

Краткий обзор валютного рынка

Среда 7 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

ЗБР Японии продемонстрировали увеличение и достигли наивысшего уровня за все время ведения статистики в стране: 1,052 трлн. долл.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Мы полагаем, что в сегодня стоимость бивалютной корзины, скорей всего, не опустится ниже 36 руб., учитывая прошлые заявления властей, то этот рубеж ЦБ РФ будет защищать более агрессивно.

Календарь событий

Еврозона: Динамика ВВП за 2 квартал 2009 г.

Германия: Производственные заказы.

США: Индекс рефинансирования

США: Запасы нефти и нефтепродуктов.

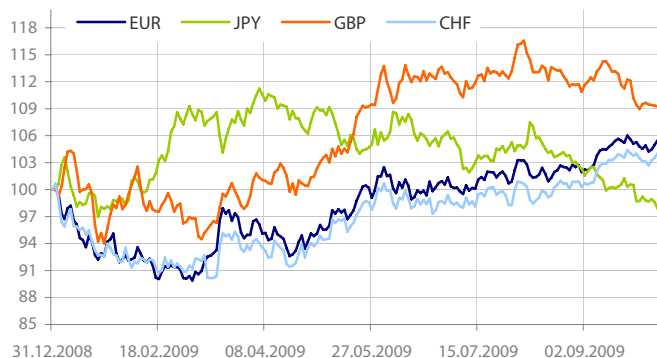
EX Curnsy	6 окт	5 окт	Изм. ден.	2 окт	Изм.нед.
USD/RUB	29,8252	29,9990	-0,1738	30,1600	-0,3348
EUR/RUB	43,9109	43,9440	-0,0331	44,0137	-0,1028
Корзина	36,1659	36,2679	-0,1020	36,3938	-0,2279
EUR/USD	1,4722	1,4648	+0,007	1,4576	+0,015
USD/JPY	88,8200	89,5300	-0,7100	89,8100	-0,9900
GBP/USD	1,5922	1,5935	-0,0013	1,5946	-0,0024
CHF/USD	0,9738	0,9688	+0,005	0,9662	+0,008

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
06.10.09	0,2000	0,2444	0,2841	0,6000	1,2125
05.10.09	0,2025	0,2444	0,2841	0,6019	1,2069
02.10.09	0,2000	0,2444	0,2841	0,6031	1,2125

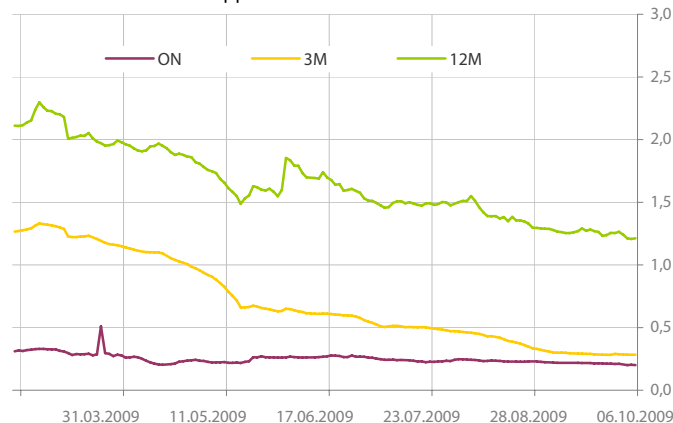
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
06.10.09	0,2708	0,3888	0,6988	0,9988	1,2225
05.10.09	0,2758	0,3875	0,6938	0,9931	1,2231
02.10.09	0,2808	0,3900	0,6975	0,9969	1,2256

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
06.10.09	6,09	7,09	8,58	9,32	10,22
05.10.09	6,29	7,26	8,71	9,38	10,25
02.10.09	6,19	7,40	8,79	9,41	10,36

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

• Снова слухи стали основным катализатором вчерашних торгов на Forex. Так после появления в газете Independent статьи о том, что страны Персидского залива ведут переговоры с некоторыми государствами (Россия, Китай, Франция и Япония) об отказе от американской валюты при заключении нефтяных сделок и к переходу к корзине валют, курс доллара к евро устремился к новым минимумам текущего года (1,4762). Тем не менее, эту информацию попытались опровергнуть Саудовская Аравия, Япония, ОАЭ, России, но вернуть потери доллару не удалось. Между тем, из важнейших событий минувшего дня стало решение Банка Австралии повысить неожиданно для всех базовую процентную ставку с 3% до 3,25% (управляющий ЦБ Англии Гленн Стивенс отметил, что ставка может расти и дальше в ближайшие месяцы). *В целом, по-нашему мнению данный шаг был оправдан, так как экономика страны практически сумела избежать рецессии и в первом полугодии ВВП страны вырос на 1%.*

• Пара EURUSD 6 октября торговалась в диапазоне 1,4649-1,4762 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4722. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,65- 88,76, опустившись к концу торгов в США до 88,82.

• В среду череда комментариев в поддержку доллара продолжилась, так президент ФРБ Канзаса Томас Хэнига сказал, что повышение процентных ставок ФРС может начаться "скорее раньше, чем позже". *И если учитывать, что процесс ужесточения монетарной политики в мире начался, то данные слова могут быть первым сигналом, что в скором времени власти Штатов прибегнут к данному процессу.* Кроме того, поддержку «американцу» оказали опубликованные данные по ВВП Японии, которые продемонстрировали увеличение и достигли наивысшего уровня за все время ведения статистики в стране: \$1,052 трлн. И, несмотря на то, что власти страны не раскрывают состава запасов, то вспоминая одно из последних заявлений министра финансов Японии Хирохисы Фудзии, отметившего, что он не ожидает снижения долларовой части в резервах. *Тем не менее, эти комментарии не имеют явной силы в сложившейся ситуации, когда инвесторы играют против доллара, пользуясь разницей процентных ставок Центробанков и громадной ликвидностью, впрыснутой в мировую экономику.*

• На этом фоне доллар США сегодня немного поправил свое положение к евро и с открытия торгов в Азии укрепился с 1,4736 до 1,4684. В то же время Иена постаралась воспользоваться «новым» заявлением Хирохисы Фудзии о том, что с учетом текущей ситуации последнее движение иены не является опасным для экономики, при этом дав понять, что власти пока что не желают проводить валютные интервенции, что подтолкнуло иену к доллару к новым максимумам 88,50.

• Между тем выйдут окончательные данные по ВВП еврозоны, но они не смогут оказать существенного влияния на рынок, так как есть более важные факторы влияния: заявления официальных лиц, заседания ЦБ Евросоюза и Англии, начало сезона публикации корпоративной отчетности. Мы полагаем, что в ближайшие несколько дней доллар постарается отыграть часть сданных вчера позиции на фоне возможной фиксации прибыли инвесторами по евро в преддверии заседания ЦБ Европы и Великобритании и предположительно сегодня пара EURUSD консолидируется в районе 1,465.

• Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,4590-1,4760. Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 89,20-87,90.

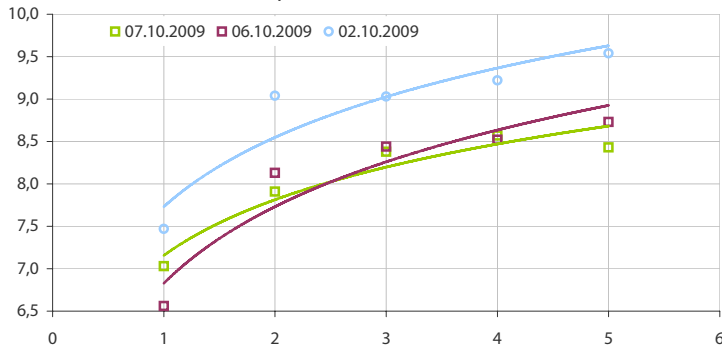
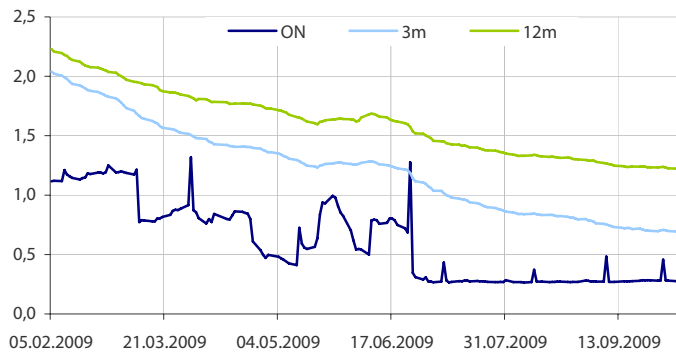
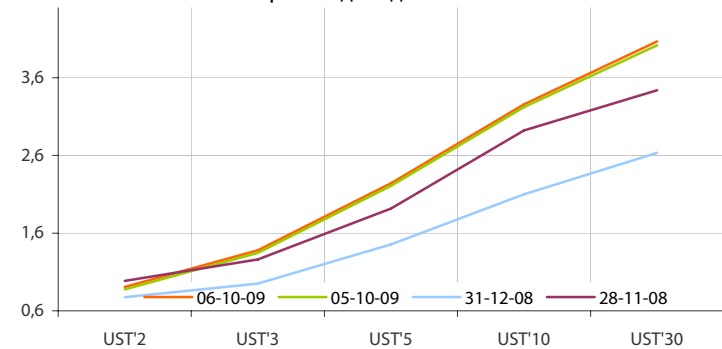
Ситуация на внутреннем валютном рынке

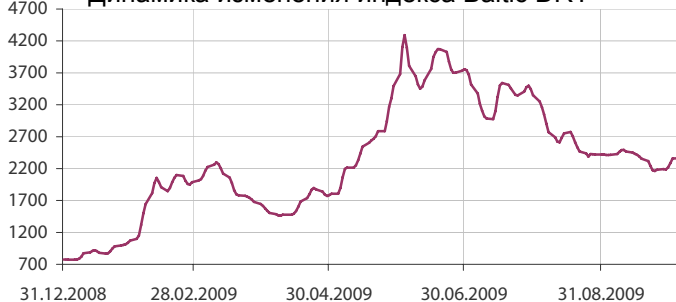
• Во вторник, несмотря на интервенции проводимые Банком России (снова понизил BID для бивалютной корзины до 36,05) и стабильную ситуацию на МБК российская валюта воспользовалась позитивным внешним фоном с Forex для нашего валютного рынка и продолжила укрепление к доллару и евро - это позволило опустить стоимость бивалютной корзины до значений начала текущего года 36,16 руб.

• По итогам торгов 6 октября стоимость бивалютной корзины понизилась на 10 коп. до 36,16 руб. Евро в этот день ослаб на 3 коп. (43,91 руб.) к рублю. Курс американской валюты снизился на 17 коп. (29,82 руб.).

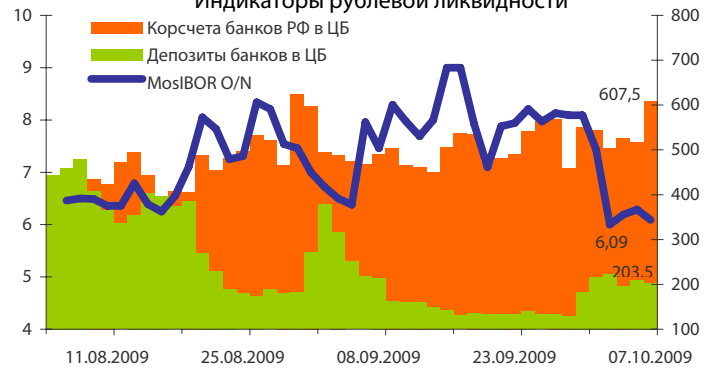
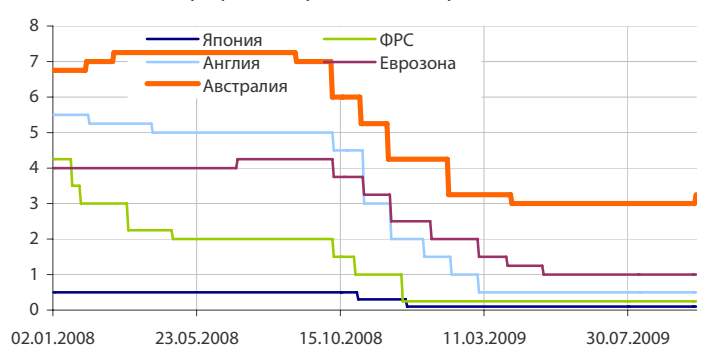
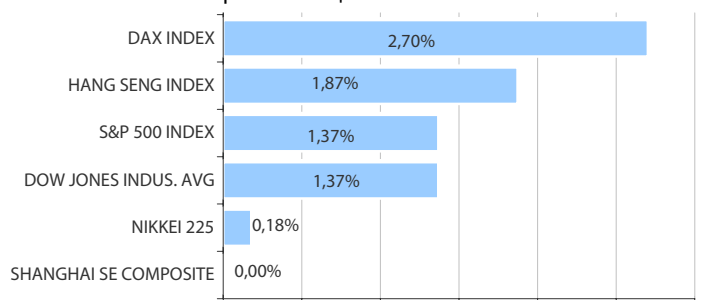
• Ситуацию на МБК в последние дни можно назвать комфортной. Прежде всего, это связано с положительной динамикой остатков кредитных организаций в ЦБ, и в том числе с продажей валют. Так за вчерашний день остатки корсчетов кредитных организаций выросли на 89,6 млрд. руб. до 607,5 млрд. руб.

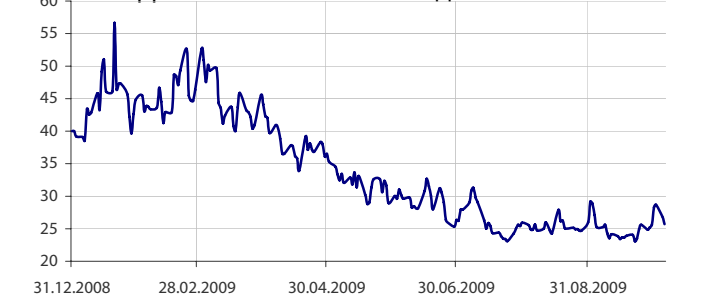
• Мы полагаем, что в сегодня стоимость бивалютной корзины, скорей всего, не опустится ниже 36 руб., учитывая прошлые заявления властей, то этот рубеж ЦБ РФ будет защищать более агрессивно, хотя учитывая ход торгов прошлых двух дней и если ситуация на Forex не претерпит никаких изменений, то возможно пробитие данного уровня.

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 6/10/2009

Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX

Динамика изменения индекса VIX


Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

понедельник 5 января 2009 г.				Прогноз	Предыдущее	
□	12:00	Еврозона	Окончательный индекс деловой активности в секторе услуг	сентябрь	50,6 м/м	50,6 м/м
□	12:30	Еврозона	Индекс уверенности инвесторов (от Sentix)	октябрь	-11,8 м/м	-14,6 м/м
□	12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	54,5 м/м	54,1 м/м
□	13:00	Еврозона	Розничные продажи	август	-0,4% м/м	-0,2% м/м
□	18:00	США	Индекс деловой активности в секторе услуг	сентябрь	50,0	48,4
вторник 6 января 2009 г.						
□	02:30	США	Выступление представителя ФРС Уильяма Дадли	-	-	-
□	12:30	Великобритания	Производство в обрабатывающей промышленности	август	0,3	0,3
□	12:30	Великобритания	Промышленное производство	август	0,2% м/м	0,5% м/м
□	18:00	Великобритания	Предварительный рост ВВП (от NIESR)	-	-	0,2% кв/кв
среда 7 января 2009 г.						
□	03:01	Великобритания	Индекс потребительского доверия (от Nationwide)	сентябрь	68,0	63,0
□	03:01	Великобритания	Индекс цен в магазинах (от BRC)	сентябрь	-	-0,1% г/г
□	09:00	Япония	Индекс опережающих индикаторов	август	83,4	82,5
□	13:00	Еврозона	Окончательные данные по приросту ВВП	2 квартал	-0,1% кв/кв	-0,1% кв/кв
□	14:00	Германия	Фабричные заказы	август	1,1% м/м	3,5% м/м
□	18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. до 2 о	-	2,8 млн, барр,
□	23:00	США	Потребительское кредитование	сентябрь	-10,0 млрд. долл. С	-21,6 млрд. долл. С
четверг 8 января 2009 г.						
□	03:50	Япония	Сальдо платежного баланса	август	1,17 трлн. иен	1,16 трлн. иен
□	09:00	Япония	Отчет экономических обозревателей	сентябрь	42,5	41,7
□	10:00	Япония	Предварительные данные по заказам на станки	сентябрь	-	-71,5% г/г
□	13:00	Великобритания	Индекс опережающих индикаторов от СВ	август	-	0,7% м/м
□	14:00	Германия	Промышленное производство	август	1,8% м/м	-0,9% м/м
□	15:00	Великобритания	Решение Банка Англии по процентной ставке	-	0,5%	0,5%
□	15:45	Еврозона	Решение по процентной ставке ЕЦБ	-	1,0%	1,0%
□	16:30	Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-	-
□	16:30	США	Количество заявок на пособие по безработице	за нед. до 3 о	540000	551000
□	18:00	США	Оптовые запасы	август	-0,9% м/м	-1,4% м/м
□	23:35	США	Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-	-
пятница 9 января 2009 г.						
□	03:00	США	Выступление главы ФРС США Бена Бернанке	-	-	-
□	03:50	Япония	Стержневой индекс заказов в машиностроении	август	2,1% м/м	-9,3% м/м
□	10:00	Германия	Окончательный индекс потребительских цен	сентябрь	-0,4% м/м	-0,4% м/м
□	10:00	Германия	Сальдо торгового баланса	август	12,0 млрд. евро	13,9 млрд. евро
□	12:30	Великобритания	Индекс цен производителей на входе	сентябрь	-0,8% м/м	2,2% м/м
□	12:30	Великобритания	Сальдо торгового баланса	август	-6,3 млрд. фунтов	-6,5 млрд. фунтов
□	12:30	Великобритания	Индекс цен производителей на выходе	сентябрь	0,1% м/м	0,2% м/м
□	13:30	Еврозона	Выступление главы ЕЦБ Ж.-К.Трише	-	-	-
□	16:30	США	Сальдо торгового баланса	август	-33,0 млрд. долл. С	-32,0 млрд. долл. С
□	16:30	США	Выступление представителя ФРС Дэнииса Локхарта	-	-	-
□	20:15	США	Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-

Дата	Событие
7 окт	Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 30,0 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 71,395 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 5 окт. и от Минфина.
8 окт	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
12 окт	Аукцион репо ЦБР сроком 3 месяца. Аукцион беззалоговых кредитов ЦБР на 3 месяца. Аукцион беззалоговых кредитов ЦБР на 5 недель.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (08.2009)	30.10.2009 (09.2009)	30.11.2009 (10.2009)	31.12.2009 (11.2009)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.09.2009 (08.2009)	14.10.2009 (09.2009)	13.11.2009 (10.2009)	14.12.2009 (11.2009)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.	30.09.2009 (II кв. 2009)			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.	7.09.2009 (08.2009)	7.10.2009 (09.2009)	6.11.2009 (10.2009)	7.12.2009 (11.2009)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	18.09.2009 (08.2009)	20.10.2009 (09.2009)	20.11.2009 (10.2009)	18.12.2009 (11.2009)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.09.2009 (07.2009)	12.10.2009 (08.2009)	11.11.2009 (09.2009)	11.12.2009 (10.2009)
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.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.	30 (II кв./09)			31 (III кв./09)
Индексы промышленного производства.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Население	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../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