

Российский рубль в четверг на ММВБ укрепляется против основных валют

Аналитик Альпари Михаил Крылов

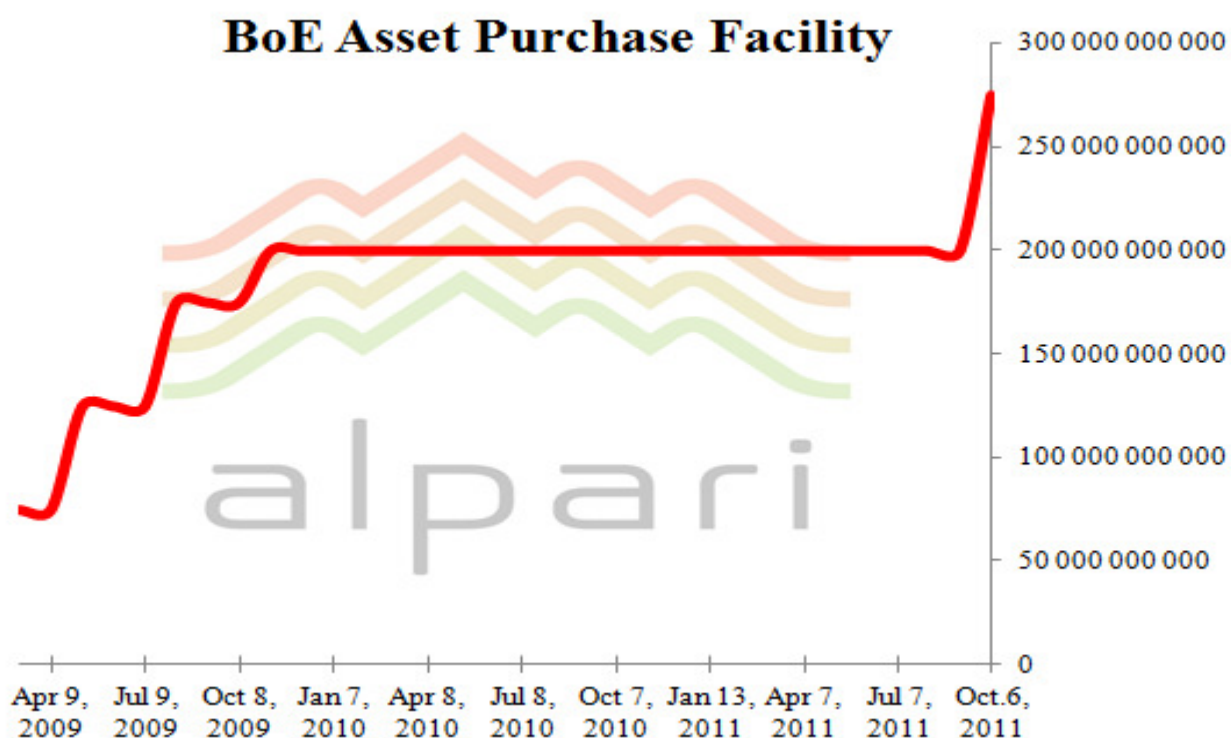
Российский рубль в четверг на ММВБ укрепляется против основных валют на фоне подорожания нефти. К 16:52 мск ноябрьские фьючерсы на нефть марки WTI дорожают на 71 цент до 80,39 доллара США за баррель. Пара доллар/рубль расчётами "сегодня" на 16:57 мск снижается до 32,42 против 32,69 в среду вечером. Курс доллара к рублю расчётами "завтра" падает до 32,5120 по сравнению с 32,5625 вчера. Пара евро/рубль расчётами "сегодня" падает до 43,3025 против 43,54. Расчётами "завтра" курс евро к рублю падает до 43,18 против 43,3425. Бивалютная корзина падает до 37,3126 рубля против 37,4135 рубля в среду вечером.

Центральное событие дня – пресс-конференция президента ЕЦБ Жана-Клода Трише в Берлине. Интересный факт: модератор ошибся в цифре людей в еврозоне – евро стал падать. Трише сказал о том, что инфляция будет выше 2% в течение месяца, но потом замедлится – и евро продолжил падать к 1,326. Евро вырос до 1,328 на словах о 2 операциях рефинансирования на позитивном сюрпризе, но потом рынки разобрались, что ничего нового, и эффект сошёл на нет. Слова о новой программе покупки обеспеченных облигаций на 12 месяцев двинули евро к 1,33. Но потом Трише стал говорить много цифр, и валюта Европа пошла к 1,326. Такие колебания стали возможны, прежде всего, из-за малой ликвидности во время выступления. «Тонкий рынок» усиливает движения валют.

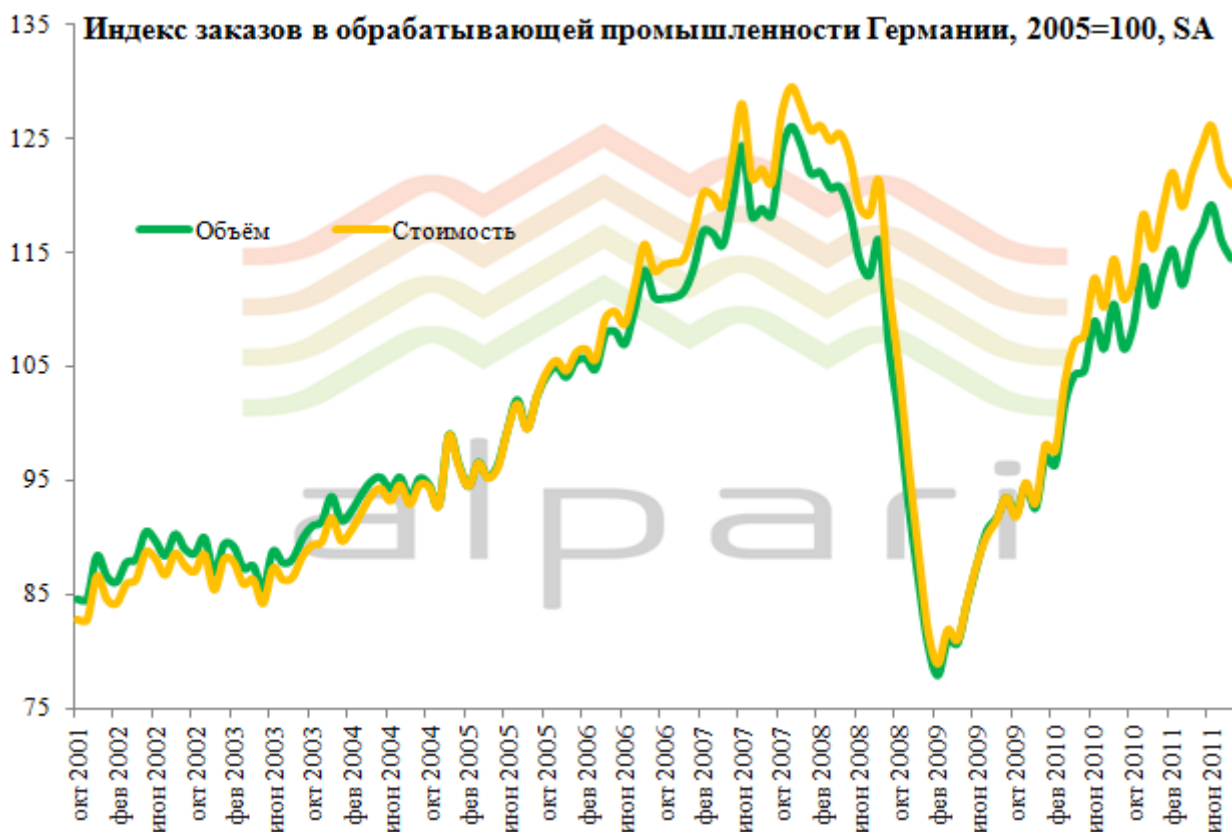
Впрочем, надо учесть, что евро находился под понижающим давлением позитивных данных по безработице в США. Число первичных заявок на пособие по безработице в последнюю отчётную неделю оказалось на 2,4% меньше консенсус-прогноза.

В 18:00 и 22:00 ожидаются выступления министра финансов США Тимоти Гейтнера. В 20:00 выступит глава Банка Англии Мервин Кинг.

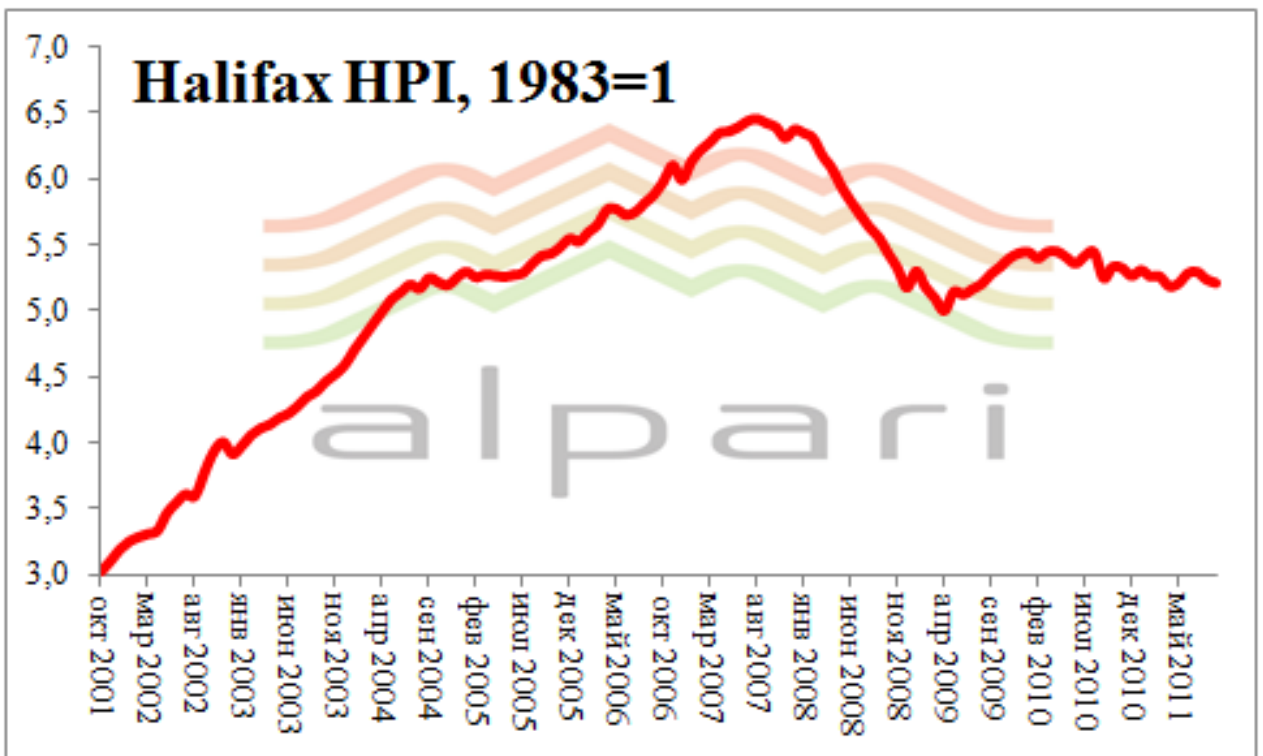
Банк Англии сегодня увеличил резерв под покупки активов до 275 миллиардов фунтов - на 37,5%. Это делается для количественного смягчения. От ожиданий смягчения британский фунт просел к доллару с 1,547 до 1,527 за час.



Заказы в обрабатывающей промышленности Германии упали м/м на 1,4% в объёмном и на 1,25% в стоимостном выражении. Но по сравнению с тем же августом предыдущего года, заказы выросли на 3,6% и 5,7% соответственно. Более того, в августе заказы в Германии вышли на докризисные уровни. Хотя август был уже давно, только что закончился сентябрь, надо понимать, что снижение евро вполне могло позитивно сказаться на экспорте из главной экономики Европы. Любая возможность поддерживать темпы роста экономики еврозоны должна помочь ЕЦБ в борьбе против инфляции.



В сентябре 2011 года индекс цен на жильё в Великобритании Halifax составил 5,2 против 5,2 в августе 2011 года, 5,25 в сентябре 2010 года, 5,3 в сентябре 2009 года, 5,6 в сентябре 2008 года, 6,4 в сентябре 2007 года. В шесть раз больше чем в 1983 году покупатели не потянули. Но с середины нулевых жильё в Великобритании стоит стабильно в 5 раз больше 1983 года. Это означает, что спрос на другие товары, помимо домов, разгоняет инфляцию и обесценивает жильё. Но сама по себе стоимость жилья по индексу Галифакс не меняется. Другое дело, что месячное падение в сентябре с 5,24 до 5,215 воспринимается болезненно, учитывая тенденцию британского фунта к понижению против доллара США.



ИПЦ Швейцарии вырос на 50,7 сотых процента по сравнению с тем же сентябрём предыдущего года. Привязка даёт о себе знать, но ничего экстраординарного не произошло. До максимумов, даже циклических максимумов нулевых около 1,5% г/г, ещё очень-очень далеко.

