

## Обзор валютного рынка и CFD

Во вторник повышение мировых фондовых рынков продолжилось. Как и ожидалось все американские макроэкономические данные оказались хорошими. Количество новостроек в июле увеличилось на 15,7% и достигло максимума за восемь месяцев. Число выданных разрешений на строительство домов в США выросло на 8,1% и оказалось самым большим с апреля 2013 года. Оба этих показателя заметно превысили прогнозы.



Инфляция в июле замедлилась до 0,1% по сравнению с ростом на 0,3% в июне. В годовом выражении она составила 2%, что совпадает с целевым уровнем ФРС. Фондовый индекс S&P 500 поднялся на 3,8% от своего трёхмесячного минимума, наблюдавшегося седьмого августа, но пока не обновил июльский исторический максимум. Из мировых индексов это сделал лишь Nasdaq, который вырос до максимального значения с марта 2000 года. Впрочем, пока повышение котировок не подтверждается увеличением прибыли корпораций. Инвесторы покупают акции в расчёте на дальнейший рост их стоимости и не уделяют особого внимания показателям компаний. Текущий показатель P/E индекса S&P 500 составляет 17,8 и является максимальным с 2000 года. Напомним, что от последнего долгосрочного минимума в марте 2009 года, S&P 500 вырос на 194% и не корректировался на 10% и более в течении трёх лет. Вчера акции Apple (+1,4%) обновили исторический максимум. Инвесторы ожидают успешных продаж новой продукции: iPhones с большим экраном и наручных часов. Акции торговой сети Home Depot подорожали на 4,7% после выхода хорошей квартальной отчётности.

Как ни странно, бурный рост американского фондового рынка по-прежнему не собирает большого числа инвесторов. Оборот торгов на биржах США во вторник опять был на 14% ниже среднего за пять дней. Сегодня в 18-00 CET будут опубликованы материалы июльского заседания ФРС. Теоретически, рынки могут получить небольшую передышку после сильного роста и пару дней побыть в нейтральном тренде или даже слегка скорректироваться перед заседанием глав центробанков в Джексон-Хоул в пятницу.

Котировки европейских акций сейчас слегка снижаются после бурного двухдневного роста. Вчера ничего особенного в Еврозоне не было и они росли вслед за американским фондовым рынком. Сегодня пивоваренная компания Carlsberg сообщила о возможном сокращении прибыли из-за снизившегося спроса на её продукцию в России. Там она получает 35% своей выручки. Акции Carlsberg упали на 6%, потянув европейские фондовые рынки вниз. Отметим, что имелись ещё негативные новости от менее крупных компаний. Так, владелец производителя очков Luxottica Group решил уволить генерального директора, что вызвало снижение котировок на 4,7%. Сегодня в 9-00 CET выйдут данные по объёмам строительства в Еврозоне. Мы не ожидаем, что они окажут заметное влияние на корректирующийся вниз рынок.



Японский Nikkei повторяет динамику европейских индексов. Вчера он вырос, а сегодня — снижается. Этому способствуют данные по внешней торговле Японии за июль, которые оказались хуже, чем ожидалось.

Импорт в Японию увеличился на 2,3% вопреки прогнозам, что он понизится на 1,5%. Из-за этого отрицательное внешнеторговое сальдо возросло до 964 млрд. иен по сравнению с 823 млрд. иен в июне. Это наихудшее значение в истории. Причём отрицательное сальдо наблюдается уже 25 месяцев подряд. Отметим, что из-за такой статистики произошло заметное ослабление курса японской валюты. Завтра рано утром в 23-50 CET выйдет еженедельный обзор Минфина об объёмах сделок с японскими акциями и облигациями. В 1-35 CET индекс производственной активности PMI от компаний Markit/JMMA. Прогноз — позитивный.



Нефть слегка растёт после заметного падения в последние несколько недель. Цена Brent уже обвалилась до минимума за 14 месяцев. Ранее мы неоднократно отмечали, что снижение мировых цен на нефть соответствует логике западных санкций против России. Сегодня, как обычно в 14-30 CET, выйдут еженедельные данные по её запасам в США. По прогнозам они сократятся на 1,75 млн. баррелей. Запасы бензина могут снизиться на 1,55 млн. баррелей и дистиллятов — на 300 тыс. баррелей. Росту котировок нефти также способствует вчерашнее заявление президента США Барака Обамы о продолжении авиаударов по Ираку. Ранее эта страна была на втором месте после Саудовской Аравии по добыче нефти в ОПЕК.

*Дмитрий Лукашов, аналитик IFC Markets*

IFC Markets является международной финансовой компанией, предоставляющей услуги по торговле валютными парами, драгоценными металлами, CFD на индексы, CFD на акции, CFD на товары.

### **Преимущества**

Собственная профессиональная торговая платформа NetTradeX

Торговля по потоковым котировкам с фиксированным спредом

Кредитное плечо до 1:400 на валютные пары и до 1:40 на акции

Межбанковские свопы по валютам

Беспроцентный займ на невалютные активы

Возможность создания собственных композитных инструментов PCI GeWorko

Страхование средств AIG EUROPE LIMITED

### **Россия**

**(Бесплатный номер для звонков внутри России)**

**8 800 5558533**

Вопросы и предложения по поводу аналитики : [analytics@ifcmarkets.com](mailto:analytics@ifcmarkets.com)

[www.ifcmarkets.com](http://www.ifcmarkets.com) | **Онлайн чат**