

Евро/доллар топчется около 30,5

Аналитик Альпари Михаил Крылов

На рынке евро инвесторы продолжают оставаться под влиянием эсхатологических ожиданий. Инвесторы с терпением ждут в четверг аукционов итальянских государственных облигаций со сроками погашения 3 года и 10 лет. Пока же новый министр экономики другой страны Средиземноморья, Испании Луис де Гиндос заявил, что ожидает возобновления рецессии в начале 2012 года.

Европейская банковская система находится на грани срыва. Дневные депозиты банков в ЕЦБ опять побили рекорд. Уж бедный рекорд, от того как часто его бьют в последнее время, становится всё выше и выше, но всё равно и на этот раз он превзойдён и обновлён до 411,8 миллиарда евро. Собственно, инъекции кредитов ЕЦБ и помогают часовику евро/доллара держаться в пределах зелёного клина через максимумы 13 и 22 декабря, минимумы 14, 15, 19-21 декабря.



Российский рубль укрепляется, как и евро, на ощущениях стабильности финансовой системы России. ЦБ надёжно её гарантирует, даже вопреки тому, что спрос со стороны банков на утреннем аукционе однодневного репо во вторник вновь превысил лимит в 1,4 раза. Пустяки! Рублю ничто не угрожает. Тем более что внешнеторговый оборот РФ, по данным минэкономразвития, в январе-ноябре увеличился на 31,1% г/г и составил 759,6 миллиарда долларов, а экономика, по оценке того же ведомства, всё равно выросла в уходящем году на 4,2%-4,5%.

Впрочем, радоваться рано. Рынок Украины, находящийся в предвкушении зимних газовых драм, оценивает местную статистику уже скептически, и даже когда премьер транслирует данные о том, что инфляция составила 4,4% г/г. Конечно, нам до Киева ещё далеко. Куда ближе в Беларусь, центральный банк которого в 2012 году для снижения инфляции сегодня пообещал использовать

все доступные ему инструменты, включая курсовую, эмиссионную и процентную политику. Видимо, кризис продолжается.

Интересные данные по России подкинул сегодня Госстат. Рост цен на бензин в ноябре составил 16,4% г/г, подорожание А-76 23,5%, АИ-92 14,3%, АИ-95 и выше 13,6%, дизеля – 29,9%. Производителям приходится взять часть расходов на себя: бензин для них подорожал на 13,8% г/г, А-76 на 21,4%, АИ-92 на 11,6%, АИ-95 на 17%, дизель на 36%. В принципе, все эти тенденции подтверждаются ростом общего ИПЦ на 6,8% г/г и ИЦП промтоваров на 15,7%. Особенно дорогое топливо сейчас в Забайкальском крае – бензин по 31,58 рубля за литр, который, правда, всё ещё уступает Чукотке с её 39,61 рубля за литр, и дизель по 33,18 рубля за литр, что всё ещё уступает Якутии с 33,64 рубля за литр, Камчатке с 34,73 рубля за литр, Магадану с 34,05 рубля за литр и опять же Чукотке с 39,4 рубля за литр. Впрочем, зачем Чукотке дизель... Даром что в Сибири!

Главное разочарование месяца среди валют Азии – это бесспорно новозеландский доллар. Декабрьское падение "киви" с 78,15 американского цента до 74,6 цента обрастает новыми подробностями. Результаты последнего аукциона, который компания Fonterra провела 6 декабря, разочаровывают. Инвесторов поначалу обнадежило повышение выплат фермерам, которые смогут компенсировать колебания молочного рынка. Но затем они стали толкать "киви" вниз, так как оказалось, что повышение призвано как раз компенсировать более чем значительное падение цен на молочную продукцию.

Новозеландское молоко дешевеет. По данным торговой системы Global Dairy Trade, которая используется компанией Fonterra, цена на цельную молочную пудру (сухое молоко) на последнем аукционе упала на 1,5% до 3589 долларов за тонну. Цена на сухие сливки упала на 3,2% до 3312 долларов за тонну. Сухое масло поднялось в цене на 4,8% до 4183 долларов за тонну, но сухой кефир упал на 3,8% до 3280 долларов за тонну. Чеддер поднялся в цене на 1% до 3601 доллара за тонну, но концентрат молочного белка упал на 6,7% до 5860 долларов за тонну. Сычужный казеин (впору писать в исследовательский институт химического разнообразия) упал на 6,9% до 8122 долларов за тонну.