

Краткий обзор валютного рынка

Четверг 14 января 2010 г.

Ситуация на рынке Forex

Вчера ближе к закрытию американских торгов евро растерял все свои дневные преимущества на фоне публикации отчета ФРС США «бежевая книга», согласно которому наблюдалось улучшение экономических условий в США в конце 2009 г.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

В среду российская валюта понесла значительные потери к евро и доллару вследствие снижения нефтяных цен на фоне сохраняющейся высокой рублевой ликвидности.

Календарь событий

Еврозона: Решение по процентной ставке ЕЦБ.

США: Розничные продажи.

США: Индекс цен на импорт/экспорт.

США: Первичные заявки на пособие по безработице.

США: Деловые запасы.

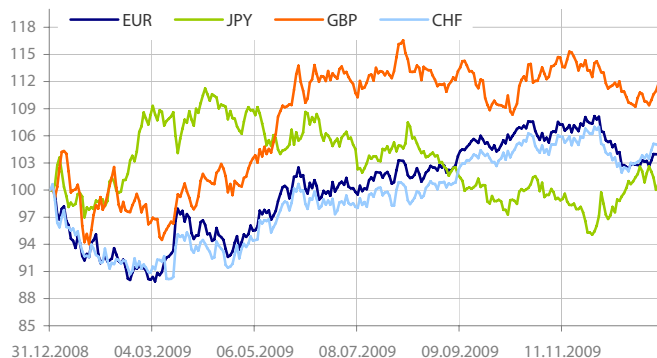
EX Curnsy	13 янв	12 янв	Изм. ден.	31 дек	Изм.нед.
USD/RUB	29,5966	29,5095	+0,087	30,0350	-0,4384
EUR/RUB	42,9278	42,8065	+0,121	43,2519	-0,3241
Корзина	35,5682	35,5339	+0,034	36,2874	-0,7192
EUR/USD	1,4504	1,4507	-0,0003	1,4331	+0,017
USD/JPY	91,3700	90,8100	+0,56	93,1400	-1,7700
GBP/USD	1,6275	1,6170	+0,011	1,6147	+0,013
CHF/USD	0,9819	0,9831	-0,0012	0,9664	+0,016

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
13.01.10	0,1731	0,2331	0,2513	0,4000	0,9044
12.01.10	0,1731	0,2331	0,2513	0,4000	0,9056
31.12.09	0,1688	0,2309	0,2506	0,4297	0,9844

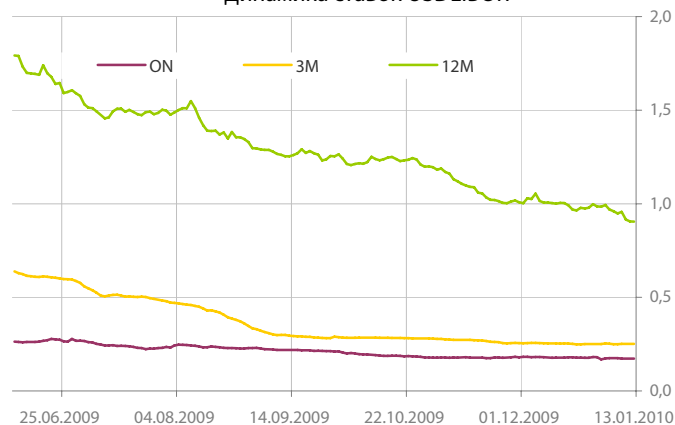
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
13.01.10	0,2763	0,3988	0,6325	0,9456	1,2131
12.01.10	0,2763	0,3988	0,6350	0,9494	1,2131
31.12.09	0,2913	0,4138	0,6550	0,9731	1,2175

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
13.01.10	3,64	4,26	5,36	5,79	6,34
12.01.10	3,36	4,29	5,36	5,82	6,39
31.12.09	1,45	2,60	6,32	6,80	7,05

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

Практически весь вчерашний день европейская валюта демонстрировала рост к доллару США *несмотря на опубликованные макроэкономические данные, свидетельствующие о снижении ВВП Германии за 2009 г. на 5% после роста на 1,3% в 2008 г.* Позитивом для укрепления «европейца» послужили комментарии министра финансов Греции о том, что страна может справиться своими силами с текущими экономическими затруднениями, не прибегая к внешней финансовой помощи. Обратим внимание, что в декабре агентства Fitch, S&P и Moody's понизили кредитный рейтинг Греции, отметили крупный госдолг и увеличение дефицита госбюджета страны, и в дополнении Европейская комиссия предупредила, что в 2010 г. с затруднениями в обслуживании государственного долга могут столкнуться некоторые страны ЕС.

Тем не менее, ближе к закрытию американских торгов *евро растеряло все свои дневные преимущества на фоне публикации отчета ФРС США «бежевая книга», согласно которому наблюдалось улучшение экономических условий в США в конце 2009 г.* Вместе с тем, слабые рынки труда и недвижимости способствуют сохранению активности в экономике на низком уровне.

Пара EURUSD 13 января торговалась в диапазоне 1,4457-1,4583 и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,4504. Пара USDJPY изменялась в коридоре 90,90-91,57, поднявшись к концу торгов в США до 91,37.

В четверг на торгах в Азии ослаблению доллару США способствовали заявления президента ФРБ Нью-Йорка Дадли о вероятности сохранения низких процентных ставок ФРС в течение значительного времени. Иена в этот же период теряла к своим основным конкурентам после выхода благоприятных данных по занятости в Австралии, которые усилили желание инвесторов вернуться к покупкам рискованных активов, в том числе евро. Кроме того, дополнительное давление на иену оказывали японские данные, свидетельствующие о падении объема машиностроительных заказов в ноябре на 11,3% м/м, хотя ожидалось увеличение на 0,2%. При этом пары EURUSD находились в диапазоне 1,4496-1,4556 и USDJPY 91,29-91,79.

Сегодня, прежде всего, внимание большинства участников рынка будет приковано к традиционному выступлению руководителя ЕЦБ Жан-Клода Трише после заседания Центрального Банка, на котором, вероятнее всего, процентную ставку оставят на текущем уровне (1%). Возможно, глава ЕЦБ затронет проблемы Греции: если будут предложены какие-либо конструктивные предложения, это даст дополнительных сил евро. Также на фоне публикации данных по возможному росту промпроизводства еврозоны в декабре после ноябрьского снижения на 0,6% пара EURUSD может попытаться обновить вчерашние локальные максимумы 1,4579. Вместе с тем, в США будут опубликованы отчеты по изменению объема розничных продаж и данные по количеству обращений за пособиями по безработице. Если они будут носить негативный характер, то пара EURUSD закрепится в районе обозначенного ранее уровня.

Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,4454-1,4591. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 90,73 - 92,25.

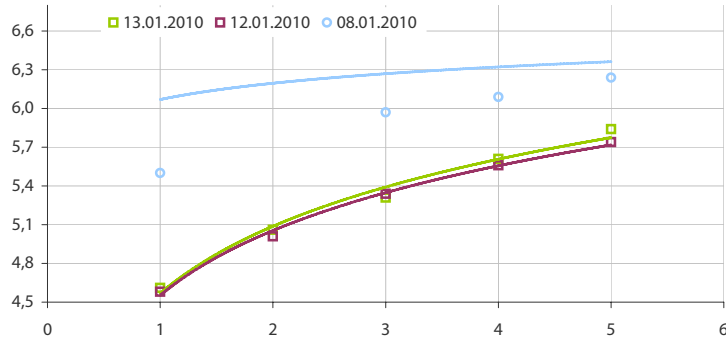
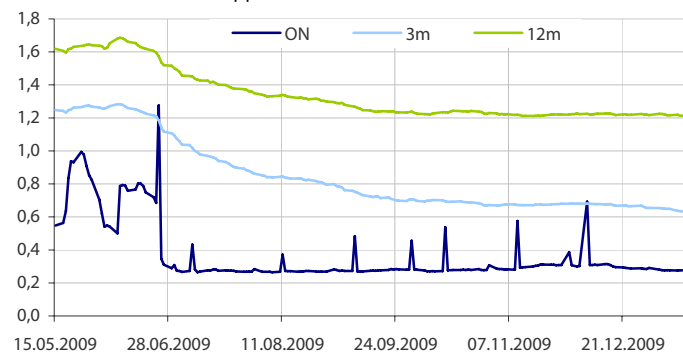
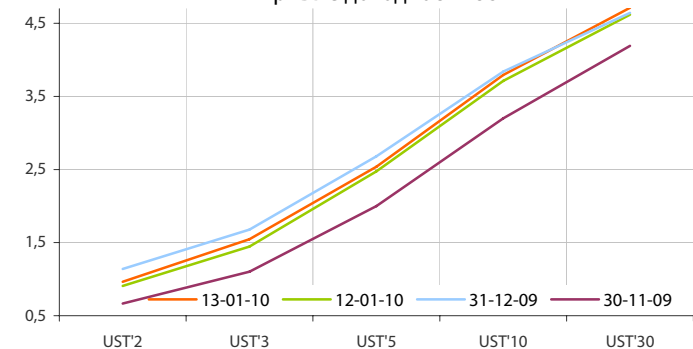
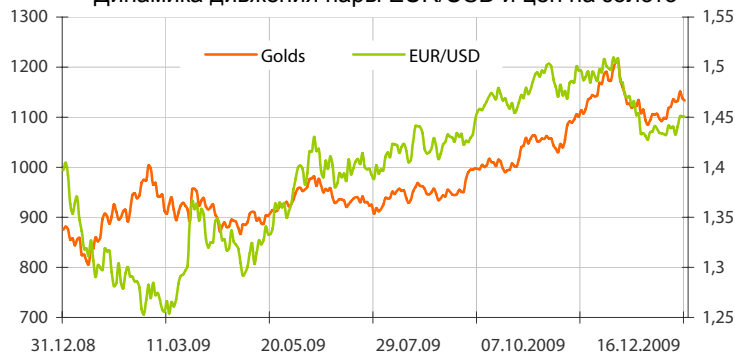
Ситуация на внутреннем валютном рынке

В среду российская валюта понесла значительные потери к евро и доллару вследствие снижения нефтяных цен на фоне сохраняющейся высокой рублевой ликвидности.

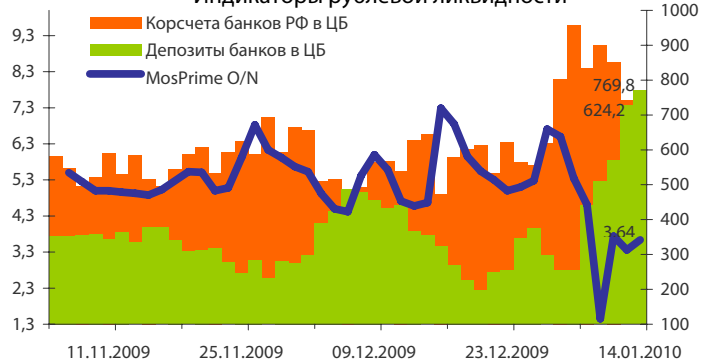
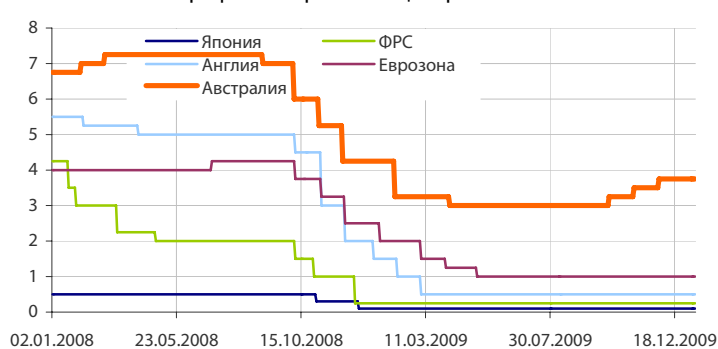
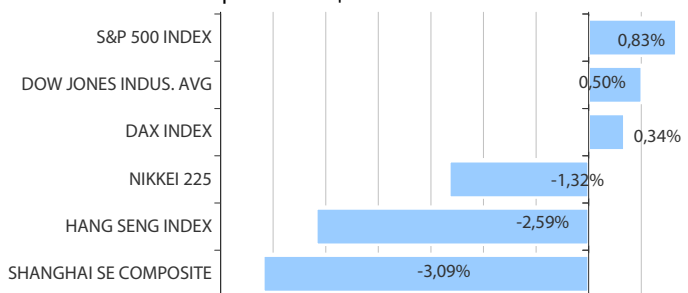
По итогам торгов 13 января стоимость бивалютной корзины выросла на 3 коп. - до 35,57 руб. Евро в этот день окреп на 12 коп. (42,93 руб.) к рублю. Курс американской валюты вырос на 9 коп. (29,60 руб.).

Между тем, ситуация на денежном рынке продолжает оставаться стабильной, и с учетом текущего объема корсчетов и депозитов предстоящий налоговый период, скорее всего, не окажет сильного влияния, как на ставки, так и на курс рубля. Вчера ставки overnight на МБК не превышали 4% годовых. Корсчета кредитных организаций в ЦБ сократились с 742,1 млрд. руб. до 624,2 млрд. руб. Депозиты увеличились с 727 млрд. руб. до 769,8 млрд. руб.

Мы полагаем, что сегодня благодаря некоторой локальной стабилизации на рынке нефти рубль может попытаться отыграть часть вчерашних потерь.

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 13/1/2010

Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX

Динамика изменения индекса VIX


Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

четверг 14 января 2010 г.

☐	- Япония	Базовый индекс заказов на продукцию машиностроения	ноябрь	0,3% м/м	-4,5% м/м
☐	- Япония	Индекс цен на корпоративные товары	декабрь	-3,8% г/г	-4,9% г/г
☐	10:00 Германия	Окончательные данные по индексу потребительских цен	декабрь	0,7% м/м	0,7% м/м
☐	13:00 Еврозона	Промышленное производство	ноябрь	0,5% м/м	-0,6% м/м
☐	15:45 Еврозона	Решение ЕЦБ по процентной ставке	-	0,01	0,01
☐	16:30 Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-	-
☐	16:30 США	Розничные продажи	декабрь	0,5%	1,3%
☐	16:30 США	Первичные заявки на пособие по безработице	9 янв.	437 тыс.	434 тыс.
☐	16:30 США	Индекс цен на импорт	декабрь	0,0% м/м	1,7% м/м
☐	18:00 США	Деловые запасы	ноябрь	0,3% м/м	0,2% м/м

пятница 15 января 2010 г.

☐	10:00 Германия	Индекс оптовых цен	декабрь	0,5% м/м	0,7% м/м
☐	13:00 Еврозона	Индекс потребительских цен	декабрь	0,9% г/г	0,5% г/г
☐	13:00 Еврозона	Базовый индекс потребительских цен	декабрь	1,0% г/г	1,0% г/г
☐	13:00 Еврозона	Сальдо торгового баланса	ноябрь	5,0 млрд. евро	6,3 млрд. евро
☐	13:00 Великобритания	Индекс лидирующих индикаторов	ноябрь	-	1,0% м/м
☐	16:30 США	Индекс потребительских цен	декабрь	0,2% м/м	0,4% м/м
☐	16:30 США	Производственный индекс	январь	11,75	2,55
☐	17:15 США	Использование производственных мощностей	декабрь	71,8%	71,3%
☐	17:15 США	Промышленное производство	декабрь	0,6% м/м	0,8% м/м
☐	17:55 США	Предварительные данные по индексу доверия от Мичиганского Университета	январь	74	72,5

Дата	Событие
14 янв	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
15 янв	Уплата ЕСН и страховых взносов, половины акцизов.
18 янв	Аукцион репо ЦБР на срок 3 месяца. Беззалоговый аукцион ЦБР на 6 месяцев.
19 янв	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца. Уплата трети НДС за IV кв. 2009 года.
20 янв	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 10 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБ 18 и 19 янв.

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 (Дек./09)	26 (Янв./10)	31 (Февр./10)
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	29 (Дек./09)	26 (Янв./10)	31 (Февр./10)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	29 (Дек./09)	26 (Янв./10)	31 (Февр./10)
Население	29 (Дек./09)	26 (Янв./10)	31 (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

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