



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Итоги заседания Комитета по операциям на открытом рынке негативно отразились на динамике акций развивающихся стран. Курс рубля продолжает снижаться вслед за ценами на нефть. Гособлигации развитых стран корректируются вверх после вчерашнего резкого падения.

Обзор макроэкономических событий

По итогам очередного заседания Комитета по операциям на открытом рынке США было принято решение сохранить ставку кредитования через средства федеральных фондов на прежнем уровне, в диапазоне значений 2-2,25%. Несмотря на ожидаемые итоги очередного заседания FOMC, инвесторы негативно восприняли содержание вышедшего по итогам встречи пресс-релиза. Среди участников рынка повысились опасения, что Комитет на следующем заседании вновь повысит ставку, что отразится на доходности казначейских гособлигаций и в целом переоценке рисков инвестирования в акции развивающихся стран.

Несмотря на то, что в Китае опубликованная макроэкономическая статистика полностью совпала с ожиданиями консенсуса аналитиков Bloomberg, фондовые индексы стран АТР завершили сегодняшний день падением, негативно расценив падение индекса цен производителей до 3,3%. Падение ИЦП может служить опережающим индикатором в промышленном производстве в Китае, данные по которому будут опубликованы лишь в среду.

Вслед азиатскими индексами снижаются и европейские фондовые индикаторы. В лидерах падения оказались акции французских компаний на фоне неожиданного падения промышленного производства в стране в сентябре до -2,1% г/г, минимальных значений за последний год. Это в очередной раз подтверждает позицию Марио Драги относительно публикации слабой макроэкономической статистики в ведущих экономиках ЕС.

Ожидаемая статистика

| Дата | Время | Событие | Страна | Период | Прогноз | Предыд. |
|------------|-------|--|----------------|----------|---------|---------|
| 09.11.2018 | 10:45 | Промышл. производство (г/г) | Франция | сентябрь | 1.8% | 1.9% |
| | 12:30 | Торговый баланс без учета ЕС (млн. фунтов) | Великобритания | сентябрь | -£3825 | -£4219 |
| | 12:30 | Торговый баланс | Великобритания | сентябрь | -£1500 | -£1274 |
| | 12:30 | ВВП (кв/кв) | Великобритания | 3К18 | 0.6% | 0.4% |
| | 12:30 | ВВП (г/г) | Великобритания | 3К18 | 1.5% | 1.2% |
| | 12:30 | Личное потребление (кв/кв) | Великобритания | 3К18 | 0.5% | 0.3% |
| | 16:00 | Импорт | Россия | сентябрь | 20.9b | 21.6b |
| | 16:00 | Экспорт | Россия | сентябрь | 38.2b | 37.4b |
| | 16:30 | ИЦП, искл. питание, энерг. (мм) | США | октябрь | 0.2% | 0.4% |
| | 16:30 | ИЦП, искл. питание, энерг. (гг) | США | октябрь | -- | 2.9% |
| | 18:00 | Индекс настроений потребителей от Ун-та Мичигана | США | ноябрь | 98.0 | 98.6 |

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Американские казначейские гособлигации резко отреагировали на итоги заседания FOMC. Доходность UST-10 достигала максимальных значений текущего года и приближалась к отметке 3,25%. На текущий момент как в госбондах стран ЕС, так и американских казначейских бумагах наблюдается коррекционное восстановление. Доходности ОФЗ продолжают расти, несмотря на стабилизацию курса рубля. На наш взгляд, основной причиной падения цен на рублевые госбонды являются усилившиеся опасения относительно ввода новых американских санкций против российского госдолга.

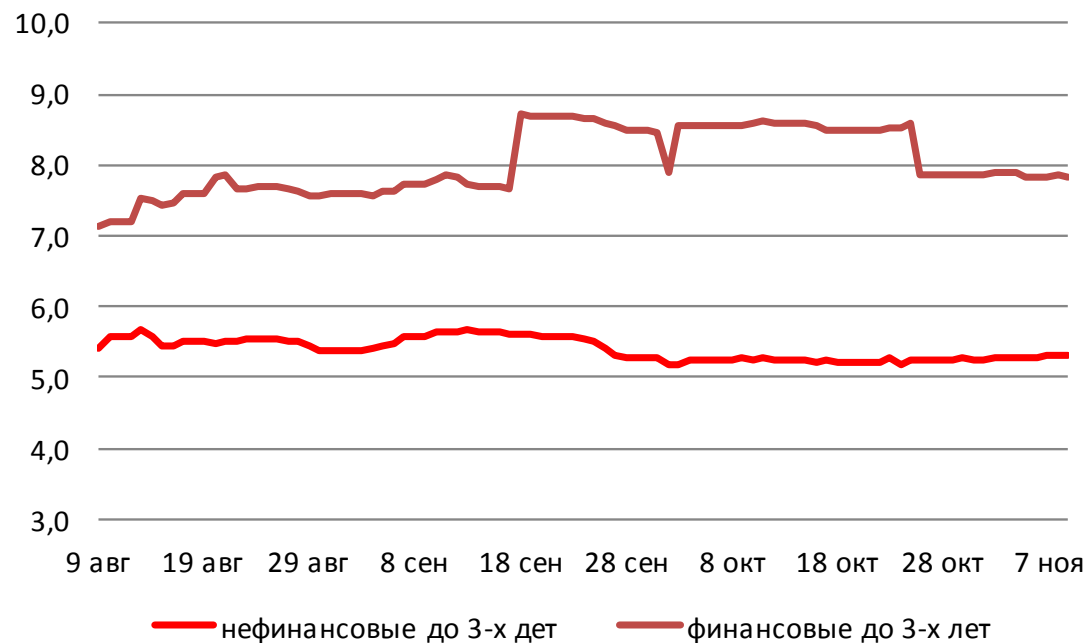
В СМИ появились сообщения, что спецпрокурор Генри Мюллер, занимающийся расследованием вмешательства в выборы президента США в 2016 году, в течение месяца представит результаты этой работы. В этот период будет наблюдаться плавный рост доходности ОФЗ серии 26212 до 9,2%.



Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности корпоративных облигаций

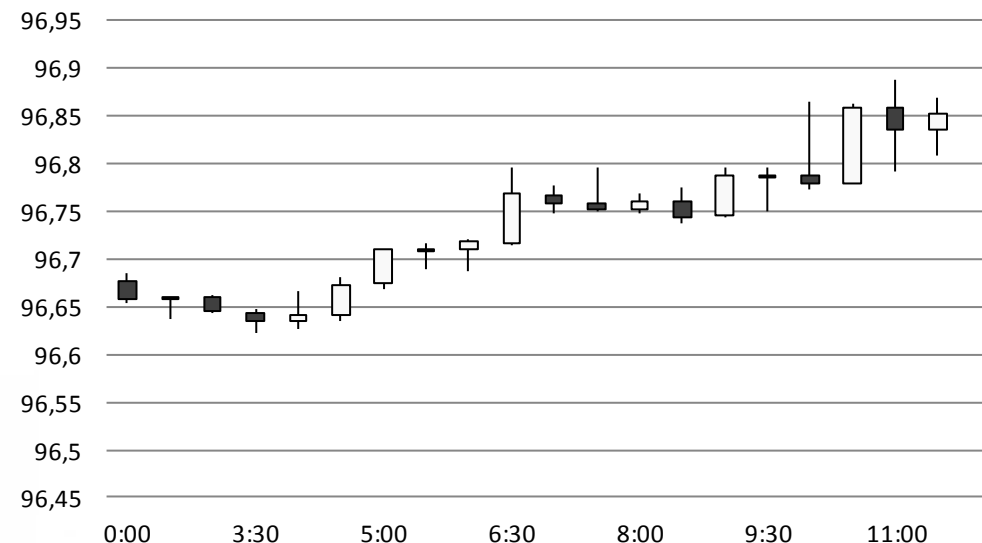


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Курс рубля продолжил падение против доллара США и достиг отметки 66,93 руб./долл. Дополнительное давление на российскую валюту оказывает падение цен нефть. За последние сутки стоимость барреля марки Brent опустилась до \$70,3. Долларовая корзина валют продолжает отыгрывать ожидания повышения ставок в декабре на очередном заседании FOMC и достигла 96,83 пунктов.

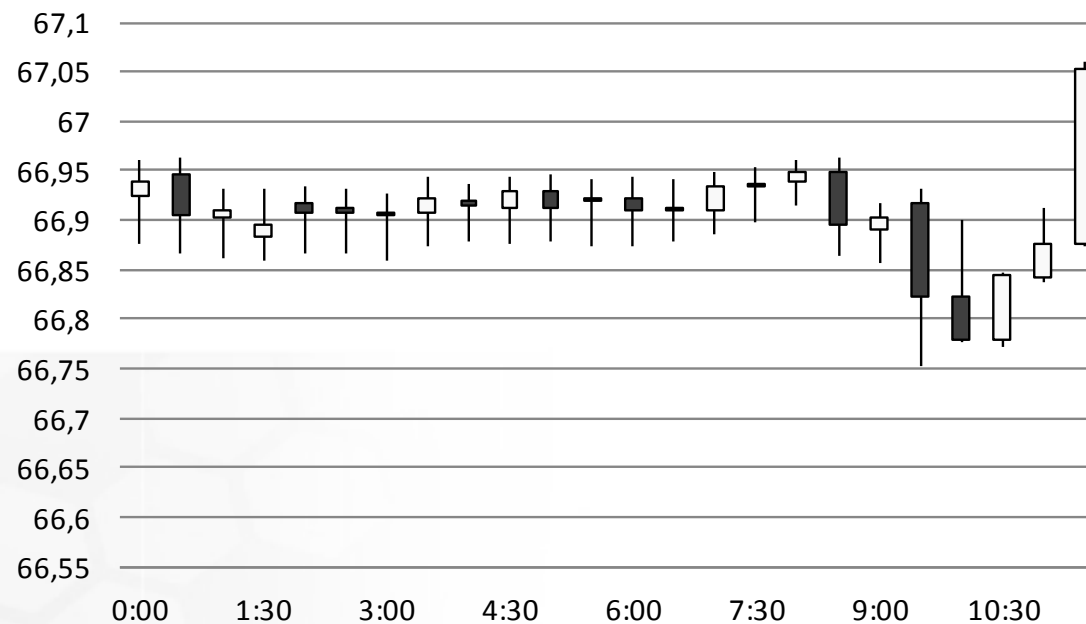
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

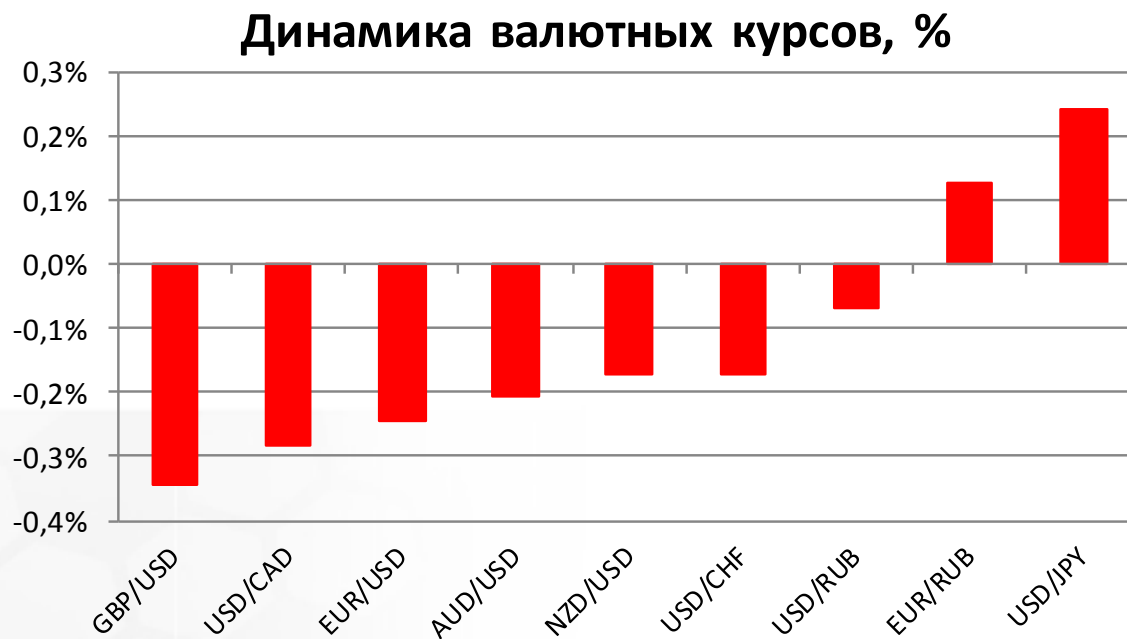
Валютный рынок

USD/RUB



Источник: Bloomberg

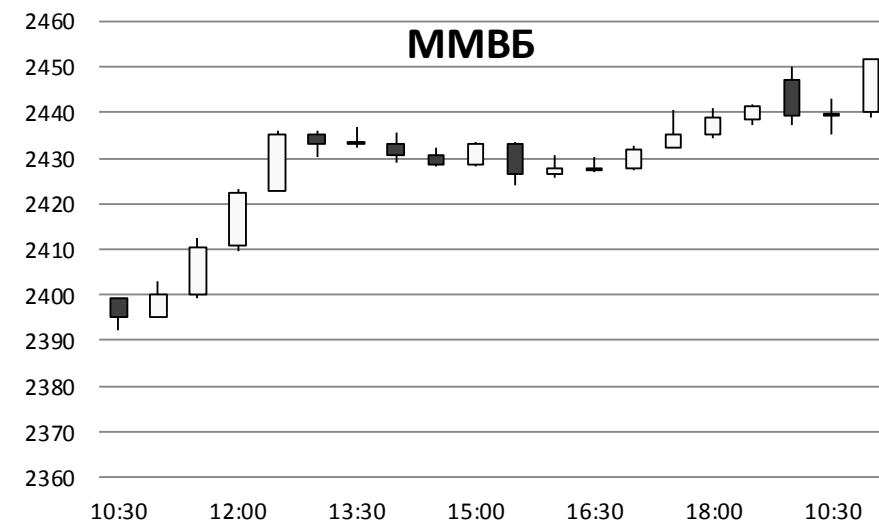
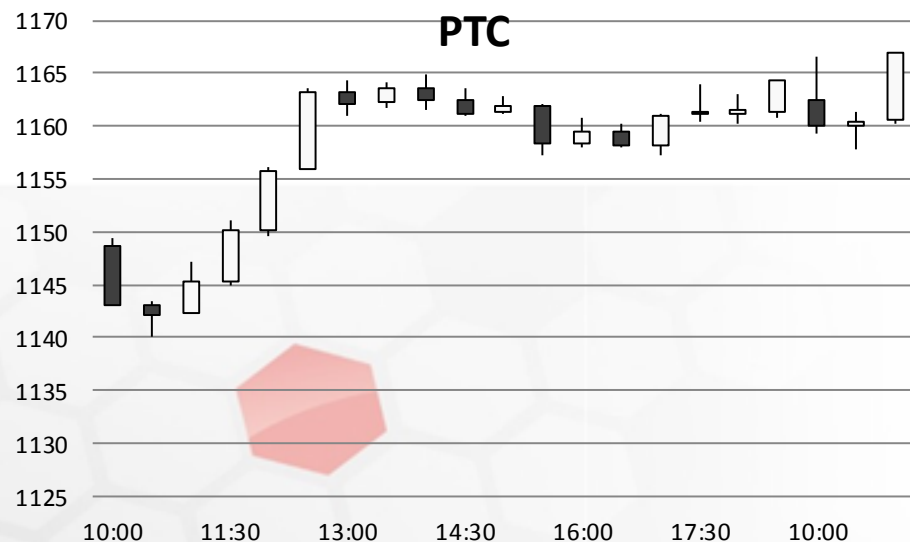
Валютный рынок



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

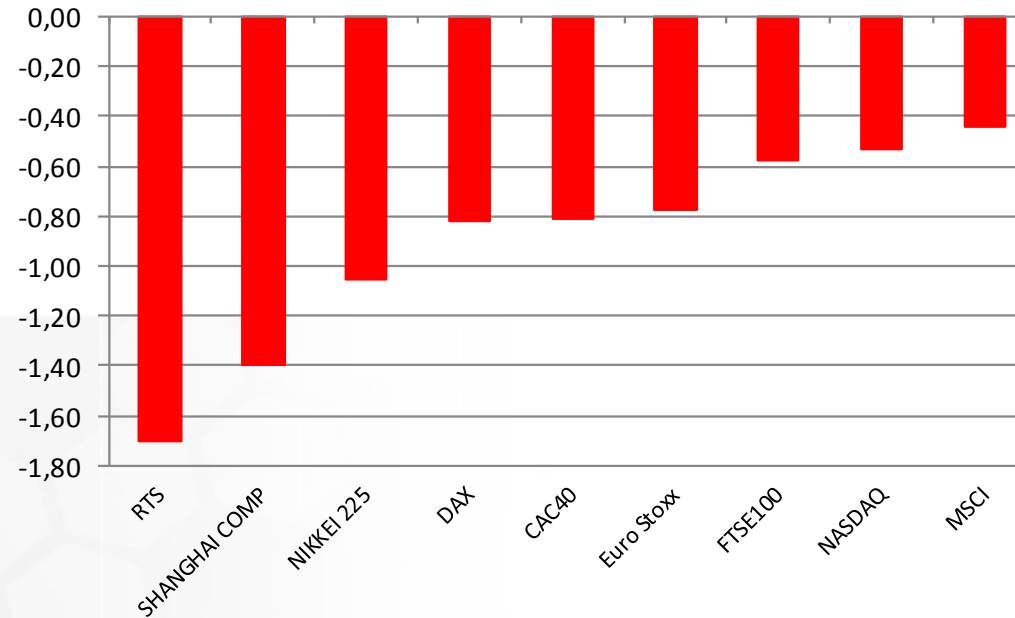
Из-за негативного внешнего фона российские индексы акций снизились. Индекс Мосбиржи теряет 1% и опустился до отметки 2413 пунктов. Второй день подряд на рынок оказывают давление дешевеющие акции нефтегазовых компаний. По нашим прогнозам, падение акций российских нефтегазовых компаний продолжится даже в случае стабилизации нефти вблизи \$70 за баррель.



Источник: MMVB, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММББ, 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 согласованы с Dukascopy.

Dukascopy отказывается от любых гарантий, выраженных или подразумеваемых, 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, не прямые, косвенные, зависящие, непредвиденные, или любые другие убытки, понесенные в связи с использованием этой статьи.