



	20 июл	19 июл	18 июл	17 июл	14 июл
USD/RUR (ЦБ)	27,0554	27,0194	26,9277	26,9631	26,9189
EUR/USD	1,2627	1,2592	1,2505	1,2518	1,2650
LIBOR 3 мес, USD, %	5,5106	5,5200	5,5000	5,4900	5,4981
URALS (\$/барр.)	67,16	66,22	70,47	70,27	72,03
Золото (\$/тр.унц.)	642,50	641,60	645,00	652,50	663,25

ВВП	5,5%	6,4%
(к тому же периоду прошлого года)	(за 1кв06г.)	(за 05г.)
Инфляция (ИПЦ)	0,5%	5,9%
	май-06	к дек-2005
Денежная база (млрд. руб.)	3,285,9	1644,6
	(01.07.06)	(27.12.04)
ЗВР ЦБ (млрд. \$)	250,5	247,3
	(01.07.06)	(01.06.06)

Панорама

Краткий обзор валютных, денежных
и фондовых рынков
пятница 21 июля 2006 года

Новости

Международные резервные активы России (золотовалютные резервы) с 1 января по 1 июля 2006г. увеличились в 1,37 раза - до \$250,56 млрд. Объем золота в ЦБ РФ на 1 июля 2006г. составил \$7,386 млрд. (\$6,349 млрд. на 1 января 2006г.). Резервная позиция в МВФ на 1 июля 2006г. составила \$227,9 млн., позиция в SDR - \$6,9 млн. Международные резервные активы в иностранной валюте составили \$184,909 млрд. долл.

Совет директоров ЗАО «ММВБ» принял решение о снижении тарифов на биржевом рынке ФБ ММВБ при заключении сделок с облигациями в анонимном режиме в 2 раза до 0,01% от объема сделки с каждой стороны по сделке. Теперь это решение должен рассмотреть совет директоров ФБ ММВБ, заседание которого запланировано на пятницу. Затем новые правила клиринга ФБ ММВБ должны быть направлены на регистрацию в ФСФР.

ОАО «Внешторгбанк»: Fitch Ratings присвоило следующие финальные рейтинги эмиссии облигаций с плавающей ставкой компании Russian Mortgage Backed Securities 2006-1 S.A. объемом \$88,3 млн.: - Облигациям класса А с плавающей ставкой на сумму \$74,2 млн. - «BBB+»; - Облигациям класса В с плавающей ставкой на сумму \$10,6 млн. - «BBB»; - Облигациям класса С с плавающей ставкой на сумму \$3,5 млн. - «BB-». Организатором сделки и продавцом ипотечного портфеля является ОАО «Внешторгбанк». Сделка представляет собой секьюритизацию жилищных ипотечных кредитов, обеспеченных недвижимостью, расположенной в РФ («BBB»).

ОАО «Кокс» полностью разместило дебютный выпуск облигаций объемом 3 млрд. руб. Ставка 1-го купона по облигациям была установлена на аукционе в размере 8,95% годовых. Выпуск облигаций не был размещен полностью в ходе аукциона, часть его на сумму чуть более 200 млн. руб. была доразмещена в ходе вечерней сессии.

Холдинг «Марта»: Размещение 3 серии облигаций холдинга «Марта» состоится на ММВБ в 1 декаде августа. Ранее холдинг «Марта» планировал разместить выпуск во 2 половине июля 2006г. Банк Москвы является организатором выпуска.

МОЭСК («Московская областная электросетевая компания») планирует в августе разместить дебютный выпуск облигаций объемом 5 млрд. руб. Альфа-банк - организатор размещения. Ожидаемая доходность облигаций составит 7,6% годовых.

ООО «Виват-финанс», SPV-компания холдинга «Норма», владеющего розничной сетью «Виват» (Пермь), планирует дебютный выпуск облигаций на 1 млрд. руб. Срок обращения облигаций составит 3 года. Поручителями выступают ООО «Виват-Пермь», ООО «Торговая компания «Виват» и ООО «Виват-трейд». Андеррайтером назначена ИК «Атон».

Сеть магазинов «Самохвал» приняла решение о выпуске дебютных облигаций на сумму 1,5 млрд. руб. Эти средства компания направит в строительство 15 крупных торгово-развлекательных центров и супермаркетов в Подмосковье и ближайших областных городах – Туле, Калуге, Рязани и Твери. Сейчас Самохвал включает в себя 36 супермаркетов и торгово-развлекательных комплексов общей площадью около 50 тыс. кв. м в Москве, Московской области и регионах. Трехлетние дебютные облигации Самохвала будут размещены по открытой подписке. Андеррайтер - ИК «Атон».

ООО «ТехноНИКОЛЬ-Финанс» приняло решение о размещении дебютного выпуска облигаций объемом 1,5 млрд. руб. Срок обращения облигаций – 3 года. Возможность досрочного погашения не предусмотрена. ЗАО «Технониколь» – созданный в 1993 г производственно-торговый комплекс, включающий производства кровельных, гидроизоляционных и теплоизоляционных материалов.

ТНК-ВР: Министерство природных ресурсов (МПР) грозит ТНК-ВР отзывом лицензий на неиспользуемые компанией месторождения. Министр МПР Ю.Трутнев назвал ТНК-ВР двоечником по количеству простаивающих скважин. По его словам, согласно данным новой системы мониторинга лицензионных соглашений, ТНК-ВР отклоняется по объему отбора нефти на 24 объектах и теперь «есть все основания о вынесении этого вопроса на комиссию по отзыву лицензий».

По материалам газет «Ведомости», «Коммерсант», а также Reuters, interfax.ru, prime-tass.ru, rbc.ru, akm.ru

		20 июл	19 июл	18 июл	17 июл	14 июл
Ставка рефинансир. ЦБ	% год	11,5	12 (с 26.12.05 по 25.06.06)			
Остатки КО в ЦБ	млрд. р.	498,1	443,3	435,9	399,2	382,9
Депозиты КО в ЦБ	млрд. р.	232,9	254	153,1	133	154,3
MIBOR 1 день	% год	1,96	2,01	2,48	2,91	2,74
ETC (today, USD)	руб.	26,9600	27,0690	27,0400	27,0175	26,9625
ETC (today, EUR)	руб.	33,9501	33,8300	33,8900	34,0449	34,1500
Расчет. кросс-курс EUR/USD по ETC		1,259	1,250	1,253	1,260	1,267

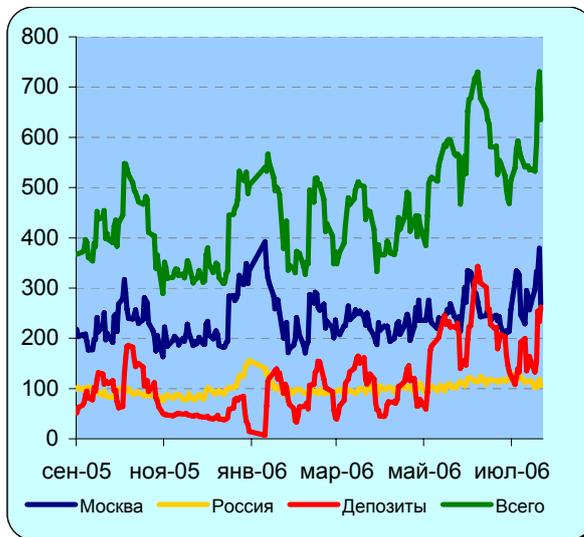
Динамика курса евро к доллару



Динамика курса рубль-доллар на ММВБ



Динамика остатков и депозитов КО в ЦБ с мая 2005 г. по июль 2006 г.



Международный валютный рынок. Настроения на международном валютном рынке вновь складываются не в пользу доллара. В ходе вчерашнего дня американская валюта снизилась по отношению к основным мировым валютам на 0,16-0,35%. Евродоллар усилил свои позиции 1,2589-1,26 до 1,2645, фунт укрепился до 1,8480, франк – до 1,2427, йена – до 116,70

- Главным поводом для роста стали данные от ФРБ Филадельфии. Индекс деловой конъюнктуры снизился до 6 п. с 13,1 п., что оказалось намного хуже прогнозов: рынок ожидал снижения индекса, но всего лишь до 12 п. Индекс ФРБ Филадельфии – важный индикатор, отражающий динамику активности в производственном секторе США. Его резкое снижение оправдало ожидания будущего снижения темпов роста экономики США и полностью «попало в струю» того, о чем говорил Б.Бернанке в своей речи перед Конгрессом в среду.

- Протокол предыдущего заседания ФРС сюрпризов не преподнес: стало очевидно, что члены ФРС так и не знают, останавливать уже цикл повышения ставок из опасений грядущего спада, или все-таки из опасения растущей инфляции продолжить ужесточение монетарной политики.

- Таким образом, фундаментальная картина рынков пока остается без изменений: данные по США способствуют усилению волатильности, ожидания роста ставки ЕЦБ способствуют росту ЕВРО, а геополитическая напряженность поддерживает доллар. Ежедневно рынок взвешивает эти ключевые факторы и решает, какой из них сильнее в моменте.

- Вчера, помимо негативных данных из США, локальным продажам долларов способствовало сообщение о готовящемся визите К. Райс на Ближний Восток для поиска дипломатического решения ливано-израильского конфликта, а также выступление члена ЕЦБ Н.Гарганаса о том, что инфляционные риски в Еврозоне существенно возросли, и сомнений в том, что 3 августа ЕЦБ ставку повысит, практически нет.

- Мы не ожидаем, что в ближайшее время основные валютные пары смогут выбраться за пределы текущих диапазонов: активность на рынках низкая, внешний фон чрезвычайно противоречив.

- Евродоллар близко подошел к сильному уровню сопротивления 1,2650, который лежит внутри долгосрочного канала 1,2525-1,29. Если этот уровень преодолевается, то велика вероятность, что торговый диапазон следующей недели будет на уровне 1,2706-1,2820, если сил у игроков на повышение ЕВРО не хватит, то вероятна торговля на уровне 1,25-1,2650. Последний вариант выглядит вероятным, поскольку рост ставки ЕЦБ уже во многом заложен в текущие цены, а большой объем предполагаемых на следующей неделе размещений UST окажет поддержку американской валюте.

Внутренний валютный и денежный рынок «Приключения» денег на счетах в ЦБ продолжают: несколько дней назад остатки и депозиты без особых причин выросли на 200 млрд. руб. за считанные дни, а за вчерашний день куда-то ушло почти 96 млрд. руб. Как мы и предполагали, эти рубли – какие-то особые рубли, которые не отражают ситуацию с реальной ликвидностью банков. Краткосрочная ликвидность, тем не менее, оставалась высокой и ставки по МБК не превышали 1%.

На валютном рынке ситуация отличалась стабильностью: рынок отыгрывал рост евродоллара, который идет на форексе. В результате рубль вырос к доллару до 26,93 и снизился к ЕВРО до 34. Мы по-прежнему ожидаем, что наиболее вероятный интервал по паре рубль-доллар на ближайшие дни 26,93-27,02, по паре рубль-ЕВРО - 33,8-34,7.

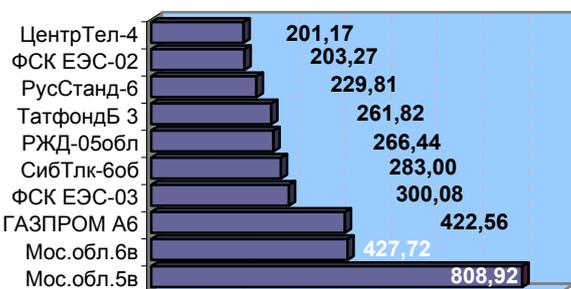
Внутренний рынок облигаций

		20 июл	19 июл	18 июл	17 июл	14 июл
10-летние гособлигации США (дох-сть закрытия)	% год	5,03	5,06	5,14	5,07	5,06
Доходность Россия-30	% год	6,21	6,28	6,32	6,29	6,31
Объем рынка ОФЗ по номиналу	млрд. руб.	813,41	813,41	803,46	803,46	803,46
Капитализация рынка ОФЗ	млрд. руб.	804,16	804,16	796,28	796,59	796,26
Торги в секции госбумаг на ММВБ	млн. руб.	464,45	21905,44	1963,19	1567,28	608,59
Первичные размещения негос. сектора облигаций	млрд. руб.	3,00	10,00	1,00	0,00	4,25
Вторичные торги негос. сектора облигаций	млрд. руб.	6,87	12,73	8,59	3,00	4,38
Индекс корп. обл ММВБ		100,64	100,61	100,62	100,61	100,65

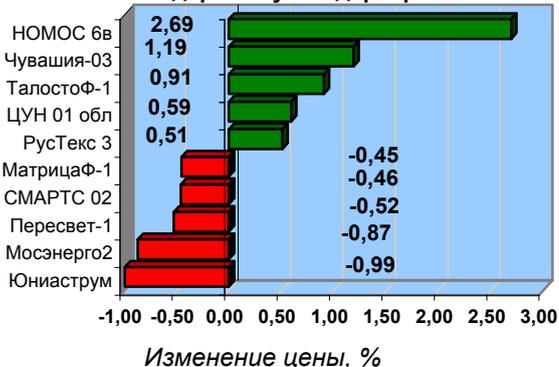
Доходность облигаций первого эшелона

Эмитент	RUR		USD	
	Дата погаш.	YTM (%)	Дата погаш.	YTM (%)
Газпром	18.01.07	6,45	25.04.07	6,18
ВТБ	19.03.09	6,27	11.12.08	6,25
ТНК	28.11.06	4,93	06.11.07	6,70

Лидеры по объему торгов, млн.руб.



Лидеры и аутсайдеры рынка



Базовые активы Уровни доходности по базовым активам продолжали падать вслед за ростом гособлигаций США. Рынок продолжал отыгрывать снижение инфляционных ожиданий после речи Б.Бернанке и данных по США, на фоне чего спрэд между короткими и длинными UST продолжает стремительно сокращаться. При этом уровень доходности европейских бумаг практически не изменился на фоне сохранения ожиданий роста ставки ЕЦБ 3 августа. Базовые активы по-прежнему остаются в состоянии перекупленности: текущие уровни доходности находятся ниже справедливых уровней на 10-15 б.п. Всеобщая переоцененность во многом связана с перекупленностью рынка госбумаг США. Очевидно, что когда-то это явление должно исчезнуть, но в условиях роста геополитической напряженности, и на фоне ожиданий снижения рынка акций США

ждать быстрого исчезновения этой перекупленности не стоит, хотя ожидаемые первичные размещения UST на следующей неделе и потребность игроков в премиях может все-таки привести к локальной понижательной коррекции.

Развивающиеся рынки вчера двигались разнонаправленно: хуже рынка вновь был турецкий сегмент, который снизился сильнее остальных на фоне очередного повышения ЦБ Турции ключевых ставок на 25 б.п. На фоне нестабильности в Турции российский сегмент вновь оказался «тихой гаванью»: спрос на суверенные евробонды возрос, и доходность России-30 сумела таки отойти далеко от сильного уровня 6,3% и закрепилась в диапазоне 6,2-6,23%, несмотря на снижение цен на нефть, которое прошло вчера на локальных надеждах на урегулирование ближневосточного кризиса.

Мы по-прежнему ожидаем бокового движения рынков в среднесрочной перспективе. После бурного роста последних дней, сегодня и на следующей неделе вероятна коррекция, которая будет способствовать проседанию и российских бумаг.

Рынок ОФЗ-ОБР вчера рос, отражая как позитив в евробондах, так и психологическое давление высокой ликвидности. Бумаги выросли в цене в среднем на 10-70 б.п. Лидером роста стал выпуск 46017, который прибавил 70 б.п. Объемы торгов, были достаточно умеренными: как мы и полагали, серьезного спроса на бумаги нет, и рост носит во многом спекулятивный характер. Мы предполагаем, что в ближайшие дни цены стабилизируются: даже если внешние рынки немного просядут, а налоговые выплаты сократят спрос, продавать ОФЗ никто не будет на фоне риска снижения корпоративного сегмента и сохраняющихся на высоком уровне спрэдов между рублевыми и валютными бумагами. **Дох-ти к погашению:** в 2006-2007 гг. – 3,8-5,79%, в 2008-2010 гг. – 4,18-6,38%, 2011-2036 гг. – 6,58-7,84%.

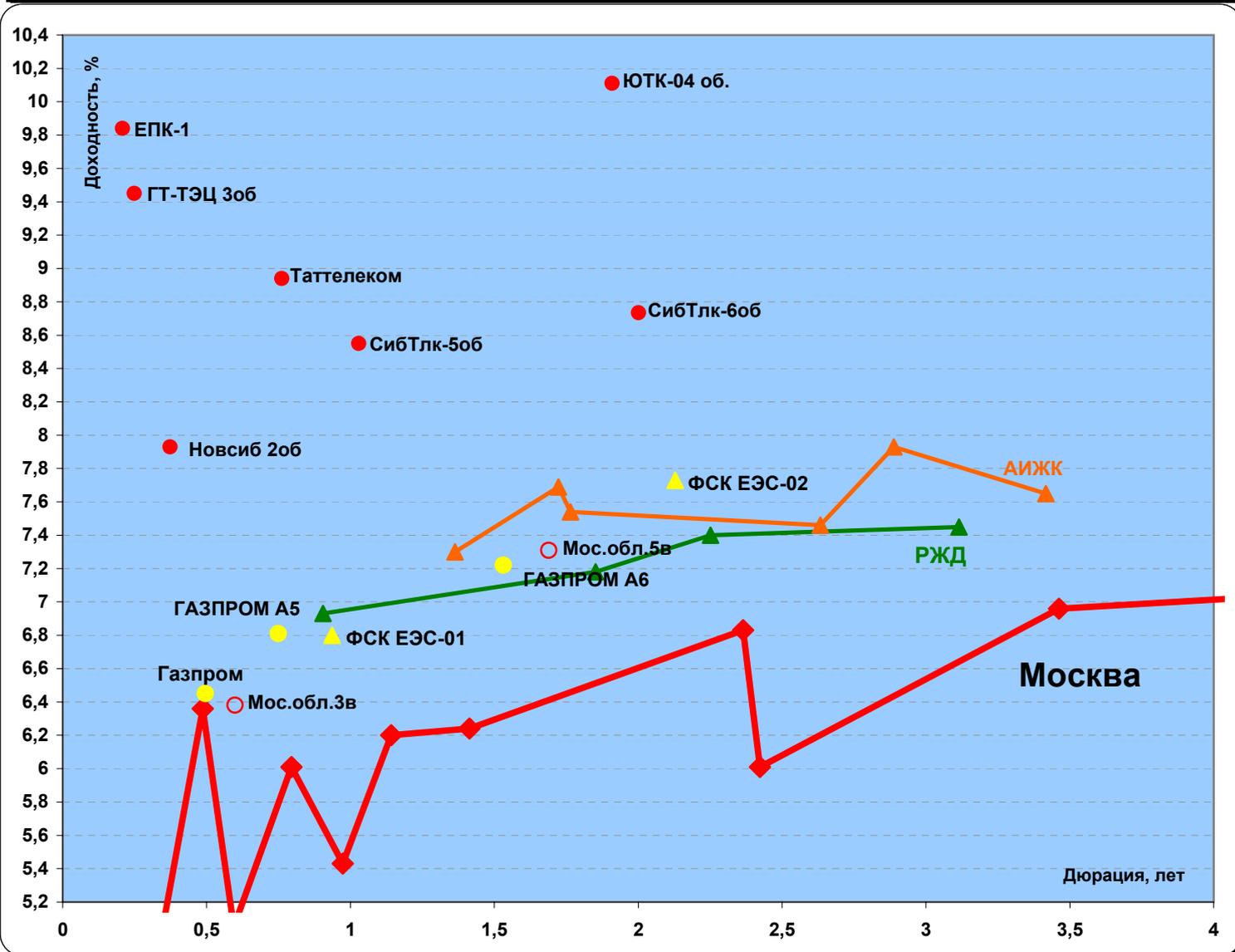
Рынок негосударственных облигаций вчера чувствовал себя по-прежнему противоречиво. Как и ожидалось, 1 эшелон и бумаги Московской области активно росли, отражая улучшение внешней конъюнктуры. Десятка лидеров по объему торгов «сделала» более 50% от общего оборота. При этом из 206 торговывшихся выпусков 74 бумаги снизились в цене, а среднеотраслевые показатели ценовой динамики по телекомам, химической пром-ти, машиностроению и потребительскому сектору. Размещение облигаций ОАО «Кокс», как и ожидалось, прошло удачно для эмитента: ставка купона составила 8,95%, что означает, что разместиться удалось с минимальной премией. Большой синдикат и локальный энтузиазм в 1 эшелоне помог эмитенту.

Сегодняшние размещения Агрохолдинга и Арктела, скорее всего окажутся менее пафосными. Справедливый уровень по первой бумаге находится на уровне 12,5-12,7%, однако мы ожидаем, что реальная доходность по итогам аукциона сложится на уровне 12,7-12,8%, отражая невысокий интерес инвесторов к бумагам производителей мяса птицы. Дебют альтернативного оператора должен стоить ему 14-14,5%.

Мы полагаем, что сегодня рынок наиболее ликвидных бумаг может еще по инерции подрасти, однако на следующей неделе ожидаем понижательную коррекцию вслед за ожидаемой коррекцией на мировых рынках, а также на фоне налоговых выплат. Однако существенного снижения не ждем: средний уровень роста доходности вряд ли превысит 2-7 б.п., и, в целом, рынок останется в среднесрочном боковом тренде.

Изменения цен, объемы торгов и текущая доходность негосударственных облигаций

	Доходность к погашению (оферте)	Изм. цены за день	Кол-во сделок	Объем торгов на ММВБ	Объем рынка по номиналу	Объем рынка по текущим ценам	Кол-во вып в обращении	Выпуски, с которыми совершалась сделки
	% год.	%	Шт.	руб.	руб.	руб.	Шт.	Шт.
Всего		0,03	1139	6 811 024 773	734 487 068 000	738 068 251 941	406	208
Москва	6,35	0,07	18	357 743 524	67 079 905 000	72 138 457 709	13	3
Прочие РМОВ	7,57	0,07	238	1 751 852 174	107 095 000 000	112 498 005 000	76	45
Корпоративные	8,60	0,01	883	4 701 429 075	560 312 163 000	553 431 789 233	317	160
В т.ч. по эшелонам								
1 эшелон	6,68	0,04	196	1 473 556 499	126 000 000 000	126 833 200 000	19	9
2 эшелон	8,25	0,00	392	1 625 002 857	193 726 395 000	190 684 287 360	84	47
3 эшелон	9,90	-0,01	813	1 602 869 719	240 585 768 000	235 914 301 873	214	104
В т.ч. по отраслям								
Банки	7,71	0,02	256	931 857 017	115 275 000 000	110 388 550 000	55	20
Телеком	8,25	-0,03	169	932 672 826	58 022 595 000	59 304 987 160	28	20
Машиностроение	9,09	-0,03	79	228 940 923	47 100 000 000	47 388 390 000	30	14
Металлургия	8,71	0,03	60	272 058 244	52 380 000 000	50 171 195 000	25	10
ТЭК	7,69	0,02	198	1 217 486 616	78 700 000 000	79 359 950 000	22	15
Химия и нефтехимия	9,39	-0,03	28	38 509 102	13 250 000 000	13 438 930 000	10	3
Лесная и целл.-бум.	11,06	0,00	4	81 847 993	6 700 000 000	6 722 700 000	8	3
Потребит.рынок	10,47	-0,02	267	371 084 723	78 318 105 000	76 568 734 313	72	41
Ипотека и строительство	7,72	0,30	50	30 954 818	27 540 000 000	26 865 360 000	20	8



АКБ «Промсвязьбанк», Москва, ул. Смирновская, 10, т.: 777-10-20, web-сайт: www.psbank.ru
 Аналитическое управление Инвестиционного департамента, т. 777-10-20 (доб. 2520), e-mail: subbotina@psbank.ru

Рынок акций

	20 июл	19 июл	18 июл	17 июл	14 июл
Индекс РТС, *)	1 503,64	1 481,89	1 455,62	1 459,55	1 484,58
Объем торгов на ММВБ (млрд. руб.)	47,56	44,88	42,87	28,63	61,34
DJIA	10 928,10	11 011,42	10 799,23	10 747,36	10 739,35
NASDAQ 100	1 466,89	1 490,60	1 472,34	1 468,50	1 462,17
Nikkei	14 946,84	14 500,26	14 437,24	14 845,24	14 845,24



• В четверг на российском рынке акций наблюдалось разнонаправленное изменение котировок при несколько выросших оборотах торгов. Индекс РТС RTSI *) по сравнению к закрытием предыдущего дня повысился на 1,28%. Наибольший вклад в рост индекса внесли акции Сбербанка, Сургутнефтегаза и Татнефти.

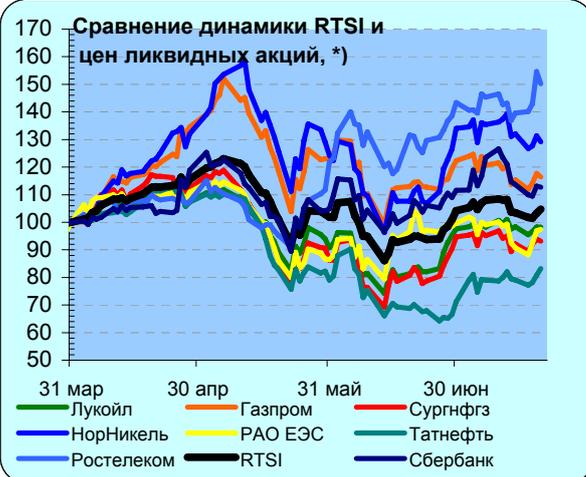
• Торги на российском рынке акций вчера начались с повышения котировок наиболее ликвидных акций на волне оптимизма инвесторов, вызванного бурным ростом ведущих мировых индексов рынков акций, наблюдавшегося днем ранее. Рост мировых индексов рынков акций был спровоцирован словами главы ФРС США Б.Бернанке об ожидаемом замедлении инфляции, что было позитивно воспринято инвесторами, предположившими скорое прекращение дальнейшего повышения учетной ставки ФРС. Наибольшим ростом среди наиболее ликвидных российских акций в четверг выделились акции, к которым проявляют интерес структуры Газпрома. В частности слухи о том, что Газпром выкупит 20% долю "Газпромнефти" (бывшая "Сибнефть"), способствовало росту цен на акции этой компании. Акции PAO EЭС, к которым также проявляет интерес газовый холдинг вчера тоже выглядели лучше рынка на ожидании позитивных новостей от руководства энергокомпании. Отметим, что на классическом рынке РТС на этой неделе начались торги акциями "ОГК-2", "ТГК-5" и "ТГК-6" в перечне внесписочных ценных бумаг. Мы ожидаем в среднесрочной перспективе роста активности торгов и интереса инвесторов к акциям российской электроэнергетики.

• Акции Сбербанка, торги по которым приостанавливаются с сегодняшнего дня для проведения процедуры конвертации существующих акций на акции с большим номиналом, вчера продемонстрировали резкие ценовые скачки. Это было связано с операционной ошибкой ФБ ММВБ, которая преждевременно остановила торги в связи с конвертацией акций Сбербанка на день раньше. Торговля акциями Сбербанка была ФБ ММВБ в середине дня перезапущена. Это позволило удовлетворить ажиотажный спрос на эти акции, закрывшиеся в итоге с незначительным понижением в цене.

• Лидерами падения вчера стали акции ЮКОСа, цены на которые в течение дня обваливались более чем на 20%, в итоге показав снижение только на 8%. Инвесторы активно продавали акции ЮКОСа на сообщении об отставке его президента С.Тиди. В своем заявлении об отставке Тиди указал, в частности, что исчерпал все возможности вернуть "Юганскнефтегаз" или добиться компенсации за его потерю. С. Тиди уйдет в отставку с 1 августа. Новую кандидатуру президента определит совет директоров ЮКОСа, однако дата заседания его пока не известна. Мы полагаем, что текущий уровень цен на акции компании ЮКОС не в полной мере учитывает ее близость к состоянию банкротства и считаем инвестиции в акции ЮКОСа крайне рискованным занятием.

• В конце вчерашних торгов падающая динамика мировых индексов рынков акций, вызванная негативной макроэкономической статистикой в США, а также прогнозом прибыли компании Intel Corp. разочаровавшего инвесторов, привела к закрытию российского рынка акций с понижением.

• Слова главы ФРС США Б.Бернанке, выступившего вчера в Палате представителей США, о сохраняющейся вероятности чрезмерного ужесточения денежно-кредитной политики в США, негативно повлияли на американские и азиатские рынки акций. В условиях падения мировых индексов рынков акций мы не ожидаем существенного роста индекса РТС RTSI.



*) По данным РТС (www.rts.ru)

17/07/2006 Понедельник

- Япония. Национальный праздник
- 03:01 Великобритания. Индекс цен на жилье за июль
- 12:00 Норвегия. Сальдо торгового баланса за июнь. Прогноз пок33.5 млрд.
- 13:00 Еврозона. Окончательный гармонизированный индекс потребительских цен за июнь. Прогноз +0.1% м/м, +2.5% г/г
- 13:00 Еврозона. Промышленное производство за май. Прогноз +1.3% м/м, +3.9% г/г
- 16:30 США. Индекс деловой активности за июль. Прогноз 21.2
- 16:30 Канада. Данные о покупке ценных бумаг за май. Прогноз +С\$3.0000 млрд.
- 16:30 Канада. Продажи новых автомобилей за май
- 17:15 США. Использование производственных мощностей за июнь. Прогноз 82.0%
- 17:15 США. Промышленное производство за июнь
- Авансовая уплата ЕСН, страховых взносов
- Годовое собрание акционеров ОАО «Аэрофлот»

18/07/2006 Вторник

- 03:50 Япония. Индекс деловой активности в секторе услуг за май. Прогноз -0.4%
- 09:00 Япония. Индекс совпадающих индикаторов за май
- 09:00 Япония. Индекс опережающих индикаторов за май
- 12:30 Великобритания. Индекс потребительских цен за июнь. Прогноз 0.1% м/м, 2.3% г/г
- 12:30 Великобритания. Индекс розничных цен за исключением выплат по ипотечным закладным за июнь. Прогноз +2.9%
- 13:00 Германия. Индекс оценки текущих экономических условий за июль. Прогноз 14.5
- 13:00 Германия. Индекс экономических ожиданий за июль. Прогноз 34.0
- 13:00 Еврозона. Индекс оценки текущих экономических условий за июль
- 13:00 Еврозона. Индекс экономических ожиданий за июль
- 16:30 США. Индекс цен производителей за исключением цен на продукты питания и энергию за июнь. Прогноз +0.1%
- 16:30 США. Индекс цен производителей за июнь. Прогноз +0.2%
- 17:00 США. Выступление управляющего ФРС К. Warsh на конференции American Enterprise Institute в Вашингтоне
- 17:00 США. Приток капитала по данным Казначейства США за май
- 21:00 США. Индекс рынка жилья за июль. Прогноз 41
- Выплата 5 купона по облигациям ЛОКО-Банка 2 выпуска, ставка 11.5%, размер - 28.99 руб. Объем - 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 14 495 000 руб.
- Погашение и выплата 6 купона по облигациям УрСИ 3 выпуска, ставка - 14.25%, размер - 71.05 руб. Объем - 3 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты по купону - 213 150 000 руб.
- Погашение и выплата 6 купона по облигациям Уфы серии 25003, ставка - 10%, размер купона - 50 руб. Объем - 400 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 20 000 000 руб.
- Размещение облигаций УК «Кора» объемом 1 млрд. руб., сроком обращения 3 года с офертой через 1,5 года. Организатор - ИФК «Алемар»
- ЦБР проведет ломбардный аукцион на 2 недели

19/07/2006 Среда

- 10:00 Германия. Индекс цен производителей за июнь
- 12:30 Великобритания. Протоколы заседания Банка Англии от 5-6 июля
- 13:00 Еврозона. Сальдо торгового баланса без учета сезонных колебаний за май. Прогноз -€1.1 млрд.
- 13:00 Еврозона. Сальдо торгового баланса с учетом сезонных колебаний за май
- 15:00 США. Индекс количества заявок на ипотечный кредит за неделю, заканчивающуюся 14 июля
- 16:30 США. Разрешения на строительство за июнь. Прогноз 1.920 млн.
- 16:30 США. Начало строительства за июнь. Прогноз 1.915 млн.
- 16:30 США. Индекс потребительских цен за исключением цен на продукты питания и энергию за июнь. Прогноз +0.2%
- 16:30 США. Индекс потребительских цен за июнь. Прогноз +0.2%
- 16:30 Канада. Индекс опережающих индикаторов за июнь
- 18:00 США. Полугодовое выступление председателя ФРС В. Bernanke по денежно-кредитной политике в Банковском Комитете Сената в Вашингтоне
- 18:30 США. Запасы нефти и нефтепродуктов за неделю, заканчивающуюся 14 июля
- Размещение облигаций Внешторгбанка 6 выпуска объемом 15 млрд. руб., сроком обращения 10 лет с ближайшей офертой через год
- Оферта по облигациям АПК «Аркада» 1 выпуска по номиналу. Объем выпуска - 600 млн. руб.

- Выплата купона по облигациям СИТЕХ-Финанс 1 выпуска, ставка - 16.5 %, размер - 13.56 руб. Объем - 40 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 542 400
- Размещение ОФЗ-ПД 25059 объемом 10 млрд. руб., дата погашения - 19.01.11
- Выплата 8 купона по ОФЗ 27019, ставка - 10 %, размер - 49.86 руб. Объем - 8 800 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 438 768 000 руб.
- Выплата 7 купона по ОФЗ 46003, ставка - 10 %, размер купона - 49.86 руб. Объем - 30 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 1 495 800 000 руб.
- Выплата купона по облигациям Санкт-Петербурга серии 26005, ставка - 9%, размер - 4.49 руб. Объем - 2 000 000 000 руб. Оценочная сумма выплаты - 89 800 000 руб.

20/07/2006 Четверг

- 09:00 Япония. Публикация протоколов заседания Банка Японии от 14-15 июня
- 12:30 Великобритания. Чистый объем заимствований гос. сектора за июнь. Прогноз +£6.5млрд.
- 12:30 Великобритания. Розничные продажи за июнь. Прогноз 0.2% м/м, 2.7% г/г
- 12:30 Великобритания. Чистая потребность гос. сектора в наличности за июнь. Прогноз £12.5 млрд.
- 12:30 Великобритания. Предварительные данные по денежному агрегату М4 за июнь. Прогноз 0.7% м/м, 12.3% г/г
- 12:30 Великобритания. Предварительные данные по кредитованию М4 за июнь. £17.3млрд.
- 16:30 Канада. Оптовые запасы за май. Прогноз +1.9% м/м, +8.0% г/г
- 16:30 Канада. Оптовые продажи за май. Прогноз +0.1% м/м, +6.6% г/г
- 16:30 США. Количество заявок на пособие по безработице за неделю, заканчивающуюся 15 июля
- 18:00 США. Количество запланированных увольнений за июнь
- 18:00 США. Индекс опережающих индикаторов за июнь. Прогноз +0.1%
- 18:30 США. Запасы природного газа за неделю, заканчивающуюся 14 июля
- 20:00 США. Индекс деловой активности по данным Федерального Резервного Банка Филадельфии за июль. Прогноз 12.5
- 22:00 США. Протоколы заседания Федерального Комитета по операциям на открытом рынке от 28-29 июня
- Размещение облигаций ОАО «Кокс» 1 выпуска объемом 3 млрд. руб., срок обращения - 3 года
- Выплата 9 купона по облигациям Иркутскиппромышленности-Инвест 1 выпуска, ставка - 10%, размер - 24.93 руб. Объем - 330 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 8 226 900 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям Русагро 1 выпуска, ставка - 11.66 %, размер - 58.46 руб. Объем - 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 58 460 000 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям Инпрома 2 выпуска, ставка - 12%, размер - 59.84 руб. Объем - 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 59 840 000 руб.
- Выплата 1 купона по облигациям АЦБК-Инвест 3 выпуска, ставка - 9.95%, размер - 24.81 руб. Объем - 1 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 37 215 000 руб.
- Выплата 9 купона по облигациям Якутии серии 35001, ставка - 7.95%, размер - 19.82 руб. Объем - 2 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 49 550 000 руб.
- Выплата 4 купона по облигациям Иркутской области серии 24001, ставка 10.5%, размер - 36.85 руб. Объем - 825 000 000 руб, оценочная сумма выплаты - 30 401 250 руб.
- Выплата 4 купона по облигациям Волгограда серии 31001, ставка - 10.2%, размер - 25.43 руб. Объем - 450 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 11 443 500 руб.
- Выплата 1 купона по облигациям Якутии серии 25005, ставка 9%, размер - 22.44 руб. Объем - 2 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 44 880 000 руб.

21/07/2006 Пятница

- 03:50 Япония. Индекс деловой активности в промышленности за май
- 12:30 Великобритания. Прирост ВВП за 2 квартал. 0.7% к/к, 2.5% г/г
- 15:00 Канада. Стержневой индекс потребительских цен за июнь
- 15:00 Канада. Индекс потребительских цен за июнь
- 00:30 США. Денежное предложение М2. Прогноз +\$19,7 млрд.
- Выплата 4 купона по облигациям Москвы серии 39, ставка - 10%, размер - 49.59 руб. Объем - 5 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 247 950 000 руб.
- Погашение и выплата 4 купона по облигациям Казани серии 31001, ставка - 10.5%, размер - 26.47 руб. Объем - 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты по купону - 26 470 000 руб.
- Размещение облигаций Агрохолдинг-финанс 1 выпуска объемом 1 млрд. руб. сроком обращения 3 года с годовой офертой
- Размещение облигаций Арктел-инвест 1 выпуска объемом 200 млн. руб. сроком обращения 3 года с годовой офертой

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок.

АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО) уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО) не несет ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляет за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.