

Ситуация на рынке Forex

Американский доллар вчера демонстрировал смешанную динамику в преддверии G20 и выходного дня в Штатах.

[См. стр. 2](#)

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Рост рубля к бивалютной корзине и её компонентам продолжился и в среду.

[См. стр. 3](#)

Календарь событий

США: День Ветеранов

Сеул: Саммит G20.

[См. стр. 4](#)

События денежного рынка РФ

Депозитный аукцион ЦБ, на 28 дней, 3 месяца.

Доразмещение ОБР, на 5 млрд. руб.

[См. стр. 5](#)

FX	10 ноя	9 ноя	Изм. ден.	5 ноя	Изм. нед.
USD/RUB	30,6825	30,7106	-0,028	30,836	-0,153
EUR/RUB	42,1689	42,5511	-0,382	43,240	-1,071
Корзина	35,8514	36,0388	-0,187	36,417	-0,566
EUR/USD	1,3739	1,3850	-0,011	1,403	-0,029
USD/JPY	82,5300	81,1700	+1,36	81,260	+1,27
GBP/USD	1,6084	1,6039	+0,005	1,618	-0,010
CHF/USD	1,0262	1,0375	-0,011	1,040	-0,014

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
10.11.10	0,2256	0,2534	0,2856	0,4428	0,7591
09.11.10	0,2256	0,2534	0,2856	0,4428	0,7588
05.11.10	0,2256	0,2534	0,2856	0,4419	0,7553

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
10.11.10	0,7450	0,8100	0,9938	1,2313	1,5138
09.11.10	0,7663	0,8113	0,9950	1,2313	1,5138
05.11.10	0,3575	0,8125	0,9938	1,2313	1,5081

MosPrime	ON	1m	2m	3m	6m
10.11.10	2,83	3,25	3,50	3,75	4,24
09.11.10	2,86	3,25	3,50	3,75	4,24
05.11.10	-	-	-	-	-

- Американский доллар вчера демонстрировал смешанную динамику в преддверии G20 и выходного дня в Штатах. Эффект от хороших данных США был нивелирован плохим размещением длинных казначейских бумаг и разговорами о количественном смягчении.

- Так, по случаю Дня Ветеранов в США показатели по обращению за пособием по безработице в стране были опубликованы на день раньше, несмотря на это число первоначальных обращений сократилось до 435 тыс. Причем если не брать во внимание сильное снижение данного индикатора в июле текущего года, когда проходила перепись населения в стране, то это значение минимальное со времен начала кризиса. Кроме этого, на \$2,5 млрд сузилось отрицательное сальдо торгового баланса США, составив в сентябре \$44,0 млрд. Отметим, что улучшение макроэкономической конъюнктуры в США продолжается, а значит, дает надежду на то, что ЦБ страны пересмотрит на следующем заседании (14 декабря) объем покупок облигаций.

- Давление на доллар оказала информация о том, что ФРС в ближайшее время планирует выкупить около \$105 млрд облигаций (\$75 млрд. в рамках QE-2, \$30 млрд. реинвестируемые поступления). Покупки начнутся в ближайшую пятницу. Снижению американской валюты также способствовали итоги аукциона 30-летних бондов США, которые разместились с премией к рынку (4,248%) под ставку 4,32% и меньшим спросом (2,31), чем при предыдущем размещении (2,49). Отчасти слабый спрос на них обусловлен как возросшими инфляционными рисками, так и тем, что столь «длинные» бонды не попали в список покупок ФРС в рамках QE-2.

- **Пара USDJPY** вчера вновь оставалась выше сложившегося ранее диапазона (80,22-81,99), благодаря хорошим американским макроданным и продолжающемуся росту доходности казначейских бумаг США. В результате, пара изменялась вчера в коридоре 82,00-82,78, поднявшись к концу дня в район 82,53. Сегодня для **пары USDJPY** сохраняются риски возвращения её обратно в диапазон (80,22-81,99), но при дальнейшем росте доходности UST и укрепления доллара движение пары в район следующего сильного уровня сопротивления (82,90) крайне вероятно. Уровень поддержки пройдет в отметке 81,80.

- **Пара EURUSD** двигалась в диапазоне 1,3672-1,3826 и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,3739. Снижению пары способствовали не самый удачный аукцион по размещению португальских госбумаг, доходности по которым обновили новые максимумы за последние 10 лет

(7,016%). Также вслед за ними рекордные уровни по доходности обновили и бонды Ирландии (8,63%) Давление на пару также оказывала и статья в греческой газете, сообщившая о том, что Греция пересмотрит свой дефицит бюджета на 2010 г. с 8,1% от ВВП до 9,5%. Сегодня для **пары EURUSD** уровни сопротивления пройдут: 1,3820, 1,39, 1,3980, 1,4050; поддержки: 1,3670, 1,3630, 1,3530.

- **Пара GBPUSD** после достижения ею важного уровня поддержки (1,5950) отскочила и при поддержке отчета Банка Англии, который повысил ожидания по темпам роста национальной экономики, ожидания, что инфляция не будет превышать целевой уровень 2,0%. В итоге, пара торговалась в диапазоне 1,6115-1,5952 закрепившись к концу торгов на отметке 1,6084. Тем не менее, мы ожидаем улучшения макроэкономических условий в США, поэтому снижение пары в ближайший месяц до 1,58 видится нам более чем реальным. Сегодня для **Пары GBPUSD** сегодня, вероятно, будет изменяться в диапазоне 1,60 - 1,62. При общем укреплении доллара не исключено снижение пары до 1,5950.

- **Пара AUDUSD** продолжила торговаться с понижением, поскольку выходящая в последнее время статистика по Австралии усилила ожидания того, что ЦБ страны вряд ли в ближайшие месяцы пойдет на следующее повышение ставок, поэтому риски снижения австралийского доллара против «американца» ниже паритета сохраняются. Так, сегодня вышли данные по безработице, которая в октябре выросла до мартовских значений - 5,4%. Не исключено, что «оззи» будет также снижаться и вследствие принимаемых мер китайскими властями, направленных на замедление темпов роста кредитования и инфляции в стране (потребительские цены выросли в октябре на 4,4% г/г – самые быстрые темпы роста с 2007 г.). Возможно, что на этом фоне пара в ближайшие месяцы опустится до 0,96.

- Торги в Азии по многим валютам проходили спокойно, поскольку инвесторы воздержались от каких-либо шагов на фоне ожиданий итогов заседания руководителей стран «Большой двадцатки». Кроме этого, сегодня объемы торгов могут быть ниже, чем обычно из-за выходного дня в Канаде и США, вследствие этого может возрасти внутрисуточная волатильность. В итоге, в пары EURUSD и USDJPY торговались в диапазонах 1,3716-1,3821 и 82,04-82,80.

- Очевидно, что на сегодняшнее движение валютных пар будут влиять технические факторы и сообщения с начавшегося саммита G20.



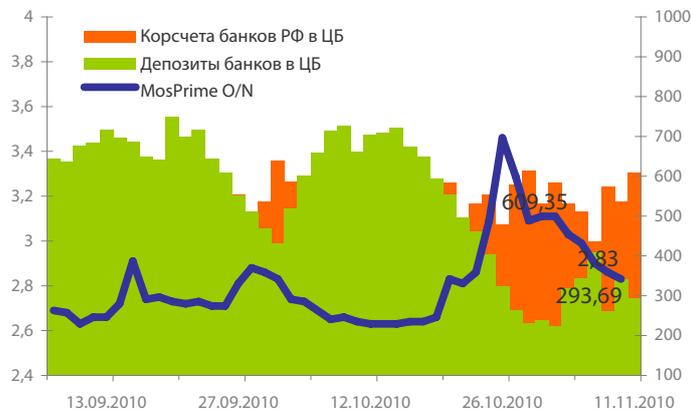
Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



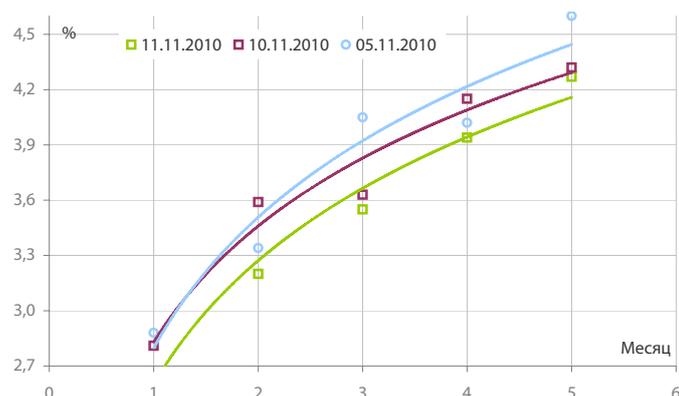
Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Индикаторы рублевой ликвидности



Кривые NDFs USDRUB



- Рост рубля к бивалютной корзине и её компонентам продолжился и в среду, причем ослабление евро на Forex, спровоцировало его сильное снижение и на внутреннем валютном рынке.

- По итогам 10 ноября стоимость бивалютной корзины снизилась на 19 коп. до 35,85 руб. Евро в этот день ослаб на 38 коп. (42,17 руб.). Курс американской валюты опустился на 3 коп. до 30,68 руб.

- Между тем, ситуация на денежном рынке продолжает улучшаться на фоне притока рублевой ликвидности - однодневные рублевые МБК большую часть дня находились в районе 2,4%, что ниже ставок по депозитам «овернайт» ЦБ РФ (2,5%). При этом к закрытию впервые в этом месяце однодневные ставки опускались до 2,10%. Ставка RUONIA по состоянию на 9 ноября составила 2,63% годовых с объемом сделок на сумму 69,40 млрд. руб.

- Ситуация в сегменте валютных свопов овернайт вчерашний была крайне спокойной на фоне падения бивалютной корзины, в результате практически весь день ставки колебались в районе 2,2 – 2,4%. Сегодня ситуация в этом сегменте вряд ли изменится по случаю выходного дня в США на фоне позитивного внешнего и внутреннего фона.

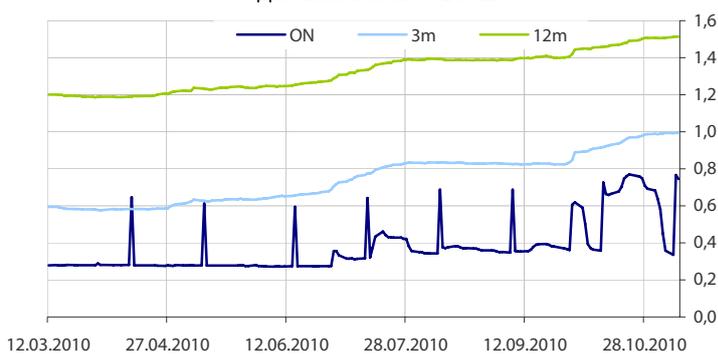
- Общая рублевая ликвидность выросла на 23,946 млрд. руб. до 903,039 млрд. руб. Остатки на корсчетах кредитных организаций увеличились с 537,903 млрд. руб. до 609,348 млрд. руб., в то время как депозиты уменьшились с 341,19 млрд. руб. до 293,691 млрд. руб.

- Сегодня утром бивалютная корзина пробила сильный уровень поддержки и, возможно, по итогам дня она консолидируется у следующего уровня поддержки проходящего в районе 35,66 руб. При этом, мы не исключаем, что нефтяной рынок возобновит снижение, тогда корзина закроется выше этого уровня.

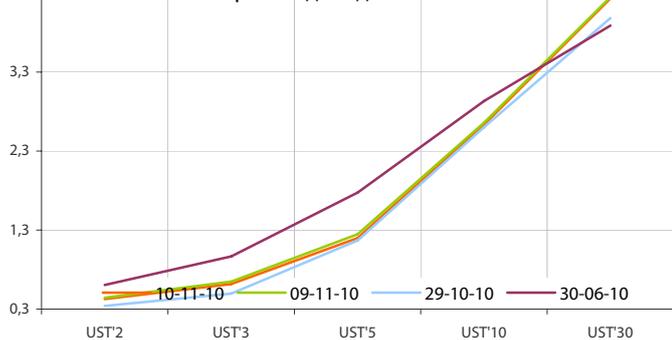
Динамика ставок USDLIBOR



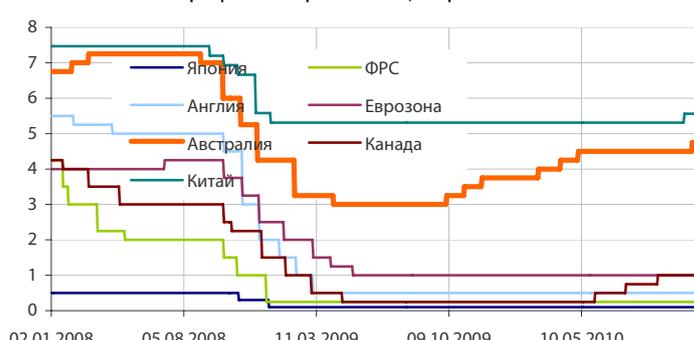
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



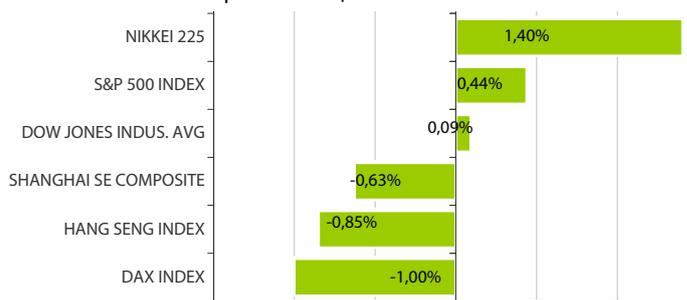
Ставки рефинансирования центральных банков



Динамика движения пары EUR/USD и цен на нефть



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 10/11/2010



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"

понедельник 8 ноября 2010 г.

- 08:00 Япония: Индекс опережающих индикаторов за сентябрь
- 10:00 Германия: Сальдо торгового баланса за сентябрь Прогноз: €13.2 млрд.
- 12:30 Еврозона: Индекс доверия инвесторов Sentix.
- 14:00 Германия: Промышленное производство за сентябрь Прогноз: 0.4% м/м, 9.5% г/г
- 19:30 США: Выступление главы ФРБ Сент-Луиса Д.Булларда

вторник 9 ноября 2010 г.

- 02:50 Япония: Сальдо платежного баланса за сентябрь Прогноз: ¥1.27 трлн.
- 08:00 Япония: Отчет Экономических обозревателей за октябрь Прогноз: 41.7
- 10:00 Германия: Индекс потребительских цен за октябрь Прогноз: -0.1% м/м, 1.3% г/г
- 12:30 Великобритания: Объемы производства в обрабатывающей пром-сти за сентябрь Прогноз: 0.3% м/м
- 12:30 Великобритания: Промышленное производство за сентябрь Прогноз: 0.4% м/м, 3.6% г/г
- 12:30 Великобритания: Сальдо торгового баланса за сентябрь Прогноз: -£8 млрд.
- 18:00 США: Оптовые запасы за сентябрь Прогноз: 0.6%

среда 10 ноября 2010 г.

- 05:00 Китай: Прирост банковского кредита
- 05:00 Китай: Сальдо торгового баланса за октябрь Прогноз: \$25.5 млрд.
- 08:00 Япония: Индекс доверия домовладельцев за октябрь Прогноз: 40.6
- 13:30 Великобритания: Отчет по инфляции Банка Англии
- 16:30 США: Индекс цен на импорт за октябрь Прогноз: 1.2%
- 16:30 США: Количество заявок на пособие по безработице за неделю до 6 ноября Прогноз: 450 тыс.
- 16:30 США: Сальдо торгового баланса за сентябрь Прогноз: -\$45.0 млрд.
- 18:30 США: Запасы нефти и нефтепродуктов за неделю до 5 ноября
- 22:00 США: Ежемесячный Отчет по бюджету за октябрь Прогноз: -\$153.8 млрд.

четверг 11 ноября 2010 г.

- 02:50 Япония: Заказы в машиностроении за сентябрь Прогноз: -9.5% м/м, 4.9% г/г
- 02:50 Япония: Внутренний индекс оптовых цен за октябрь Прогноз: 0.5%
- 05:00 Китай: Индекс потребительских цен за октябрь Прогноз: 4.0%
- 05:00 Китай: Промышленное производство за октябрь Прогноз: 13.5%
- 05:00 Китай: Индекс производственных цен за октябрь Прогноз: 4.5%
- США: День Ветеранов
- Саммит G20

пятница 12 ноября 2010 г.

- 10:00 Германия: Предварительные данные по ВВП за 3 квартал Прогноз: 0.8% к/к, 3.7% г/г
- 13:00 Еврозона: Предварительные данные по ВВП за 3 квартал Прогноз: 0.5% к/к, 2.0% г/г
- 13:00 Еврозона: Промышленное производство за сентябрь Прогноз: 0.5% м/м 7.2% г/г
- 17:55 США: Индекс настроения потребителей от Университета Мичигана за ноябрь Прогноз: 69.2

Дата	Событие
11 ноя	Депозитный аукцион ЦБ, на 28 дней, 3 месяца. Доразмещение ОБР, на 5 млрд. руб.
12 ноя	Возврат депозитов в ЦБ, на 27 дней.
15 ноя	Уплата страховых взносов за октябрь 2010 г. Аукцион прямого РЕПО, на 3 месяца.
16 ноя	Ломбардный аукцион ЦБ, на 7 дней, 3 месяца.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Ноябрь 2010	Декабрь 2010	Январь 2011	Февраль 2011
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.11.2010 (10.2010)	31.12.2010 (11.2010)	31.01.2011 (12.2010)	28.02.2011 (01.2011)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	13.11.2010 (10.2010)	14.12.2010 (11.2010)	14.01.2011 (12.2010)	14.02.2011 (01.2011)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	9.11.2010 (10.2010)	7.12.2010 (11.2010)	12.01.2011 (12.2010)	7.02.2011 (01.2011)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	19.11.2010 (10.2010)	20.12.2010 (11.2010)	20.01.2011 (12.2010)	18.02.2011 (01.2011)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.11.2010 (09.2010)	10.12.2010 (10.2010)	14.01.2011 (11.2010)	11.02.2011 (12.2010)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.		30.06.2011 (2010 год)		
Внешний долг Российской Федерации				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.		31 (За III кв./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Индексы промышленного производства.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Рынок труда: занятость, безработица, заработная плата.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
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

Руководитель департамента

Прямой: +7(495)411-51-31 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-59

Отдел конверсионных операций на внутреннем рынке
Островский Андрей Владимирович

Ostrovskya@psbank.ru
Aostrovsky@bloomberg.net

Заместитель начальника отдела

Прямой: +7(495)705-97-58 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-12

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
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

Трейдер

+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