

Краткий обзор валютного рынка

Вторник 1 декабря 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

В последний осенний день ситуация вокруг Dubai World немного стабилизировалась, но этого не хватило, чтобы у инвесторов вернулось желание покупать рискованные активы, это позволило доллару и иене немного поправить свое положение к основным конкурентам.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

В понедельник российский рубль продолжил свое наступление на доллар и евро благодаря росту цен на нефть и отсутствию негативных новостей из Дубая на фоне удачного прохождения налогового периода.

Календарь событий

Еврозона: Индекс деловой активности в производственном секторе.

Еврозона: Уровень безработицы.

США: Расходы на строительство.

США: Индекс деловой активности в производственном секторе.

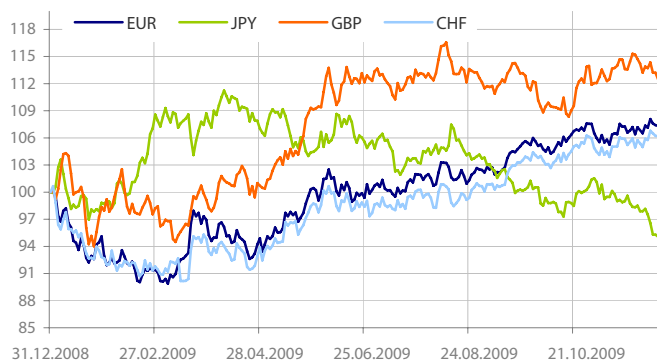
EX Curnsy	30 ноя	27 ноя	Изм. ден.	20 ноя	Изм.нед.
USD/RUB	29,2640	29,3322	-0,0682	29,0070	+0,257
EUR/RUB	43,8248	43,8817	-0,0569	43,0743	+0,751
Корзина	35,8150	35,8734	-0,0584	35,3235	+0,491
EUR/USD	1,4976	1,4988	-0,0012	1,4862	+0,011
USD/JPY	86,3100	86,5300	-0,2200	88,8800	-2,5700
GBP/USD	1,6397	1,6501	-0,0104	1,6503	-0,0106
CHF/USD	0,9936	0,9940	-0,0004	0,9824	+0,011

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
30.11.09	0,1825	0,2353	0,2566	0,4881	1,0175
27.11.09	0,1794	0,2353	0,2556	0,4844	1,0113
20.11.09	0,1756	0,2359	0,2622	0,4894	1,0213

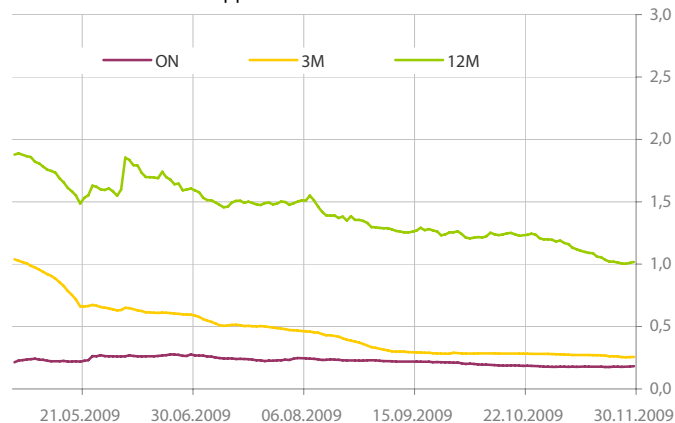
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
30.11.09	0,3863	0,4425	0,6800	0,9800	1,2200
27.11.09	0,3088	0,4413	0,6800	0,9788	1,2200
20.11.09	0,3113	0,4013	0,6731	0,9763	1,2138

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
30.11.09	5,63	6,15	6,75	7,33	7,88
27.11.09	5,88	6,32	6,83	7,44	7,88
20.11.09	5,04	5,50	6,49	7,11	7,88

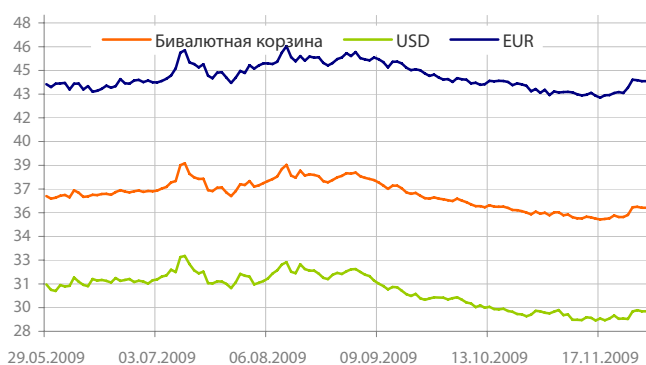
Динамика индекса валют



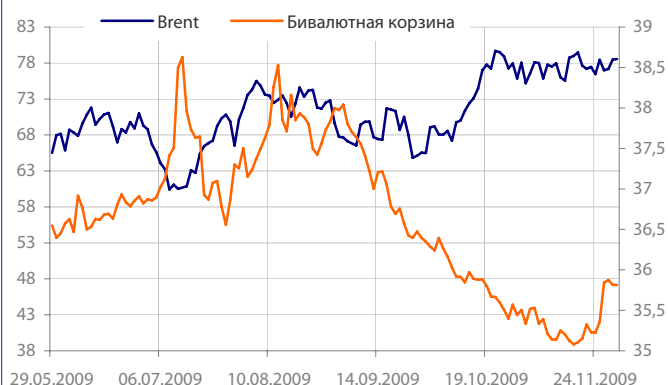
Динамика ставок USDLIBOR



Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Данные: Bloomberg, Reuters, www.cbr.ru, расчет ОАО «Промсвязьбанк»

Ситуация на рынке FOREX

• В последний осенний день ситуация вокруг Dubai World немного стабилизировалась, но этого не хватило, чтобы у инвесторов вернулось желание покупать рискованные активы, это позволило доллару и иене немного поправить свое положение к основным конкурентам. Основным фоном торгов в этот день стали комментарии представителей ФРС США и японского ЦБ, а покупатели в Штатах в праздники Дня Благодарения потратили меньше, чем в прошлом году.

• Пара EURUSD 30 ноября торговалась в диапазоне 1,4964-1,5085 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4976. Пара USDJPY изменялась в коридоре 87,04-85,87, опустившись к концу торгов в США до 86,31.

• В понедельник доллар США получил локальную поддержку от заявления ФРБ Нью-Йорка о том, что он будет осуществлять мелкие операции РЕПО в ближайшие недели, и добавил, что эти операции не окажут влияния на денежно-кредитную политику. *Однако мы полагаем, что такого рода действия ФРС могут быть первой ласточкой в борьбе с чрезмерной ликвидностью, предоставленной финансовым учреждениями во время кризиса.*

• Сегодняшний день начался с нескольких важных событий, позволивших азиатским индексам закрыться преимущественно в положительной зоне, но желание у инвесторов уходить из доллара эти новости не вернули. Совет Резервного банка Австралии во вторник поднял учетную ставку (с 3,5% до 3,75%) 3 раз подряд, мотивировав это тем, что экономика страны продолжает укрепляться. Затем, Банк Японии на заседании оставил ставку без изменений на уровне 0,1%, но расширил программу количественного смягчения. Регулятор решил предоставлять кредиты на 3 месяца по ставке 0,1%, а предметами залога могут стать государственные облигации Японии, корпоративные облигации и коммерческие бумаги. На этом фоне иена потеряла к доллару порядка 1,6%. А пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,4971-1,5040.

• В первый день зимы ожидается небольшое количество макроэкономических событий, которые, скорее всего, будут носить благоприятный характер, а их влияние на движение валютных пар будет ограничено «Дубайским кризисом». Где, с одной стороны, правительство Дубая дало понять кредиторам, что по обязательствам Dubai World не предполагается государственных гарантий. Но с другой стороны, стало известно, что компания уже приступила к переговорам с кредиторами по реструктуризации долга на \$26 млрд. Тем не менее, стоит обратить внимание на данные по безработице в зоне евро. В США будут опубликованы производственный индекс и показатель подписанных договоров по продажам на рынке жилья.

• Соответственно сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,5140-1,4820. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 86,50 - 89,30.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

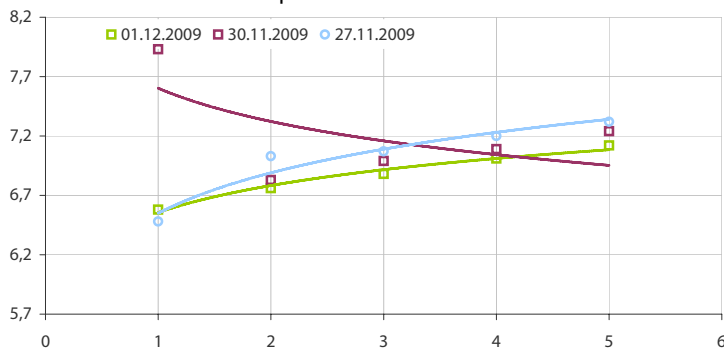
• В понедельник российский рубль продолжил свое наступление на доллар и евро благодаря росту цен на нефть и отсутствию негативных новостей из Дубая на фоне удачного прохождения налогового периода.

• По итогам торгов 30 ноября стоимость бивалютной корзины снизилась на 6 коп. 35,82 руб. Евро в этот день ослабло на 6 коп. (43,83 руб.) к рублю. Курс американской валюты снизился на 7 коп. (29,27 руб.).

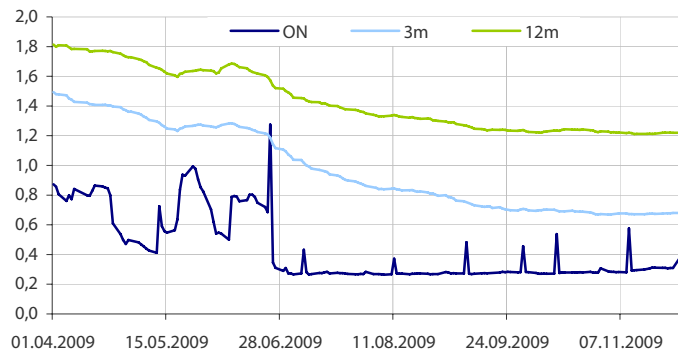
• Прошедшие выплаты по налогу на прибыль не оказали существенного влияния на ситуацию с ликвидностью на денежном рынке, где ставки МБК демонстрировали снижение. При этом корсчета кредитных организаций в ЦБ выросли с 592,5 млрд. руб. до 664,1 млрд. руб., депозиты в ЦБ снизились с 281,6 млрд. руб. до 275,6 млрд. руб.

• В то же время, ситуацию на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать как комфортную для дальнейшего укрепления рубля. При этом если до конца дня никаких негативных новостей с Forex не последует, тогда бивалютная корзина продолжит снижаться к рублю к нижней границе плавающего коридора ЦБ РФ – 35,0 руб.

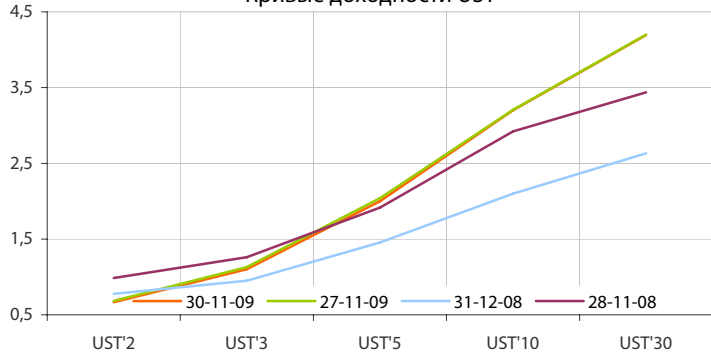
Кривые NDFs RUB



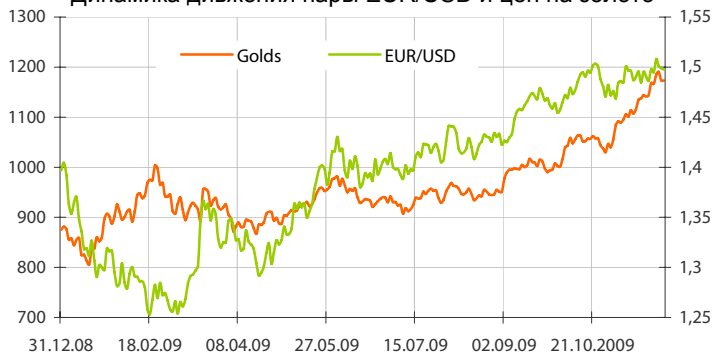
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

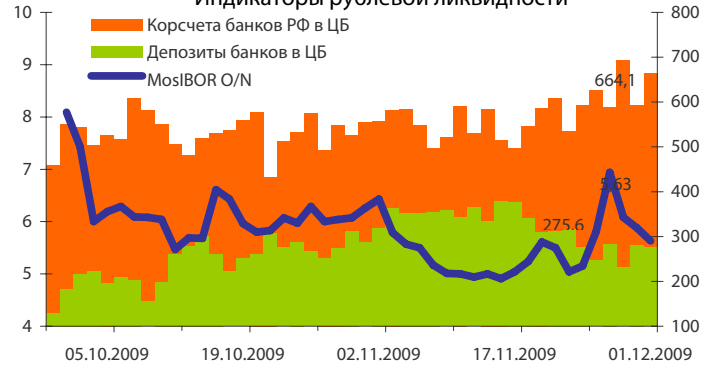


Динамика изменения индекса Baltic DRY

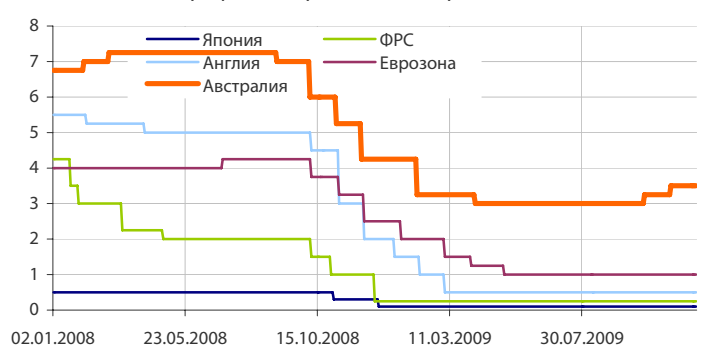


Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

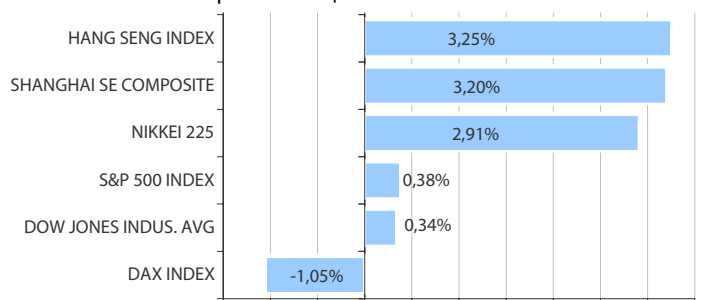
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 30/11/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

понедельник 30 ноября 2009 г.

			Прогноз	Предыдущее	
□ 03:01	Великобритания	Индекс потребительского доверия Gfk	ноябрь	-11	-13
□ 04:00	Япония	Выступление главы Банка Японии Масааки Ширакава	-	-	-
□ 08:00	Япония	Начало строительства	октябрь	-33,5% г/г	-37,0% г/г
□ 12:30	Великобритания	Общий объем частного кредитования	октябрь	0,2 млрд. ф.	0,6 млрд. ф.
□ 12:30	Великобритания	Количество одобренных заявок на ипотечный кредит	октябрь	57 тыс.	56 тыс.
□ 13:00	Еврозона	Предварительный индекс потребительских цен	ноябрь	0,5% г/г	-0,1% г/г
□ 17:45	США	Индекс деловой активности	ноябрь	53,3	54,2

вторник 1 декабря 2009 г.

□ 10:00	Германия	Розничные продажи	октябрь	0,4% м/м	-0,2% м/м
□ 10:00	Великобритания	Индекс цен на дома от Nationwide	ноябрь	0,4% м/м	0,4% м/м
□ 11:55	Германия	Изменение количества безработных	октябрь	5000	-26000
□ 12:00	Еврозона	Окончательные данные про индексу деловой активности в производствен	ноябрь	52	52
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в производственной сфере	ноябрь	54	53,7
□ 13:00	Еврозона	Уровень безработицы	октябрь	9,8%	9,70%
□ 17:15	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Адама	-	-	-
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	ноябрь	54,8	55,7
□ 18:00	США	Изменение количества незавершенных продаж на рынке жилья	октябрь	-1,00%	6,10%
□ 18:00	США	Расходы на строительство м/м	октябрь	-0,5%	0,8%
□ 18:00	США	Индекс производственных цен	ноябрь	65	65

среда 2 декабря 2009 г.

□ 02:50	Япония	Денежная база	ноябрь	-	4,4% г/г
□ 11:20	Великобритания	Выступление представителя Банка Англии Спенсера Дейла	-	-	-
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в строительном секторе	ноябрь	46,9 м/м	46,2 м/м
□ 13:00	Еврозона	Индекс производственных цен	октябрь	0,0% м/м	-0,4% м/м
□ 15:30	США	Количество увольнений	ноябрь	-	-50,7% г/г
□ 16:15	США	Изменение занятости вне сельского хозяйства	ноябрь	-150000	-203000
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	-	-	1,0 млн. барр.
□ 20:30	США	Выступление представителя ФРС Джеффри Лэкера	-	-	-
□ 22:00	США	Публикация отчета ФРС (Бежевая книга)	-	-	-

четверг 3 декабря 2009 г.

□ 02:50	Япония	Капитальные вложения кв/кв	III кв.	-16,0%	-21,7%
□ 12:00	Еврозона	Окончательные данные по индексу деловой активности в сфере услуг	ноябрь	53,2	53,2
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в секторе услуг	ноябрь	57	56,9
□ 13:00	Еврозона	Розничные продажи	октябрь	0,2% м/м	-0,7% м/м
□ 13:00	Еврозона	Пересмотренные данные по приросту ВВП	III кв.	0,4% кв/кв	0,4% кв/кв
□ 15:45	Еврозона	Решение Европейского центрального банка по процентной ставке	-	0,01	0,01
□ 16:30	Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-	-
□ 16:30	США	Заявки на пособие по безработице	-	480 тыс.	466 тыс.
□ 16:30	США	Пересмотренные данные по затратам на рабочую силу	III кв.	-4,2% кв/кв	-5,2% кв/кв
□ 16:30	США	Пересмотренные данные по производительности вне сельского хозяйства	III кв.	8,5% кв/кв	9,5% кв/кв
□ 18:00	Еврозона	Выступление главы ЦБ Германии Акселя Вебера	-	-	-
□ 18:00	США	Выступление главы ФРС США Бена Бернанке	-	-	-
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе	ноябрь	51,5	50,6
□ 18:30	США	Запасы природного газа	-	-	2 млрд. куб. фут.

пятница 4 декабря 2009 г.

□ 16:30	США	Количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства	ноябрь	-120000	-190000
□ 16:30	США	Уровень безработицы	ноябрь	10,2%	10,2%
□ 16:30	США	Средняя почасовая оплата труда	ноябрь	0,2% м/м	0,3% м/м
□ 18:00	США	Фабричные заказы	октябрь	0,0% м/м	0,9% м/м

Дата	Событие
1 дек	ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки полгода и год. Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель на 15 млрд. руб.
2 дек	Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 120 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 18,19 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБ 30 ноя.
3 дек	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Ноябрь 2009	Декабрь 2009	Январь 2010	Февраль 2010
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.11.2009 (10.2009)	31.12.2009 (11.2009)	29.01.2010 (12.2009)	26.02.2010 (01.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	13.11.2009 (10.2009)	14.12.2009 (11.2009)	14.01.2010 (12.2009)	12.02.2010 (01.2010)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	6.11.2009 (10.2009)	7.12.2009 (11.2009)	15.01.2010 (12.2009)	5.02.2010 (01.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.11.2009 (10.2009)	18.12.2009 (11.2009)	20.01.2010 (12.2009)	19.02.2010 (01.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.11.2009 (09.2009)	11.12.2009 (10.2009)	15.01.2010 (11.2009)	11.02.2010 (12.2009)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.		30.06.2010 (2009 год)		
Внешний долг Российской Федерации				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		

Данные: www.cbr.ru

Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.		31 (III кв./09)		
Индексы промышленного производства.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Население	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	

Данные: www.gks.ru

ОАО «Промсвязьбанк»

109052, Москва,
ул. Смирновская, 10, стр. 22

Круглосуточная
информационно-справочная служба банка:

8 800 555-20-20 (звонок из регионов РФ бесплатный)
+7 (495) 787-33-34

Управление валютного и денежного рынка:

+7(495)777-10-20 доб. 70-35-22, 70-47-60
ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-20-04
Reuters Dealing: PSBF

Гришанов Кирилл Николаевич

Grishanov@psbank.ru
Kgrishanov@bloomberg.net

Начальник управления

Прямой: +7(495)411-51-31 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-59

Отдел конверсионных операций на внутреннем рынке
Пономарев Сергей Алексеевич

Ponomarevs@psbank.ru
Sponomarev1@bloomberg.net

Начальник отдела

Прямой: +7(495)411-51-30 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-11

Отдел конверсионных операций на международном рынке
Скабелин Андрей Владимирович

Skabelin@psbank.ru
Askabelin1@bloomberg.net

Начальник отдела

Прямой: +7(495)411-51-34 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-56

Отдел срочных операций
Кулаков Алексей Дмитриевич

Kulakovad@psbank.ru

Дилер

Прямой: +7(495)411-51-30 или
+7(495)777-47-55 доб. 70-47-55

Инвестиционный департамент:

т.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-53-03, 70-20-00
ф.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-37
E-mail: ib@psbank.ru

Зибарев Денис Александрович

Zibarev@psbank.ru

Руководитель департамента

70-47-77

Тулинов Денис Валентинович

Tulinov@psbank.ru

Руководитель департамента

70-47-38

Миленин Сергей Владимирович

Milenin@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

70-47-94

Субботина Мария Александровна

Subbotina@psbank.ru

Заместитель руководителя департамента

70-47-33

Управление торговли и продаж
Панфилов Александр Сергеевич

Panfilov@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 150-506-020

Прямой: +7(495) 228-39-22
+7(495)777-10-20 доб. 70-20-13

Галимина Ирина Александровна

Galiamina@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 314-055-108

Прямой: +7(905) 507-35-95
+7(495) 777-10-20 доб. 70-47-85

Аналитическое управление
Захаров Антон Александрович

Zakharov@psbank.ru

Валютные рынки

70-47-75

Шагов Олег Борисович

Shagov@psbank.ru

Рынки акций

70-47-34

Абдуллаев Искандер Азаматович

Abdullaev@psbank.ru

Рынок облигаций

70-47-32

Грицкевич Дмитрий Александрович

Gritskevich@psbank.ru

Рынок облигаций

70-20-14

Монастыршин Дмитрий Владимирович

Monastyrshin@psbank.ru

Рынок облигаций

70-20-10

Жариков Евгений Юрьевич

Zharikov@psbank.ru

Рынок облигаций

70-47-35

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок. ОАО «Промсвязьбанк» уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. ОАО «Промсвязьбанк» и его сотрудники не несут ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляют за собой

право пересмотреть её содержание в любой момент без предварительного уведомления.

Настоящим уведомляем всех заинтересованных лиц о том, что при подготовке обзора использовалась информация, полученная из сети Интернет, а также других открытых источников информации, рассматриваемых нами на момент публикации как достоверные.

ОАО «Промсвязьбанк», Москва, ул. Смирновская, 10, т.: 777-10-20, web-сайт: www.psbank.ru

Аналитическое управление Инвестиционного Департамента, т. 777-10-20(доб. 704733), e-mail: ib@psbank.ru