



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Публикация слабых квартальных результатов Amazon вызвала в пятницу волну распродаж акций высокотехнологических компаний по всему миру. Европейские индексы начали сегодняшний день со снижения в среднем на 0,7%.

Цены на нефть марки Brent обновили максимумы с начала лета на ожиданиях сокращения числа буровых установок в США.

Обзор макроэкономических событий

Вчера американский интернет-гигант Amazon отчитался за минувший квартал о падении прибыли на 77%, что оказалось в три раза хуже ожиданий аналитиков. Слабые квартальные результаты вызвали волну распродаж в акциях высокотехнологических компаний, которые выступали с начала текущего года локомотивами роста глобального рынка акций. Помимо американских компаний сегодня слабую отчетность опубликовал швейцарский банк UBS (-3,5%) и крупнейший автопроизводитель Renault (-5%). Большинство азиатских индексов акций завершило торговую неделю снижением, за исключением китайских индексов, которые росли на фоне снижения кредитных рисков в экономике.

Цены на нефть марки Brent обновили максимумы с начала лета и достигли уровня \$51,8 на ожиданиях сокращения числа буровых установок в США. Сегодня нефтесервисная компания Baker Hughes отчитается об изменении числа буровых на этой неделе. Учитывая снижение объемов суточной добычи сырья и запасов нефти в США, инвесторы ожидают снижения числа нефтегазовых буровых.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
28.07.2017	2:30	Уровень безработицы	Япония	июнь	2.90%	3.10%
	2:50	Розничные продажи (м/м)	Япония	июнь	0.50%	-1.60%
	2:50	Розничная торговля (г/г)	Япония	июнь	2.50%	2.00%
	2:50	Продажи универмагов, супермаркетов	Япония	июнь	0.90%	-0.60%
	8:30	ВВП (кв/кв)	Франция	2К17	--	0.50%
	8:30	ВВП (г/г)	Франция	2К17	--	1.10%
	9:45	ИПЦ (м/м)	Франция	июль	--	0.00%
	9:45	ИПЦ (г/г)	Франция	июль	--	0.70%
	12:00	Экономич. уверенность	Еврозона	июль	--	111.1
	12:00	Инд. делового климата	Еврозона	июль	--	1.15
	12:00	Индикатор уверенности в пром. секторе	Еврозона	июль	--	4.5
	12:00	Уверенность в обслуж. отрасли	Еврозона	июль	--	13.4
	12:00	Потребительская уверенность	Еврозона	июль	--	-1.7
	13:30	Ключ. ставка	Россия	июль	8.75%	9.00%
	15:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июль	--	0.20%
	15:00	ИПЦ (г/г)	Германия	июль	--	1.60%
	15:30	ВВП, в год. исчисл. (кв/кв)	США	2К17	2.60%	1.40%
	15:30	Личное потребление	США	2К17	--	1.10%
	15:30	Ценовой индекс ВВП	США	2К17	1.40%	1.90%
	15:30	Базовый инд. потреб. цен (к/к)	США	2К17	--	2.00%
	17:00	Ун. Мичиг. - настроения	США	июль	93.2	93.1

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

В пятницу доходность 10-летних китайских гособлигаций снизилась, отступив от максимальных значений текущего года на фоне роста спроса на облигации со стороны иностранных эмитентов. Согласно данным Народного банка Китая, офшорные китайские компании нарастили объем инвестиций в госбумаги в прошлом месяце на 5% м/м до 892 млрд юаней. Это наибольший прирост инвестиций за последние полтора года. Большинство европейских гособлигаций снижается на опасениях ускорения роста экономики США. Данные по приросту ВВП США за 2К17 будут опубликованы сегодня во второй половине дня.

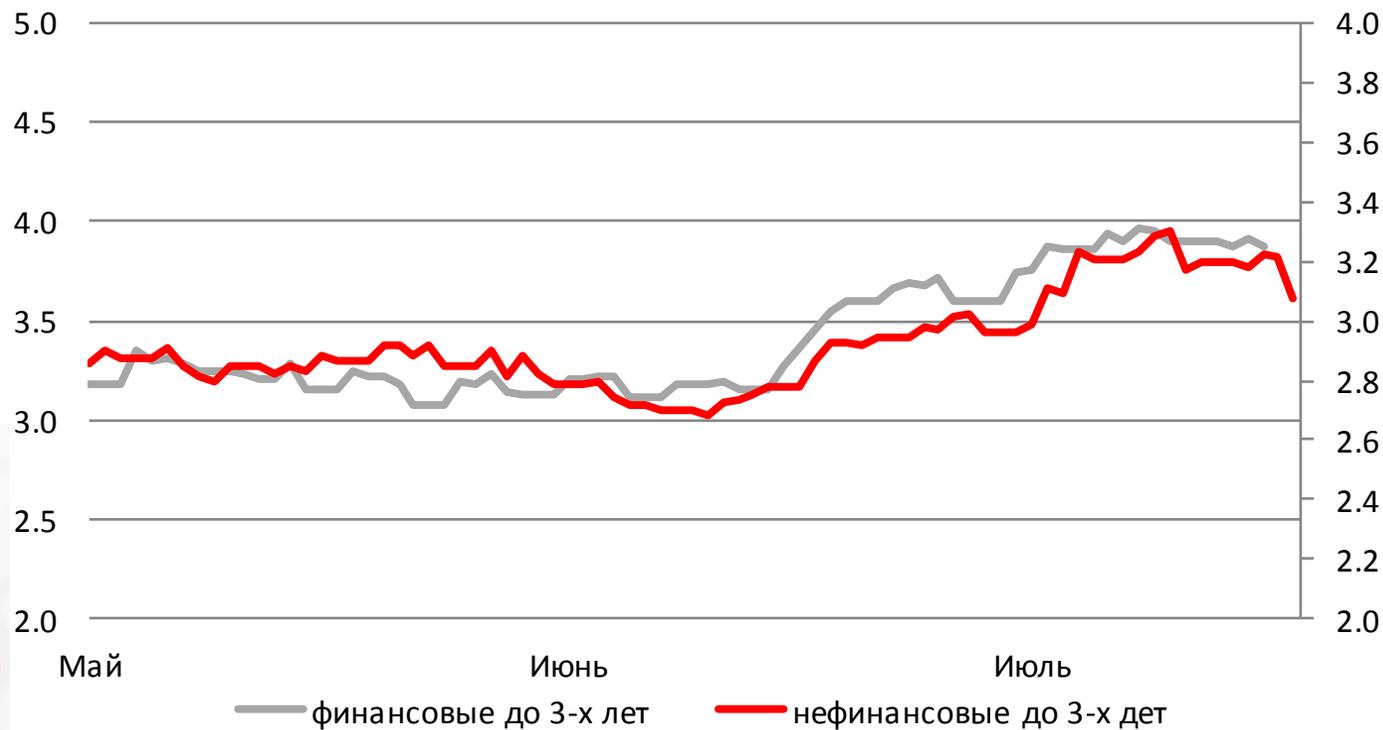
Центральным событием для российского рынка облигаций станут итоги заседания ЦБ РФ. Мы ожидаем сохранения ключевой ставки на уровне 9% и ужесточение риторики из-за торможения темпов снижения инфляции в июле. В целом вчерашнее укрепление рубля позитивно сказалось на динамике котировок индикативного выпуска ОФЗ 26207, доходность которого снизилась до 7,77%.

Ценовой индекс корпоративных долгов



Источник: Bloomberg

Доходности корпоративных облигаций

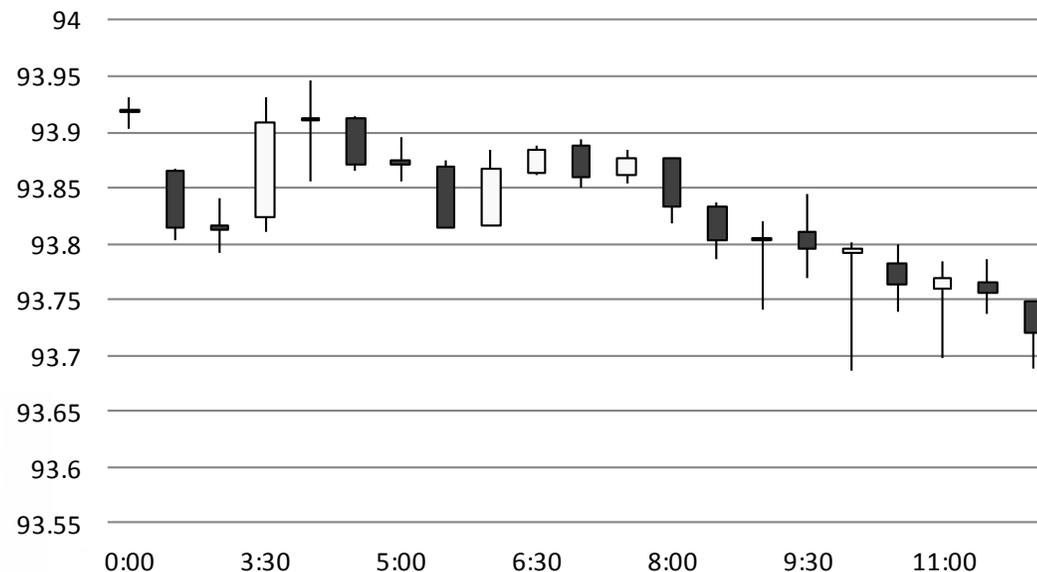


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

После того, как вчера долларовая корзина валют обновила минимумы текущего года, на валютном рынке наступила консолидация в ожидании публикации макроэкономической статистики в США. Курс рубля стабилен и колеблется относительно доллара на отметке 59,42 руб./долл. в ожидании итогов заседания ЦБ РФ.

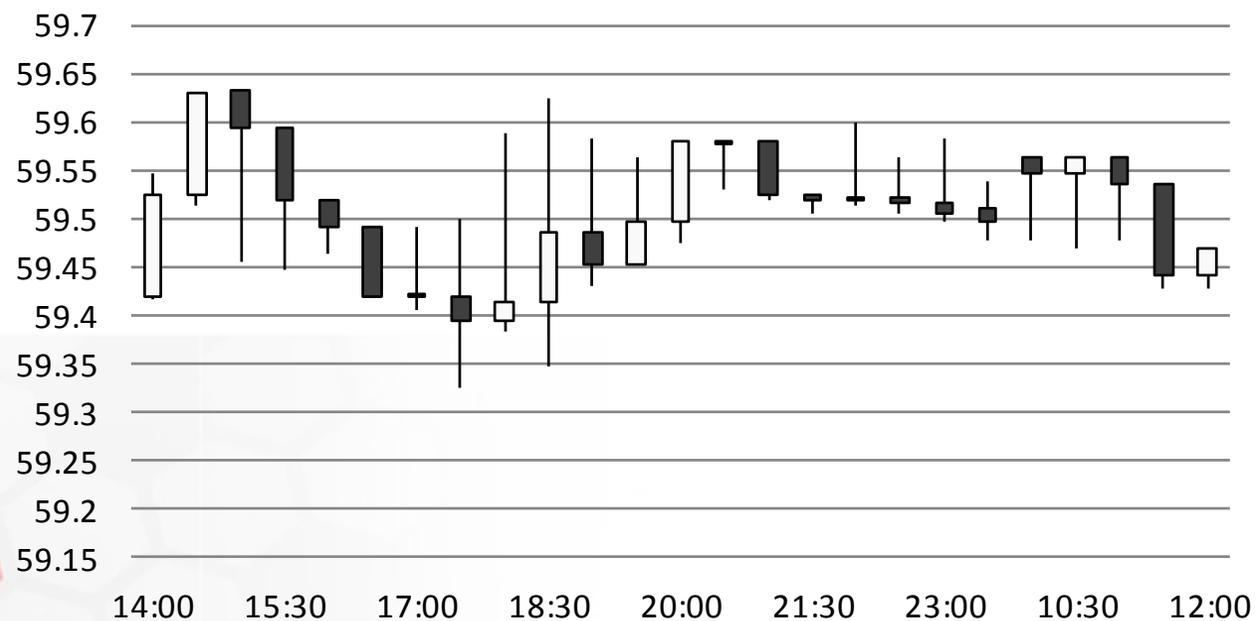
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

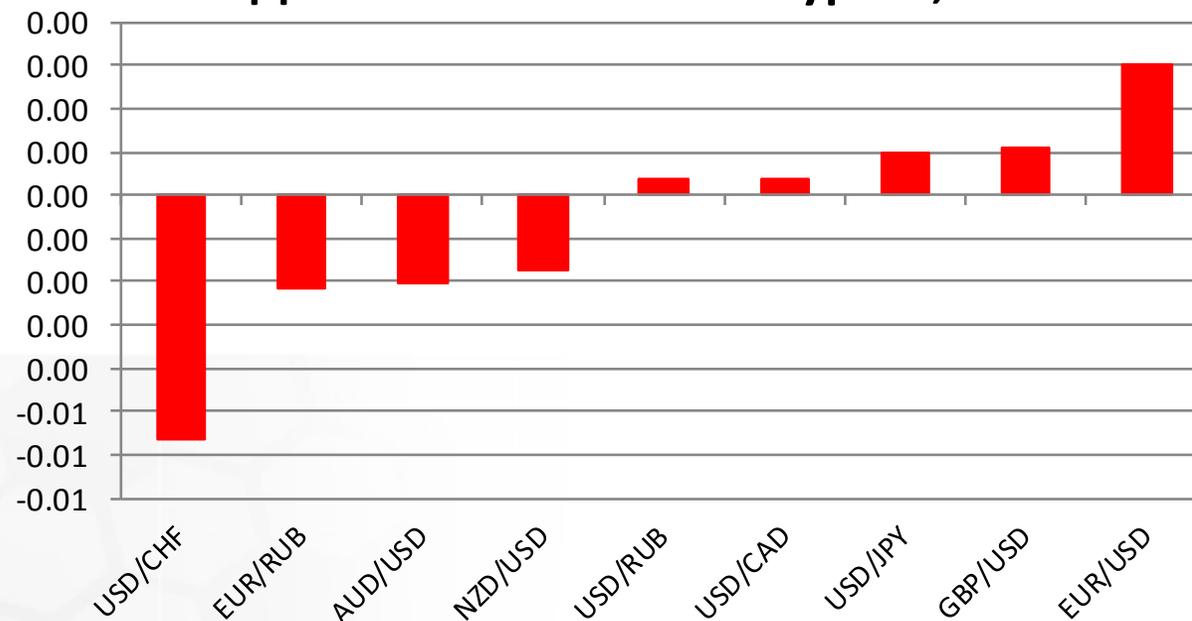
USD/RUB



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

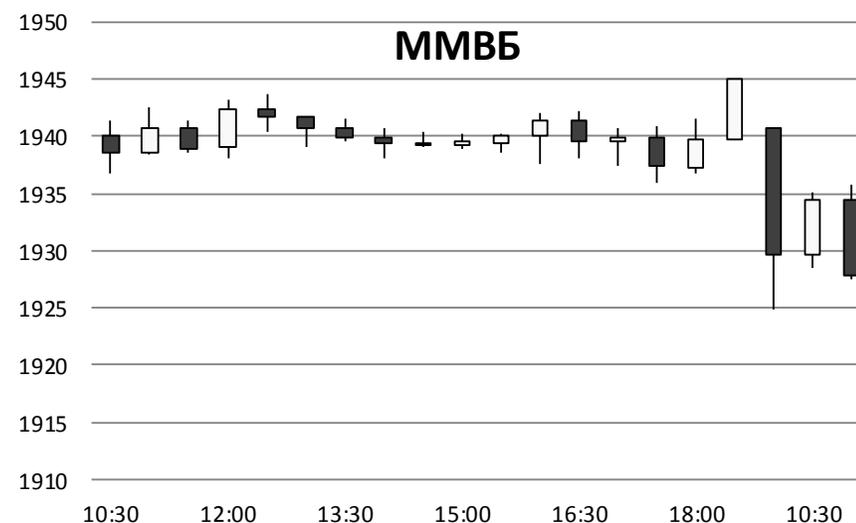
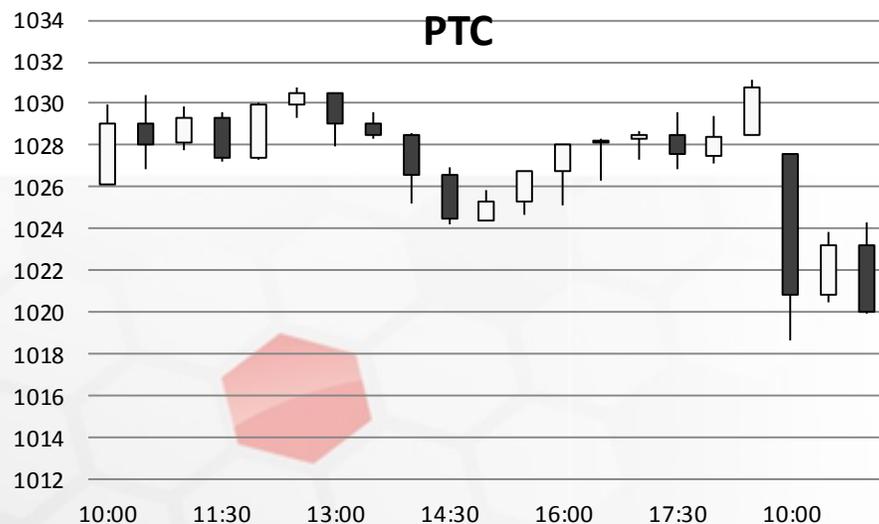
Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

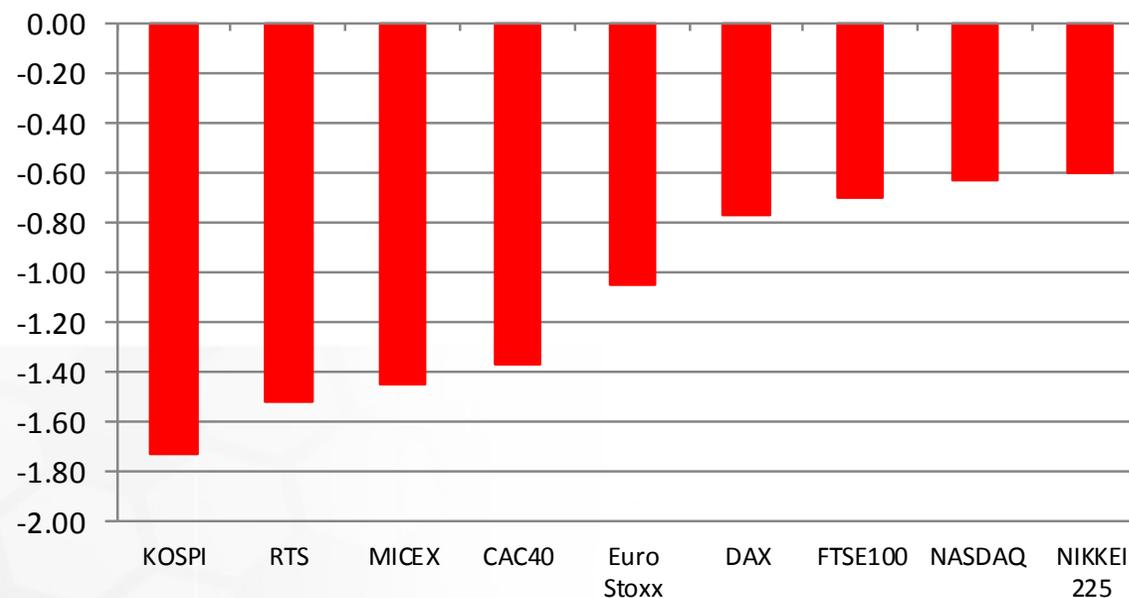
Российские индексы акций снижаются в начале торговой сессии в пятницу на фоне роста политической напряжённости между США и РФ. Российский МИД сегодня принял решение о сокращении количества сотрудников диппредставительства США. Индекс ММВБ снижается на текущий момент на 1,5% до 1915 пунктов. Индекс РТС также теряет 1,5%, несмотря на стабильность курса рубля против доллара. В лидерах падения оказались бумаги, которые демонстрировали сильный рост по итогам 1П17: «Аэрофлот» (-2,5%), Yandex (-3,4%) «Северсталь» (-2,4%).



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММБ, Bloomberg