



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

- Несмотря на снижение числа действующих нефтяных буровых установок в США на 7 шт. до 635, цены на нефть марки Brent снижаются третий день подряд.
- Новую торговую неделю европейские индексы акций начали со снижения на фоне возросших кредитных рисков в Греции. Кредиторы и греческие власти так и не смогли достигнуть компромисса на переговорах, завершившихся в выходные.
- По данным EPFR, за период с 4 по 10 июня иностранные инвесторы вывели из фондов, ориентированных на инвестиции в акции РФ более \$60 млн.

Обзор макроэкономических событий

- Третий день подряд европейские индексы акций снижаются на новостях о росте добычи сырья в Ливии. За длительные выходные стоимость барреля марки Brent опустилась на 2,7% до \$63,5 несмотря на продолжающееся сокращение числа действующих буровых установок в США. По данным Baker Hughes, количество нефтяных буровых установок за минувшую неделю сократилось на 7 шт. до 635, что соответствует уровням августа 2010 года. За последние 12 месяцев количество буровых нефтяных установок сократилось на 59% г/г. Продолжающееся сокращение действующих буровых установок из-за падения рентабельности добычи сланцевой нефти в США в среднесрочной перспективе может привести к падению добычи сырья в США. В ближайшее время на стоимость нефти будет сильно влиять курс американского доллара, который может испытывать значимые колебания относительно основных валютных пар и товарных контрактов перед началом двухдневного заседания FOMC.
- Европейские индексы акций снижаются в начале торговой сессии в понедельник на опасениях банкротства Греции. Переговоры между греческими властями и кредиторами страны не увенчались успехом. Основным препятствием в подписании соглашений по выделению последнего транша финансовой помощи стало нежелание греческих властей сокращать социальные выплаты на 2 млрд. евро ежегодно. Напомним, что еще неделю назад канцлер Германии Ангела Меркель выразила уверенность в необходимости приложить все усилия, чтобы Греция осталась в зоне евро. Без выделения транша в размере 7 млрд. евро, Греция не сможет погасить долги перед МВФ до конца месяца. Ранее греческие власти перенесли сроки погашения задолженности перед МВФ в размере 1,6 млрд. евро на конец июня. Пиком погашения внешнего долга греческими властями станет следующий месяц.

Обзор макроэкономических событий

- Согласно данным EPFR, иностранные инвесторы вывели из фондов, ориентированных на инвестиции в РФ более \$60 млн., что сопоставимо с объемами оттока за первую неделю лета. С начала года приток в российские суверенные фонды составил \$240 млн. Стоит отметить, что наблюдаемый отток средств из российского рынка акций коррелирует с общим трендом, наблюдаемым на развивающихся рынках. За минувшую неделю фонды, ориентированные на инвестиции в страны EM, потеряли практически \$10 млрд. Ускорение оттока капиталов из высоко рискованных активов связан в первую очередь с ожиданиями повышения ставок в США.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
15.06.2015	12:00	Торговый баланс, с уч. сез.	Еврозона	апрель	19.7B	--
	12:00	Торговый баланс, без уч. сез.	Еврозона	апрель	23.4B	--
	12:30	Ключевая ставка ЦБ РФ	Россия		12.50%	11.50%
	16:15	Промышл. производство (м/м)	США	май	-0.3%	0.2%
	16:15	Загрузка мощностей	США	май	78.2%	78.3%
	23:00	Нетто покупки д/с ЦБ США иностр. инвесторами	США	апрель	\$17.6B	--
	23:00	Чистый об. покупок долгосрочных ЦБ США	США	апрель	-\$100.9B	--
	16.06.2015	9:00	Регистр. нов. автомобилей в ЕС	Еврозона	май	--
9:00		ИПЦ (м/м)	Германия	май	0.1%	0.1%
9:00		ИПЦ (г/г)	Германия	май	0.7%	0.7%
11:30		ИПЦ (м/м)	Великобритания	май	0.2%	0.2%
11:30		ИПЦ (г/г)	Великобритания	май	0.1%	-0.1%
12:00		Занятость (кв/кв)	Еврозона	1K15	--	0.1%
12:00		Занятость (г/г)	Еврозона	1K15	--	0.9%
12:00		Опрос текущей ситуации от ZEW	Германия	июнь	64	65,7
12:00		Опрос ZEW (ожидания)	Германия	июнь	38,5	41,9
12:00		Опрос ZEW (ожидания)	Еврозона	июнь	--	61,2
15:30		Строительство новых домов	США	май	1100K	1135K
15:30		Строительство новых домов (м/м)	США	май	-3.1%	20.2%
15:30		Разрешения на строительство	США	май	1100K	1143K
15:30		Разрешения на строительство (м/м)	США	май	-3.5%	10.1%
15:30		Международные операций с ЦБ	Канада	апрель	--	22.50B

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Котировки российских облигаций колеблются в ожидании завершения сегодняшнего заседания ЦБ РФ. На текущий момент снижение ставки на 100 б.п. до 11,5% уже заложено в доходностях ОФЗ. В случае, если регулятор снизит ставку более чем на 150 б.п., то это приведёт к росту цен на рублёвые облигации и к ослаблению курса рубля к доллару.



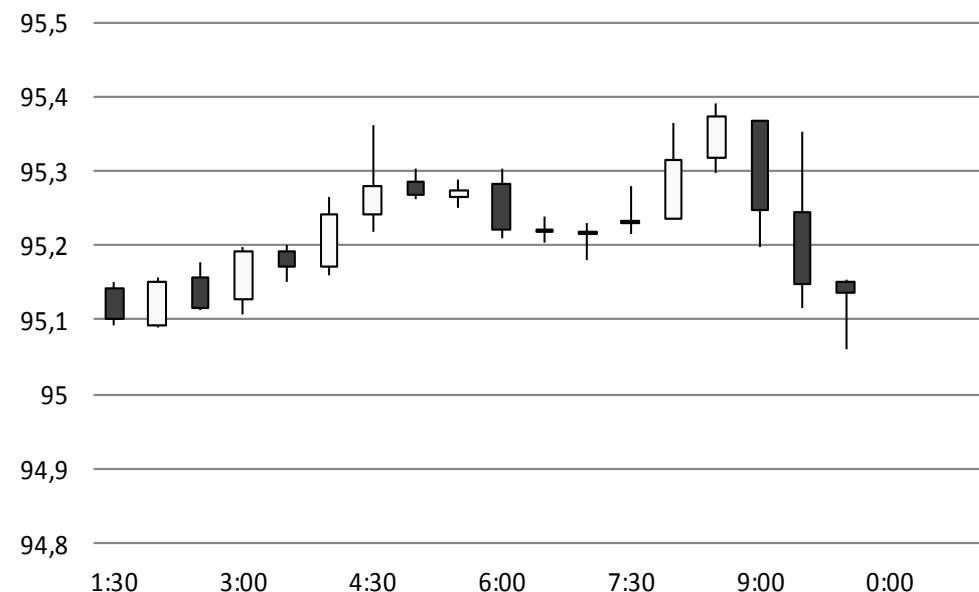
Источник: Bloomberg

Валютный рынок

В начале валютных торгов на ММВБ курс рубля к доллару опустился на 67 копеек до 55,5 руб./долл. на фоне падения цен на нефть марки Brent до \$63,5. До окончания заседания ЦБ РФ курс рубля к доллару будет колебаться в боковом диапазоне. В случае если регулятор снизит ключевую ставку более чем на 150 б.п. это окажет существенное давление на курс рубля к доллару.

Долларовая корзина валют практически не изменилась за длительные выходные, и индекс DXY колеблется у отметки 95 пунктов до окончания заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, которое стартует во вторник. Инвесторы будут ожидать окончания заседания FOMC так как в центре внимания участников торгов будет пресс-конференция главы ФРС Джанет Йеллен, где она частично сможет прояснить текущую позицию регулятора относительно сроков начала повышения ставок. На курс доллара также будет влиять развитие ситуации вокруг Греции. Если противоречия между кредиторами и властями страны будут расти, то это может привести к падению курса евро к доллару.

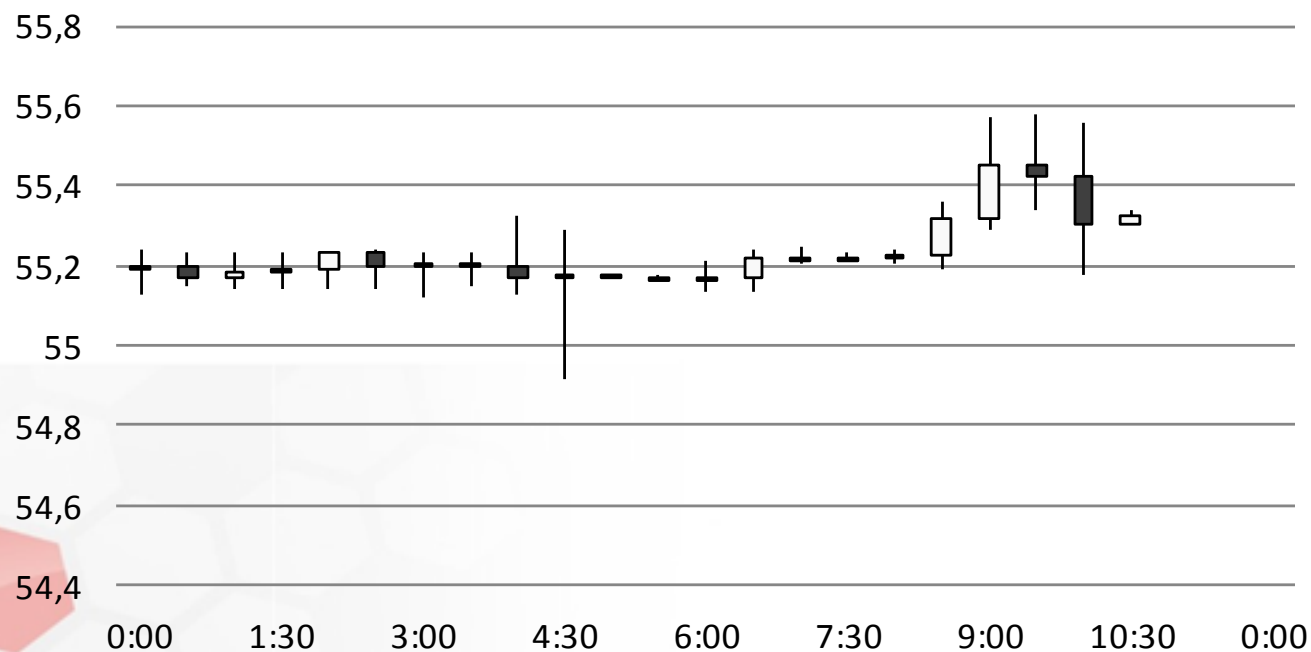
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

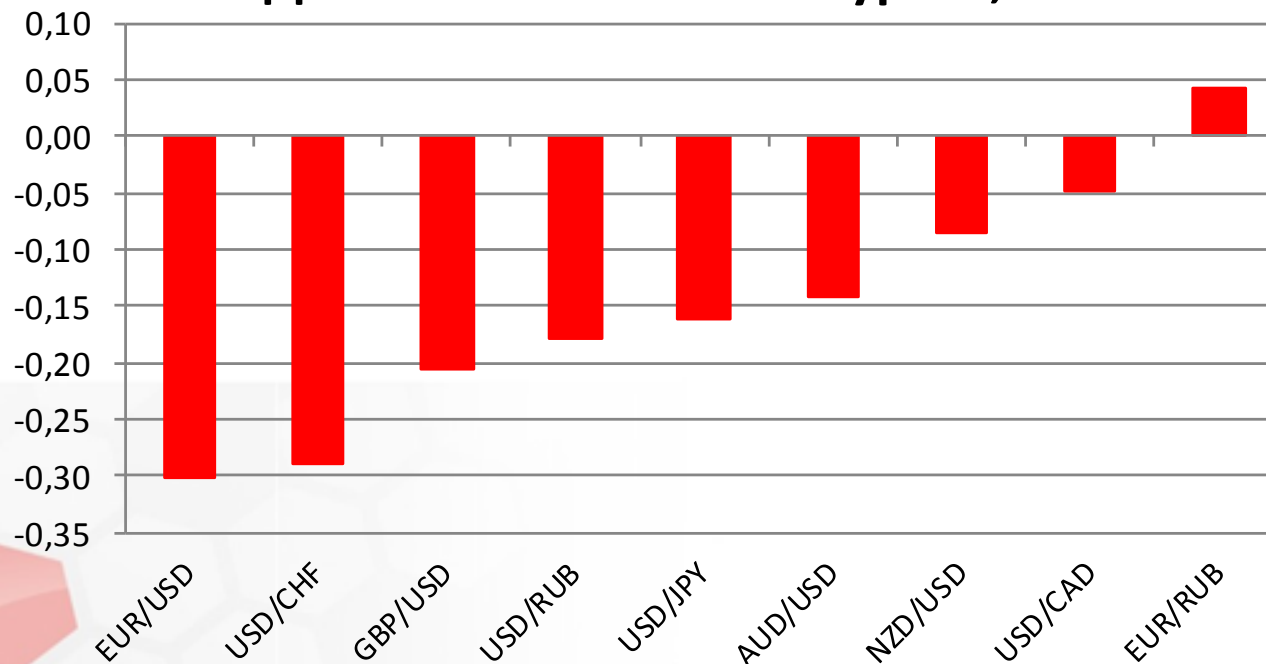
USD/RUB



Источник: Bloomberg

Валютный рынок

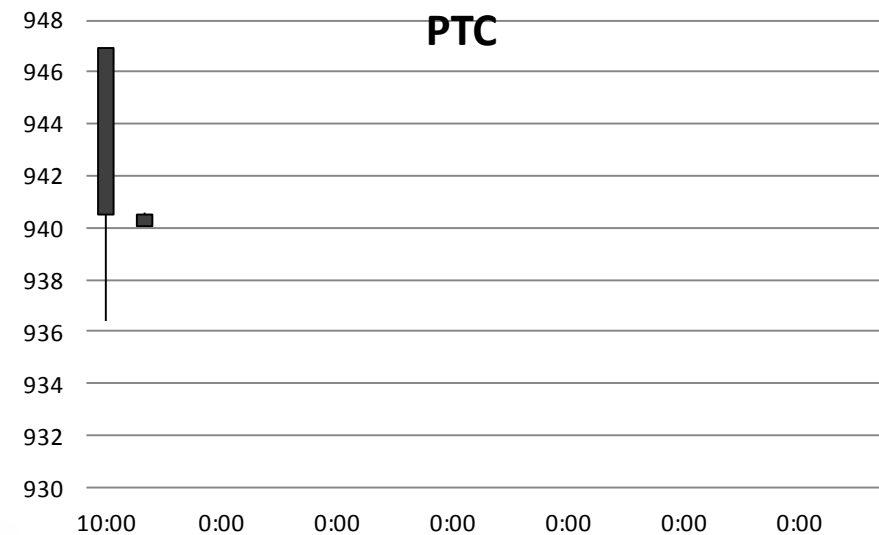
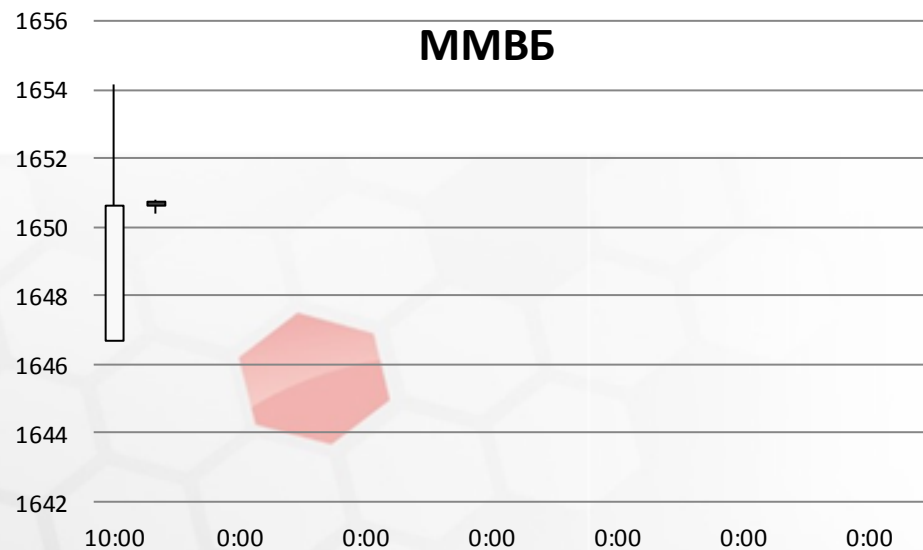
Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

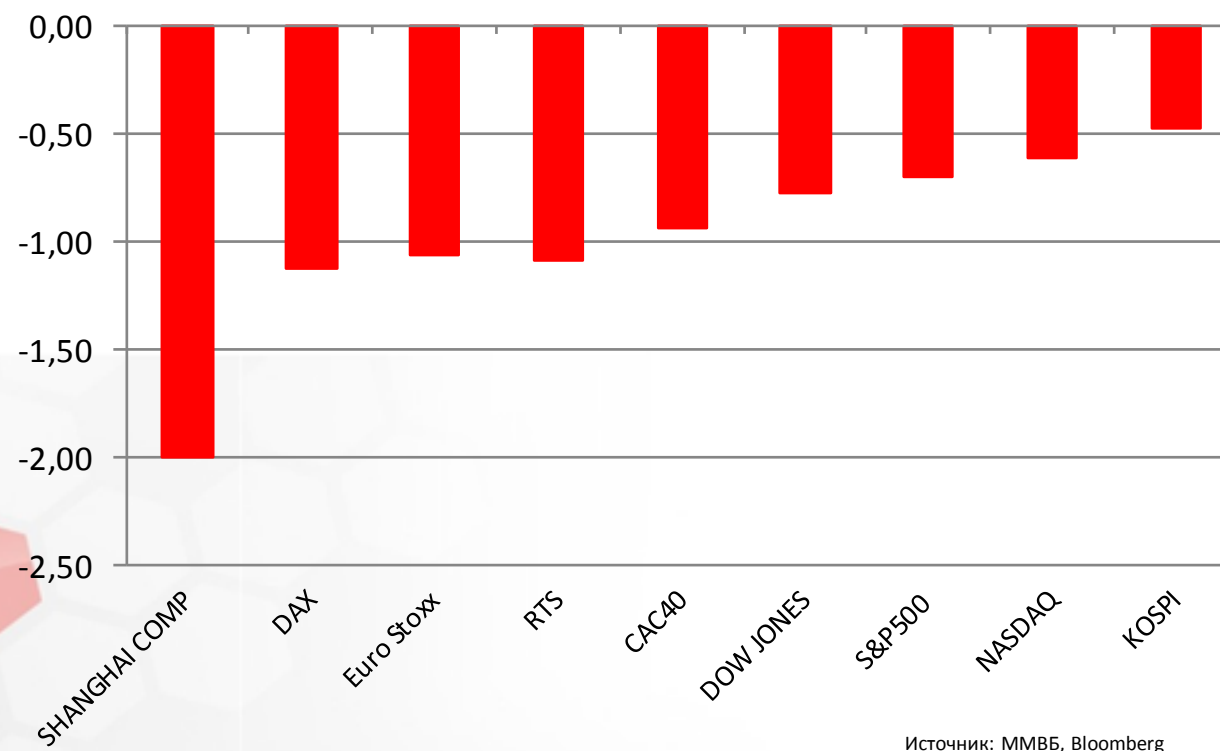
Новую торговую неделю российские индексы акций начали со снижения вслед за курсом рубля к доллару и акциями банков и нефтегазовых компаний. Индекс ММВБ теряет 0,5%, опустившись до отметки 1644 пунктов. Индекс РТС снижается на 1,2% до 939 пунктов. В лидерах падения оказались акции «Сбербанка» (-1,7%), котировки которых снижаются на фоне завтрашнего закрытия реестра акционеров на выплату дивидендов. Также хуже рынка выглядят акции ЛУКОЙЛа, которые дешевеют третий день подряд, отыгрывая публикацию слабых финансовых результатов за 1К15. Сегодня в центре внимания инвесторов будут итоги заседания ЦБ РФ, которые будут опубликованы в 12:30 МСК.



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



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.