайдерах. Индекс ММВБ растет на 0,2% до 1946 пунктов. Индекс РТС поднялся на 0,3% до 1033 пунктов.



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММББ, Bloomberg