



ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

4 февраля 2019г

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК	ЗНАЧЕНИЕ	ИЗМЕНЕНИЯ
RUONIA, %	7,62%	0,07%
MOEXREPO	7,56%	-0,07%
ОСТАТКИ НА КОРРСЧЕТАХ В ЦБ РФ, млрд. руб. (по РФ)	1 868,70	-7,06%
ДЕНЕЖНЫЙ АГРЕГАТ M2, млрд. руб.	47 108,10	4,94%
ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ, млрд. долл.	468,50	0,00%
M2/ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ	100,55	4,94%
ДОЛГОВОЙ РЫНОК	ЗНАЧЕНИЕ	ИЗМЕНЕНИЯ
ОФЗ-26207-ПД	8,11%	-0,16%
ОФЗ-26205-ПД	7,79%	0,01%
ОФЗ-29006-ПК	7,68%	-0,07%
ОФЗ-26220-ПД	7,96%	-0,12%
UST-10	2,70%	-0,05%
ВАЛЮТА	ЗНАЧЕНИЕ	ИЗМЕНЕНИЯ
USD/RUB	65,50	-0,76%
EUR/RUB	75,08	-0,32%
EUR/USD	1,1441	0,36%
USD_INDEX	95,74	-0,10%
BTC/USD	3 486,00	-0,06%
СЫРЬЕ И МЕТАЛЛЫ	ЗНАЧЕНИЕ	ИЗМЕНЕНИЯ
ЗОЛОТО долл./унц.	1 311,00	0,85%
WTI, в USD	55,35	4,89%
BRENT, в USD	62,88	2,18%
BRENT, в РУБЛЯХ	4 118,64	1,40%

Американский фондовый рынок продолжил рост после консолидации. Индекс S&P500 закрылся на уровне 2706 пунктов прибавив 1,6%. Индекс волатильности VIX опустился до 16,5 пунктов.

Состоялось заседание ФРС США. Его результаты и пресс-конференция председателя полностью оправдали ожидания рынка. Изменена формулировка по ставкам: с «возможно уместное повышение ставок» на «ФРС будет сохранять терпение определяя какое изменение ставок будет целесообразным». Т.е. исчезло указание на направление, возможно, как повышение ставок, так и их снижение. Далее Джером Пауэлл заявил о том, что ФРС на ближайших заседаниях пересмотрит политику в отношении баланса, ожидается, что конечный размер будет больше ранее запланированного. Что полностью подтвердило слухи, распространяемые до заседания.

Нужно отметить что ФРС полностью поменял свою риторику на противоположную поддавшись на давление президента и рынков. После заседания ожидания повышения ставки растворились и теперь рынок даже ждет снижения в 2020 году.

Отчет по рынку труда вышел сильным: новые рабочие места 304К, безработица 4%(U3), рост зарплат 3,2%гг. Из этого отчета видно, что шатдаун если и повлиял, то повлиял очень слабо, рынок труда остается сильным.

Переговоры США – Китай не принесли пока результатов, следующая итерация – встреча президента Дональда Трампа и Ким Чен Ына. Пока перемирие сохраняется.

Цена на нефть Brent завершила неделю на уровне 62,88 долларов/баррель. Нефть резко выросла после выхода данных по рынку труда США и пока находится на максимуме с начала декабря.

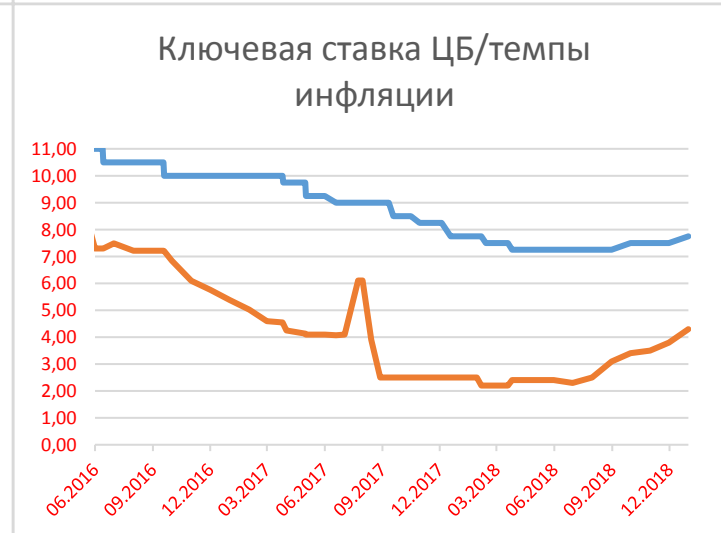
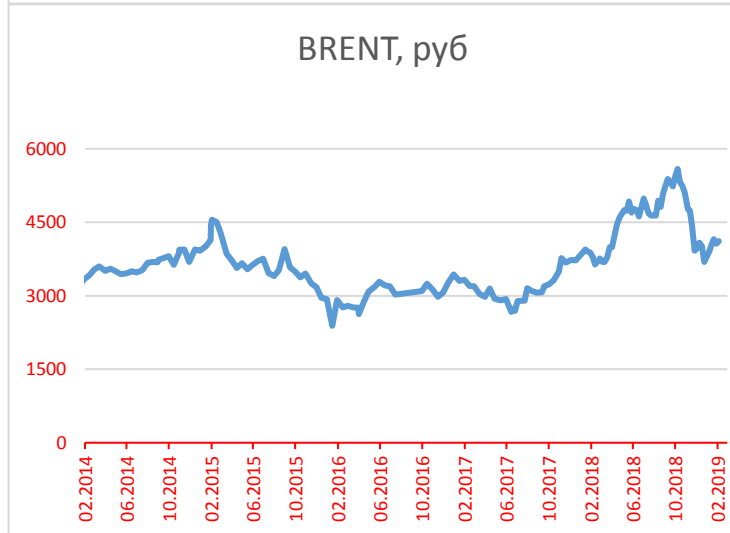
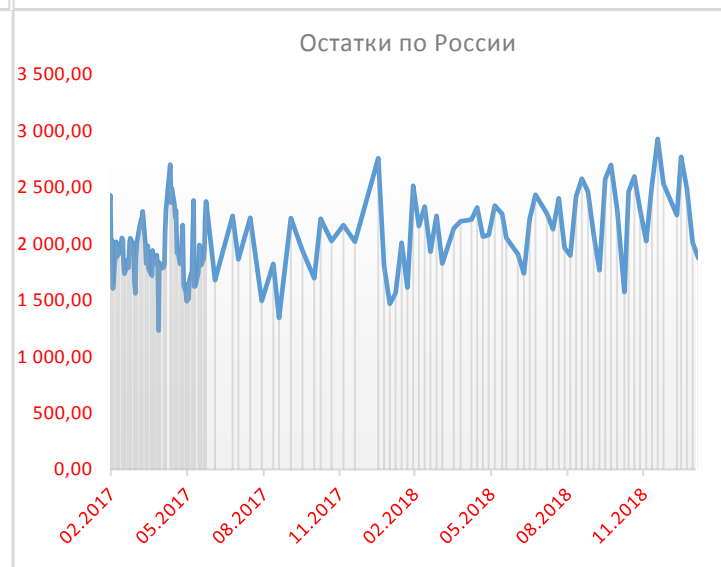
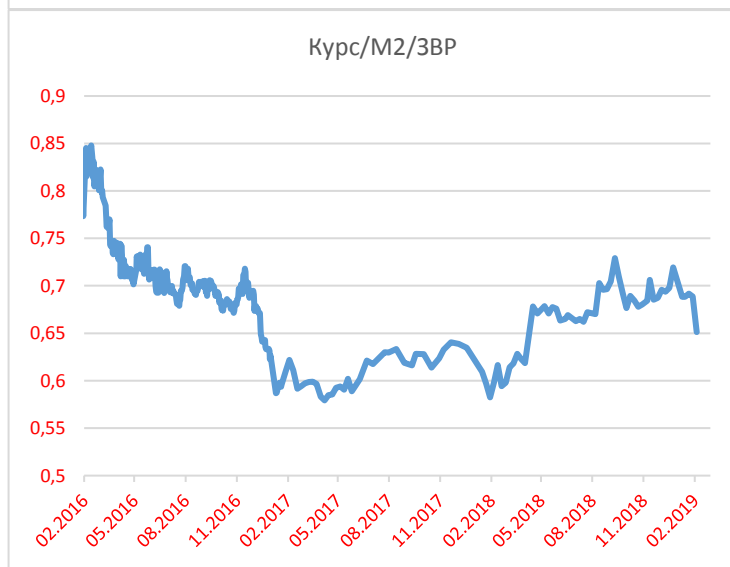
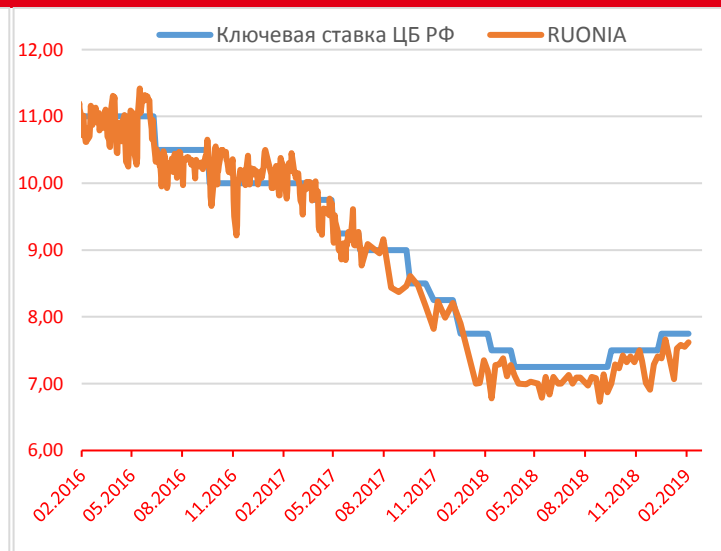
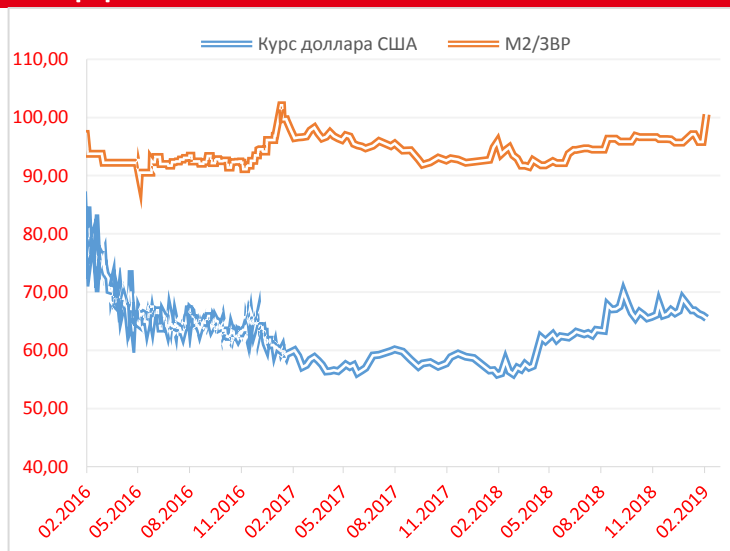
Российский фондовый рынок прибавил 1,5%. Индекс РТС пробил свое почти годовое сопротивление и закрылся выше 1200. Индекс МосБиржи переписал исторический максимум.

Курс доллара опустился до 65,5 рублей. Рынок ОФЗ выстрелил вверх на результатах заседания ФРС.

В пятницу состоится заседание ЦБ РФ. Поводов менять ставку нет, на рынке царит оптимизм.



ИНДИКАТОРЫ РЫНКА




Календарь событий

Дата		Страна	Индикатор	Период	Прогноз	Прошрое	Ед. изм.
8 Фев	18:00	US	Wholesale sales mm	Дек		-0.6	%
	16:30	CA	Unemployment rate	Янв	5.7	5.6	%
	16:30	CA	Employment change	Янв	8.0	9.3	тыс
	14:00	BR	IPCA Inflation Index	Янв		0.15	%
	14:00	BR	IPCA Inflation Index	Дек	0.13	-0.21	%
	13:00	GR	Industrial output y/y	Дек		3.1	%
	12:00	IT	Industrial output yy WDA	Дек	-3.2	-2.6	%
	12:00	IT	Industrial output mm SA	Дек	0.4	-1.6	%
	10:45	FR	Industrial output mm	Дек	0.6	-1.3	%
	10:00	DE	Trade balance, EUR, sa	Дек	18.4	19.0	млрд EUR
	10:00	DE	Imports mm sa	Дек	-0.1	-1.6	%
	10:00	DE	Exports mm sa	Дек	0.4	-0.4	%
	10:00	NO	GDP growth	4 кв	0.6	0.6	%
	10:00	NO	GDP growth mainland	4 кв	0.7	0.3	%
	09:45	CH	Unemployment Rate Adj.	Янв		2.4	%
	09:45	CH	Unemployment Rate unadj.	Янв		2.7	%
	09:30	FR	Non-farm payrolls qq	4 кв		0.1	%
	08:30	NL	Manufacturing Output mm	Дек		0.50	%
	03:30	AU	RBA Monetary Policy Statement				
	03:00	JP	Overtime pay	Дек		1.1	%
	02:50	JP	Bank lending yy	Янв		2.4	%
	02:50	JP	Current account NSA	Дек		757.2	млрд JPY
	00:00	KR	FX reserves	Янв		403.69	млрд USD
		CN	Mrkt Holiday				
7 Фев	23:00	US	Consumer credit mm, \$	Дек	17.00	22.15	млрд USD
	18:30	US	Nat Gas-EIA			-173	млрд к.ф.
	16:30	US	Initial Claims		221	253	тыс
	16:30	US	continuing claims		1.726	1.782	млн
	16:30	US	Jobless claims 4-wk avg			220.25	тыс
	15:15	EZ	Member of the Executive Board of the ECB Yves Mersch's speech				
	15:00	GB	Bank of England Minutes				
	15:00	GB	BoE rate decision	Фев	0.75	0.75	%
	12:00	EZ	Economic Bulletin				
	12:00	IN	Reverse Repo Rate*		6.25	6.25	%
	12:00	IN	Repo Rate*		6.50	6.50	%
	12:00	IN	Cash Reserve Ratio		4.00	4.00	%
	11:30	GB	HalifaxHousePrices 3m/y	Янв	1.5	1.3	%
	11:30	GB	Halifax house prices mm	Янв	-0.5	2.2	%
	11:00	AT	Wholesale prices NSA yy	Янв		2.2	%

Дата		Страна	Индикатор	Период	Прогноз	Прошрое	Ед. изм.
	11:00	AT	Wholesale prices NSA m/m	Янв		-2.2	%
	11:00	ES	Ind output cal adj yy	Ноя		0.8	%
	11:00	ES	Ind output cal adj yy	Дек	-2.3	-2.6	%
	10:45	FR	Exports, EUR approx time	Дек		41.20	млрд EUR
	10:45	FR	Imports, EUR approx time	Дек		46.30	млрд EUR
	10:45	FR	Current account	Дек		-2.8	млрд EUR
	10:45	FR	Trade bal EURapprox time	Дек		-5.10	млрд EUR
	10:00	DE	Trade balance, EUR, sa	Дек		19.0	млрд EUR
	10:00	DE	Exports mm sa	Дек		-0.4	%
	10:00	DE	Imports mm sa	Дек		-1.6	%
	10:00	DE	Industrial output mm	Дек	0.8	-1.9	%
	10:00	NO	Manufacturing output	Дек	0.3	0.0	%
	02:50	JP	Foreign Bond Investment			-102.6	млрд JPY
	02:50	JP	Foreign reserves, \$	Янв		1271.00	млрд USD
	02:50	JP	Foreign invest JP stock			166.6	млрд JPY
	00:45	NZ	Unemployment rate	4 кв	4.1	3.9	%
		CN	Mrkt Holiday				
		HK	Mrkt Holiday				
6 Фев	18:30	US	EIA weekly dist. stocks			-1.122	млн барр.
	18:30	US	EIA weekly gasoline stk			-2.235	млн барр.
	18:30	US	EIA weekly crude stocks			0.919	млн барр.
	18:00	CA	Ivey PMI	Янв	56.0	59.7	пункты
	16:35	CA	BoC Deputy Governor Lane Speech				
	16:30	US	Productivity, prelim	4 кв	1.7	2.3	%
	16:30	US	International trade mm \$	Дек	-54.0	-55.5	млрд USD
	15:00	US	Mortgage refinance index			1049.9	пункты
	15:00	US	MBA Purchase Index			266.2	пункты
	15:00	US	Mortgage market index			388.7	пункты
	15:00	US	MBA 30-yr mortgage rate			4.76	%
	12:00	IN	Cash Reserve Ratio		4.00	4.00	%
	12:00	IN	Reverse Repo Rate*		6.25	6.25	%
	12:00	IN	Repo Rate*		6.50	6.50	%
	10:00	DE	Industrial Orders m/m	Дек	0.3	-1.0	%
	04:30	AU	RBA Governor Lowe's Speech				
		CN	Mrkt Holiday				
		EZ	ECB Non-Monetary Policy Meeting				
		HK	Mrkt Holiday				
		NZ	Mrkt Holiday				
		SG	Mrkt Holiday				
		KR	Mrkt Holiday				
5 Фев	18:00	US	ISM N-Mfg PMI	Янв	57.1	57.6	%
	18:00	US	ISM N-Mfg Bus Act	Янв	59.5	59.9	%
	16:30	CA	Trade balance C\$	Дек		-2.06	млрд CAD
	16:30	CA	Exports C\$	Дек		48.33	млрд CAD
	16:30	CA	Imports C\$	Дек		50.39	млрд CAD
	13:00	EZ	Retail sales mm	Дек	-1.6	0.6	%

Дата		Страна	Индикатор	Период	Прогноз	Прошрое	Ед. изм.
	13:00	EZ	Retail sales yy	Дек	0.5	1.1	%
	12:30	GB	CIPS/Markit Serv PMI	Янв	51.0	51.2	пункты
	12:00	EZ	Markit-composite PMI	Янв	50.7	50.7	пункты
	12:00	EZ	Markit Services PMI	Янв	50.8	50.8	пункты
	11:55	DE	Markit Services PMI	Янв	53.1	53.1	пункты
	11:50	FR	Markit/CDAF Services PMI	Янв	47.5	47.5	пункты
	11:50	FR	Markit Comp Flash PMI	Янв	47.9	47.9	пункты
	11:30	SE	New orders manuf. yy	Дек		-2.4	%
	11:15	ES	Services PMI	Янв	53.0	54.0	пункты
	09:00	IE	PMI services	Янв		56.3	пункты
	06:30	AU	RBA cash rate	Янв	1.50	1.50	%
	06:30	AU	RBA cash rate	Фев		1.50	%
	03:30	AU	Goods/Services Imports	Дек		2	%
	03:30	AU	Retail Trade	4 кв	0.4	0.2	%
	03:30	AU	Trade balance G&S (A\$)	Дек	2300	1925	млн AUD
		CN	Mrkt Holiday				
		HK	Mrkt Holiday				
		SG	Mrkt Holiday				
		KR	Mrkt Holiday				
4 Фев	19:30	IE	Exchequer returns	Янв		0.106	млрд EUR
	18:00	US	Factory ex-transp mm	Ноя		0.3	%
	18:00	US	Durable goods, R mm	Ноя		0.8	%
	18:00	US	Durables ex-def, rev mm	Ноя		-0.1	%
	18:00	US	Durable Gds ex-trns R mm	Ноя		-0.3	%
	18:00	US	Nondef cap ex-air R mm	Ноя		-0.6	%
	18:00	US	Factory orders mm	Ноя	0.2	-2.1	%
	17:45	US	ISM-New York index	Янв		848.5	пункты
	13:00	EZ	Producer prices mm	Дек	-0.6	-0.3	%
	13:00	EZ	Producer prices yy	Дек	3.2	4.0	%
	13:00	IT	HICP prelim mm	Янв	-1.9	-0.1	%
	13:00	IT	Consumer price prelim mm	Янв		-0.1	%
	13:00	IT	Consumer price prelim yy	Янв		1.1	%
	13:00	IT	HICP prelim yy	Янв	0.8	1.2	%
	12:30	EZ	Sentix Index	Фев	-0.6	-1.5	пункты
	11:30	EZ	Member of the Executive Board of the ECB Yves Mersch's speech				

О СНЯТИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данный еженедельный информационный бюллетень подготовлен на основе данных, полученных из открытых источников и носит ознакомительный характер. Инвестиционная компания «Фонтвель» рассматривает данные источники как надежные, однако не несет ответственности за точность и полноту информации опубликованной этими источниками. Инвестиционная компания не несет ответственности за решения, принятые инвестором и не претендует на часть дохода инвестора, полученного в результате использования данных из настоящего обзора. Инвестор не должен полагаться только на информацию, предоставленную в данном аналитическом обзоре, перед принятием инвестиционных решений также рекомендуется ознакомиться с информацией из иных доступных источников.