

Захаров Антон
аналитик
+7(495) 777-10-20
Zakharov@psbank.ru

Краткий обзор валютного рынка

Понедельник 10 августа 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Последний день минувшей недели стал самым значимым в текущем месяце благодаря обнадеживающим данным по рынку труда США, позволившим американскому доллару отыграть по итогам недели у евро 0,52%, у иены 2,96% и у фунта стерлингов 0,17%.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

По итогам прошедшей недели российская валюта снизилась на 0,15% к евро и 0,6% к доллару США, проигнорировав при этом высокие цены на нефть, поводом для ослабления национальной валюты стали рост девальвационных опасений у игроков и снижение процентной ставки в пятницу Банком России на 0,25% до 10,75%.

Календарь событий

США: Индекс тенденций занятости.

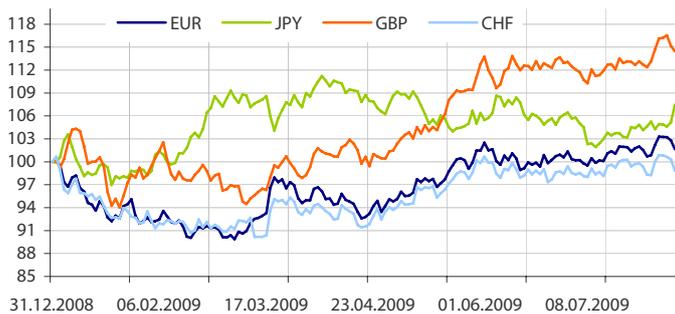
EX Curnsy	7 авг	6 авг	Изм. ден.	31 июл	Изм.нед.
USD/RUB	31,6550	31,3367	+0,318	31,4644	+0,191
EUR/RUB	44,8994	44,9474	-0,0480	44,8337	+0,066
Корзина	37,6268	37,4993	+0,128	37,5029	+0,124
EUR/USD	1,4183	1,4345	-0,0162	1,4257	-0,0074
USD/JPY	97,5700	95,4600	+2,11	94,6800	+2,89
GBP/USD	1,6684	1,6783	-0,0099	1,6713	-0,0029
CHF/USD	0,9250	0,9387	-0,0137	0,9359	-0,0109

LIBOR USD	ON	3M	12M	6M	12M
07.08.09	0,2450	0,4613	1,5100	0,9075	1,5100
06.08.09	0,2463	0,4644	1,5106	0,9088	1,5106
31.07.09	0,2350	0,4794	1,4975	0,9250	1,4975

LIBOR EUR	ON	3M	12M	6M	12M
07.08.09	0,2644	0,8394	1,3313	1,1175	1,3313
06.08.09	0,2675	0,8416	1,3313	1,1190	1,3313
31.07.09	0,2838	0,8619	1,3500	1,1313	1,3500

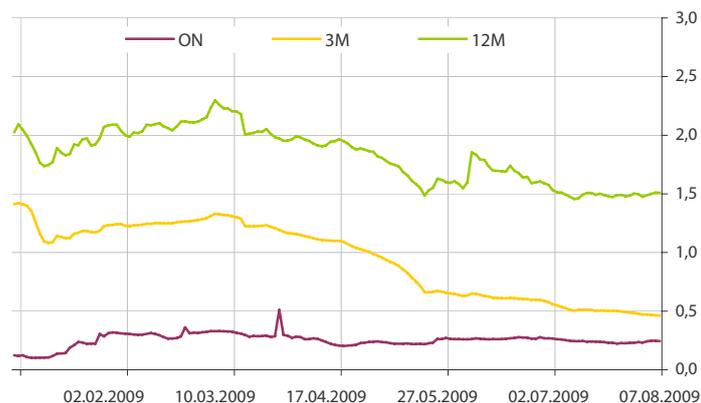
MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
07.08.09	6,49	7,35	9,56	10,44	11,64
06.08.09	6,50	7,29	9,64	10,47	11,65
31.07.09	6,89	7,79	9,93	10,61	11,78

Динамика индекса валют



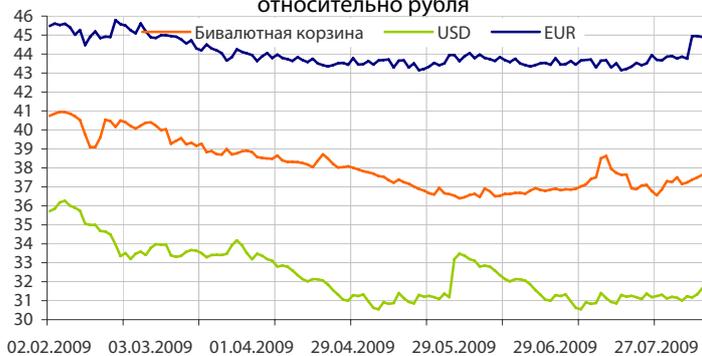
Данные: Bloomberg, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Динамика ставок USDLIBOR



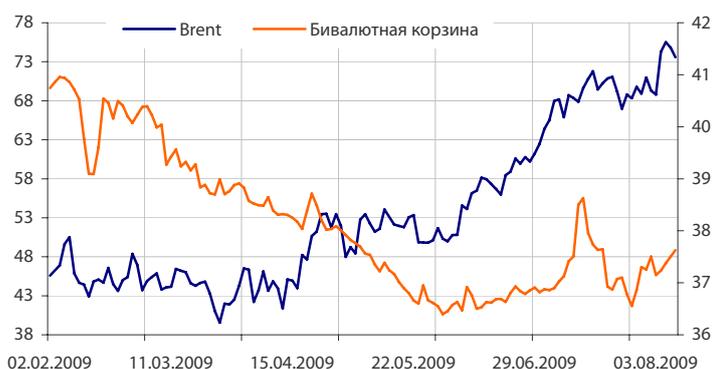
Данные: Bloomberg

Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



Данные: Bloomberg, Reuters

Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Данные: Bloomberg, www.cbr.ru, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Ситуация на рынке FOREX

- Последний день минувшей недели стал самым значимым в текущем месяце благодаря обнадеживающим данным по рынку труда США, позволившим американскому доллару отыграть по итогам недели у евро 0,52%, у иены 2,96% и у фунта стерлингов 0,17%.

- Пара eurUSD 7 августа торговалась в диапазоне 1,4414-1,4152 и концу американской и сессии закрепилась в отметке 1,4183 против 1,4345 днем ранее. Пара USDJPY торговалась в коридоре 95,03-97,78 составив к концу торгов в США 97,57 против 94,46 в четверг.

- Поддержку доллару США оказали позитивные макроэкономические данные из США. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в июле сократилось на 247 тыс. после снижения на 443 тыс. июне, хотя ожидалось сокращение на 325 тыс. Уровень безработицы снизился вопреки ожиданий роста, составив 9,4%. Доллар США отреагировал на это существенным укреплением, несмотря на ранее сложившуюся закономерность того, что по мере поступления хорошей макроэкономической статистики «защитные валюты» слабели, так же, как сделала иена в этот раз. Мы расцениваем такое поведение доллара, как сигнал к тому, что рынок, возможно, ожидает ужесточения денежной политики ФРС США, так при росте стоимости заемных средств американская валюта зачастую укрепляется. Однако, после публикации данных по рынку труда США министр финансов США Тимоти Гейтнер обратился к законодательным властям с просьбой как можно скорее принять законопроект, поднимающий потолок государственного долга страны (сейчас он составляет \$12,1 трлн.). Так же было отмечено, что этого уровня страна может достигнуть к октябрю 2009 г. и впервые может оказаться в состоянии технического дефолта по своим обязательствам, что естественно подорвет кредитный рейтинг страны. В связи с этим, можно предположить, что ФРС, на ближайшем заседании, которое состоится на этой неделе, может попытаться расширить «пакет помощи», так же, как это сделал банк Англии, что приведет к ослаблению американского доллара до 1,5.

- На торгах в Азии в понедельник сильных движений валютных пар не наблюдалось. Пара eurUSD торговалась: 1,4340 - 1,4373. Пара USDJPY двигалась: 95,23-95,56.

- На текущей неделе до среды сильного изменения основных валютных пар мы не предвидим ввиду малого количества макроэкономической статистики, а рынок в свою очередь не станет рисковать в преддверии важных событий, которые состоятся в среду. А именно выступление главы ФРС и обнародования данных по изменению ВВП 16 стран, входящих в еврозону. Если сокращение ВВП действительно произойдет, то это может оказать сильное давление на европейскую валюту. Ожидается, что темпы ВВП Еврозоны за II кв. будут пересмотрены в отрицательную сторону.

- В понедельник для пары eurUSD ближайшим уровнем сопротивления станет 1,3833, а уровнем поддержки выступит отметка 1,4004. Пара USDJPY, возможно, будет изменяться в диапазоне 96,99-97,75

Ситуация на внутреннем валютном рынке.

- По итогам прошедшей недели российская валюта снизилась на 0,15% к евро и 0,6% к доллару США, проигнорировав при этом высокие цены на нефть, выводом для ослабления национальной валюты стали рост девальвационных опасений у игроков и снижение процентной ставки в пятницу Банком России на 0,25% до 10,75%.

- По итогам торгов в пятницу стоимость бивалютной корзины поднялась на 0,33% (37,5 руб.). Евро в этот день ослаб на 4 коп. (44,90 руб.) к рублю на фоне снижения курса европейской валюты в мире). Американская валюта, напротив, выросла на 31 коп. до 31,66 руб.

- Отметим, что сокращение процентной ставки, по всей видимости, скажется на удешевлении стоимости операций РЕПО и беззалоговых аукционах, что в преддверии проведения крупных аукционов на сумму 135 млрд. руб. ЦБ РФ окажется актуальным решение, но при этом, может оказать сильное давление на российский рубль.

- Мы предполагаем, что в ближайшее время бивалютная корзина продолжит умеренный рост на фоне роста девальвационных ожиданий.



понедельник 10 августа 2009 г.			Прогноз	Предыдущее		
□	03:50	Япония	Стержневые промышленные заказы	июнь	2,8% м/м	-3,0% м/м
□	03:50	Япония	Банковское кредитование	июль	1% г/г	2,4% г/г
□	03:50	Япония	Сальдо платежного баланса	июнь	1,42 трлн, иен	1,02 трлн, иен
□	03:50	Япония	Денежный агрегат М2	июль	2,6% г/г	2,5% г/г
□	09:00	Япония	Индекс потребительского доверия по данным экономических обозревателей	июль	42,4	42,2
□	10:00	Япония	Заказы промышленного оборудования (р)	июль	-	72,8% г/г
□	12:30	Еврозона	Индекс доверия инвесторов по данным Sentix	август	-25,3	-31,3
вторник 11 августа 2009 г.						
□	03:01	Великобритания	Уровень розничных продаж по данным Британского Розничного консорциума	июль	-	1,4% г/г
□	03:01	Великобритания	Индекс цен на дома по данным RICS	июль	-9,8% м/м	-18,1% м/м
□	07:30	Япония	Решение по процентной ставке	-	0,001	0,001
□	07:30	Япония	Отчет по валютной политике Банка Японии	-	-	-
□	09:00	Япония	Индекс делового доверия домохозяйств	июль	39,2	37,6
□	10:00	Германия	Окончательные по индексу потребительских цен	июль	-0,1% м/м	-0,1% м/м
□	10:00	Германия	Индекс оптовых цен	июль	0,1% м/м	0,9% м/м
□	10:30	Япония	Пресс-конференция Банка Японии	-	-	-
□	12:30	Великобритания	Сальдо торгового баланса	июнь	-6,2 млрд, фунтов	-6,263 млрд,
□	12:30	Великобритания	Индекс цен на дома	июнь	-12% г/г	-12,5% г/г
□	16:30	США	Производительность труда вне сельскохозяйственного сектора (р)	2 кв. 2009 год	5,4% кв/кв	1,6% кв/кв
□	16:30	США	Затраты на рабочую силу (р)	2 кв. 2009 год	-2,4% кв/кв	3,0% кв/кв
□	18:00	США	Индекс экономического оптимизма по данным IBD/TIPP	август	50	46,3
□	18:00	США	Оптовые запасы	июнь	-0,9% м/м	-0,8% м/м
среда 12 августа 2009 г.						
□	03:50	Япония	Индекс цен на корпоративные услуги	июль	-8,7% г/г	-6,6% г/г
□	08:30	Япония	Объемы промышленного производства (г)	июль	2,4% м/м	2,4% м/м
□	09:00	Япония	Ежемесячный отчет Банка Японии	-	-	-
□	12:30	Великобритания	Количество заявок на пособия по безработице	июль	28000	23800
□	12:30	Великобритания	Прирост заработной платы	июнь	2,4% 3м/3м	2,3% 3м/3м
□	13:00	Еврозона	Промышленное производство	июнь	0,4% м/м	0,5% м/м
□	13:30	Великобритания	Выступление главы Банка Англии М.Кинга	-	-	-
□	13:30	Великобритания	Отчет Банка Англии по инфляции	-	-	-
□	16:30	США	Сальдо торгового баланса	июнь	-28,5 млрд, доллар	-26,0 млрд,
□	18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за неделю до	-	1,7 млн, барр,
□	22:00	США	Баланс федерального бюджета	июль	-180,00 млрд, долл	-
□	22:15	США	Отчет Федеральной Комиссии по Открытым Рынкам	-	-	-
□	22:15	США	Решение по процентной ставке	-	-	-
четверг 13 августа 2009 г.						
□	10:00	Германия	Предварительные данные по приросту ВВП	2 кв. 2009 год	-0,3% кв/кв	-3,8% кв/кв
□	12:00	Еврозона	Ежемесячный отчет Европейского Центрального Банка	-	-	-
□	13:00	Еврозона	Прирост ВВП	2 кв. 2009 год	-0,5% кв/кв	-2,5% кв/кв
□	16:30	США	Стержневые розничные продажи	июль	0,2% м/м	0,3% м/м
□	16:30	США	Розничные продажи	июль	0,5% м/м	0,6% м/м
□	16:30	США	Количество заявок на пособия по безработице	за неделю до	545000	550000
□	16:30	США	Индекс цен на импорт	июль	-0,2% м/м	3,2% м/м
□	18:00	США	Деловые запасы	июнь	-0,9% м/м	-1,0% м/м
пятница 14 августа 2009 г.						
□	03:50	Япония	Протоколы заседания Банка Японии	-	-	-
□	03:50	Япония	Индекс деловой активности в секторе услуг	июнь	-0,3% м/м	-0,1% м/м
□	13:00	Еврозона	Индекс потребительских цен	июль	-0,6% г/г	-0,6% г/г
□	13:00	Еврозона	Стержневой индекс потребительских цен	июль	1,3% г/г	1,4% г/г
□	16:30	Канада	Продажи новых автомобилей	июнь	-0,9% м/м	1,0% м/м
□	16:30	США	Стержневой индекс потребительских цен	июль	0,1% м/м	0,2% м/м
□	16:30	США	Индекс потребительских цен	июль	0,0% м/м	0,7% м/м
□	17:15	США	Загрузка промышленных мощностей	июль	0,681	0,68
□	17:15	США	Объемы промышленного производства	июль	0,1% м/м	-0,4% м/м
□	17:55	США	Индекс потребительского доверия по данным UoM	август	69	66


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

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

Аналитическое управление
Захаров Антон Александрович

Zakharov@psbank.ru

Валютные рынки

70-47-75

Шагов Олег Борисович

Shagov@psbank.ru

Рынки акций

70-47-34

Бобовников Андрей Игоревич

Bobovnikov@psbank.ru

Облигации РМОВ

70-47-31

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