



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Новая торговая неделя на российском рынке акций началась с роста российских индексов. Поддержку рынку оказывают растущие цены на нефть. Несмотря на это, курс рубля снижается против доллара США. Торговая активность на биржах АТР снизилась из-за начала длительных праздничных выходных в США.

Обзор макроэкономических событий

Согласно расчетам Caixin, так и официальным данным, в сентябре индексы деловой активности в производственной сфере в Китае снизились, не оправдав ожиданий рынка. Впервые за год индекс PMI в производственной сфере, рассчитываемый агентством Caixin, достиг критически важной отметки 50 пунктов, ниже которой в данной сфере начинаются замедляющие экономическую активность процессы. Основное давление на индекс PMI оказало падение новых экспортных заказов до минимальных значений с середины 2016 года. Рост опасений менеджеров по закупкам может быть следствием усилившегося в последнее время торгового противостояния между Китаем и США. На наш взгляд, ожидания негативных циклических трендов в реальном секторе экономики уже заложены в текущие рыночные котировки как акций китайских компаний, так и цен на промышленные металлы. С начала года индекс Shanghai Composite снизился на 14,5%. Сегодня Markit также опубликовала свои расчёты индекса деловой активности в производственной сфере в ряде европейских стран. Индекс PMI в ЕС в прошлом месяце составил 53,2 пункта, хотя консенсус аналитиков Bloomberg прогнозировал сохранение данного показателя на уровне 53,3 пункта. Уровень безработицы в августе в ЕС снизился до минимальных значений с 2009 года и составил 8,1%, совпав с ожиданиями рынка.

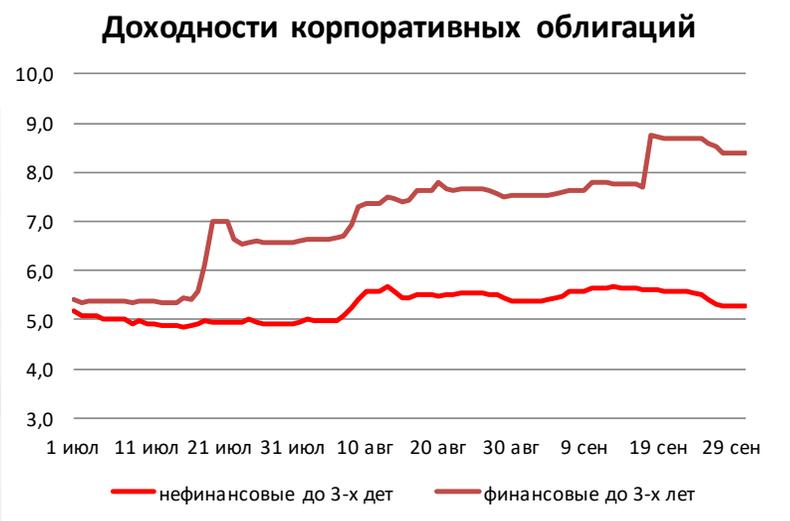
Ожидаемая статистика

Дата	Время	Событие	Страна/регион	Период	Обз(Мд)	Пред.
01.10.2018	3:30	Производственный индекс PMI	Япония	сентябрь	--	52.9
	8:00	Продажи трансп. средств (г/г)	Япония	сентябрь	--	-0.2%
	9:00	Markit (Россия) - Произв. индекс PMI	Россия	сентябрь	--	48.9
	10:55	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Германия	сентябрь	--	53.7
	11:00	Индекс деловой активности PMI в сфере произ-ва	Еврозона	сентябрь	--	53.3
	11:00	Уровень безработицы	Италия	август	--	10.4%
	12:00	Уровень безработицы	Еврозона	август	--	8.2%
	17:00	Объем расходов в строит. секторе (м/м)	США	август	0.5%	0.1%
	17:00	ISM: Инд. дел. активности в произв. секторе	США	сентябрь	60.3	61.3
	02.10.2018	9:00	Национальные цены на жилье (м/м)	Великобритания	сентябрь	0.2%
9:00		Национальные цены на жилье, без уч. сез. (г/г)	Великобритания	сентябрь	1.9%	2.0%
12:00		ИЦП (м/м)	Еврозона	август	0.2%	0.4%
12:00		ИЦП (г/г)	Еврозона	август	3.8%	4.0%

Источник: Bloomberg

Долговой рынок России

Минфин РФ существенно снизил объёмы размещений в наступившем квартале. Министерство планирует привлечь 310 млрд рублей, тем самым сократив предложение ОФЗ на 140 млрд рублей. Более 30% размещаемых объемов приходится на среднесрочные и краткосрочные гособлигации со сроками погашений менее 5 лет, в то время как в прошлом квартале планировалось привлечь основные объемы за счет долгосрочных выпусков. На наш взгляд, данное решение было принято на фоне возросшей волатильности на рынке облигаций в последнее время, которая привела к росту доходностей ОФЗ. На текущий момент распродажа на рынке бондов продолжается, так как инвесторы по-прежнему ожидают роста кредитных рисков в Италии после того, как власти страны утвердили рост дефицита бюджета на следующий год.

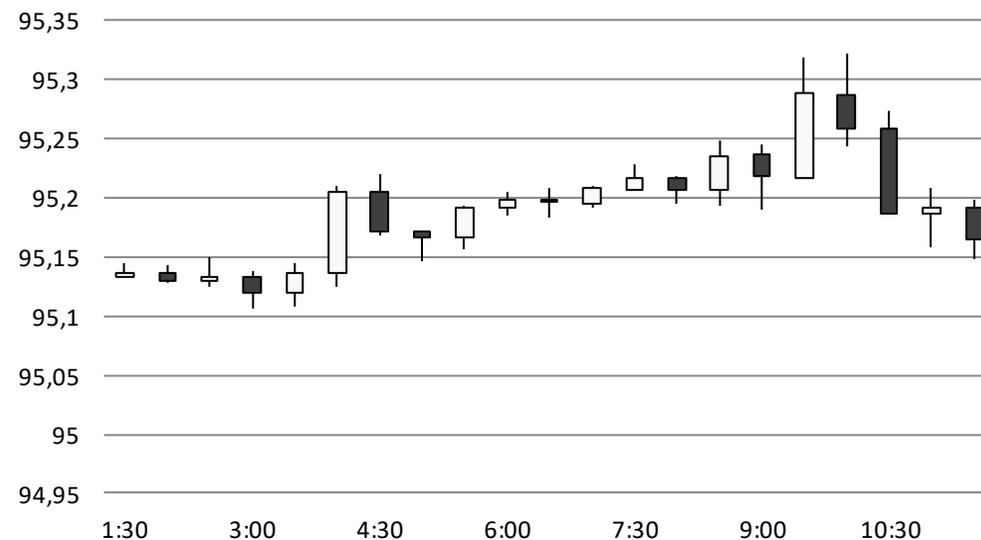


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Российский рубль с начала сегодняшнего дня незначительно снизился из-за внешнего негативного фона и сейчас торгуется вблизи отметки 65,55 руб./долл. Поддержку рублю оказывает рост цен на нефть. Сегодня стоимость нефти марки Brent поднялась до максимальных значений с конца 2014 года и достигла отметки \$83,3. Долларовая корзина валют DXY растет в преддверии выступления представителей ФРС. Сегодня с докладами выступят главы ФРБ Бостона и Миннеаполиса.

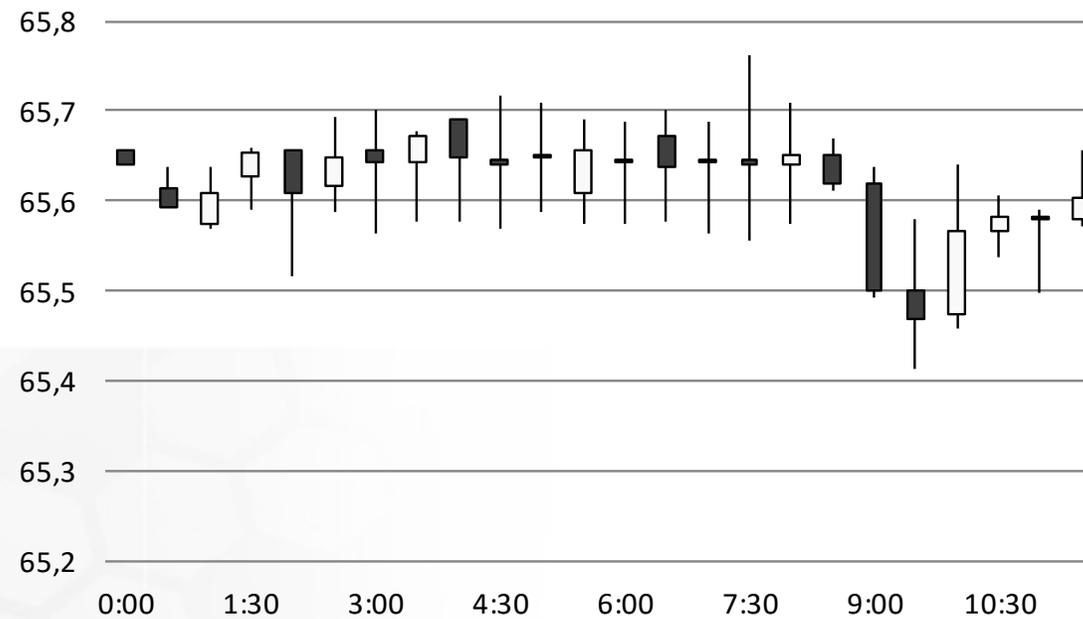
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

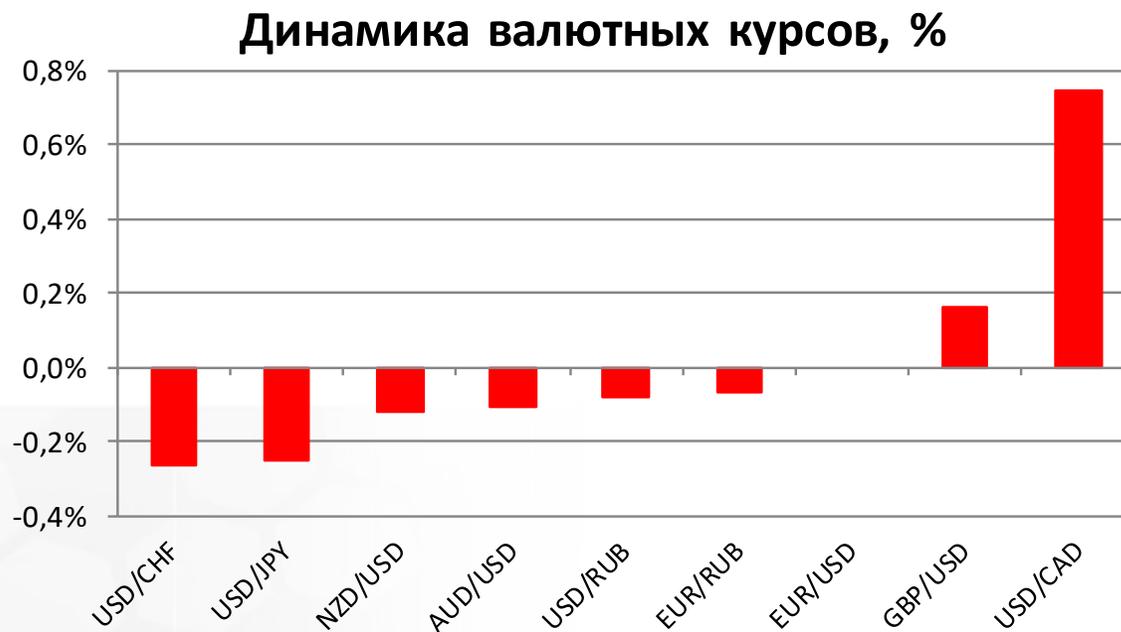
Валютный рынок

USD/RUB



Источник: Bloomberg

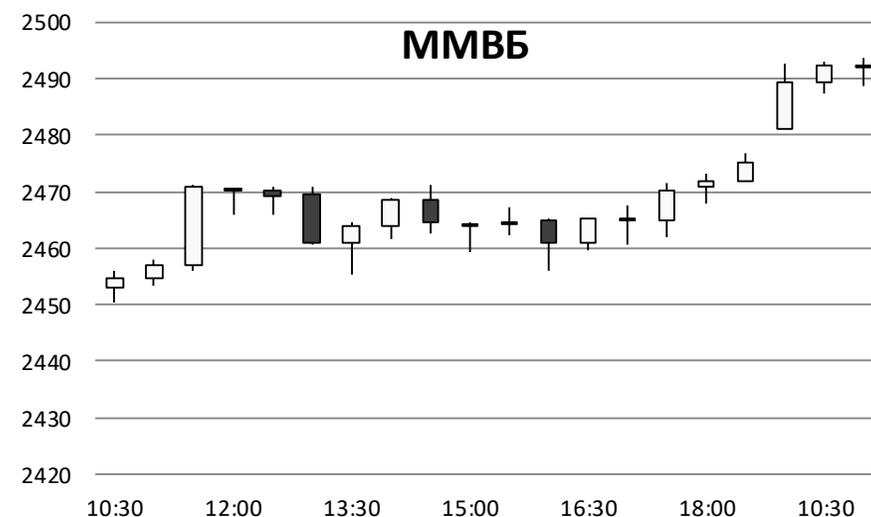
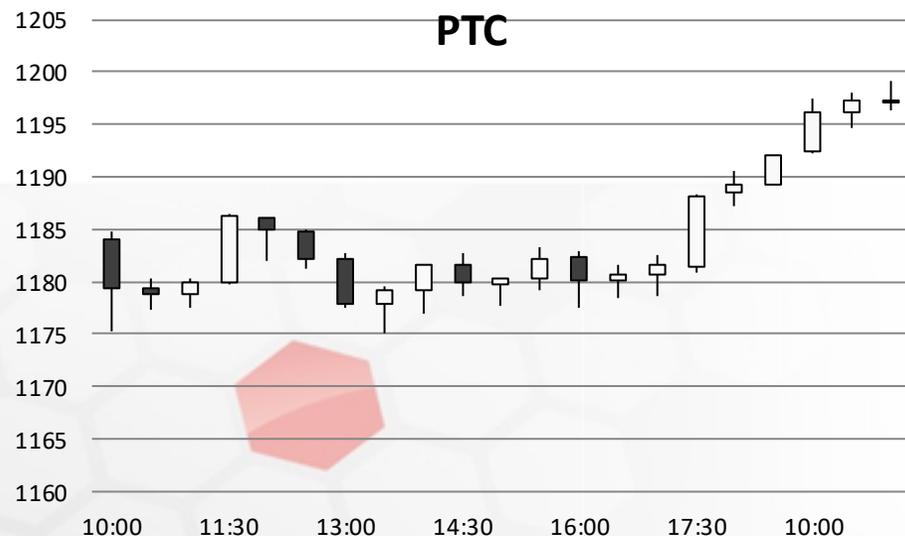
Валютный рынок



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

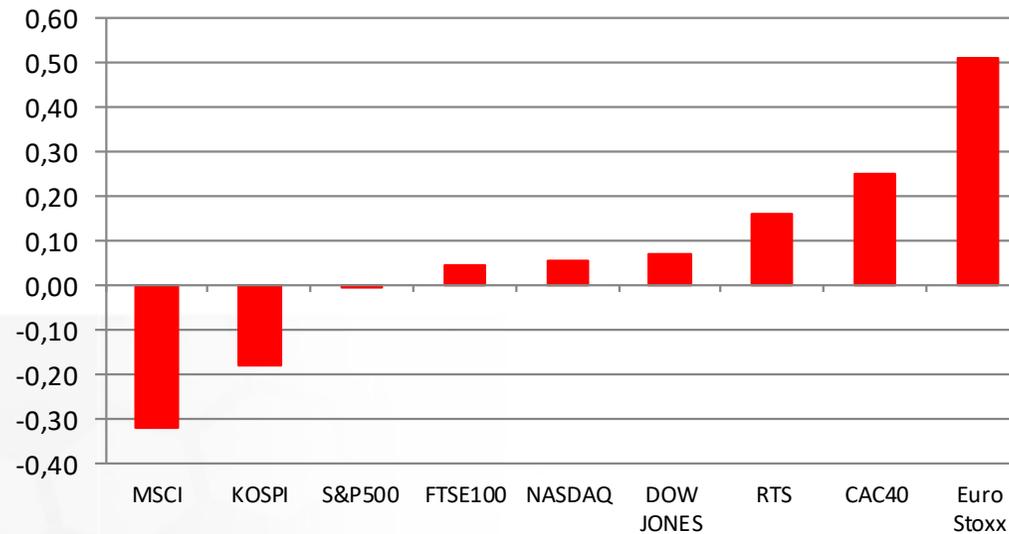
Сегодня индекс Московской биржи обновил свои исторические максимумы, достигнув отметки 2491 пункт. Основными локомотивами роста стали акции нефтегазовых компаний, котировки которых растут вслед за ценами на нефть. Индекс РТС растет на 0,2% до 1194 пунктов.



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.