



Swiss Forex Bank & Marketplace

# Ежедневная Аналитика

## Кратко о главном

- Сегодня на европейском фондовом рынке наблюдается распродажа в акциях банков и нефтегазовых компаний из-за возросших рисков рецессии мировой экономики.
- Курс американского доллара относительно корзины валют опустился до минимальных значений с октября 2015 года на фоне высказываний главы ФРС Джанет Йеллен.
- Несмотря на сокращение запасов сырой нефти в США, цена на нефть марки Brent снизились третий день подряд на опасениях торможения темпов роста глобальной экономики. В лидерах падения оказались акции европейских банков и нефтегазовых компаний.

# Обзор макроэкономических событий

- В начале торговой сессии в четверг европейские индексы акций снижаются в среднем на 2,5% на фоне возросших опасений рецессии мировой экономики. В лидерах падения оказались акции европейских банков, котировки которых рухнули в среднем на 5-10%. Также в лидерах падения оказались акции нефтегазовых компаний. Поводом для начала сегодняшней распродажи стали итоги выступления главы ФРС Джанет Йеллен, в котором она высказалась о сохранении ставок на текущем уровне в долгосрочной перспективе. Ранее инвесторы прогнозировали повышение ставок в текущем году как минимум на 4 из 8 заседаний Комитета по операциям на открытом рынке США. Смягчение денежно-кредитной политики в США инвесторы расценили как возможный признак неустойчивого восстановления экономики США. Опубликованные данные по рынку труда США на прошлой неделе подтверждают эти опасения.
- Цены на нефть марки Brent вплотную приблизились к отметке \$30 за баррель, потеряв за минувшие сутки 2,4%. Инвесторы проигнорировали новость о сокращении запасов сырой нефти в США. Согласно данным Минэнерго США, за неделю, завершившуюся 5 февраля, запасы сырой нефти в стране сократились на 0,7 млн. барр., в то время как рынок ожидал их увеличения на 3 млн. барр. Рынок продолжает отыгрывать публикацию в среду отчёта от Международного энергетического агентства, в котором прогнозируется сохранение низких цен на нефть до конца текущего года и падение спроса на сырье со стороны крупных экономик мира.

# Ожидаемая статистика

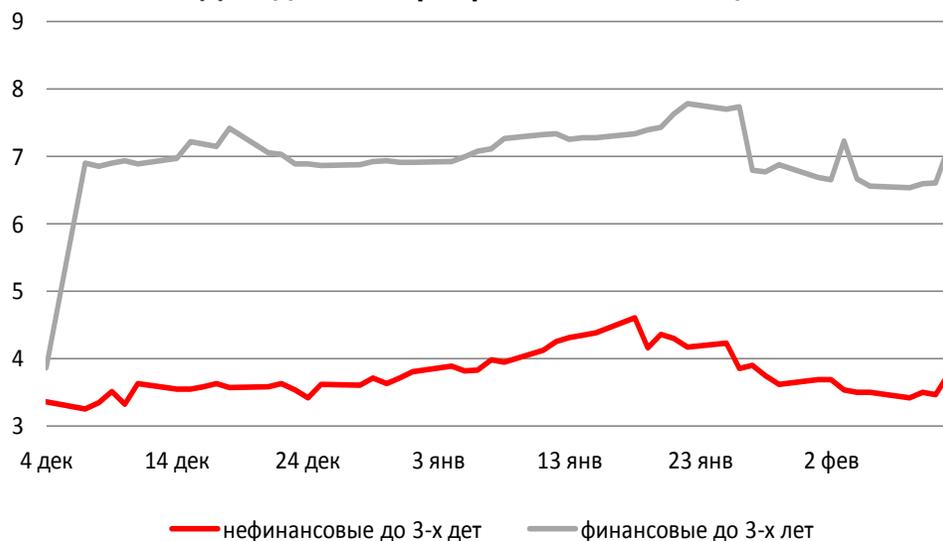
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
11.02.2016	3:01	Индекс цен на жилье от RICS	Великобритания	январь	52%	50%
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	371.3b
	16:00	Экспорт	Россия	декабрь	26.0b	25.5b
	16:00	Импорт	Россия	декабрь	16.6b	16.4b
	16:00	Торговый баланс	Россия	декабрь	9.8b	9.1b
	16:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	285k
	16:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	2255k
12.02.2016	10:00	Индекс оптовых цен (м/м)	Германия	январь	--	-0,80%
	10:00	Индекс оптовых цен (г/г)	Германия	январь	--	-1,00%
	10:00	ИПЦ (м/м)	Германия	январь	-0,80%	-0,80%
	10:00	ИПЦ (г/г)	Германия	январь	0,50%	0,50%
	10:00	ВВП (кв/кв)	Германия	4К15	0,30%	0,30%
	10:00	ВВП (г/г)	Германия	4К15	1,40%	1,70%
	12:30	Объем производства в строит. секторе (м/м)	Великобритания	декабрь	2,00%	-0,50%
	13:00	Промышленное производство, (м/м)	Еврозона	декабрь	0,30%	-0,70%
	13:00	Промышленное производство, (г/г)	Еврозона	декабрь	0,70%	1,10%
	13:00	ВВП, с уч. сез. (кв/кв)	Еврозона	4К15	0,30%	0,30%
	13:00	ВВП, с уч. сез. (г/г)	Еврозона	4К15	1,50%	1,60%
	16:30	Индекс цен на импорт (м/м)	США	январь	-1,50%	-1,20%
	16:30	Индекс цен на импорт (г/г)	США	январь	-6,80%	-8,20%
	16:30	Розничные продажи, изм. (м/м)	США	январь	0,10%	-0,10%
	16:30	Розничные продажи, искл. автомоб. (м/м)	США	январь	0,00%	-0,10%
	18:00	Товарные запасы	США	декабрь	0,10%	-0,20%
	18:00	Индекс настроений потребителей от ун-та Мичигана	США	февраль	92,5	92

Источник: Bloomberg

# Долговой рынок России

В среду Минфин РФ успешно провел размещение ОФЗ. Спрос на облигации серии 26027 составил 46,2 млрд. руб., что в четыре раза больше объема предложения. Средневзвешенная доходность по итогам аукциона составил 10,30% годовых. Спрос на облигации серии 29006 с плавающей ставкой также в несколько раз превысил предложение.

**Доходности корпоративных облигаций**



**Индекс доходности ОФЗ**

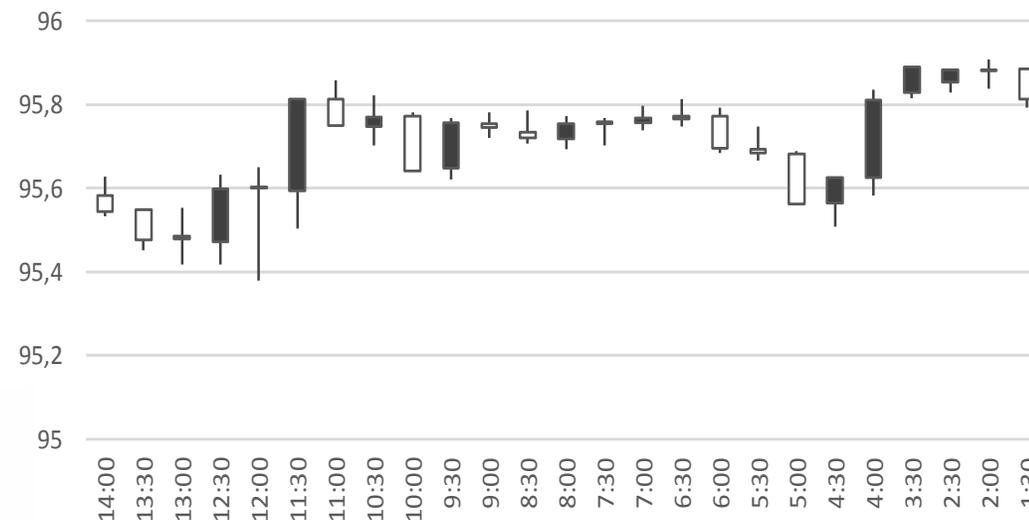


Источник: Bloomberg

# Валютный рынок

Долларовая корзина валют DXY опустилась до отметки 95,5 пунктов на фоне мягкой риторики выступления главы ФРС Джанет Йеллен. Курс рубля относительно доллара опустился на 80 копеек до 79,41 руб./долл., снижаясь вслед за нефтяными контрактами.

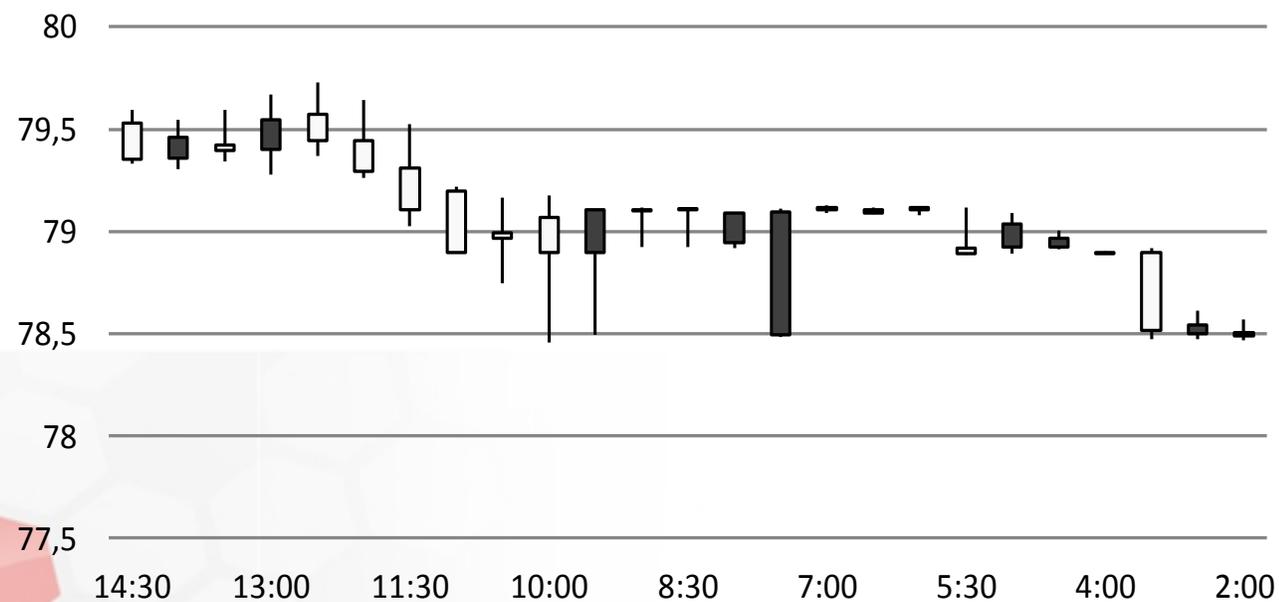
## Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

# Валютный рынок

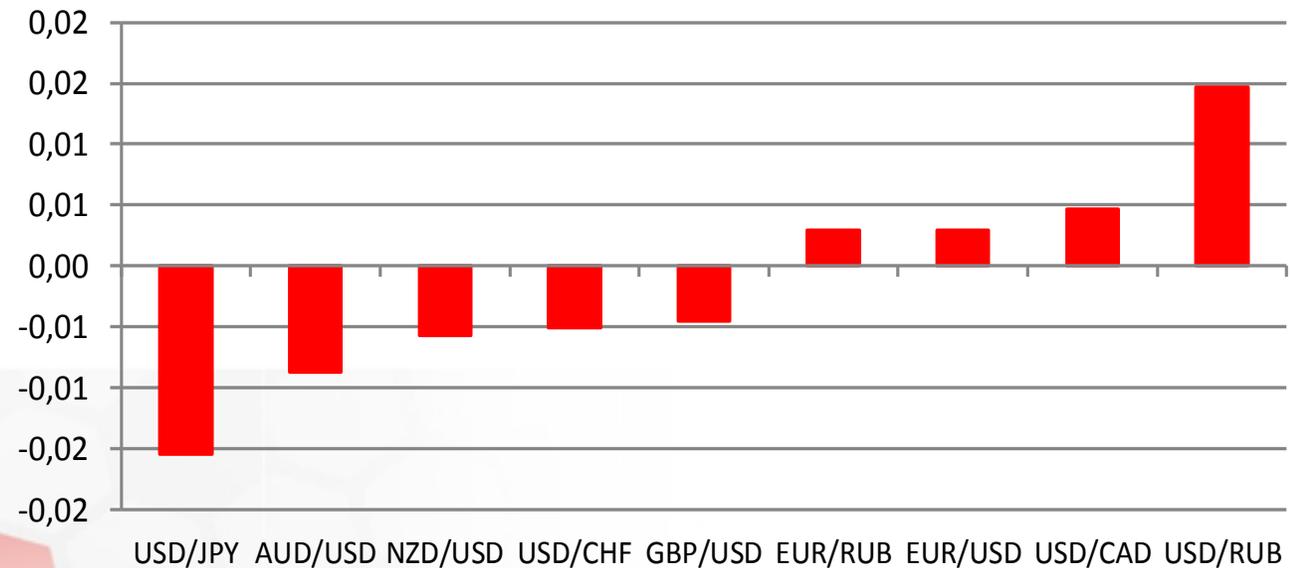
## USD/RUB



Источник: Bloomberg

# Валютный рынок

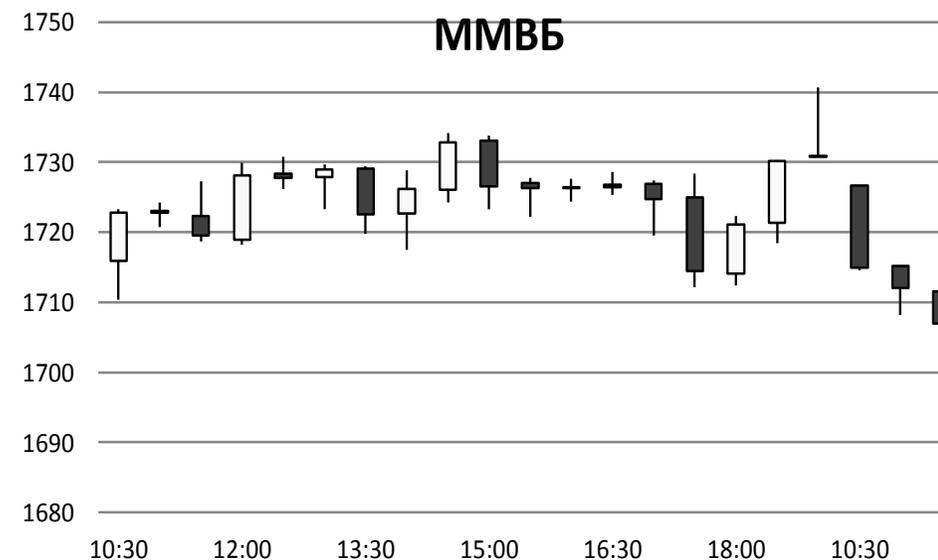
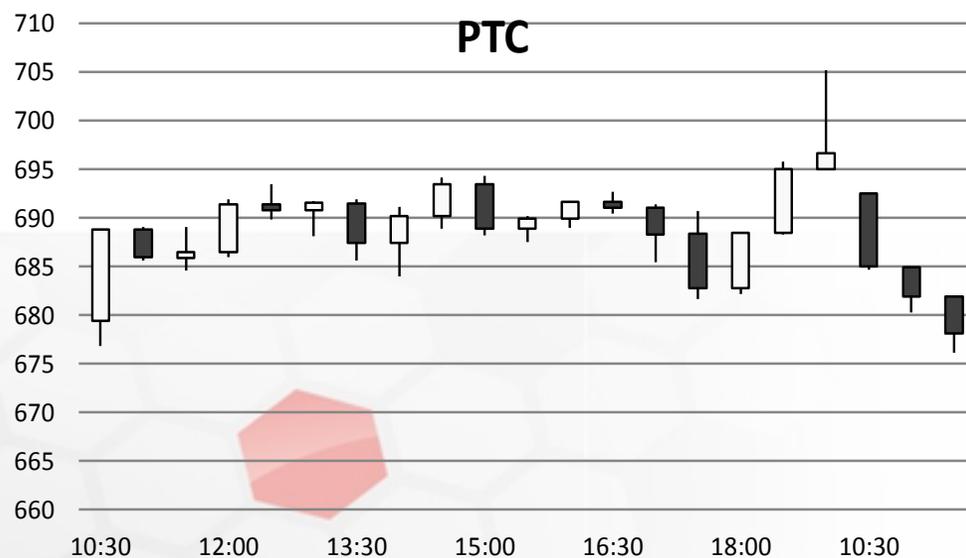
## Динамика валютных курсов, %



Источник: Bloomberg

# Фондовый рынок

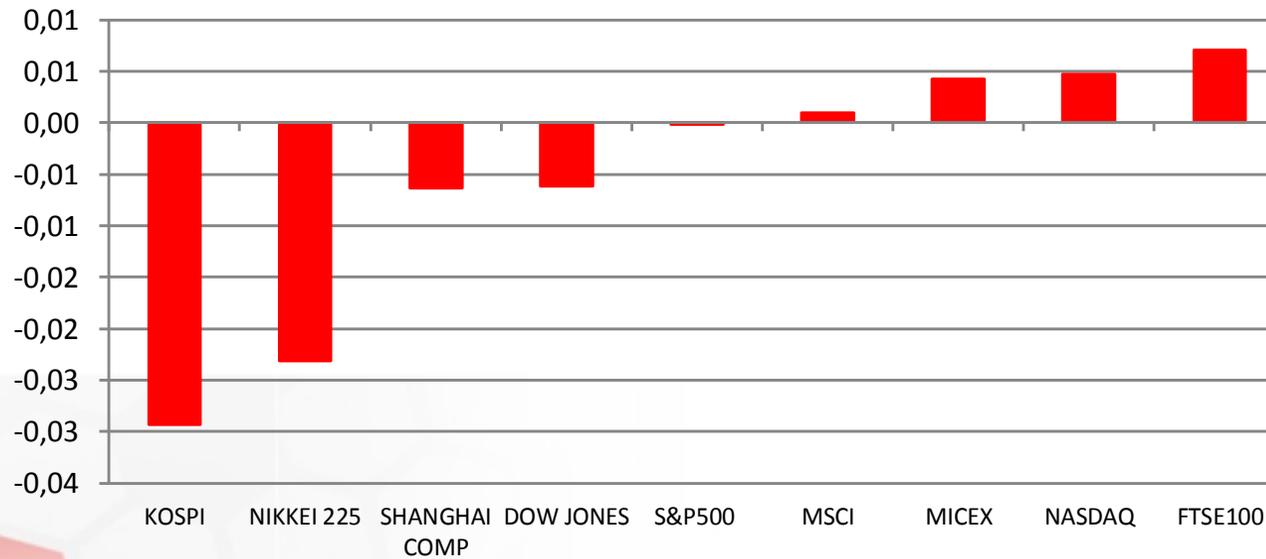
Российские индексы акций снижаются на текущий момент из-за падения цен на нефть и ослабления курса рубля против доллара. Индекс ММВБ теряет 1,73%, торгуясь вблизи отметки 1700 пунктов. Индекс РТС теряет 3,1%, опустившись до отметки 675 пунктов. Ослабление российского рубля оказывает поддержку котировкам акций металлургической компаний, затраты которых снижаются при падении валюты. Хуже рынка выглядят акции нефтегазовых компаний, снижаясь вслед за ценами на нефть.



Источник: ММВБ, Bloomberg

# Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММББ, Bloomberg

**Максим Гесин**

[maksims.gesins@dukascopy.com](mailto:maksims.gesins@dukascopy.com)

**Ярослав Смирнов**

[jaroslavs.smirnovs@dukascopy.com](mailto:jaroslavs.smirnovs@dukascopy.com)

**Евгения Григорчук**

[yevgeniya.grygorchuk@dukascopy.com](mailto: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 подразумевающихся, 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, непрямые, косвенные, зависящие, непредвиденные, или любые другие убытки, понесенные в связи с использованием этой статьи.