



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Новая торговая неделя на глобальном рынке акций началась с разнонаправленного движения индексов. Китайские индексы акций снизились на фоне ужесточения регулирования рынка недвижимости со стороны властей страны. Европейские индикаторы также демонстрируют неоднозначную динамику торгов.

Цены на нефть марки Brent сегодня обновили максимумы последних 30 дней на ожиданиях, что страны ОПЕК в четверг примут решение сократить объемы суточной добычи нефти основными участниками рынка.

Обзор макроэкономических событий

На основных торговых площадках мира сегодня наблюдается разнонаправленная динамика и снижение торговой активности из-за отсутствия публикации значимой макроэкономической статистики в США и европейских странах. Азиатские индексы акций завершили день также разнонаправленно. Японский Nikkei 225 вырос на 0,5%, поднявшись до 19678 пунктов на фоне ослабления японской валюты. Китайские индексы акций снизились на фоне ужесточения регулирования рынка недвижимости со стороны властей страны.

Сегодня стоимость барреля марки Brent поднялась до \$54 на ожиданиях, что 25 мая на очередной встрече ОПЕК будет принято решение расширить меры по поддержке ценовой стабильности на нефтяном рынке. Инвесторы ожидают, что к ограничительным мерам по добыче нефти, которые могут быть расширены и продлены до начала 2018 года, могут еще и присоединиться некоторые страны. Участники рынка проигнорировали новость о продолжающемся росте количества буровых установок в США по разработке нефтяных месторождений. По данным Baker Hughes, их число на прошлой неделе достигло 720 шт., достигнув максимумов за последние два года.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
22.05.2017	2:50	Экспорт (г/г)	Япония	апрель	8.00%	12.00%
	2:50	Импорт (г/г)	Япония	апрель	14.80%	15.80%
	16:00	Уровень безработицы	Россия	апрель	5.50%	5.40%
	16:00	Реальный чистый доход	Россия	апрель	-1.70%	-2.50%
	16:00	Реальная оплата труда (г/г)	Россия	апрель	2.00%	1.50%
	16:00	Розничные продажи, реал. (м/м)	Россия	апрель	-0.90%	7.90%
	16:00	Розничные продажи, реал. (г/г)	Россия	апрель	-0.30%	-0.40%
23.05.2017	9:00	Заказы станков (г/г)	Япония	апрель F	--	34.70%
	9:00	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Германия	1K17	0.60%	0.60%
	9:00	ВВП, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	1K17	1.70%	1.70%
	9:00	Личное потребление (кв/кв)	Германия	1K17	0.30%	0.30%
	9:00	Инвестированный капитал (кв/кв)	Германия	1K17	1.70%	0.80%
	9:00	Инвестиции в строительство (кв/кв)	Германия	1K17	2.50%	1.60%
	9:00	Экспорт (кв/кв)	Германия	1K17	1.50%	1.80%
	9:00	Импорт (кв/кв)	Германия	1K17	1.00%	3.10%
	9:45	Деловая уверенность	Франция	май	105	104
	9:45	Произв. уверенность	Франция	май	108	108
	10:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Франция	май	55.2	55.1
	10:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Франция	май	56.7	56.7
	10:00	Составной индекс PMI	Франция	май	56.6	56.6
	10:30	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Германия	май	58	58.2
	10:30	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Германия	май	55.5	55.4
	10:30	Составной индекс PMI	Германия	май	56.6	56.7
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	май	56.5	56.7
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	май	56.4	56.4
	11:00	Составной индекс PMI	Еврозона	май	56.7	56.8
	11:00	Индекс делового климата от IFO	Германия	май	113.1	112.9
	11:00	Индикатор ожиданий от IFO	Германия	май	105.4	105.2
	11:00	Индикатор текущей деловой активности от IFO	Германия	май	121	121.1
	17:00	Продажи на первич. рынке жилья	США	апрель	610k	621k
	17:00	Продажи на первич. рынке жилья (м/м)	США	апрель	-1.80%	5.80%

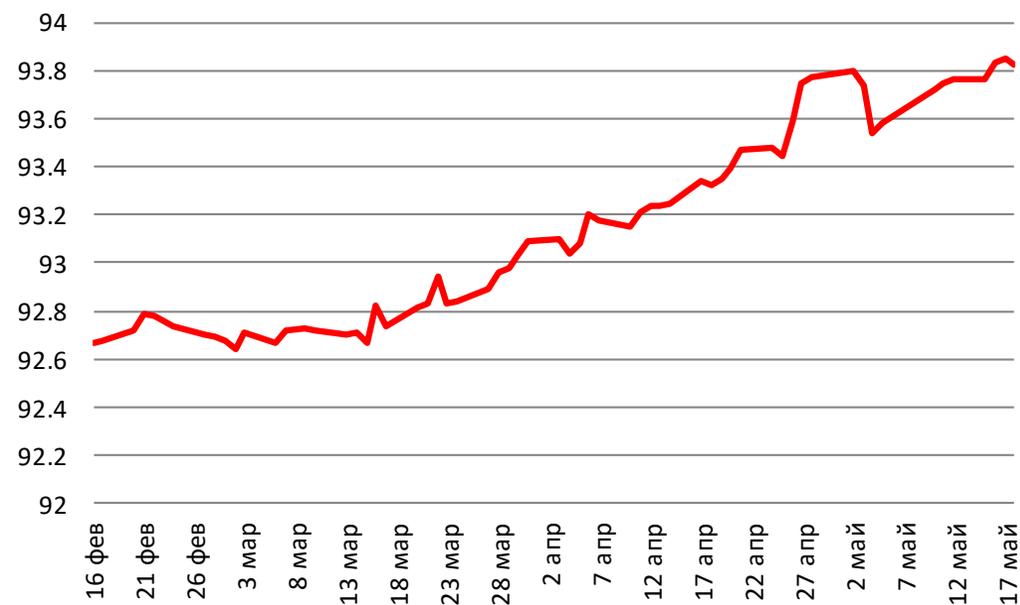
Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Облигации европейских стран и США в понедельных дешевеют на фоне снижения политических рисков. Второй день подряд доходность 10-летних облигаций казначейства США растет и достигла 2,24%. На наш взгляд, во вторник, когда пройдут открытые слушания в Конгрессе США с участием главы ЦРУ, волатильность на рынке облигаций возрастет.

Сегодня доходность ОФЗХ серии 27207 опустилась до 7,47%, обновив минимумы с 2013 года. Рублевые гособлигации растут в цене вслед за курсом российской валюты. Стоимость пятилетних CDS сегодня продолжает колебаться вблизи минимальных значений с осени 2013 года, что говорит о сохраняющейся привлекательности инвестирования в российские гособлигации, так как инвесторы оценивают текущие риски как низкие.

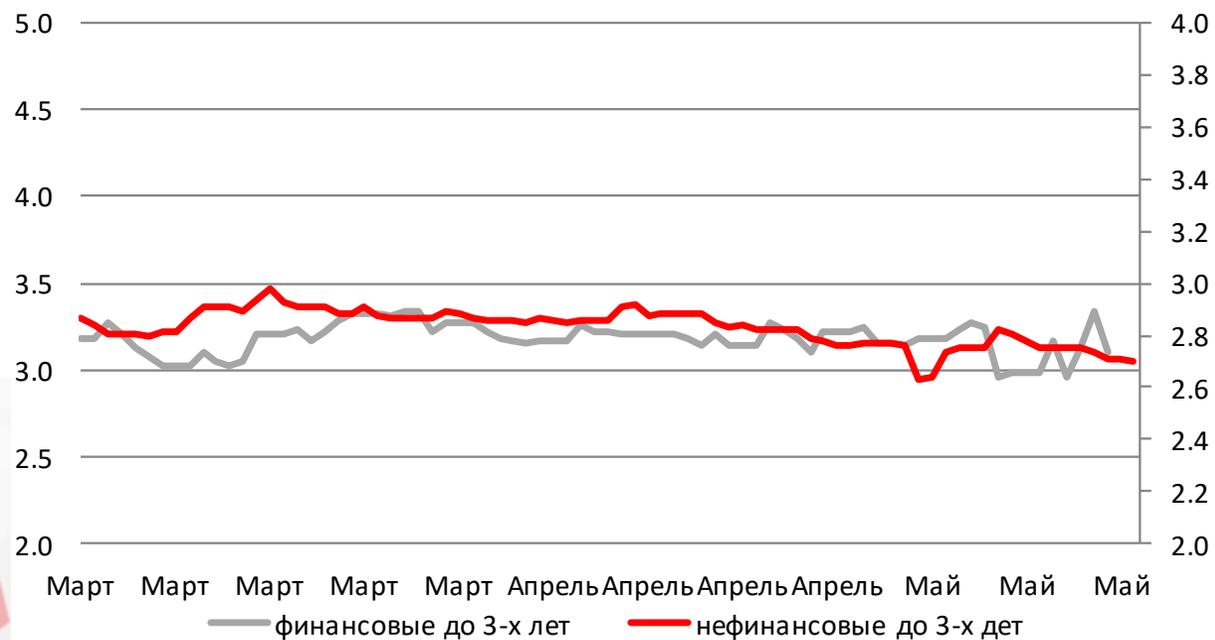
Ценовой индекс корпоративных долгов



Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности корпоративных облигаций

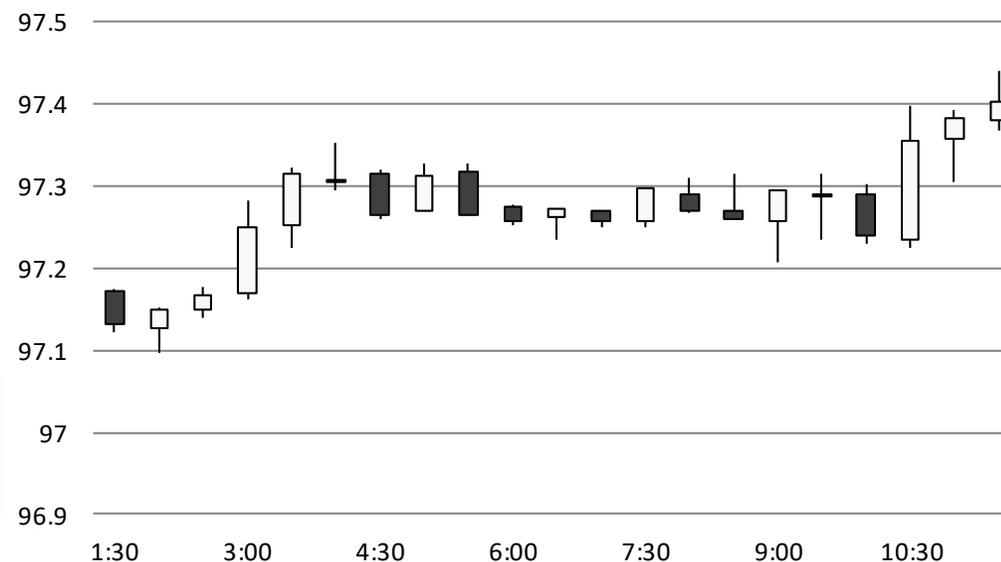


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Вслед за ценами на нефть курс рубля против доллара растет и с начала дня увеличилась на 29 копеек до 56,6 долл./руб. Значение долларовой корзины валют DXY достигло сегодня минимальных уровней с момента окончания президентских выборов в США и опустилось до 97 пунктов, несмотря на 100% уверенность рынка в дальнейшем ужесточении денежно-кредитной политики в США.

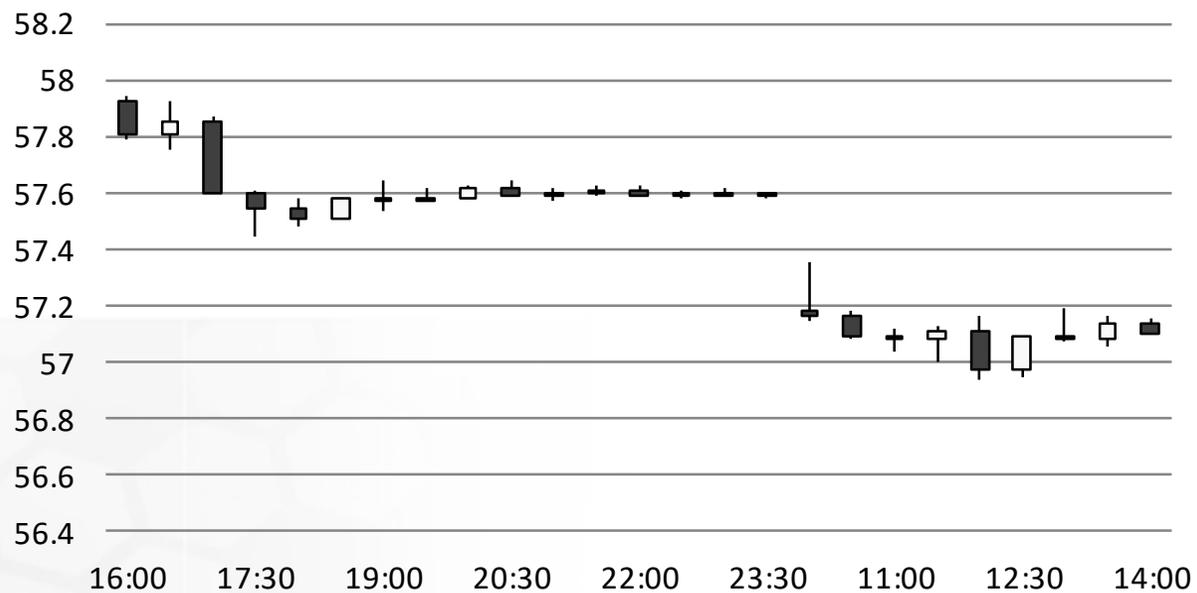
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

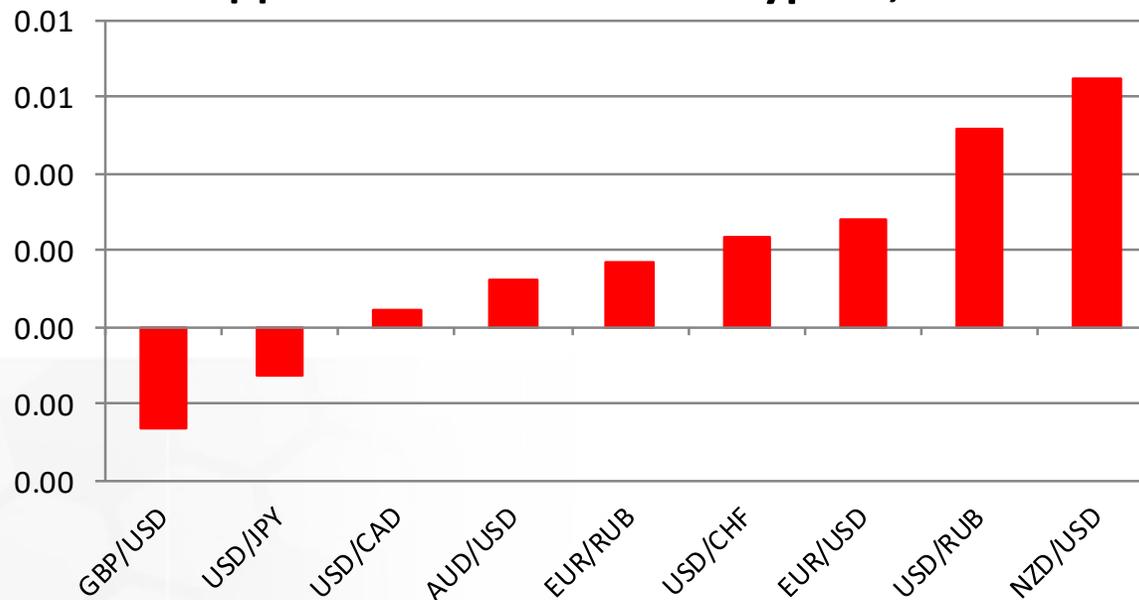
USD/RUB



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

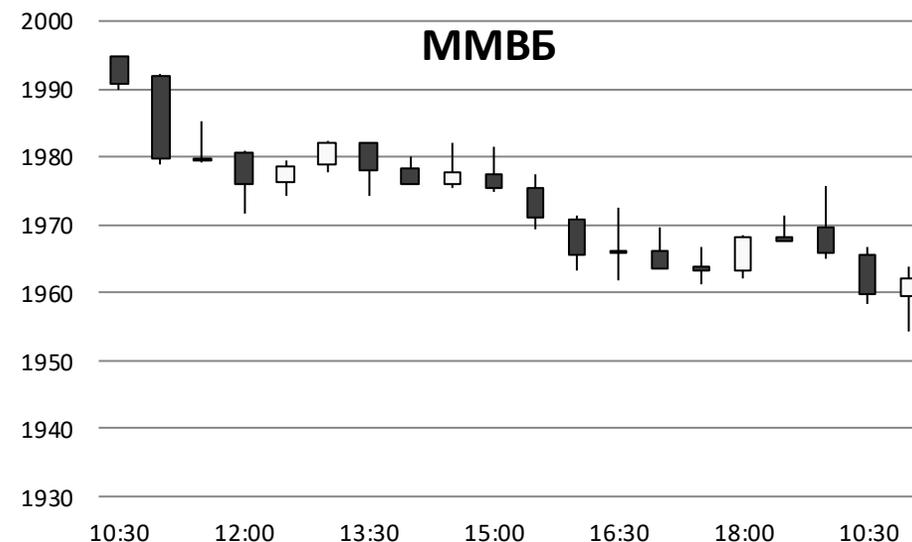
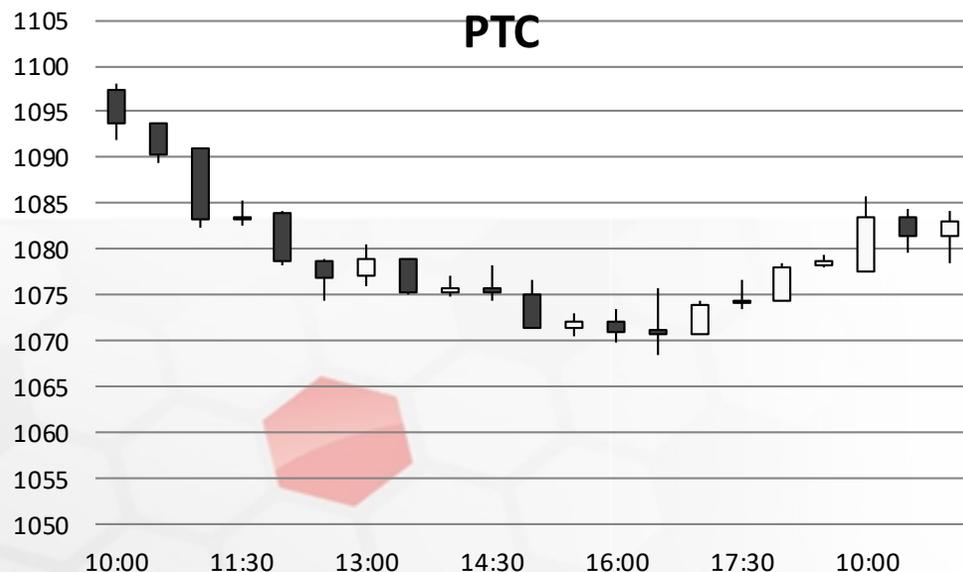
Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

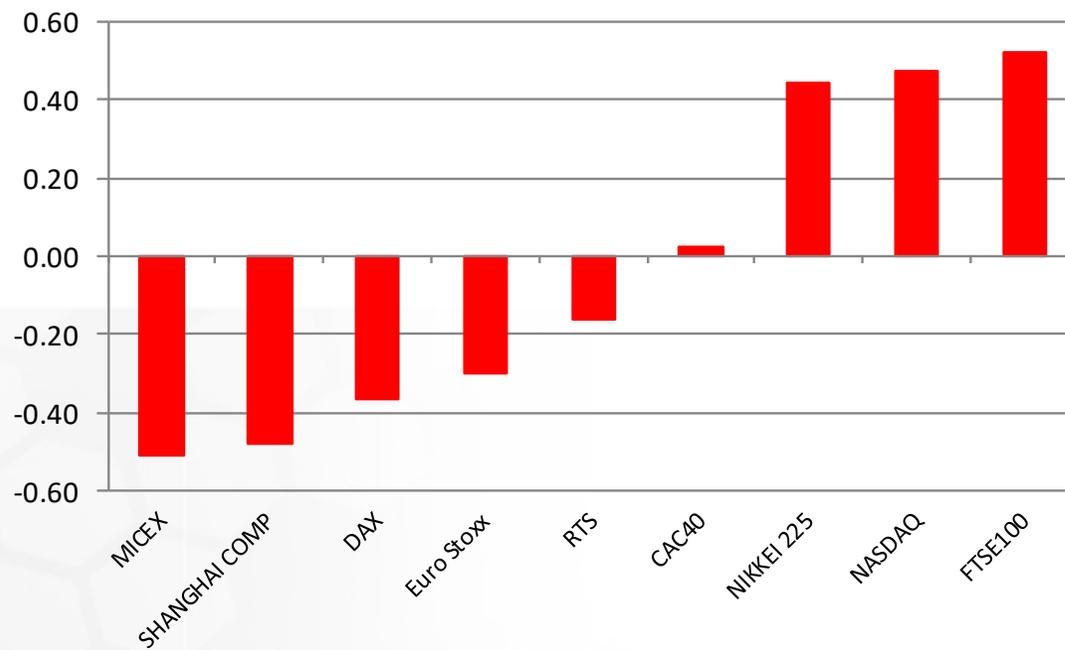
На опасениях ввода жесткой риторики в ходе завтрашних слушаний в Конгрессе США и снижения ожиданий инвесторов относительно увеличения дивидендных выплат со стороны госкомпаний, российские индексы снижаются. Индекс ММВБ теряет 0,5%, опустившись до отметки 1952 пункта. Индекс РТС теряет 0,17% до 1085 пунктов.



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММББ, Bloomberg