



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Новое обострения торгового противостояния между Китаем и США стало причиной снижения основных индексов акций в Европе и Азии. Также снижается фьючерс на индекс S&P 500 до 2776 пунктов. Распродажи наблюдаются в среду и в товарных контактах. Лишь котировки облигаций сегодня растут, так как участники рынка увеличивают позиции в высокорискованных активах.

Обзор макроэкономических событий

Ночью администрация президента США опубликовала новый список китайских товаров, импортируемых в США на сумму \$200 млрд, на которые могут быть повышены ввозные пошлины на 10%. Уже в августе планируется провести слушания по внесению изменений в закон о торговле США от 1974 года в сентябре. На данные инициативы Министерство Торговли Китая ответило публикацией пресс-релиза, в котором указывает возможность введения ответных мер. На очередное обострение торгового противостояния между Китаем и США инвесторы отреагировали активным сокращением позиций в акциях как азиатских компаний, так и европейских. На текущий момент европейские индексы акций снижаются в среднем на 1,2%. Публикация макроэкономической статистики, которая бы могла оказать поддержку рынку сегодня в странах ЕС не планируется.

Нефтяные контракты существенно подешевели на фоне усиления торгового противостояния между США и Китаем. За последние сутки стоимость барреля марки Brent опустилась на 2,3% до \$77. Поддержку контрактам не оказал выход отраслевых данных от Американского института нефти, который еженедельно сообщает об изменении запасов сырья в США. Согласно раскрытым данным, запасы сырой нефти на прошлой неделе сократились на 6,8 млн баррелей, что оказалось больше ожиданий консенсуса аналитиков Reuters, прогнозировавших падение объемов лишь на 4,5 млн баррелей. Мы ожидаем, что нефть будет дешеветь до публикации официальной статистики. Рынок ожидает падения запасов на 3,9 млн баррелей на прошлой неделе.

Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Пред.
11.07.2018	14:00	Заявки на ипотеку от МВА	США	неделя	--	-0.5%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром (м/м)	США	июль	0.2%	0.3%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром (г/г)	США	июль	2.6%	2.4%
	15:30	ИЦП, искл. питание, энерг. (гг)	США	июль	--	2.6%
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.2%
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	2.0%
	17:00	Оптовые запасы (м/м)	США	май	0.4%	0.5%
12.07.2018	9:00	ИПЦ (м/м)	Германия	июнь	0.1%	0.1%
	9:00	ИПЦ (г/г)	Германия	июнь	2.1%	2.1%
	9:45	ИПЦ (м/м)	Франция	июнь	0.1%	0.1%
	9:45	ИПЦ (г/г)	Франция	июнь	2.1%	2.1%
	12:00	Промышленное производство, (м/м)	Еврозона	май	1.2%	-0.9%
	12:00	Промышленное производство, (г/г)	Еврозона	май	2.4%	1.7%
	15:30	Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	225k	231k
	15:30	Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	--	1739k
	15:30	ИПЦ (м/м)	США	июнь	0.2%	0.2%
	15:30	ИПЦ (г/г)	США	июнь	2.9%	2.8%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (м/м)	США	июнь	2.3%	2.2%
	15:30	ИЦП, искл. пищ. и энерг. пром. (г/г)	США	июнь	0.2%	0.2%
	16:00	Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	455.5b
	16:00	Импорт	Россия	май	22.5b	20.9b
	16:00	Экспорт	Россия	май	37.0b	36.2b

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

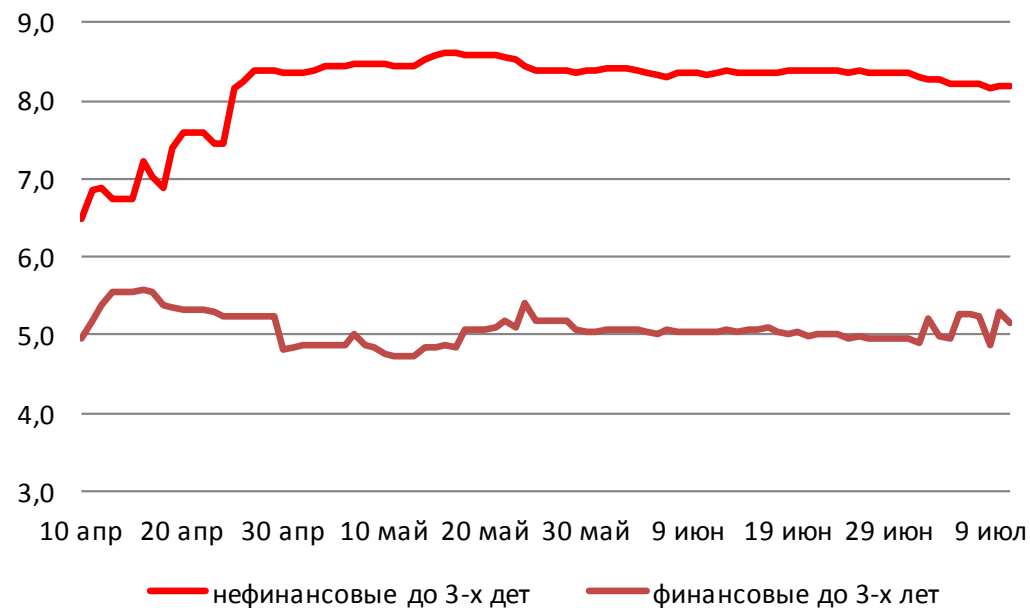
Сегодня доходности гособлигаций европейских стран растут, так как усиление торгового противостояния между крупнейшими экономиками мира значительно повышает инвестиционные риски. Сегодня Минфин РФ планирует разместить два выпуска, повысив суммарный объем предложения до 40 млрд рублей. Учитывая ослабление рубля и падение цен на нефть, мы ожидаем, что министерству удастся разместить весь объем в случае продажи бумаг с некоторым дисконтом к текущим котировкам на вторичном рынке. Также немаловажным будут данные по изменению темпов инфляции от Росстата. В случае если темпы недельного увеличения ИПЦ продолжат оставаться у 0,2% нд/нд, то это может сказаться негативно на динамике ОФЗ из-за опасений усиления инфляционного давления.



Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Доходности корпоративных облигаций

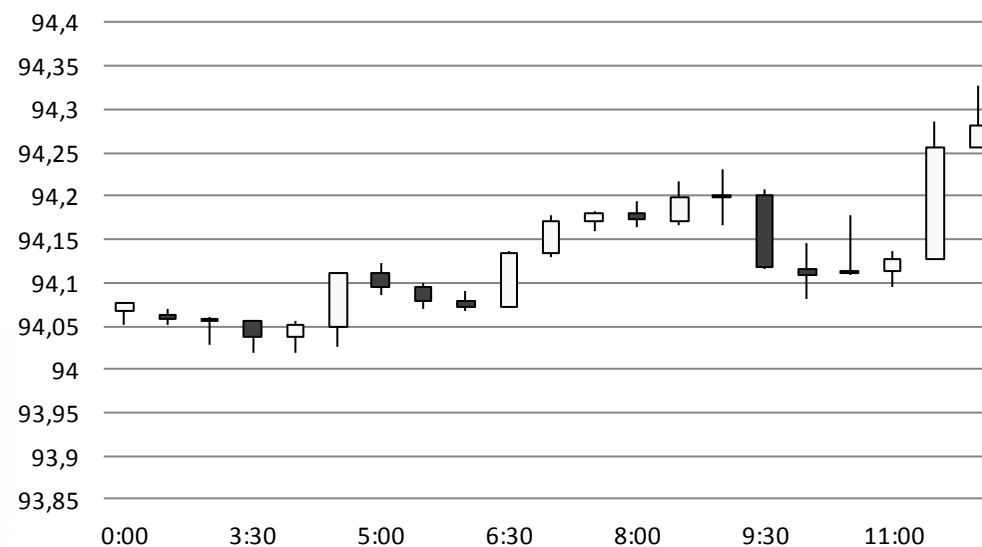


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Третий день подряд долларовая корзина валют DXY торгуется вблизи отметки 94,2 пунктов в ожидании выхода данных по инфляции в США за прошлый месяц. Курс российского рубля снижается с начала текущей торговой сессии на 22 копейки до 61,95 руб./долл. из-за падения цен на нефть. Офшорный курс китайского юаня сегодня обновил минимумы последних 11 месяцев и опустился до 6,7 юаней за американский доллар на фоне нового обострения торговых отношений между Китаем и США.

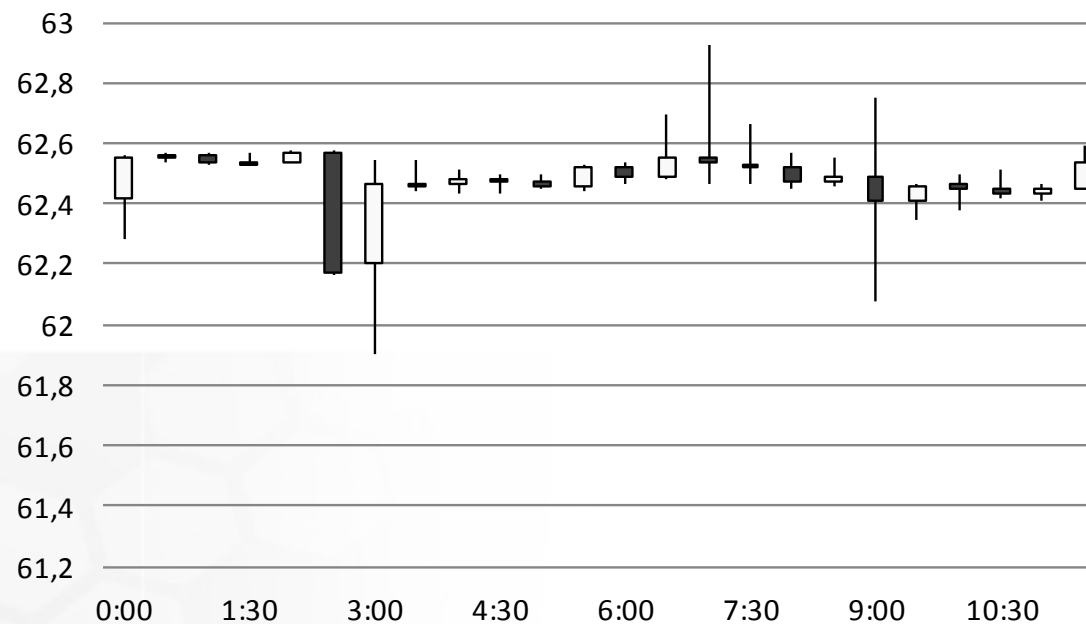
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

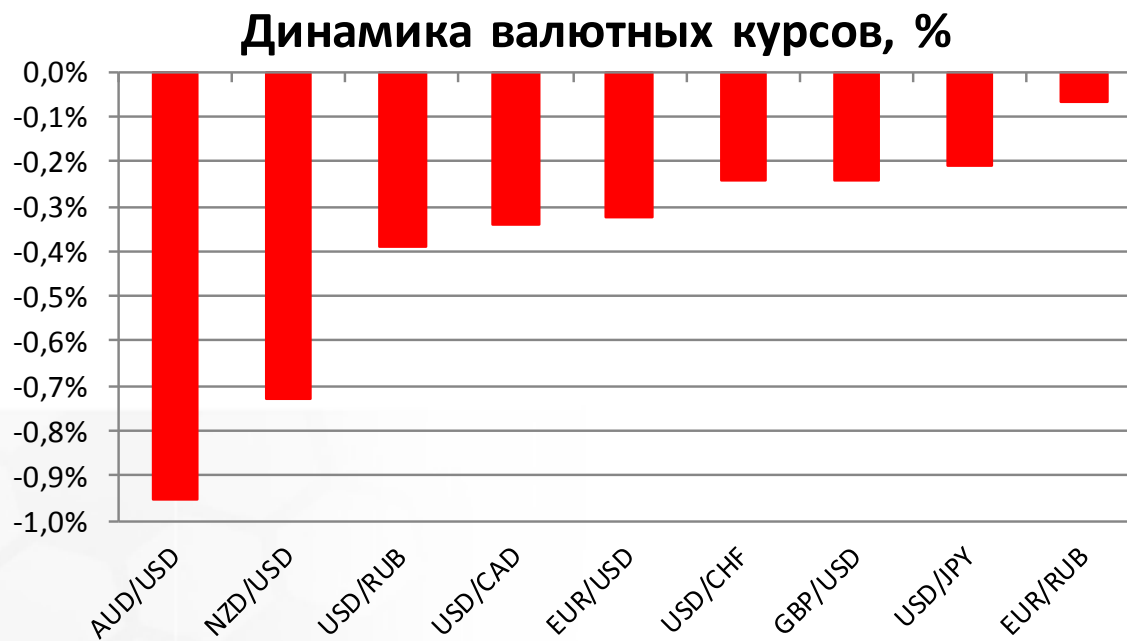
Валютный рынок

USD/RUB



Источник: Bloomberg

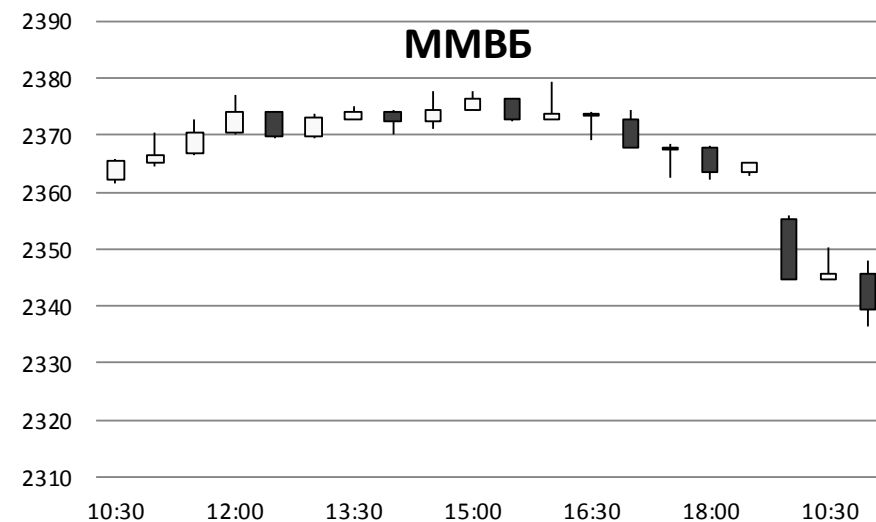
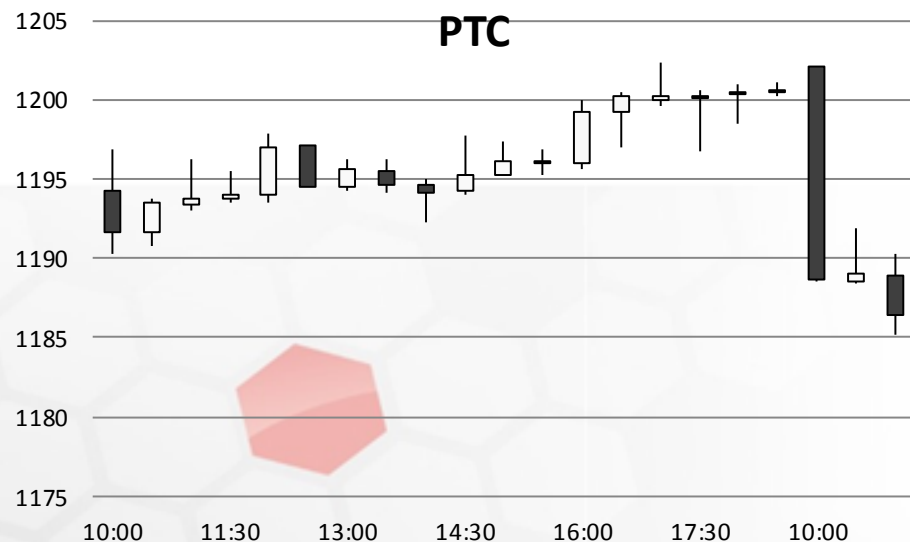
Валютный рынок



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

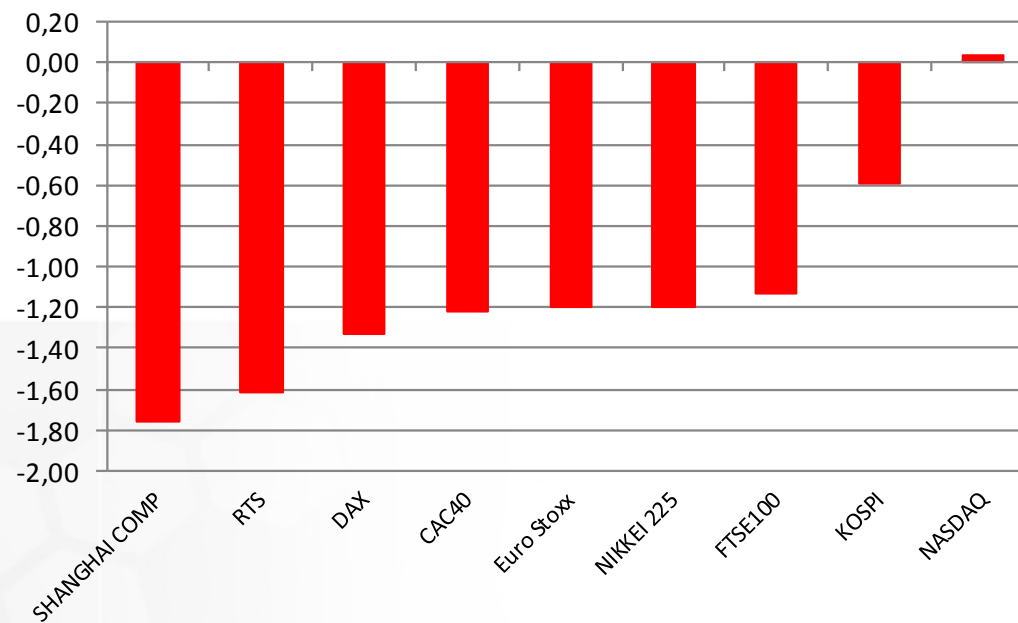
Индексу ММВБ не удалось удержаться вблизи исторических максимумов, он снижается на 1,55% до 2328 пунктов вслед за акциями сырьевых компаний. В лидерах падения оказались акции нефтегазовых компаний, котировки которых снижаются в среднем на 2% вслед за товарными контрактами. Индекс РТС также дешевеет из-за негативной валютной переоценки.



Источник: ММВБ, Bloomberg

Фондовый рынок

Динамика мировых фондовых индексов, %



Источник: ММББ, Bloomberg

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 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, не прямые, косвенные, зависящие, непредвиденные, или любые другие убытки, понесенные в связи с использованием этой статьи.