

Дневной обзор. Российский рынок во власти геополитики

- Утро на отечественной торговой площадке начиналось вполне позитивно. Индекс МосБиржи поднимался в моменте до 3723,62 п., но уже днём прозвучало очередное заявление министра иностранных дел РФ Сергея Лаврова, что терпение у России закончилось. После этого индексы взяли строгий курс на юг. В моменте индекс МосБиржи упал до 3568,21 п. В подобных условиях говорить о какой-либо логике торгов сложно, но напомним, что проваленная попытка тестирования линии сопротивления на 200-дневной скользящей открывала дорогу на снижение до 3600 и даже 3500 пунктов по индексу МосБиржи.
- По состоянию на 15:25 мск индекс МосБиржи - 3613,14 п. (-1,68%), а РТС - 1483,25 п. (-2,22%).
- Секторы потребления, химии и нефтехимии, а также транспорта теряли более 2%. Однако главным аутсайдером вновь оказался сектор финансов, терявший в моменте более 4%. По сути, вести о подготовке очередных американских санкций в большей степени касаются финансового сектора РФ, хотя могут нанести ущерб и американским кредитным учреждениям. Тем не менее рынок негативно реагирует на потенциальные риски. С начала года финансовый сектор теряет уже более 8%.
- Сбербанк отчитался по РСБУ за декабрь и 2021 год. Прибыль за год увеличилась в 1,7 раза до 1,237 трлн руб. В декабре прибыль составила 89,6 млрд рублей. Кредитный портфель юридическим лицам вырос за год на 10,5%. Портфель розничных кредитов вырос на 25,8%.
- В условиях постоянных нерыночных сигналов сложно прогнозировать динамику рынка, но пока ситуация больше складывается в пользу дальнейшего снижения. Любые новые конфронтационные заявления в отношениях РФ и США будут лишь усиливать давление на российские акции.

Геополитика продолжает давить на рубль

- Рубль в начале дня пытался укрепляться, достигая в моменте 75,60 за доллар и 86,68 за евро. Однако заявление министра иностранных дел РФ Сергея Лаврова о потере терпения в отношении с Западом также развернули ситуацию на 180 градусов.
- К середине московских торгов баррель Brent стоил около 6540 рублей.
- Ставки MosPrime выросли на день до 8,50%, остались на уровне 8,63% на неделю и выросли до 9,02% на месяц.
- На глобальном Forex доллар незначительно слабел. DXY торговался ниже 94,8 п. Однако говорить об аппетитах риска мешает укрепление иены, которая укрепилась до 113,95 за доллар. Фунт стерлингов также усиливал свои позиции. Рост британской экономики за ноябрь составил 0,9%. Принимая во внимание инфляцию в ноябре на уровне 5,1%, можно ожидать дальнейшего повышения ставки Банка Англии. Впрочем, ясность по этому вопросу наступит уже на следующей неделе, когда будут опубликованы цифры по росту цен в Великобритании за декабрь. Укрепление фунта сдерживает очередной политический скандал, связанный с участием премьер-министра Бориса Джонсона в вечеринке в период коронавирусных ограничений.

По состоянию на 15:25 мск:

- DXY - 94,82 (+0,03%),
- EUR-USD - \$1,144 (-0,08%),
- GBP-USD - \$1,371 (+0,04%),
- USD-JPY - 113,76 (-0,35%),
- USD-RUB - 76,71 (+0,6%),
- EUR-RUB - 87,77 (+0,51%).

Акции технологичных компаний вновь дешевеют в Европе на ожиданиях роста ставок

- Технический отскок акций технологических компаний вновь сменился на падение. Европейские индексы торговались в минусе при

непосредственном участии технологичных акций. Сектор терял до 1,5%.

- Основным страхом для инвесторов остаётся агрессивный ответ регуляторов на продолжающийся рост инфляции. Вице-президент ЕЦБ Луис Де Гуиндос заявил, что всплеск инфляции в еврозоне оказался не столь временным, как считалось ранее.
- Под давлением также был сектор коммунальных услуг. Французской EDF предписали продавать часть электричества, генерируемого на атомных электростанциях, для меньших поставщиков, дабы сдержать рост цен на электроэнергию.

По состоянию на 15:25 мск:

- FTSE 100 - 7547,57 п. (-0,22%),
- DAX - 15904,30 п. (-0,79%),
- CAC 40 - 7145,49 п. (-0,77%).

Германия зеленеет за счёт угля

- Нефть в рамках европейских торгов поднималась выше \$85 за баррель Brent. В какой-то мере можно говорить о том, что информация о готовности Китая продать часть своих стратегических резервов во время новогодних праздников спровоцировала рост цены. Это ещё раз подтверждает, что на рынке существует вполне материальный дефицит поставок.
- Германия с каждым годом становится всё более зелёной. По прогнозу Ассоциации VDKi, в 2022 году импорт термического угля в ФРГ увеличится на 7,7% до 42 млн тонн. В 2021 году импорт угля вырос на 24,5% до 39 млн тонн. Поставки угля призваны компенсировать вывод из оборота атомных электростанций, высокие цены на газ и слабую генерацию электричества ветром.

По состоянию на 15:25 мск:

- Brent - \$85,23 (+0,90%),
- WTI - \$82,69 (+0,69%),
- Алюминий - \$2978,5 (+0,90%),
- Золото - \$1822,8 (+0,08%),
- Медь - \$9942,88 (-0,79%),
- Никель - \$22650 (+2,14%).

Крупные банки дают официальный старт периоду корпоративной отчётности в США

- Фьючерсы на основные индексы США указывали на незначительное снижение рынка в начале дня от -0,1% в Dow Jones до -0,2% в NASDAQ. Доходность по 10-летним казначейским обязательствам выросла на 3,7 базисных пункта до 1,741%.
- В течение всей недели рынок жил данными по инфляции и заявлениями представителей регулятора. Однако в пятницу начинается основной поток отчётности за IV квартал, что может отвлечь внимание инвесторов от макроэкономики.
- Акции J.P. Morgan снижались на утренних торгах. Результаты по прибыли оказались лучше ожиданий, но в отчётности нашлось место для пессимизма. Прогноз банка на 2022 год оказался заметно слабее, чем ожидания Wall Street. От Wells Fargo не ждали блестящих результатов, но банк всё же смог отчитаться лучше прогнозов.