

Рубль уверенно идет к новой цели

После пятничной небольшой коррекции укрепление рубля с началом новой недели возобновилось, причем высокими темпами - вчера российская валюта укрепилась к доллару на 1,8%.

Обороты торгов резко возросли, по паре доллар-рубль расчетами «завтра» составив 131 млрд руб. Это говорит о том, что предложение валюты в канун уплаты налогов закономерно возрастает, а спрос на нее со стороны импорта отстает от предложения.

Драйверы укрепление рубля остаются прежними – это обязательная продажа валютной выручки рядом экспортеров и снижение потребности ритейлеров в импортных товарах из-за высоких процентных ставок и падения покупательной активности населения.

Техническая картина по рублю также благоприятная: в пятницу пара доллар-рубль снизу вверх протестировала важную отметку 90, но пробить ее не смогла и развернулась вниз. Теперь целью роста курса рубля выступает уровень 85 руб. за доллар, а в случае его пробоя – диапазон 80-81,5 руб. за доллар.

В декабре давление на рубль может усилиться. В последнем месяце года бюджет традиционно завершает расчеты со своими подрядчиками, что увеличивает объем денег в экономике. Многие будут приобретать валюту для проведения новогодних каникул за границей и как хеджирующий рублевые активы инструмент.

Пока же рубль продолжает восхождение, во вторник с утра дорожая к доллару на 0,7%. Торги проходят по курсу ниже 88 руб. за доллар.

Сила рубля во многом привела к слабости российского рынка акций вчера. Под давлением были акции экспортеров, в том числе нефтяные бумаги, несмотря почти 2-процентный рост нефти. Спросом же пользовались преимущественно бумаги эмитентов, ориентированных на внутренний рынок.

Сегодня с утра нефть дешевеет на полпроцента. Похоже, на рынке снижается оптимизм относительно того, что в воскресенье ОПЕК+ примет серьезные меры

для поддержки нефтяных котировок.

Пока же, при складывающейся на утро картине, можно ждать продолжения снижения акций экспортеров, в том числе нефтяников, которые утащат Индекс Мосбиржи под отметку 3200 пунктов.

В целом же среднесрочная картина по Индексу Мосбиржи не меняется – он остается в широком боковике 3000-3300 пунктов.

-

руководитель направления инвестиционного консультирования АЛОР БРОКЕР
Алексей Антонов