



Swiss Forex Bank & Marketplace

Ежедневная Аналитика

Кратко о главном

Итоги промежуточных выборов в Конгресс США были в начале дня расценены инвесторами негативно, и торговая сессия на европейских и российских биржах началась с падения индексов. В дальнейшем акции начали расти на фоне восстановления цен на нефть и публикации позитивной макростатистики в Европе. Курс рубля укрепляется вслед за нефтяными контрактами.

Обзор макроэкономических событий

До вчерашнего дня республиканцы сохраняли контроль на всех уровнях законодательной власти. Им принадлежало 52 места в Сенате и 240 мест из 435 в Палате представителей. Однако после промежуточных выборов в Конгресс США политический расклад изменился. На текущий момент уже 218 мест в палате представителей досталось Демократической партии. Республиканцы сохранили за собой большинство в Сенате, получив 51 место из 100. Результаты выборов в Конгресс свидетельствуют о назревающем политическом расколе в Конгрессе США. Теперь законодательные инициативы республиканцев могут не получить поддержку в нижней палате парламента США, тем самым существенно замедлив реализацию инициатив, с которыми в последнее время выступал Дональд Трамп. Глобальный рынок акций отреагировал на результаты выборов падением, так как это повышает политические риски не только в США. Сегодняшний день начался с падения европейских индексов акций в среднем на 0,5%. В дальнейшем настроения инвесторов изменились, и индексы начали расти на фоне выхода позитивной макростатистики в странах ЕС.

Цена барреля нефти марки Brent поднялась до отметки \$72,9 на ожиданиях, что на предстоящих выходных представители ОПЕК могут обсудить меры по стабилизации добычи сырья. Напомним, что минувшим летом было принято решение нарастить добычу странами ОПЕК. На текущий момент она достигла 33,3 млн баррелей, что лишь на 800 тыс. баррелей меньше значений, предшествовавших сделке ОПЕК+, подписанной в 2016 году. Согласно данным Американского института нефти, запасы сырой нефти увеличились на 7,8 млн баррелей, в то время как рынок ожидал из увеличения 2,65 млн. Официальные данные по изменению запасов сырой нефти будут опубликованы сегодня вечером Минэнерго США. Прогнозируется, что запасы сырья увеличатся лишь на 1,6 млн баррелей.

Ожидаемая статистика

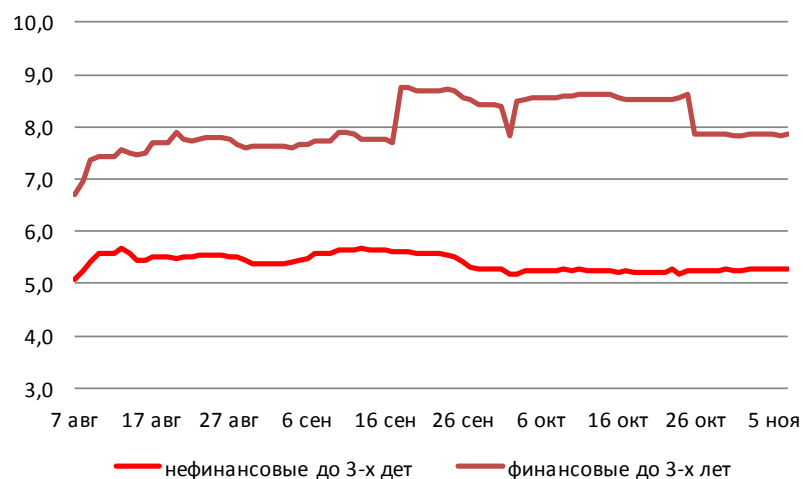
Дата	Время	Событие	Страна	Период	Прогноз	Предыд.	
07.11.2018	3:00	Уровень оплаты труда (г/г)	Япония	сентябрь	1.1%	0.9%	
	10:00	Промышленное производство, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	0.1%	-0.3%	
	10:00	Промышленное производство, с уч. раб. дн. (г/г)	Германия	сентябрь	0.5%	-0.1%	
	11:30	Индекс цен на жилье от Halifax (м/м)	Великобритания	октябрь	0.8%	-1.4%	
	11:30	Индекс цен на жилье Halifax (3 мес/г)	Великобритания	октябрь	1.3%	2.5%	
	13:00	Розничные продажи (м/м)	Еврозона	сентябрь	0.1%	-0.2%	
	13:00	Розничные продажи (г/г)	Еврозона	сентябрь	0.9%	1.8%	
	15:00	Заявки на ипотеку от MBA	США	неделя	--	-2.5%	
	16:00	ИПЦ (нд/нд)	Россия	неделя	--	0.1%	
	16:00	ИПЦ, еженед. (с н.г.)	Россия	неделя	--	2.9%	
	23:00	Потребительское кредитование	США	сентябрь	\$15.000b	\$20.078b	
	08.11.2018	3:01	Индекс цен на жилье от RICS	Великобритания	октябрь	-2%	-2%
		10:00	Торговый баланс	Германия	сентябрь	20.0b	17.2b
10:00		Экспорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	0.4%	-0.1%	
10:00		Импорт, с уч. сез. (м/м)	Германия	сентябрь	0.8%	-2.7%	
10:45		Торговый баланс	Франция	сентябрь	-5833m	-5632m	
16:00		Золото и международные резервы	Россия	неделя	--	460.7b	
16:00		Официальные международные резервы	Россия	октябрь	461.0b	459.2b	
16:30		Первичные заявки на пособие по безработице	США	неделя	213k	214k	
16:30		Повторные заявки на пособие по безработице	США	неделя	1634k	1631k	
22:00		Решение FOMC по учетной ставке	США	ноябрь	2.25%	2.25%	

Источник: Bloomberg

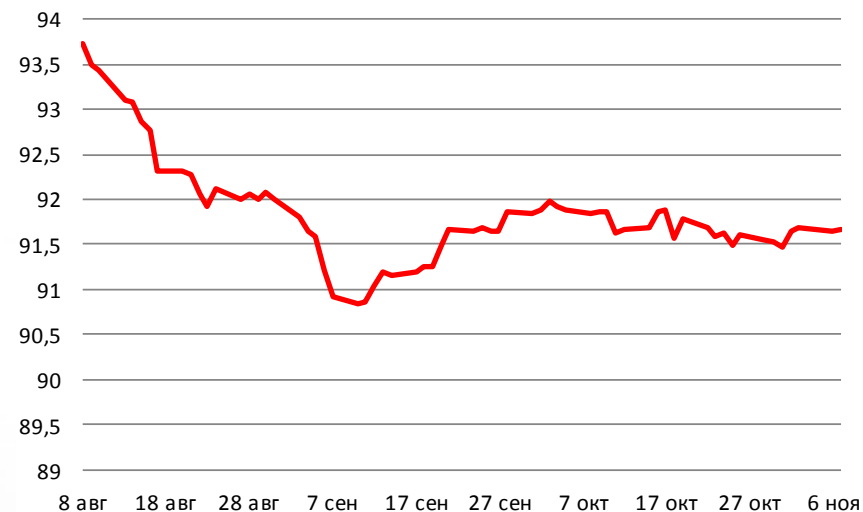
Долговой рынок России

Сегодня Минфин РФ планирует разместить два выпуска ОФЗ на сумму 20 млрд рублей. Инвесторам будет предложен выпуск 26224 с погашением в 2029 году, который неделю назад был размещен лишь благодаря премии к рынку. Учитывая возросшие политические риски и продолжающееся падение цен на нефть, мы ожидаем, что министерству не удастся полностью разместить данный выпуск. Опубликованные данные по инфляции в РФ за октябрь совпали с ожиданиями рынка. Текущие темпы инфляции укладываются в уровни, которые заложил ЦБ РФ на конец текущего года и могут достичь 4,2% г/г. Доходности облигаций европейских стран в среду снижаются в среднем на 2-3 б.п. на фоне бегства инвесторов в защитные активы из-за возросших политических рисков.

Доходности корпоративных облигаций



Ценовой индекс корпоративных долгов

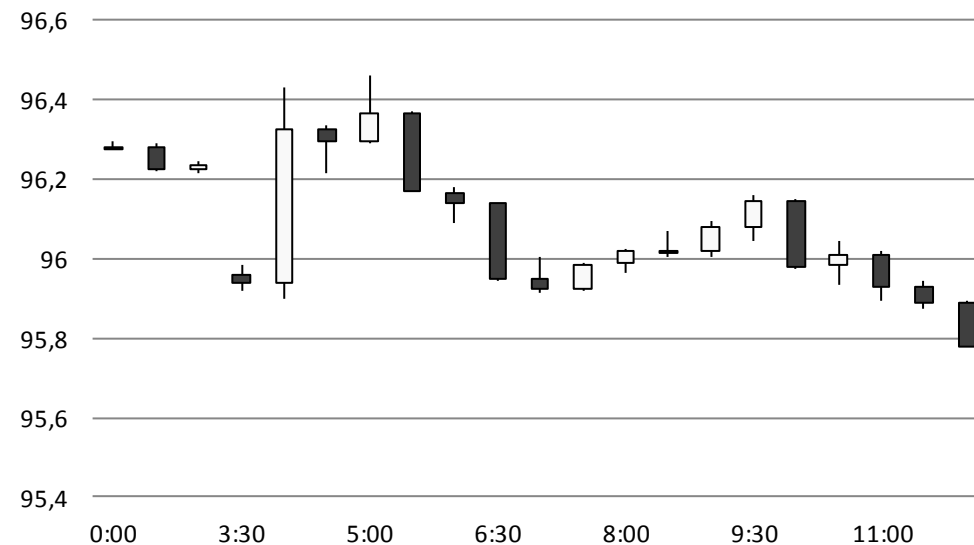


Источник: Bloomberg

Валютный рынок

Изменение состава Палаты представителей может привести к активизации процессов расследования относительно президентских выборов США два года назад. Это значит может усилиться риторика, направленная против российских компаний и госдолга. В первую очередь на данное событие может отреагировать российский рубль. С начала дня российская валюта выросла против доллара США и достигла уровня 65,90 руб./долл. В целом мы ожидаем снижения волатильности на валютном рынке в среду, так как инвесторы будут ожидать итогов двухдневного заседания Комитета по операциям на открытом рынке США, которое начнётся сегодня.

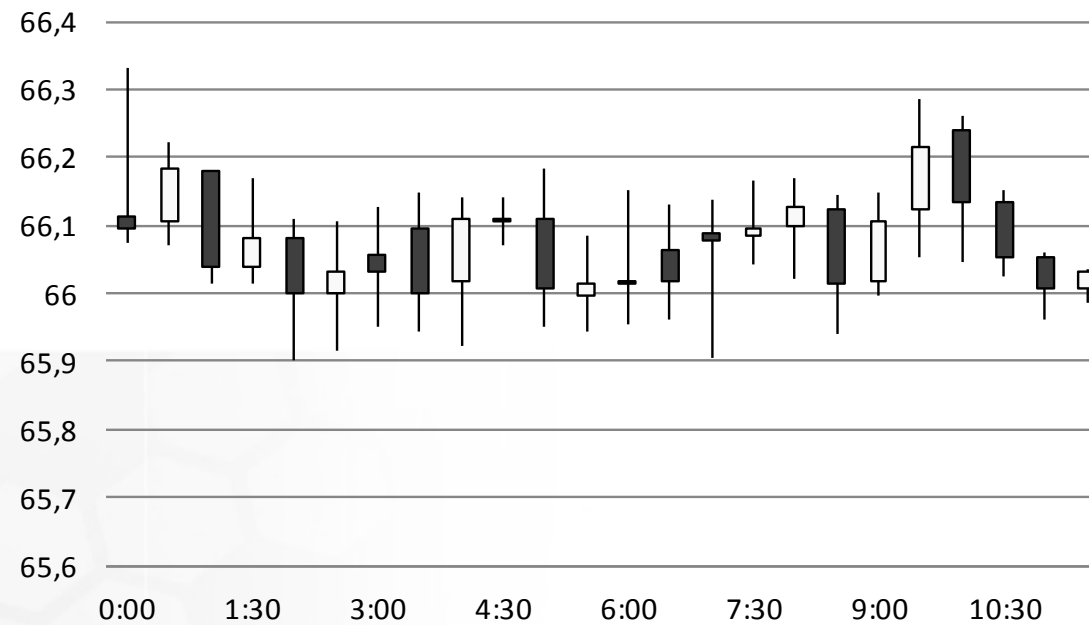
Индекс доллара США



Источник: Bloomberg

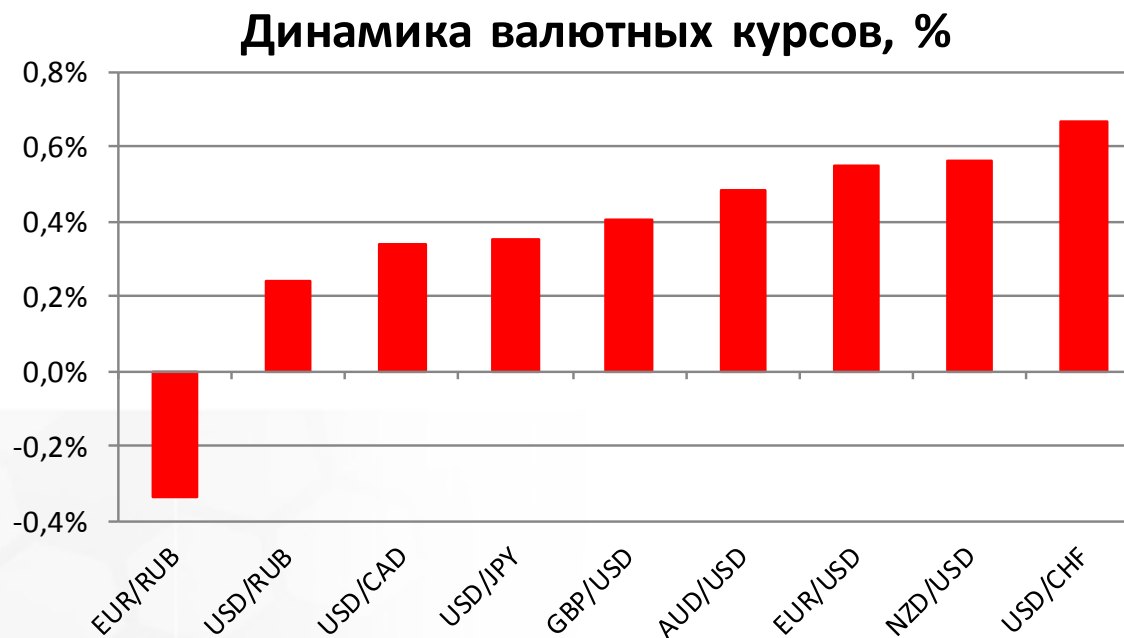
Валютный рынок

USD/RUB



Источник: Bloomberg

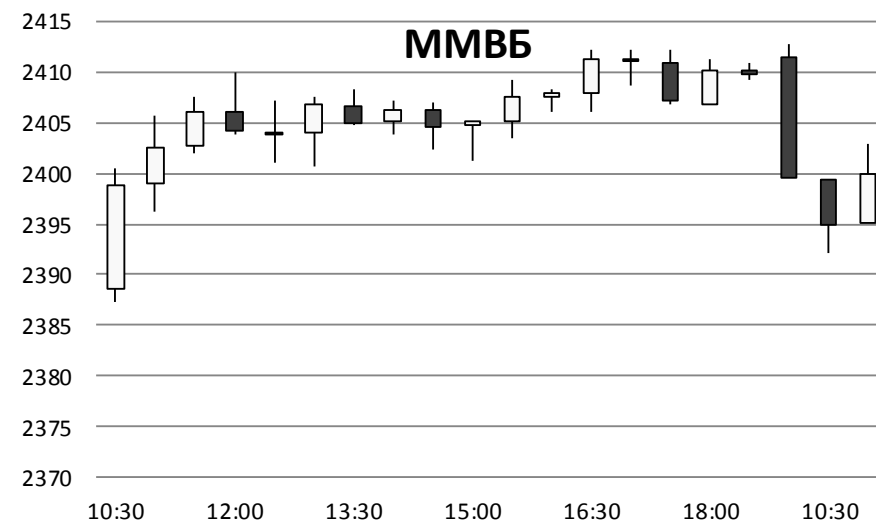
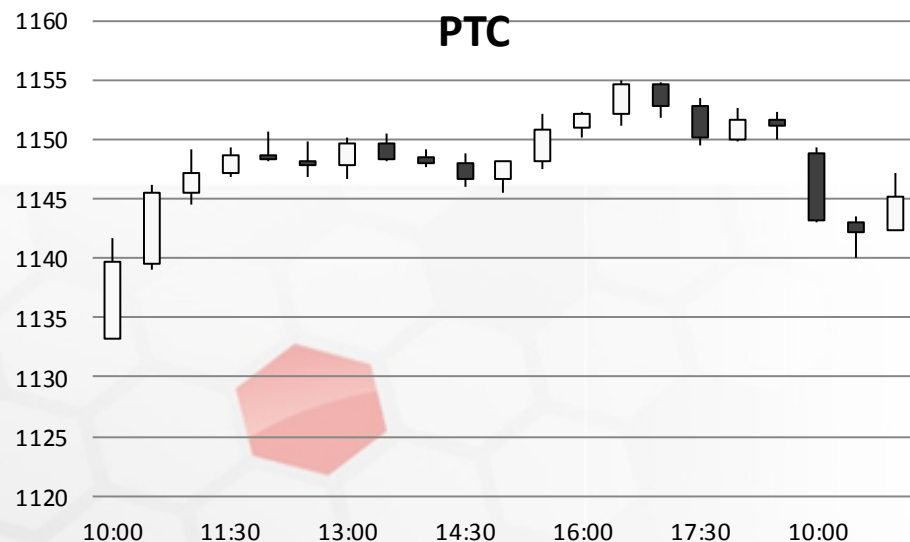
Валютный рынок



Источник: Bloomberg

Фондовый рынок

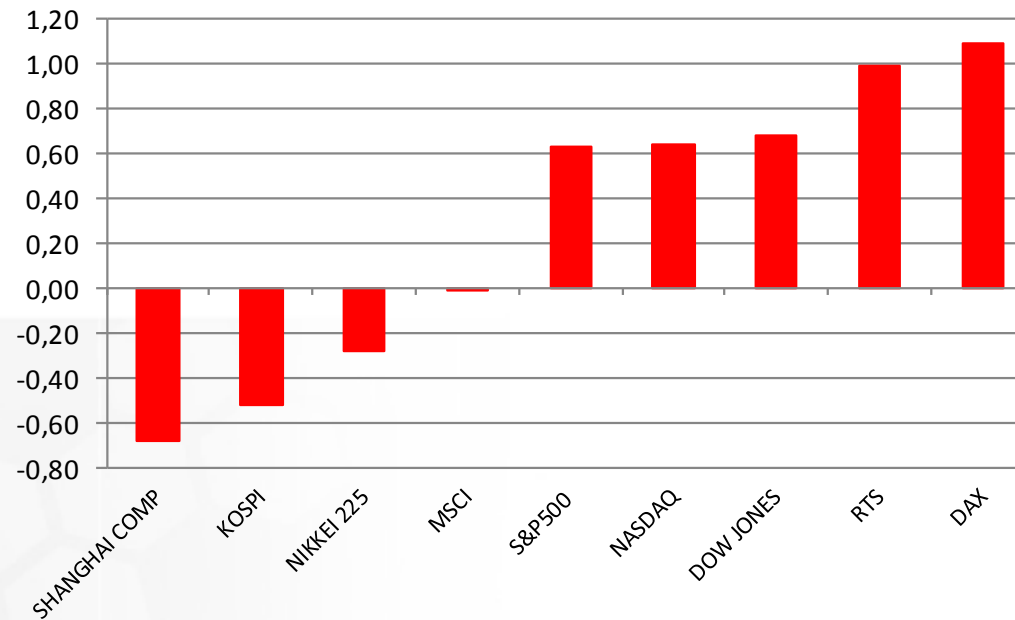
В начале торговой сессии в среду на российском рынке акций наблюдалось падение индексов, вызванное опасениями, что политический раскол в Конгрессе США приведет к росту рисков. В дальнейшем настроения инвесторов изменились, и индексы начали расти. Основной рост обеспечило восстановление цен на нефть и рост курс рубля. Индекс Мосбиржи прибавляет 0,85% и достиг отметки 2433,3 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.