



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

На глобальном рынке акций сегодня наблюдается разнонаправленная динамика основных индексов. Торги сопровождаются падением активности инвесторов, так как американские биржи сегодня закрыты на празднование Дня Благодарения.

Курс американского доллара третий день подряд снижается, отыгрывая публикацию прокола заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, которое состоялось в начале месяца.

Цены на нефть стабильны, несмотря на выход негативной статистики по запасам и добычи в США вчера вечером.

Обзор макроэкономических событий

Сегодняшние торги на азиатских биржах акций завершились падением основных индексов. В первую очередь снижались китайские фондовые индикаторы в среднем на 3%, отступая от своих многолетних максимумов на опасениях увеличения дефицита денежной ликвидности в банковской системе Китая. Ставки РЕПО в Китае продолжают расти, так как Народный банк Китая приостановил денежные вливания. Вслед за китайскими индексами сегодня снижаются и европейские фондовые индикаторы, несмотря на публикацию сильной макроэкономической статистики в регионе. По предварительным расчётам агентства Markit, композитный индекс деловой активности в ЕС в уходящем месяце составил 57,5 пунктов, что оказалось больше ожиданий рынка. Итоговые расчеты темпов роста ВВП Германии в 3К17 совпали с ожидания рынка и составили 2,8% г/г.

За последние сутки стоимость барреля марки Brent не изменилась и продолжает колебаться вблизи \$63 в ожидании итогов заседания спецкомиссии экономических экспертов ОПЕК, которая состоится в преддверии основного заседания картеля на следующей неделе. Давление на цены на оказал выход значимой отраслевой статистики в США вчера вечером. Согласно данным Минэнерго США, производство нефти продолжило расти, поднявшись на прошлой неделе на 13 тыс. баррелей до 9658 тыс. баррелей в сутки. Нефтесервисная компания Baker Hughes также сообщила об увеличении количества нефтегазовых буровых до 923 шт.

Ожидаемая статистика

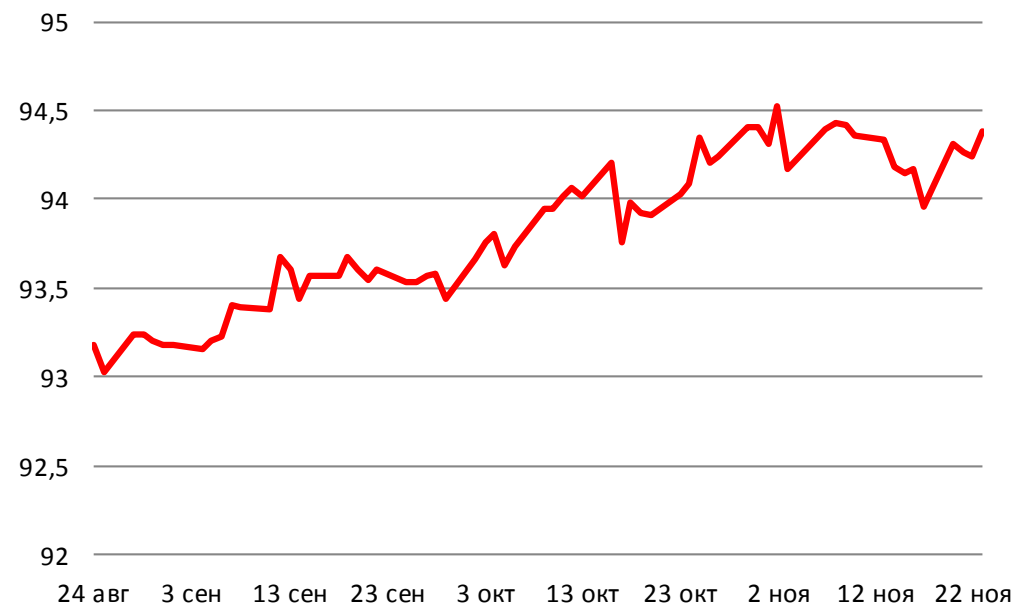
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Обз(Мд)	Пред.
23.11.2017	10:00	ВВП, с уч. сез.(кв/кв)	Германия	3К17	0.8%	0.8%
	10:00	ВВП, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	3К17	2.8%	2.8%
	10:00	Личное потребление (кв/кв)	Германия	3К17	0.2%	0.8%
	10:00	Экспорт (кв/кв)	Германия	3К17	1.1%	0.7%
	10:00	Импорт (кв/кв)	Германия	3К17	0.8%	1.7%
	10:45	Деловая уверенность	Франция	ноябрь	109	109
	10:45	Произв. уверенность	Франция	ноябрь	111	111
	10:45	Инд. перспектив произв. сектора	Франция	ноябрь	32	31
	10:45	Прогноз произв. сектора частных компаний	Франция	ноябрь	--	17
	12:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	ноябрь	58.2	58.5
	12:00	Индекс деловой активности PMI в сфере услуг	Еврозона	ноябрь	55.2	55.0
	12:00	Композитный индекс PMI	Еврозона	ноябрь	56.0	56.0
	12:30	ВВП (кв/кв)	Великобритания	3К17	0.4%	0.4%
	12:30	ВВП (г/г)	Великобритания	3К17	1.5%	1.5%
	12:30	Личное потребление (кв/кв)	Великобритания	3К17	0.4%	0.1%
	12:30	Экспорт (кв/кв)	Великобритания	3К17	-0.7%	0.7%
	12:30	Импорт (кв/кв)	Великобритания	3К17	0.9%	0.7%
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	ноябрь	--	426.4b

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась после публикации протокола ноябрьского заседания FOMC, содержание которого в многих пунктах совпало с основными тезисами доклада Джанет Йеллен, выступившей во вторник в Нью-Йорке. Напомним, что глава ФРС указала на риски как резкого повышения ставок в США, так и на перегрев американского рынка труда. На рынке усилились ожидания, что FOMC не будет проводить жесткую денежно-кредитную политику, сохраняя осторожный подход к повышению ставок. Данные настроения отразились в вероятности повышения ставок кредитования через федеральные фонды, которая снизилась с начала текущей недели с 60% до 54%. Впервые за месяц Минфину РФ вчера удалось полностью разместить оба выпуска ОФЗ. Объем переподписки в несколько раз превышал предложение. Росту спроса на рублёвые гособлигации способствовали как пересмотр долгосрочных планов повышения ставок в США, так и сильное укрепление рубля относительно доллара и евро при стабильных ценах на нефть.

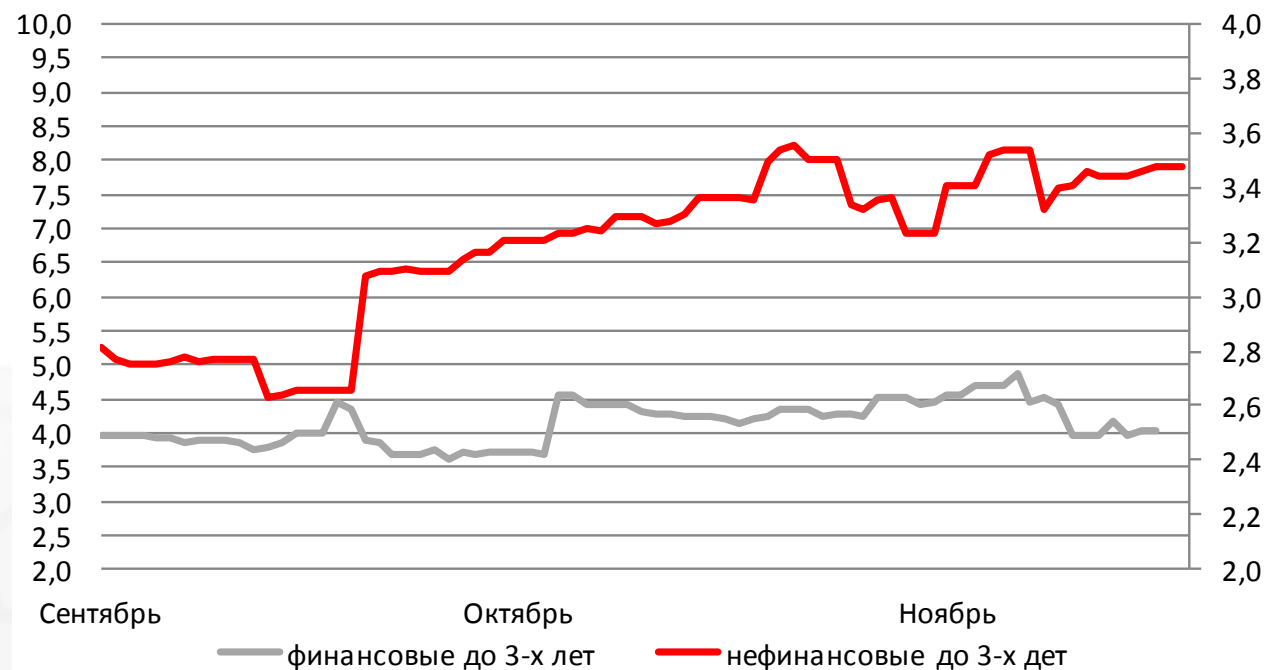
Ценовой индекс корпоративных долгов



Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности корпоративных облигаций

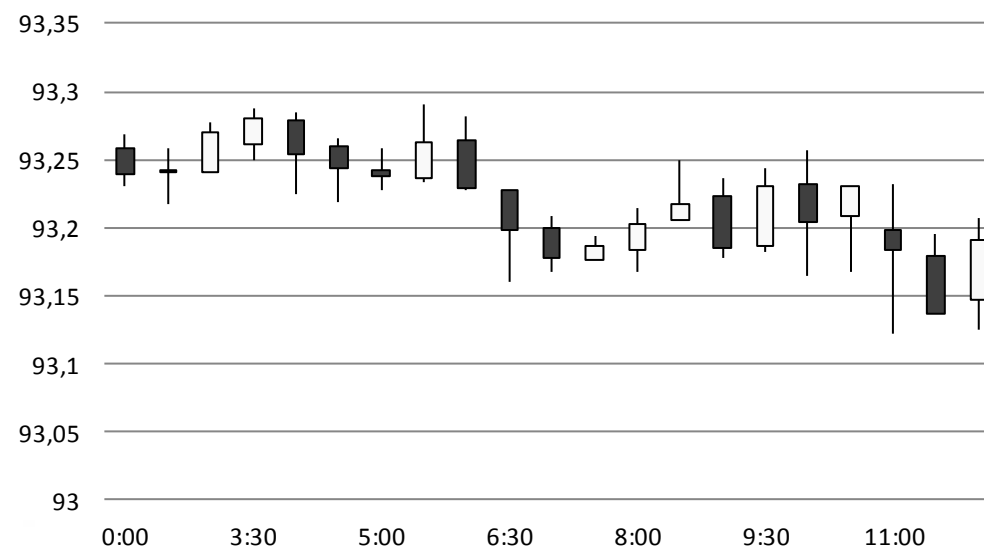


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Курс рубля против доллара продолжает свой восстановительный рост, поднявшись с начала сегодняшнего дня на 10 копеек до 58,388 руб./долл. Российская валюта укрепляется против доллара на фоне переоценки ожиданий темпов повышения ставок в США. Долларовая корзина валют DXY опустилась до минимальных значений последнего месяца, потеряв за последние сутки 0,6%. Курс евро против доллара закрепился выше отметки 1,18 на ожиданиях, что Социал-Демократическая партия Мартина Шюльца может поддержать Ангелу Меркель в создании коалиции в парламенте Германии.

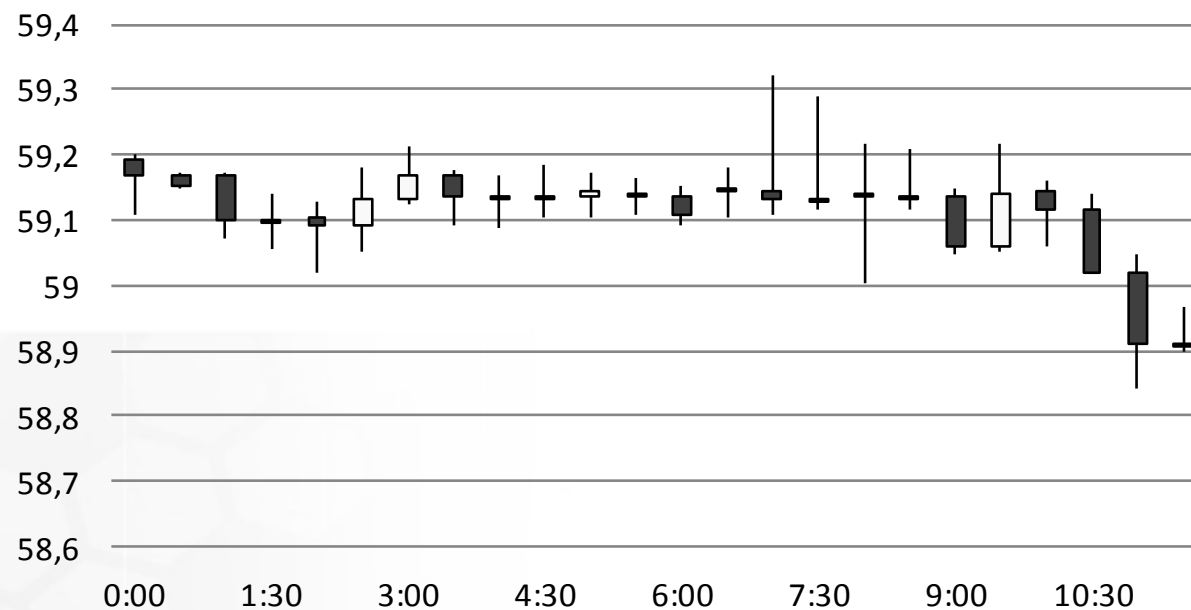
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

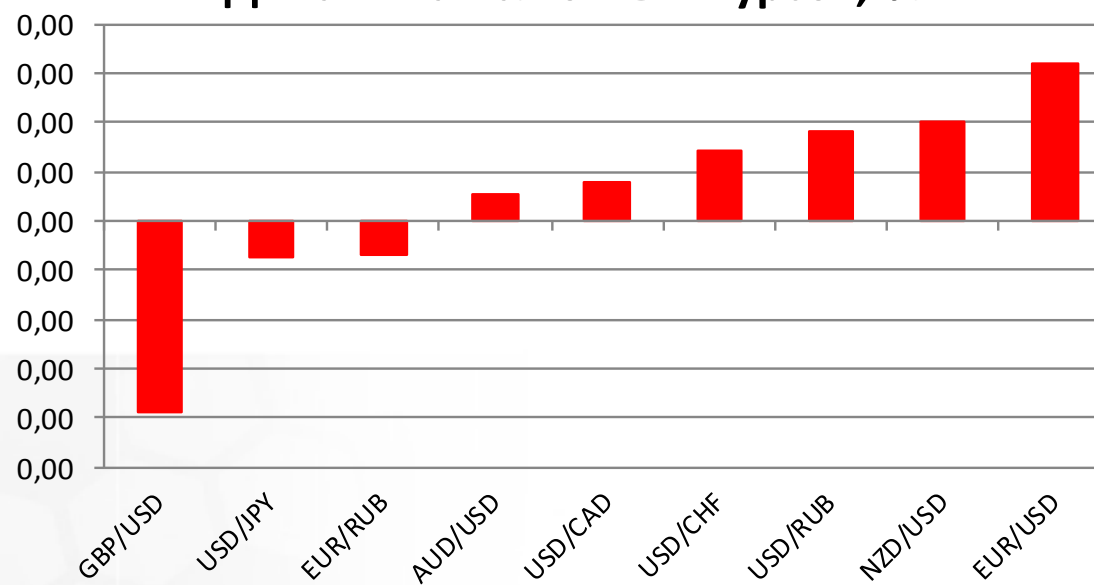
USD/RUB



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

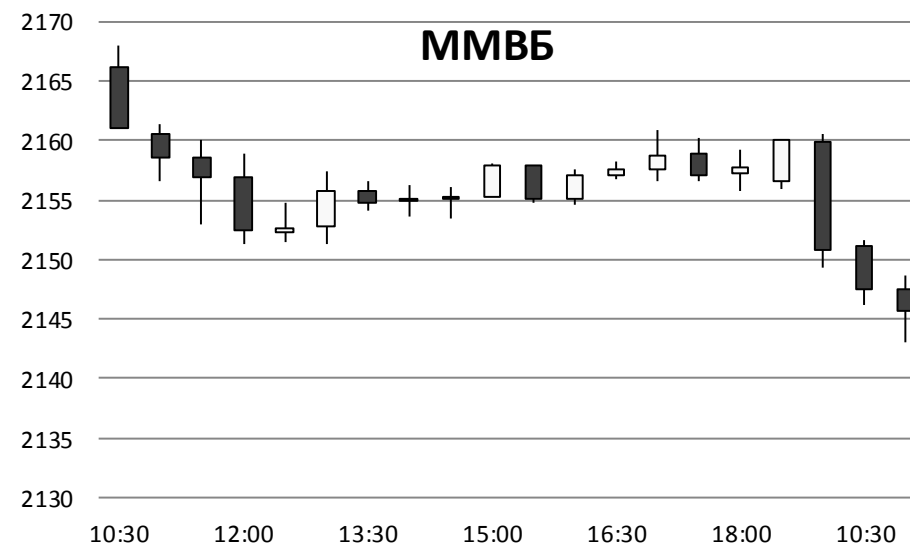
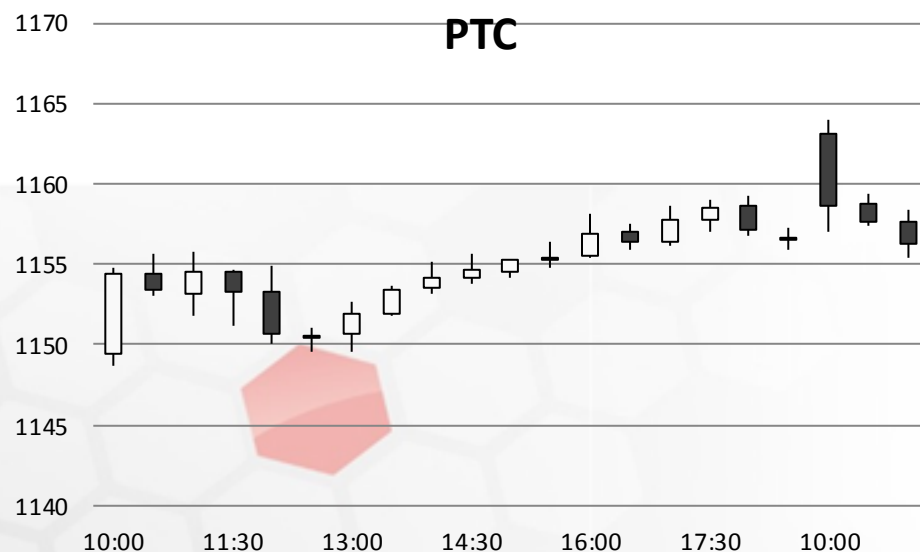
Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

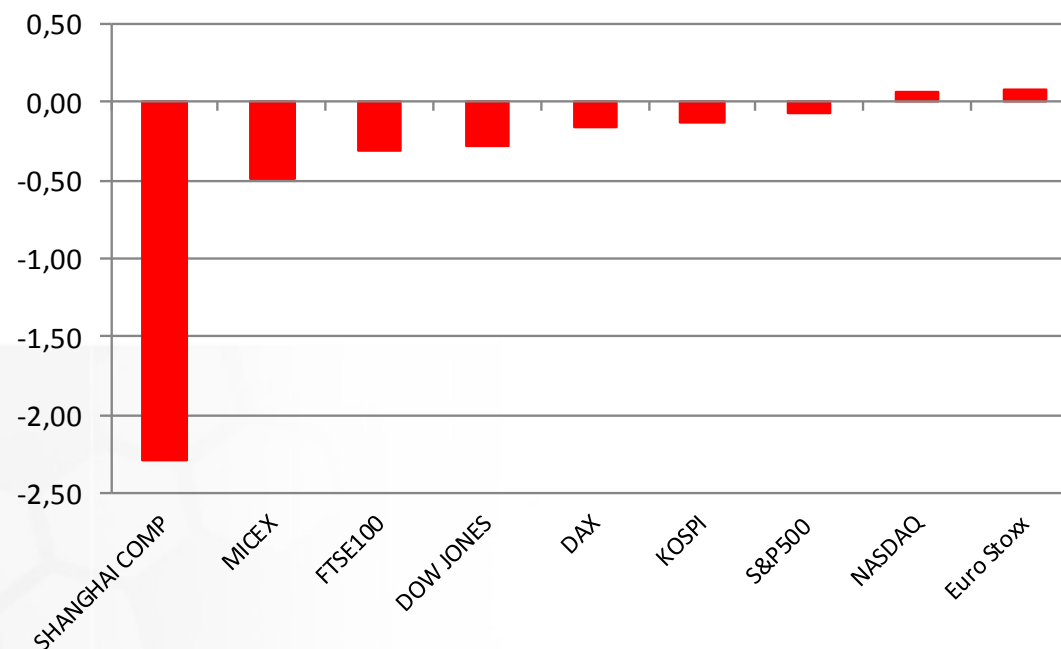
На Мосбирже сегодня наблюдается разнонаправленная динамика основных индексов из-за неопределённого внешнего фона и низкой активности участников торгов. Индекс ММВБ теряет 0,46%, опустившись до 2150 пунктов. Давление на индекс оказывает падение котировок акций Сбербанка (-1%). Индекс РТС наоборот растет на 0,1% на фоне положительной валютной переоценки.



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММВБ, Bloomberg