Рубль – рискованная валюта

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Нефть подорожала на сессии овернайт на обострении напряжённости вокруг Ирана. Январские фьючерсы на нефть марки Brent на 10:18 по Москве на бирже ICE дорожала на 1,7% до 109,16 доллара США за баррель против 107,26 доллара на предыдущем закрытии. Январские фьючерсы на нефть марки WTI росли на 2,2% до 100,01 доллара против 97,77 доллара на предыдущем фиксинге.

Напряжённость вокруг Ирана повышается после того, как Тегеран отказался вернуть Вашингтону беспилотный самолёт-шпион RQ-170. Министр обороны Ирана Ахмад Вахиди назвал самолёт собственностью своего государства. В ответ США увеличили давление на Тегеран, занеся в чёрный список двух высокопоставленных чиновников, будто бы ответственных за нарушения прав человека во время борьбы с протестами оппозиции в Иране после выборов 2009 года.

Глава разведки Ирана посетил столицу Саудовской Аравии Эр-Рияд для проведения переговоров с высокопоставленными должностными лицами по безопасности и политическим вопросам. Тем самым Иран пытается добиться нейтралитета Саудовской Аравии на фоне роста напряженности между двумя странами Персидского залива и "прояснить некоторые недоразумения". Под недоразумениями могли иметься в виду высказывания принца Саудовской Аравии о том, что Иран играет с огнём, и то, что при нападении на объекты персидской атомной промышленности Эр-Рияд обещает защитить собственную землю и только. В обмен на нейтралитет Эр-Рияда Иран мог согласиться не помогать шиитам Ливии, Йемена, Ирака и Бахрейна в борьбе против суннитских монархий и адептов США. Впрочем, не надо воспринимать поездку главного иранского разведчика как попытку втереться в доверие. Скорее это демонстрация дружественных отношений, потому что первая поездка иранского лидера в Эр-Рияд состоялась после того, как Иран стал атомной державой.

Но рубль сегодня в большей степени высокорискованная валюта, нежели адепт нефтяной политики. Все рискованные активы, включая пару евро/доллар США, падают после вчерашнего заявления ФРС, в котором нет указаний на новые шаги по борьбе против кризиса.

На 10:08 декабрьские фьючерсы на золото на бирже CME дешевеют на 20,6 доллара до 1639,3 доллара за унцию на фоне охлаждения экономики Индии. Сегодня стало известно, что Индия может сократить в этом году импорт драгметалла на 16% на фоне падения рупии до исторического минимума. Индия - крупнейший мировой потребитель золота, поэтому сообщение оказало сильное понижательное давление на рынок.

Китайская экономика тоже продолжает охлаждаться, чем вносит вклад в падение рискованных активов. Сегодняшние данные позитивны лишь по одному показателю – розничным продажам. В этом плане Китай начинает напоминать вторые Соединённые Штаты.

Сегодня бюро статистики КНР сообщило, что в ноябре розничные продажи в КНР выросли до 1610 миллиардов юаней - на 17,3% г/г и на 1,27% м/м. Продажи в городах выросли на 17,3% в годовом исчислении до 1,40 триллиона юаней, в то время как розничные продажи в сельской местности выросли на 17,2% в годовом исчислении до 216 миллиардов юаней.

Тем не менее, двигатель китайской экономики – это экспорт, который достиг $174,46 миллиарда в ноябре этого года, что всего на 13,8% больше, чем в том же месяце прошлого года, и это самые низкие темпы роста за последние девять месяцев (данные Главного таможенного управления).

Доходы от налогов в Китае тоже замедлили свой рост. В ноябре этого года они увеличились на 10,6% в годовом исчислении до 645,73 миллиарда юаней. Роста оказался на 6,3 процентного пункта меньше, чем в октябре (данные министерства финансов КНР).

Инвестиции в основной капитал в городах выросли на 24,5% в годовом исчислении до 26950 миллиардов юаней за первые 11 месяцев этого года. Рост был на 0,4 процентного пункта меньше, чем в первые десять месяцев (данные бюро статистики).

На 11:00 по Москве пара доллар США/рубль расчётами "сегодня" растёт на 0,4% до 31,77 против 31,6429 на предыдущем закрытии. Открытие было в соответствии с моим прогнозом, по которому пара должна была быть около 31,8 в начале торгов. Пара доллар/рубль расчётами "завтра" растёт на 0,6% до 31,7669 по сравнению с 31,585. Пара евро/рубль расчётами "сегодня" падает на 0,9% до 41,4 с 41,765. Пара евро/рубль расчётами "завтра" падает на 0,8% до 41,421 против 41,735. Бивалютная корзина падает на 0,1% до 36,1167 по сравнению с 36,1525. Пара 10 юаней/рубль растёт на 0,2% до 49,745 по сравнению с 49,66.

Понижательное давление на рубль усилится в ближайшие часы из-за падения цен на нефть с высокого фиксинга. Фьючерсы на Brent на 11:00 падают на 0,4% до 109,09 доллара против нового закрытия 109,5 доллара, а фьючерсы на WTI на 11:01 падают на 0,3% до 99,86 доллара против 100,14 доллара.