Рубль в основном растёт, но всё равно не меняется

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Российский рубль в основном растёт против иностранных валют под влиянием притока капитала на российский фондовый рынок, который вырос на 2,7% за 2 предыдущих дня. На 10:46 по Москве пара доллар США/рубль расчётами "сегодня" падает на 0,01% до 30,785 против 30,7885 на предыдущем закрытии. Открытие было по 30,7873 - в соответствии с моим прогнозом, по которому пара должна была быть около 30,8 в начале торгов. Надо отметить, что курс рубля к доллару "сегодня" почти не меняется. В принципе, это соответствует трендам нефтяного рынка. На 10:39 январские фьючерсы на нефть марки WTI на ICE растут на 2 сотых процента до 100,38 доллара за баррель против 100,36 доллара на закрытии.

Пара евро/рубль расчётами "сегодня" на 10:46 падает на 0,2% до 41,46 с 41,55. Пара евро/рубль расчётами "завтра" падает на 0,03% до 41,4751 против 41,4875. Единая валюта Европы падает под влиянием опасений за экономику Китая. Сегодняшний день ознаменован сообщением о первом в истории самосожжении тибетского монаха (очевидно, последователя Махаяны) на Гималайском плато, но и слитыми в китайские газеты данными по кредитованию. Рост кредитования в Китае затормозился и теперь уже вряд ли выйдет на октябрьский показатель 587 миллиардов юаней. По крайней мере, 4 крупнейших банка КНР выдали в ноябре на 42% меньше кредитов, чем в октябре (данные China Securities Journal).

Опасения за будущее КНР давят и на российский рынок юаня для дальневосточных банков. Пара 10 юаней/рубль падает на 0,3% до 48,3 по сравнению с 48,443.

Опасения за будущее Китай, конечно, чрезмерны. Производство зерна в КНР растёт на 4,5% г/г. Урожаи кукурузы бьют рекорды, поднимаясь на 8,2% г/г. Риса в Китае стали собирать больше на 2,6% г/г.

На рынке зерна КНР занимает нишу ЮАР и успешно конкурирует с более мелкими экспортёрами, такими как Украина, которая завалила мировой рынок своим зерном, экспорт которого в ноябре вырос в 2,2 раза, но всего лишь до 2,2 миллиона тонн. Так или иначе, спрос на зерно будет всегда. К примеру, Алжир купил кормового ячменя с поставкой в январе в 3 раза больше, чем хотел по условиям тендера.

Интересно, что китайцы борются за рынок кукурузы с ЮАР. Урожаи маиса в ЮАР упали на одну пятую г/г. Таким образом, китайцы сначала колонизировали ЮАР своими бизнесменами, а затем поняли, в каких отраслях могут её побить.

Китайцы выходят, разумеется, не только на этот рынок. Президент SolarWorld Industries America обратился в торговую комиссию США с жалобой на китайских производителей, демпингующих рынок солнечных панелей и батарей.

Впрочем, у рубля сегодня тоже, как говорится, не всё гладко. Пара доллар/рубль расчётами "завтра" растёт на 0,2% до 30,7975 по сравнению с 30,745. Из-за этого бивалютная корзина растёт на 0,1% до 35,6024 по сравнению с 35,5637. Объясняется это неустойчивостью цен на нефть. В частности, на 10:44 январские фьючерсы на нефть марки Brent, по которой считается российский Urals, на ICE падают на 95,9 сотых процента до 109,47 доллара за баррель против 110,52 доллара на закрытии.

Цены на нефть неустойчивы из-за ожиданий четырёхкратного увеличения добычи на нигерийских месторождениях, которые продаются западными гигантами местным компаниям. Например, сегодня нигерийская компания FHN концерна Afren купила 45% блока OML 26 за $147,5 миллиона у Shell, Total и Eni. Накануне Shell продала долю в блоке OML 42 нигерийской компании Neconde. В ближайшие дни Shell продаст свои доли в OML 40, OML 30 и OML 34.

Из макроэкономических событий в Латинской Америке сегодня следует выделить облегчение нагрузки на предпринимателей в Бразилии, которая отменила налог на иностранные покупки местных акций и облигаций со сроком погашения больше четырёх лет. Кроме этого Бразилиа снизила налог на личные заимствования на одну шестую, уменьшила налог на производство бытовой техники, ввела 3-процентный налоговый возврат экспортёрам промышленных товаров, отменила налог на макароны, муку и хлеб.