

Ситуация на рынке Forex

Оказавшиеся выше ожиданий первичные обращения за пособием по безработице в США вызвали вчера некоторое смятение на рынках, несмотря на то, что эти показатели не входят в состав сегодняшних публикаций по американскому рынку труда.

[См. стр. 2](#)

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Курс рубля понизился вчера, как доллару, так и евро на фоне создавшейся неопределенности в преддверии сегодняшней публикации данных по рынку труда США и некоторого снижения цен на нефть.

[См. стр. 3](#)

Календарь событий

Великобритания: Промышленное производство.
Германия: Промышленное производство.
США: Количество новых рабочих мест.
США: Уровень безработицы.
США: Потребительское кредитование.

[См. стр. 4](#)

События денежного рынка РФ

ЦБР проведет аукцион репо на 3 месяца.

[См. стр. 5](#)

FX	5 авг	4 авг	Изм. ден.	30 июл	Изм. нед.
USD/RUB	29,8775	29,8250	+0,053	30,205	-0,327
EUR/RUB	39,3157	39,2318	+0,084	39,500	-0,184
Корзина	34,1247	34,0581	+0,067	34,388	-0,263
EUR/USD	1,3160	1,3156	+0	1,305	+0,011
USD/JPY	85,9200	86,2500	-0,330	86,470	-0,550
GBP/USD	1,5864	1,5880	-0,002	1,569	+0,018
CHF/USD	0,9541	0,9497	+0,004	0,960	-0,006

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
05.08.10	0,2378	0,2947	0,4181	0,6389	1,0097
04.08.10	0,2403	0,2953	0,4241	0,6383	1,0016
30.07.10	0,2409	0,3050	0,4538	0,6678	1,0367

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
05.08.10	0,3438	0,5856	0,8322	1,1125	1,3941
04.08.10	0,3444	0,5850	0,8303	1,1088	1,3888
30.07.10	0,3563	0,5863	0,8325	1,1088	1,3900

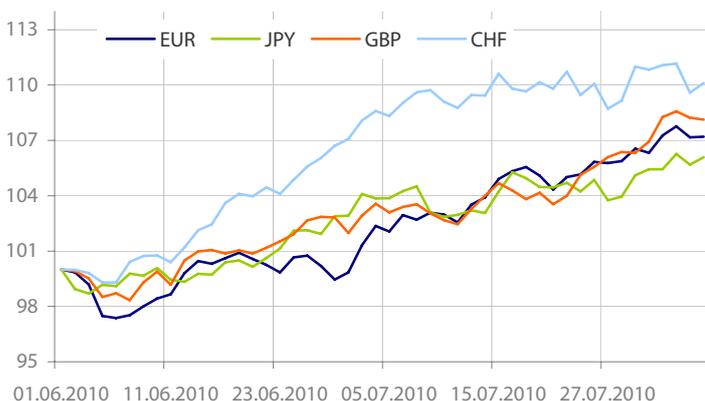
MosPrime	ON	1m	2m	3m	6m
05.08.10	2,76	3,30	3,54	3,79	4,30
04.08.10	2,76	3,31	3,55	3,81	4,31
30.07.10	3,02	3,37	3,60	3,86	4,35

- Оказавшиеся выше ожиданий первичные обращения за пособием по безработице в США вызвали вчера некоторое смятение на рынках, несмотря на то, что эти показатели не входят в состав сегодняшних публикаций по американскому рынку труда. В результате этого доллар терял позиции против безопасных валют, иены и франка, но при этом остался по итогам дня относительно других конкурентов у уровня закрытия предыдущего дня, исключением стали сырьевые валюты (канадский, австралийский доллары и норвежская крона), поскольку те продолжили свой рост против «американца» на фоне хорошей динамики.

- Канадский доллар вчера поддержало еще несколько факторов. Во-первых, министр финансов Канады М.Флайерти не исключил возможности паритета валюты США и канадского доллара, хотя ранее сильная национальная валюта вызывала опасения из-за рисков торможения экономики страны, которая продолжает демонстрировать рост несмотря ни на что. Во-вторых, намерения российских властей ввести запрет на экспорт зерновых из страны спровоцировал вчера сильный рост цен на них, а поскольку Канада является одним из лидеров производства этого вида сырья в мире, то и ожидания возможного увеличения выручки от продажи зерна этой страной также поддержали канадский доллар. В итоге, за вчерашний день «канадец» вырос относительно доллара США на 0,23% до новых 4-месячных максимумов – 1,0162

- Относительно вчерашних заседаний ЦБ Англии и Еврозоны, то они прошли без каких-либо сюрпризов – ставки остались на прежних уровнях и без явных намеков на изменения в денежно-кредитной политике. В ходе традиционной пресс-конференции по итогам заседания президент ЕЦБ Ж.-К. Трише сказал, что экономический рост в еврозоне во II кв. был лучше, чем ожидалось, но может ослабнуть во втором полугодии. При этом общий тон заявления был нейтральным, это спровоцировало продажи евро против доллара, после того как европейская валюта в течение дня поднималась выше 1,32 на фоне роста промышленных заказов в Германии в июне (на 3,2% м/м) на более значительную величину, чем прогнозировали

Динамика индекса валют



Данные: Bloomberg, расчет ОАО «Промсвязьбанк»

ранее. В итоге, вчера позиции пары EURUSD остались неизменными. Возможно также, что многие игроки решили занять выжидательную позицию в преддверии публикации американских данных по рынку труда, т.к. они могут усилить асимметрию между данными США и стран Европы, а также повлияют на ожидания того, что на предстоящем заседании ФРС (10 августа) будет принято решение расширить программу количественного смягчения. Причем предположения относительно решения ФРС США снова отразились на позициях казначейских бумаг, доходность 2-летних гос. облигаций США вновь опустилась в район исторических минимумов – 0,534%.

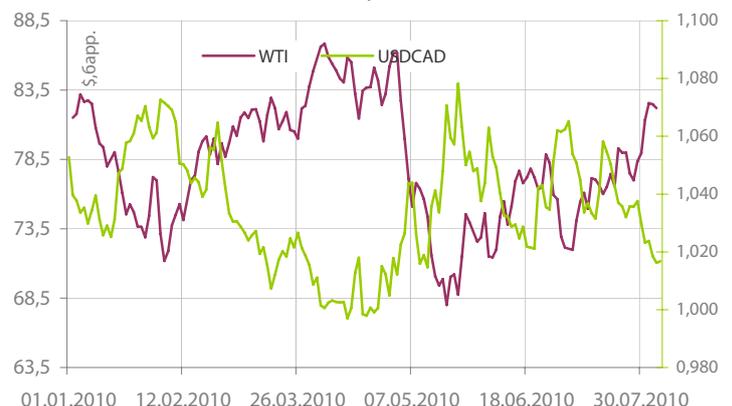
- Отметим, что нобелевский лауреат по экономике Д.Стиглиц заявил, что экономика США переживает «анемичное восстановление» и правительству необходимо начать новый этап принятия мер стимулирования.

- Пара EURUSD 5 августа двигалась в диапазоне 1,3119-1,3235 и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,3160. Пара USDJPY изменялась в коридоре 85,71-86,46, опустившись к концу дня в район 85,92. Пара GBPUSD торговалась в диапазоне 1,5925-1,5820, закрепившись к концу торгов на отметке 1,5864.

- Сегодня на торгах в Азии движение основных валютных пар оказалось незначительным в преддверии публикации ключевых данных. Курс доллара к евро практически не изменился, в то время как ему удалось немного поправить свои позиции относительно иены. В итоге, пары EURUSD и USDJPY торговались в диапазонах 1,3151-1,3197 и 85,72-86,13, соответственно.

- Вместе с тем, как уже упоминалось, игроки решили дождаться публикации американских данных и возможно, что до их публикации тот flat, который отмечался в Азии, сохранится. Что касается данных, то в случае положительных раундов доллар будет укрепляться, в первую очередь против евро и других защитных валют. В случае разочаровывающих данных мы не исключаем сильного роста франка и иены, и возможно, что, тогда и евро осуществит попытки к укреплению на фоне усиления асимметрии в данных Европы и США.

Динамика пары USDCAD



Данные: Bloomberg, расчет ОАО «Промсвязьбанк»

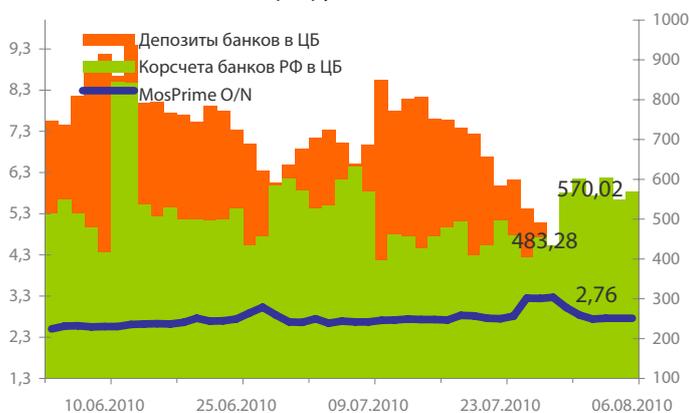
Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Индикаторы рублевой ликвидности



Кривые NDFs USDRUB



- Курс рубля понизился вчера, как доллару, так и евро на фоне создавшейся неопределенности в преддверии сегодняшней публикации данных по рынку труда США и некоторого снижения цен на нефть.

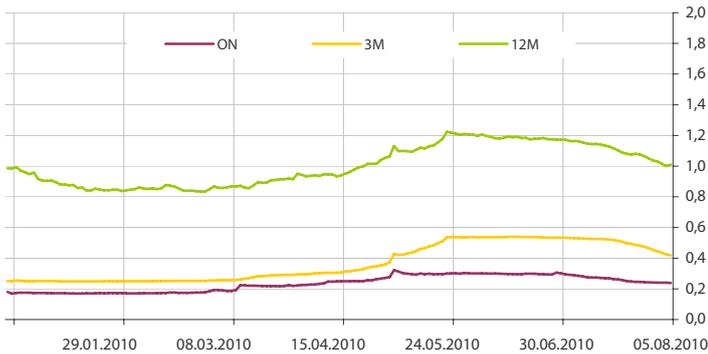
- По итогам торгов 5 августа стоимость бивалютной корзины выросла на 7 коп. до 34,13 руб. Евро в этот день окреп на 8 коп. (39,32 руб.). Курс американской валюты вырос на 5 коп. до 29,88 руб.

- На денежном рынке также как и днем ранее отмечалось локальное движение однодневных ставок МБК выше ставок «овернайт» ЦБ РФ (2,5%), а ближе к закрытию торгов они опускались ниже их уровня. Общая рублевая ликвидность выросла на 17,848 млрд. руб. до 1053,298 млрд. руб. При этом остатки на корсчетах кредитных организаций увеличились с 550,32 млрд. руб. до 570,019 млрд. руб., в то время как депозиты уменьшились с 485,13 млрд. руб. до 483,279 млрд. руб.

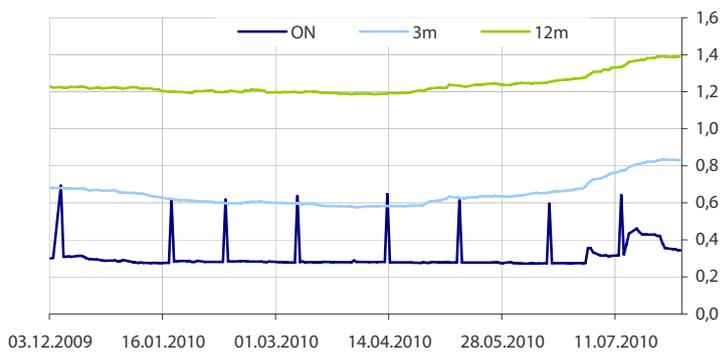
- Отметим, что вчера на заседании президиума правительства В.Путин подписал постановление о временном запрете на экспорт зерна (с 15 августа по 31 декабря). Не исключено, что эта мера будет способствовать снижению цен на зерновые на внутреннем рынке. Однако стоит понимать, что сокращение мировых поставок зерновых будет провоцировать рост цен на них на внешних рынках (только вчера после появления этой новости цены на зерно за день подскочили на 8%), и возможно, что в итоге это станет следствием повышения стоимости конечной продукции, которую также импортируют в РФ. Отметим, что импорт продовольственных товаров составляет около 18%, таким образом позитивный эффект от запрета на импорт зерна может иметь только локальное влияние.

- Между тем, движение рубля к «корзине» в пятницу может быть направлено, как вниз, так и вверх, поскольку все будет зависеть от тона сегодняшних публикаций по США.

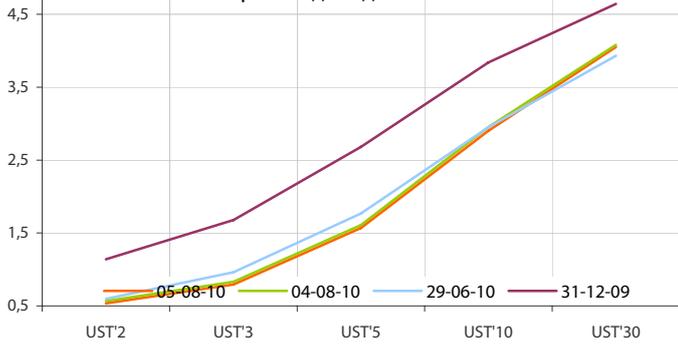
Динамика ставок USDLIBOR



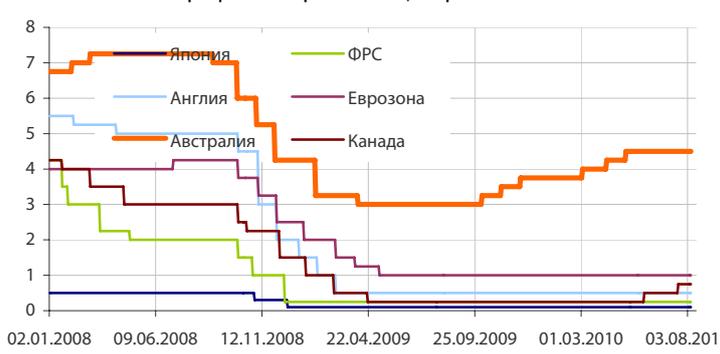
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Ставки рефинансирования центральных банков



Динамика движения пары EUR/USD и цен на нефть



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 5/8/2010



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса Baltic DRY



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

пятница 6 августа 2010 г.

- 09:00 Япония: Индекс опережающих индикаторов за июнь Прогноз: 98.9
- 12:30 Великобритания: Объемы производства в обрабатывающей пром-сти за июнь Прогноз: 0.5% м/м, 4.3% г/г
- 12:30 Великобритания: Промышленное производство за июнь Прогноз: 0.3% м/м, 2.0% г/г
- 12:30 Великобритания: Индекс производственных цен на выходе за июль Прогноз: 0.1% м/м, 4.9% г/г
- 12:30 Великобритания: Индекс производственных цен на входе за июль Прогноз: -0.4% м/м, 11.4% г/г
- 14:00 Германия: Промышленное производство за июнь Прогноз: 0.9% м/м, 11.4% г/г
- 16:30 США: Количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства за июль Прогноз: 87 тыс.
- 16:30 США: Уровень безработицы за июль Прогноз: 9.5%
- 23:00 США: Потребительское кредитование за июнь Прогноз: -\$5.7 млрд.

понедельник 9 августа 2010 г.

- 10:00 Германия: Торговый баланс за июнь
- 12:30 Еврозона: Индекс доверия инвесторов Sentix за август

вторник 10 августа 2010 г.

- 10:00 Германия: Индекс потребительских цен за июль
- 12:30 Великобритания: Торговый баланс за июнь
- 16:30 США: Производительность в несельскохозяйственном секторе
- 18:00 США: Индекс экономического оптимизма от IBD/TIPP за август
- 22:15 США: Решение ФРС по учетной ставке

Дата	Событие
9 авг	ЦБР проведет аукцион репо на 3 месяца.
10 авг	ЦБР проведет ломбардные аукционы на срок неделя, 3 месяца. Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель. Минфин РФ предложит банкам 50 млрд р на 4 месяца под 4,45%.
11 авг	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 2,299 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 9 и 10 авг.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Июль 2010	Август 2010	Сентябрь 2010	Октябрь 2010
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.07.2010 (06.2010)	31.08.2010 (07.2010)	30.09.2010 (08.2010)	29.10.2010 (09.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.07.2010 (06.2010)	13.08.2010 (07.2010)	14.09.2010 (08.2010)	14.10.2010 (09.2010)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.			30.09.2010 (II кв. 2010)	
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	7.07.2010 (06.2010)	6.08.2010 (07.2010)	7.09.2010 (08.2010)	7.10.2010 (09.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.07.2010 (06.2010)	20.08.2010 (07.2010)	20.09.2010 (08.2010)	20.10.2010 (09.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	12.07.2010 (05.2010)	11.08.2010 (06.2010)	10.09.2010 (07.2010)	12.10.2010 (08.2010)
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.			30.09.2010 (II кв. 2010)	
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			30.09.2010 (II кв. 2010)	
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			30.09.2010 (II кв. 2010)	
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.				
Индексы промышленного производства.	30 (За июнь/10)	31 (За июль/10)	30 (За авг./10)	
Рынок труда: занятость, безработица, заработная плата.	30 (За июнь/10)	31 (За июль/10)	30 (За авг./10)	
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (За июнь/10)	31 (За июль/10)	30 (За авг./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

**Департамент операций на валютном, де-
нежном и товарном рынках:**

+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

Галямина 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

Урумов Тамерлан Таймуразович

Urumov@psbank.ru

Треjder

+7(495)777-10-20 доб. 70-35-06

Управление брокерского обслуживания
Хмелевский Иван Александрович

Khmelevsky@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 595-431-942

Прямой: +7(905) 411-51-37
+7(495) 777-10-20 доб. 70-47-18

Аналитика
Захаров Антон Александрович

Zakharov@psbank.ru

Валютные и товарные рынки

70-47-75

Шагов Олег Борисович

Shagov@psbank.ru

Рынки акций

70-47-34

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