

Краткий обзор валютного рынка

Вторник 9 февраля 2010 г.

Ситуация на рынке Forex

В понедельник евро удалось незначительно поправить свое положение к доллару США, но он оставался под давлением опасений, связанных с проблемами суверенных долгов Греции, Португалии и Испании.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчера российская валюта продолжила упорно следовать за конъюнктурой на Forex на фоне стабилизации нефтяных цен выше \$70 за барр. – уровня, при котором наш валютный рынок практически не реагирует на фактор нефти.

Календарь событий

США: Оптовые запасы.

США: Индекс экономического оптимизма.

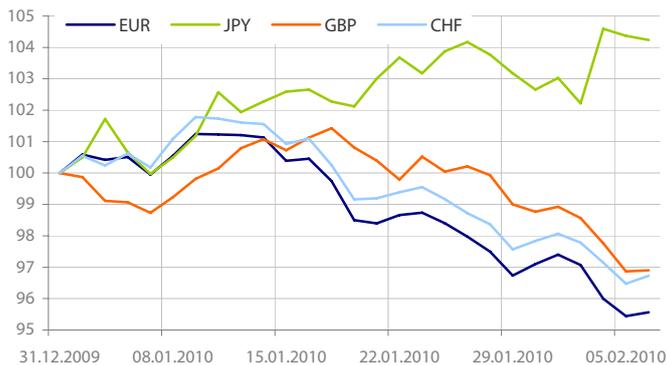
EX Curnsy	8 фев	5 фев	Изм. ден.	29 янв	Изм.нед.
USD/RUB	30,4861	30,4600	+0,026	30,3482	+0,138
EUR/RUB	41,8054	41,3927	+0,413	42,1477	-0,3423
Корзина	35,5798	35,3797	+0,2	35,6580	-0,0782
EUR/USD	1,3695	1,3678	+0,002	1,3863	-0,0168
USD/JPY	89,3500	89,2500	+0,1	90,2700	-0,9200
GBP/USD	1,5647	1,5641	+0,001	1,5986	-0,0339
CHF/USD	0,9348	0,9323	+0,002	0,9429	-0,0081

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
08.02.10	0,1706	0,2284	0,2500	0,3863	0,8425
05.02.10	0,1731	0,2284	0,2497	0,3850	0,8375
29.01.10	0,1731	0,2291	0,2491	0,3844	0,8463

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
08.02.10	0,2813	0,3856	0,6006	0,9219	1,1975
05.02.10	0,2813	0,3863	0,6013	0,9238	1,1988
29.01.10	0,2869	0,3900	0,6088	0,9263	1,2025

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
08.02.10	4,06	4,47	5,30	5,65	5,94
05.02.10	4,19	4,48	5,28	5,66	5,93
29.01.10	4,28	4,81	5,49	5,75	5,99

Динамика индекса валют



5-летние CDS по долгам отдельных стран



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 евро удалось незначительно поправить свое положение к доллару США, но оставался под давлением опасений, связанных с проблемами суверенных долгов Греции, Португалии и Испании. В частности, на этой неделе продолжили рост CDS на долги этих стран, при этом встреча министров финансов G7, состоявшаяся на выходных, оказалась неспособной развеять сомнения игроков. Это отразилось в макроданных - индекс уверенности инвесторов в еврозоне Sentix в феврале упал до -8,2 с -3,7 в январе. Кроме того, последние данные Комиссии по торговле товарными фьючерсами (CFTC) указывают на ожидание дальнейшего ослабления «европейца» к доллару. Так, чистая разница спекулятивных коротких позиций над длинными, открытых хэдж-фондами и крупными игроками, увеличилась на 4202 до 43741 контрактов.

- Фунт стерлингов в этот день попытался укрепиться к американской валюте, но заявления Банка Англии, прозвучавшие на прошлой неделе, о приостановке программы покупки облигаций, не давали ему сделать это больше чем на 0,6% (1,5647).

- Если подвести итог за вчерашний день, то на фоне скудного макроэкономического календаря в преддверии завтрашнего выступления главы ФРС Бернанке в Конгрессе с докладом, посвященным стратегии сворачивания экстренных мер и вывода ликвидности с рынков (exit strategy), инвесторы выбрали выжидательную стратегию, что отразилось в незначительном изменении большинства валютных пар. Пара EURUSD 8 февраля двигалась в диапазоне 1,3621-1,3715 и к концу американской сессии закрепилась в районе - 1,3695. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,14-89,58, поднялась к концу торгов в США до 89,35.

- На сегодняшних торгах в Азии евро поддерживали спекуляции о том, что европейские власти не оставят Грецию наедине с ее проблемами, решение которых могут быть предложены на запланированном в четверг заседании Европейского совета. Иена в утренние часы снижалась против доллара на фоне роста фондовых рынков Китая и хороших публикаций по Японии (предварительные данные по заказам на станки: 192,0% г/г, против 63,4% г/г).

- Мы полагаем, что сегодня торги на Forex не будут каким-то коренным образом отличаться от вчерашнего дня ввиду сложившейся неопределенности. И при условии, что основным катализатором в эти дни остаются слухи, диапазон движения валютных пар в преддверии завтрашнего выступления Бернанке, вероятнее всего, будет узким. Что касается макроданных, запланированных на сегодня, следует выделить показатели уровня потребительских цен в Германии; в Великобритании сальдо торгового баланса; в США показатель по изменению объемов оптовых запасов. Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD может составить 1,3609-1,3750, USDJPY 89,10 - 89,80.

- Из важных событий недели, стоит выделить публикацию дынных в Китае, где снова ожидается значительный рост кредитования, несмотря на недавние заявления китайских монетарных властей, стремящимся ограничить возможный рост инфляционных рисков. В частности, также опубликуют отчеты, которые могут продемонстрировать самый сильный рост потребительских цен с 2008 г. и увеличение экспорта. Таким образом, если ожидания подтвердятся, то это может заставить власти КНР пойти на повышение процентных ставок и ослабить контроль за юанем, что в свою очередь поддержит доллар.

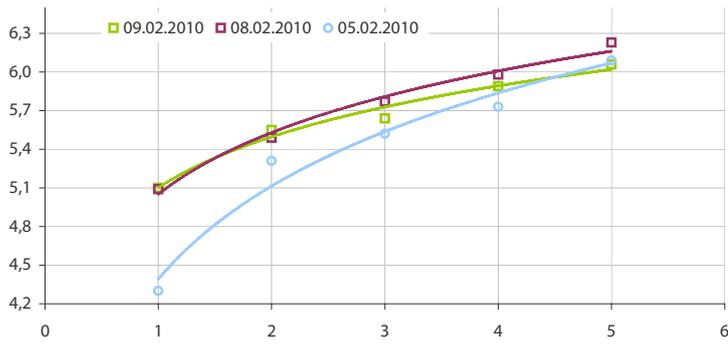
Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Вчера российская валюта продолжила упорно следовать за конъюнктурой на Forex на фоне стабилизации нефтяных цен выше \$70 за барр. - уровня, при котором наш валютный рынок практически не реагирует на фактор нефти. По итогам торгов 8 февраля стоимость бивалютной корзины выросла на 20 коп. - до 35,58 руб. Евро в этот день окреп на 41 коп. (41,81 руб.). Курс американской валюты вырос на 3 коп. (30,49 руб.).

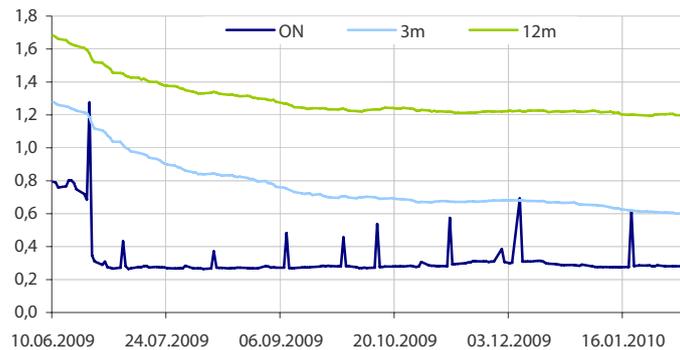
- Между тем, ситуация на МБК продолжает оставаться спокойной - однодневные ставки в течение большей части дня остаются в диапазоне 3,5-4,5%. Корсчета кредитных организаций в ЦБ увеличились с 420,924 млрд. руб. до 477,564 млрд. руб. Депозиты сократились с 535,651 млрд. руб. до 481,012 млрд. руб. Вчера Банк России раскрыл данные по интервенциям на валютном рынке в январе: объем плановых покупок ЦБ составил порядка \$1,6 млрд. что выше декабрьского показателя в 2,5% (\$601,79 млн.).

- Отметим, что валютный рынок в феврале к нашему удивлению продолжает следовать за комментариями А. Кудрина, который в прошлом месяце обозначил рамки изменения рубля к бивалютной «корзине» в районе 1 руб. Таким образом, при условии, что если никаких значимых событий на Forex или commodities не случится, то бивалютная корзина будет оставаться в диапазоне 35-36 руб., по крайней мере, еще до конца текущего месяца.

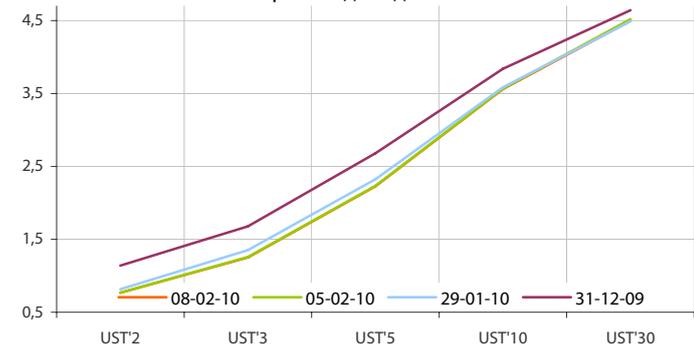
Кривые NDFs RUB



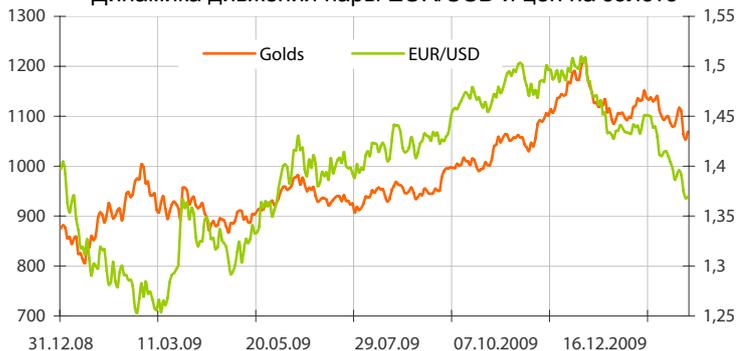
Динамика ставок EURLIBOR



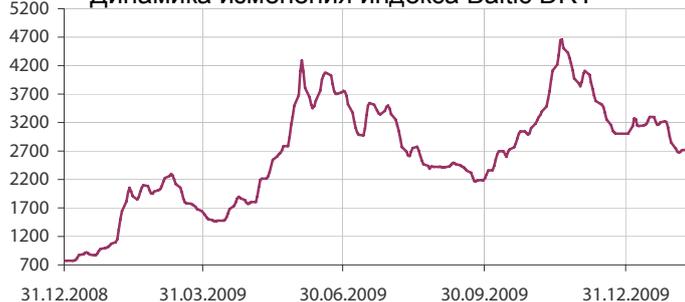
Кривые доходности UST



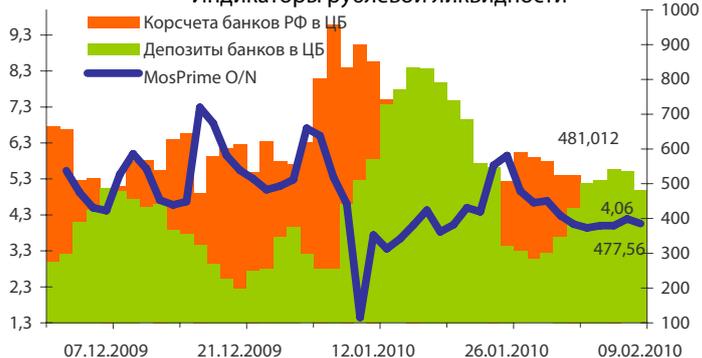
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



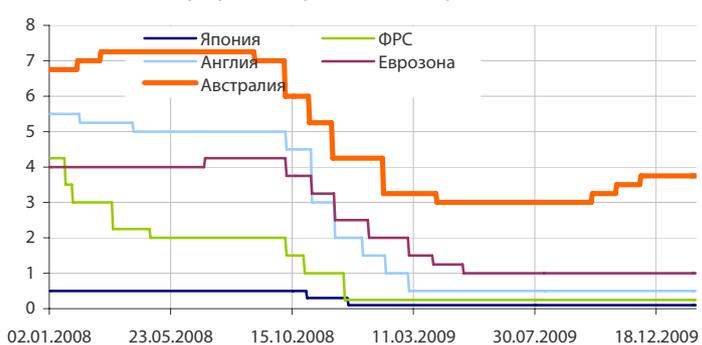
Динамика изменения индекса Baltic DRY



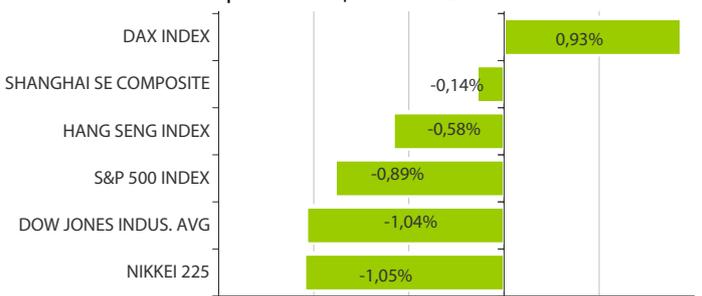
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 8/2/2010



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

вторник 9 февраля 2010 г.

- 10:00 Германия: Сальдо торгового баланса за декабрь
- 10:00 Германия: Сальдо платежного баланса за декабрь
- 10:00 Германия: Объемы импорта/экспорта за декабрь
- 10:00 Германия: Индекс потребительских цен за январь Прогноз: -0.6% м/м, 0.8% г/г
- 12:30 Великобритания: Сальдо торгового баланса за декабрь
- 18:00 США: Оптовые запасы за декабрь Прогноз: 0.5%
- 18:00 США: Индекс экономического оптимизма от IBD/TIPP за февраль

среда 10 февраля 2010 г.

- 02:50 Япония: Заказы в машиностроении за декабрь Прогноз: 8.0% м/м, -10.8% г/г
- 02:50 Япония: Внутренний индекс оптовых цен за январь Прогноз: 0.1% м/м, -2.3% г/г
- 12:30 Великобритания: Промышленное производство за декабрь Прогноз: 0.2% м/м, -4.1% г/г
- 13:30 Великобритания: Ежеквартальный Отчет Банка Англии по Инфляции
- 15:00 США: Индекс рефинансирования за неделю до 5 февраля
- 16:30 США: Сальдо торгового баланса за декабрь Прогноз: -\$35.5 млрд.
- 18:30 США: Запасы нефти и нефтепродуктов за неделю до 5 февраля
- 22:00 США: Ежемесячный Отчет по бюджету за январь Прогноз: -\$70.0 млрд.

четверг 11 февраля 2010 г.

- 10:00 Германия: Индекс оптовых цен за январь
- 16:30 США: Розничные продажи за январь Прогноз: 0.3%
- 16:30 США: Розничные продажи за исключением продаж автомобилей за январь Прогноз: 0.4%
- 16:30 США: Заявки на пособие по безработице за неделю до 6 февраля Прогноз: 456 тыс.
- 18:00 США: Деловые запасы за декабрь Прогноз: 0.4%
- 18:30 США: Запасы природного газа за неделю до 5 февраля

пятница 12 февраля 2010 г.

- 08:00 Япония: Индекс доверия потребителей за январь
- 08:00 Япония: Индекс доверия домовладельцев за январь Прогноз: 38
- 10:00 Германия: Прирост ВВП за 4 квартал 2009, прогноз Прогноз: 0.2% м/м, -2.2% г/г
- 13:00 Еврозона: Промышленное производство за декабрь Прогноз: 0.1% м/м, -1.7% г/г
- 13:00 Еврозона: Прирост ВВП за 3 квартал 2009, ранн. прогноз Прогноз: 0.3% к/к, -1.9% г/г
- 17:55 США: Индекс уверенности потребителей от Университета Мичигана за февраль Прогноз: 74.8

Дата	Событие
9 фев	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель на 5 млрд. руб. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.
10 фев	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 4,24 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 8 и 9 февраля.
11 фев	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяц.
15 фев	Уплата страховых взносов в фонды. Беззалоговый аукцион ЦБР на 3 месяца. Аукцион репо ЦБР на 3 месяц.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Январь 2010	Февраль 2010	Март 2010	Апрель 2010
Финансовый сектор				
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)
Внешний сектор				
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)		
Внешний долг Российской Федерации				
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				
Реальный сектор				
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

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