

## Краткий обзор валютного рынка

Вторник 2 февраля 2010 г.

### Ситуация на рынке Forex

В понедельник европейская валюта росла благодаря публикации данных, свидетельствовавших о росте активности в производственном секторе Еврозоны.

### Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчера торги на российском валютном рынке следовали за конъюнктурой на Forex на фоне стабилизации цен на нефть.

### Календарь событий

Еврозона: Индекс производственных цен.

США: Незавершенные сделки по продаже жилья.

США: Выступление П. Волкера по поводу новых правил в сфере банковского регулирования.

EX Curnsy	1 фев	29 янв	Изм. ден.	22 янв	Изм.нед.
USD/RUB	30,3324	30,3482	-0,0158	29,8400	+0,492
EUR/RUB	42,2514	42,1477	+0,104	42,2582	-0,0068
Корзина	35,6960	35,6580	+0,038	35,4282	+0,268
EUR/USD	1,3915	1,3863	+0,005	1,4139	-0,0224
USD/JPY	90,7200	90,2700	+0,45	89,8200	+0,9
GBP/USD	1,5949	1,5986	-0,0037	1,6114	-0,0165
CHF/USD	0,9454	0,9429	+0,003	0,9604	-0,0150

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
01.02.10	0,1706	0,2291	0,2491	0,3838	0,8425
29.01.10	0,1731	0,2291	0,2491	0,3844	0,8463
22.01.10	0,1694	0,2306	0,2491	0,3847	0,8575

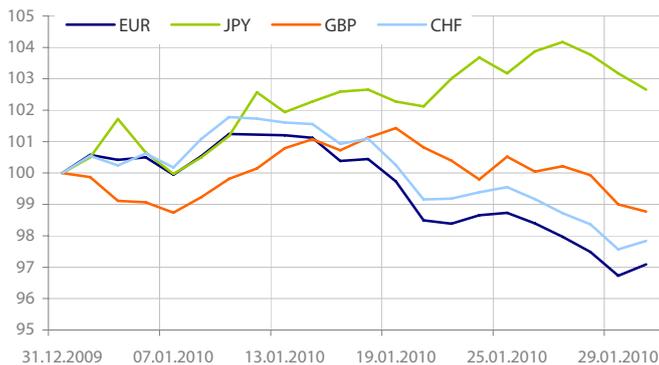
  

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
01.02.10	0,2813	0,3894	0,6069	0,9275	1,2038
29.01.10	0,2869	0,3900	0,6088	0,9263	1,2025
22.01.10	0,2863	0,3925	0,6138	0,9288	1,1988

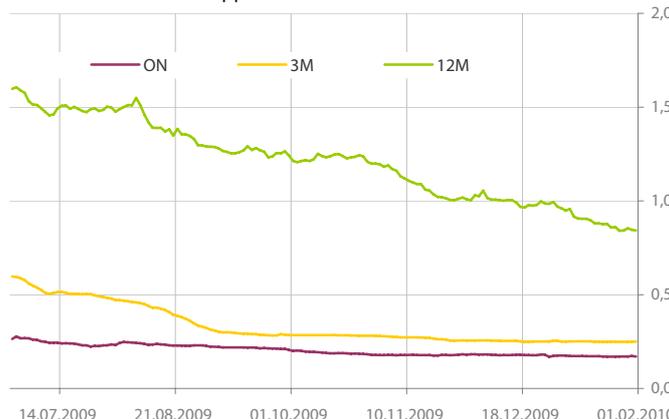
  

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
01.02.10	4,04	4,72	5,50	5,75	6,01
29.01.10	4,28	4,81	5,49	5,75	5,99
22.01.10	5,68	5,08	5,25	5,74	6,02

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»

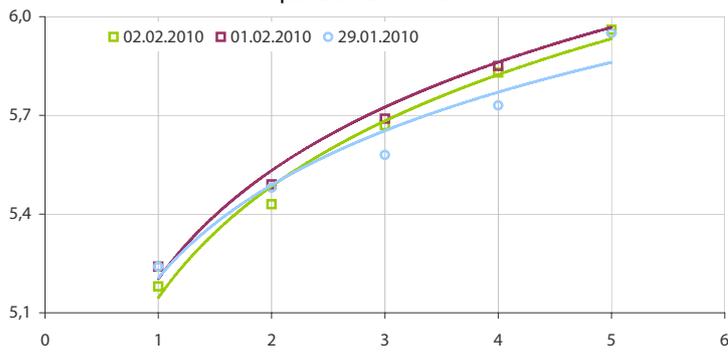
## Ситуация на рынке FOREX

- В понедельник европейская валюта росла благодаря публикации данных, свидетельствующих о росте активности в производственном секторе Еврозоны. В то же время, сохраняющиеся проблемы вокруг суверенного долга некоторых стран ЕС не давали евро укрепиться сильнее.
- Кроме того, опубликованный вчера производственный индекс США за январь достиг самого высокого значения с августа 2004 г. (показатель поднялся до 58,4 с 54,9 в декабре), тем самым подтвердив мнение о том, что экономика Штатов может первой выйти из кризиса. Однако, обнародованный вчера бюджет Б.Обамой на 2011 г. в размере \$3,8 трлн. с дефицитом около \$1,56 трлн. не оказал ощутимого влияния на ход торгов. На этом фоне, доллар укрепил свои позиции относительно иены на 0,5%.
- Между тем, индекс деловой активности ISM в производственном секторе Великобритании достиг самого высокого значения более чем за 15 лет. Тем не менее это не отразилось на динамике фунта стерлинга, так как игроки продолжили продавать фунт ввиду неопределенности перспектив завершения программы Банка Англии по покупке облигаций.
- Пара EURUSD 1 февраля торговалась в диапазоне 1,3853-1,3942 и к концу американской сессии закрепилась в районе - 1,3915. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,93-90,96, поднялась к концу торгов в США до 90,72.
- Сегодня на торгах в Азии неожиданное решение ЦБ Австралии сохранить процентную ставку на текущем уровне (3,75%) вызвало некоторое ослабление евро и фунта к доллару. Иена незначительно уступала на фоне преимущественно роста азиатских фондовых индексов (японский индекс Nikkei225 вырос на 1,63%, Hang Seng поднялся на 0,14%), поддержавших коллег из США. На этом фоне, пара EURUSD находилась в диапазоне 1,3887-1,3936, пара USDJPY торговалась на уровнях 90,59 - 90,91.
- Вторник будет довольно скучным на макроэкономические публикации, и их влияние на валютные пары, вероятнее всего, окажется локальным в преддверии выступления представителя администрации президента США П.Волкера на тему новых правил в сфере банковского регулирования, предложенных ранее Обамой. Если в действительности закон о разделении инвестиционных и коммерческих банков будет выглядеть более реалистичным, евро может продолжить снижение к доллару вследствие закрытия участниками рынка длинных позиций по европейской валюте. Тем не менее, движение будет ограничено ожиданием участниками рынка итогов заседаний ЕЦБ и Банка Англии 4 февраля, а так же публикации пятничного отчета по занятости США за январь. Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD может составить 1,3749-1,3988, USDJPY 89,59 - 91,00.

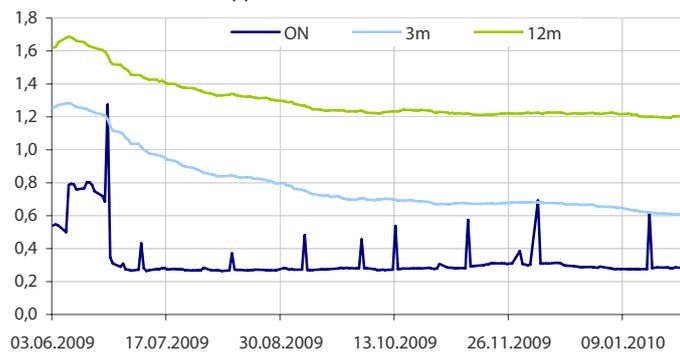
## Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Вчера торги на российском валютном рынке следовали за конъюнктурой на Forex на фоне стабилизации цен на нефть. При этом, в преддверии важных событий на международном валютном рынке инвесторы выбрали выжидательную позицию, о чем свидетельствовало снижение объемов торгов по доллару с поставкой "завтра", составив \$2,44 млрд, что ниже на 31% значения пятницы.
- По итогам торгов 1 февраля стоимость бивалютной корзины выросла на 4 коп. - до 35,70 руб. Евро в этот день окреп на 10 коп. (42,25 руб.). Курс американской валюты снизился на 2 коп. (30,33 руб.).
- Между тем, ситуация на МБК практически не меняется: однодневные ставки в течение большей части дня оставались в диапазоне 3,5-4%. Корсчета кредитных организаций в ЦБ выросли с 524,144 млрд. руб. до 525,199 млрд. руб. Депозиты увеличились с 347,42 млрд. руб. до 429,32 млрд. руб.
- Мы полагаем, что если никаких значимых событий сегодня не случится, то российская валюта может продолжить отыгрывать вчерашние события: рост цен на нефть и укрепление евро на Forex. Таким образом, по итогам дня рубль может закрепиться к бивалютной корзине вблизи отметки 35,5 руб. Тем не менее, мы не исключаем, что при этом уровне представители финансовых властей выступят со словесными интервенциями для ограничения укрепления рубля, как это было в январе.

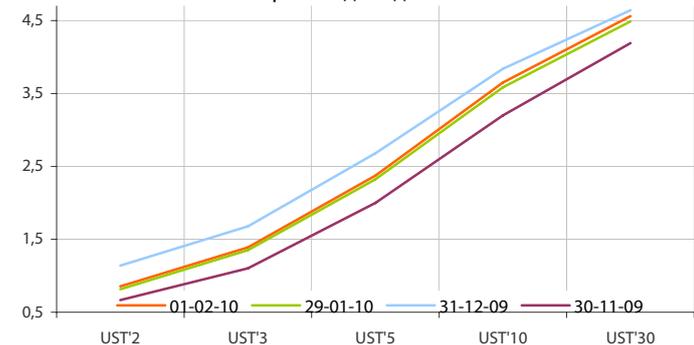
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



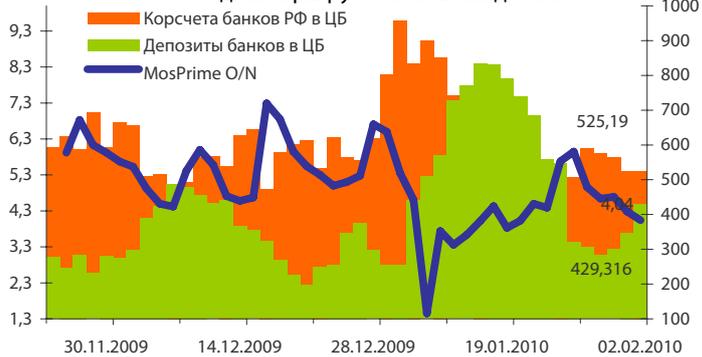
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



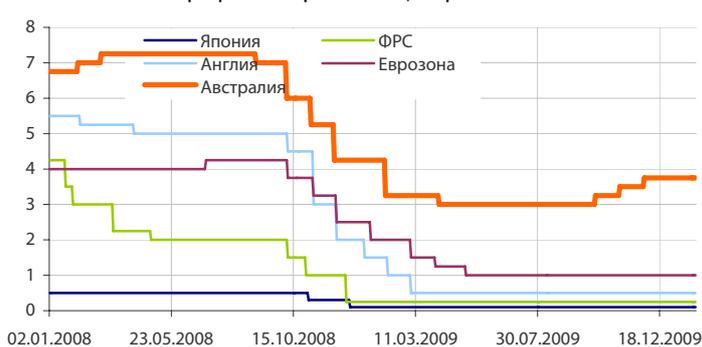
Динамика изменения индекса Baltic DRY



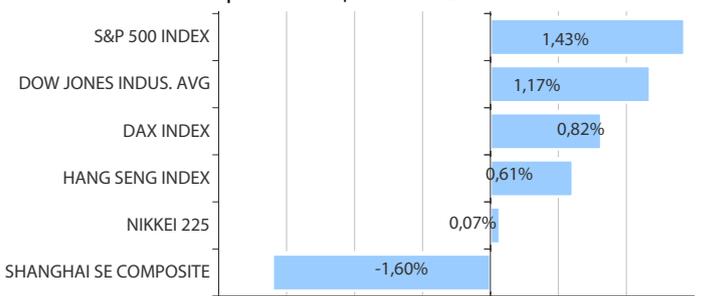
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



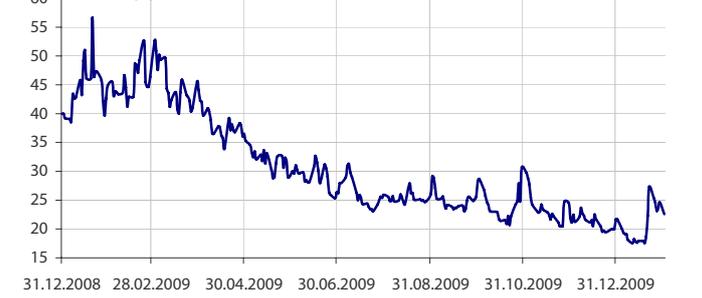
Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 1/2/2010



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



вторник 2 февраля 2010 г.			Прогноз	Предыдущее	
□ 02:50	Япония	Денежная база	январь	-	5,2% г/г
□ 04:30	Япония	Средняя заработная плата	декабрь	-	-2,8% г/г
□ 10:00	Германия	Розничные продажи	декабрь	0,9% м/м	-1,1% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в строительном секторе	январь	47	47,1
□ 13:00	Еврозона	Индекс производственных цен	декабрь	0,0% м/м	0,1% м/м
□ 18:00	США	Незавершенные сделки по продаже жилья	декабрь	1,0% м/м	-16,0% м/м
среда 3 февраля 2010 г.					
□ 03:01	Великобритания	Индекс потребительского доверия от Nationwide	январь	70	69
□ 03:01	Великобритания	Индекс цен в магазинах	январь	-	-
□ 12:00	Еврозона	Окончательные данные по индексу деловой активности в секторе услуг	январь	52,3	52,3
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в секторе услуг	январь	56,5	56,8
□ 13:00	Еврозона	Розничные продажи	декабрь	0,4% м/м	-1,2 м/м
□ 15:30	США	Количество увольнений (от Challenger)	январь	-	-72,9% г/г
□ 16:15	США	Количество трудоустроенных	январь	-36	-84
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в секторе услуг	январь	51,2	49,8
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед.	-	-
□ 20:00	США	Выступление представителя ФРС Кевина Уорша	-	-	-
четверг 4 февраля 2010 г.					
□ 14:00	Германия	Фабричные заказы	декабрь	0,2% м/м	2,8 м/м
□ 15:00	Великобритания	Решение Банка Англии по процентной ставке	-	0,5%	0,5%
□ 15:45	Еврозона	Решение ЕЦБ по процентной ставке	-	1,0%	1,0%
□ 16:30	Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-	-
□ 16:30	США	Первичные заявки на пособие по безработице	за неделю до	455 тыс.	470 тыс.
□ 16:30	США	Предварительная производительность вне сельского хозяйства	IV кв. 2009	6,2% кв/кв	8,1% кв/кв
□ 16:30	США	Предварительные данные по затратам на рабочую силу	IV кв. 2009	-3,0 % кв/кв	-2,5 % кв/кв
□ 18:00	США	Фабричные заказы	декабрь	0,5% м/м	1,1% м/м
□ 18:30	США	Запасы природного газа	за нед.	-	-86 миллиардов куб. футов
пятница 5 февраля 2010 г.					
□ 08:00	Япония	Индекс опережающих индикаторов	декабрь	93,5	90,7
□ 12:30	Великобритания	Индекс цен производителей на входе	январь	0,8% м/м	0,1% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс цен производителей на выходе	январь	0,3% м/м	0,5% м/м
□ 14:00	Германия	Промышленное производство	декабрь	0,6% м/м	0,7% м/м
□ 16:30	США	Количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства	январь	5	-85
□ 16:30	США	Уровень безработицы	январь	10%	10%
□ 16:30	США	Средняя почасовая оплата труда	январь	0,2% м/м	0,2% м/м
□ 23:00	США	Потребительское кредитование	январь	-9,8 млрд. долл.	-17,5 млрд.

Дата	Событие
2 фев	ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяц , 6 месяцев, 1 год. Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель на 5 млрд. руб. Минфин разместит в банках до 100 млрд р на месяц.
3 фев	Получение средств с аукционов ЦБР 1 и 2 февраля. Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 5,1 млрд. руб.
4 фев	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
8 фев	Аукцион репо ЦБР на 1 год. Беззалоговый аукцион ЦБР на 6 месяцев.

**Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.**

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Январь 2010	Февраль 2010	Март 2010	Апрель 2010
<b>Финансовый сектор</b>				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	29.01.2010 (12.2009)	27.02.2010 (01.2010)	31.03.2010 (02.2010)	30.04.2010 (03.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.01.2010 (12.2009)	12.02.2010 (01.2010)	12.03.2010 (02.2010)	14.04.2010 (03.2010)
<b>Внешний сектор</b>				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	15.01.2010 (12.2009)	5.02.2010 (01.2010)	5.03.2010 (02.2010)	7.04.2010 (03.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.01.2010 (12.2009)	19.02.2010 (01.2010)	19.03.2010 (02.2010)	20.04.2010 (03.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	15.01.2010 (11.2009)	11.02.2010 (12.2009)	12.03.2010 (01.2010)	9.04.2010 (02.2010)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.		30.06.2010 (2009 год)		
<b>Внешний долг Российской Федерации</b>				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Данные: www.cbr.ru				
<b>Реальный сектор</b>				
Основные показатели национальных счетов.				
Индексы промышленного производства.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 ( За февр./10)	
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 ( За февр./10)	
Индекс цен: потребительские цены , цены производителей.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 ( За февр./10)	
Население	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 ( За февр./10)	

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

**Галамина Ирина Александровна**

Galamina@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