Рубль падает под воздействием цен на нефть

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Российский рубль падает из-за обвала на нефтяном рынке. На 10:17 по Москве пара доллар США/рубль расчётами "сегодня" растёт на 0,4% до 31,9 против 31,7749 на предыдущем закрытии.

Открытие было по 31,92 в соответствии с моим прогнозом, по которому пара должна была быть около 31,95 в начале торгов.

Пара доллар/рубль расчётами "завтра" растёт на 0,3% до 31,905 по сравнению с 31,815.

Пара евро/рубль расчётами "сегодня" растёт на 0,1% до 41,4349 с 41,38. Пара евро/рубль расчётами "завтра" растёт на 0,2% до 41,43 против 41,34.

Бивалютная корзина растёт на 0,3% до 36,192 по сравнению с 36,1012. Пара 10 юаней/рубль растёт на 0,1% до 49,78 по сравнению с 49,745.

Цены на нефть сегодня падают небывало мощно – больше чем на 5%. На бирже ICE в Лондоне фьючерсы на нефть WTI на 10:13 падают на 5,3% до 95,11 доллара за баррель против 100,14 доллара на фиксинге. Фьючерсы на нефть марки Brent с поставкой в январе падают на 3,6% до 105,7 доллара против 109,5 доллара на закрытии.

Как долго будет продолжаться падение? Сейчас уже намечается коррекция. На бирже Nymex в Нью-Йорке, где цены уже разменяли фиксинг, январские фьючерсы на лёгкую малосернистую сырую нефть на 10:13 растут на 17 центов до 95,12 доллара за баррель.

Цены на нефть, бывало, падали и раньше, но ничего подобного просто не происходило уже целый квартал. Как же так произошло?

В принципе, всему виной уступчивость ОПЕК. Организация стран экспортёров нефти действительно решила оставить квоту добычи без изменения, на уровне 30 миллионов баррелей в день, предохраняя предложение.

Спрос на нефть, при этом, не только не растёт, но даже не сохраняется. Напротив, спрос таит на глазах. По данным управления энергетической информации министерства энергетики США, запасы нефти на последней отчётной неделе сократились на 1,9 миллиона баррелей после роста на 1,3

миллиона баррелей неделей ранее. Запасы дистиллятов повысились на 0,5 миллиона баррелей после роста на 2,5 миллиона баррелей.

Но ключевое значение в отчёте минэнергетики имели данные по запасам бензина и, собственно, спросу на нефть. Запасы бензина увеличиваются на 3,8 миллиона баррелей после роста на 5,1 миллиона баррелей. Прогноз предполагал увеличение запасов бензина на 1,7 миллиона баррелей. Спрос на нефть, по тем же данным, упал на 1,8 миллиона баррелей в день или на 8,9% после роста на 100 тысяч баррелей в день на предыдущей неделе.

И всё же, главный фактор падения цен на нефть – подорожание валюты США до самых высоких уровней за 11 месяцев против евро.

Прорыв технически важного уровня 100 долларов за баррель нефти активизировал спекулятивные продажи.

Дополнительное давление на котировки нефти оказывает охлаждение экономики Китая. Предварительный индекс менеджеров по снабжению для производственного сектора в КНР вырос до 49 пунктов по сравнению с окончательным ноябрьским значением 47,7. Однако значения ниже 50 пунктов сигнализируют о спаде, так что данные всё равно подтверждают замедление роста экономики.

Наконец, важный фактор давления на котировки нефти – ожидание замедления экономики ЕС после комментариев главы ФРС США Бернанке о том, что США не помогут Европе.