

Ситуация на рынке Forex

В случае сужения спреда между показателями денежной базы еврозоны и США, давление на пару EURUSD может усилиться.

[См. стр. 2](#)

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Учитывая сложившиеся обстоятельства, в случае прохода парой USDRUB уровня сопротивления, лежащего в районе 30,14 руб., следующей целью повышения может стать отметка 30,67 руб.

[См. стр. 3](#)

Календарь событий

Япония: Решение по ставке Банка Японии.

Япония: Промышленное производство.

Великобритания: Индекс потребительских цен.

Еврозона: Промышленное производство.

Германия: Индексы настроений ZEW.

США: Индекс цен на импорт/экспорт.

США: Розничные продажи.

США: Товарно-материальные запасы компаний.

[См. стр. 4](#)

События денежного рынка РФ

ВЭБ предложит банкам 15 млрд. руб.

[См. стр. 5](#)

Прогнозы:

	1m	3 m
EUR/USD	1,26	1,23
USD/RUB	31,2	32,5

Внутридневные уровни:

	EUR/USD	USD/JPY	GBP/USD
Сопротив.	1,3305	78,50	1,5926
	1,3280	78,29	1,5889
	1,3209	78,07	1,5820
Поддерж.	1,3167	76,97	1,5721
	1,3080	76,97	1,5654
	1,3023	76,60	1,5600

FX	13 фев	10 фев	Изм. ден.	3 фев	Изм.нед.
USD/RUB	29,9000	30,0800	-0,180	30,1900	-0,290
EUR/RUB	39,5742	39,6700	-0,096	39,5400	+0,034
Корзина	34,2534	34,3955	-0,142	34,3975	-0,144
EUR/USD	1,3209	1,3197	+0,001	1,316	+0,005
USD/JPY	77,5900	77,6100	-0,020	76,600	+0,99
GBP/USD	1,5780	1,5755	+0,002	1,582	-0,004
CHF/USD	1,0929	1,0911	+0,002	1,089	+0,004

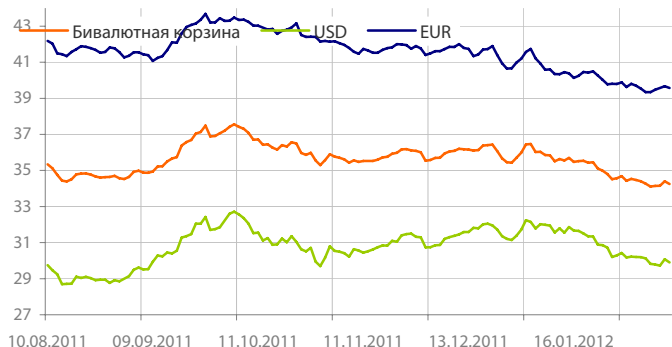
LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
13.02.12	0,1420	0,2485	0,5026	0,7556	1,0678
10.02.12	0,1420	0,2505	0,5060	0,7581	1,0698
03.02.12	0,1420	0,2605	0,5270	0,7685	1,0840

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
13.02.12	0,2814	0,5700	0,9861	1,3114	1,6650
10.02.12	0,2814	0,5750	0,9916	1,3179	1,6714
03.02.12	0,2829	0,6236	1,0317	1,3514	1,7050

MosPrime	ON	1m	2m	3m	6m
13.02.12	4,56	5,76	6,26	6,81	7,06
10.02.12	4,52	5,76	6,26	6,79	7,07
03.02.12	4,49	5,81	6,38	6,88	7,13

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

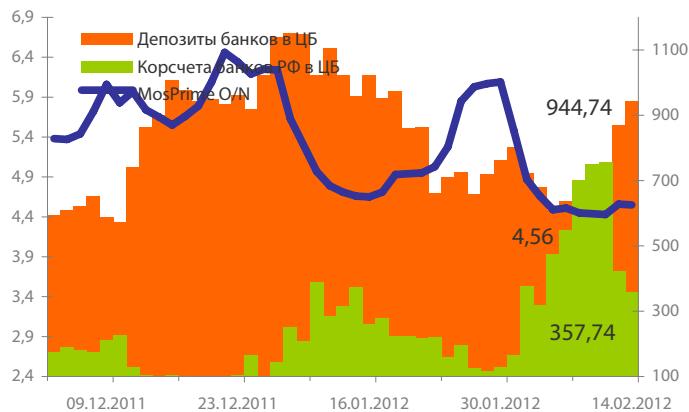
Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



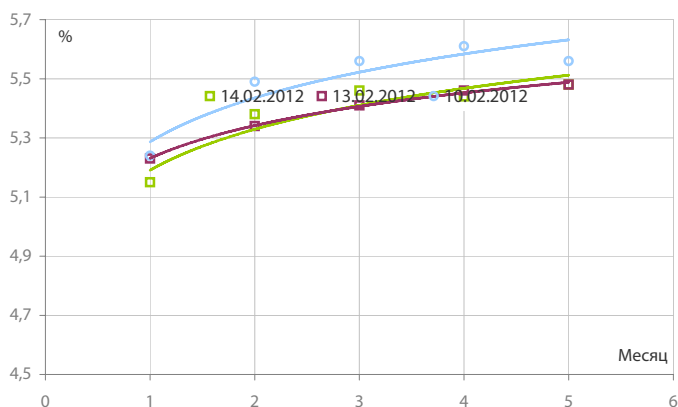
Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



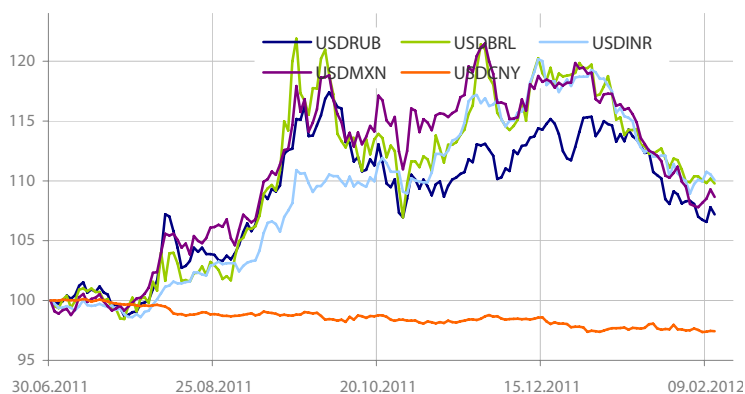
Индикаторы рублевой ликвидности



Кривые NDFs USDRUB



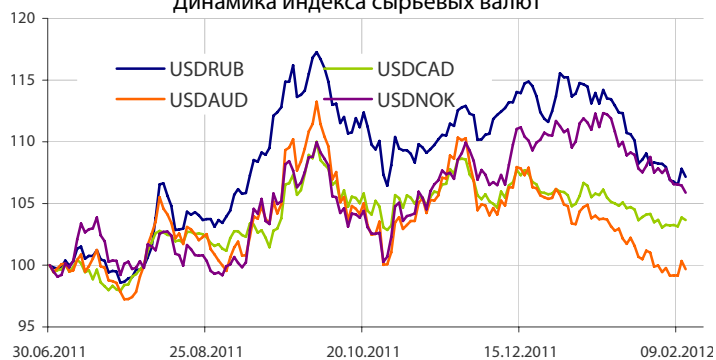
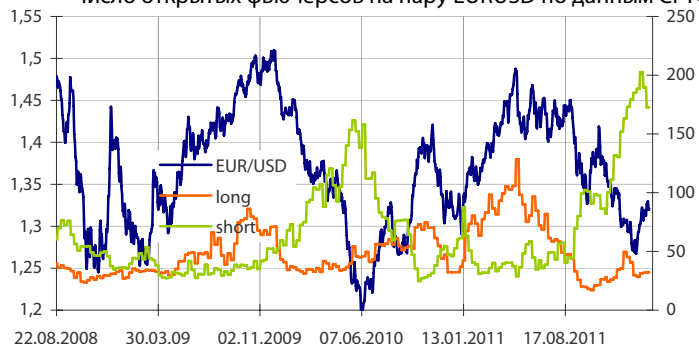
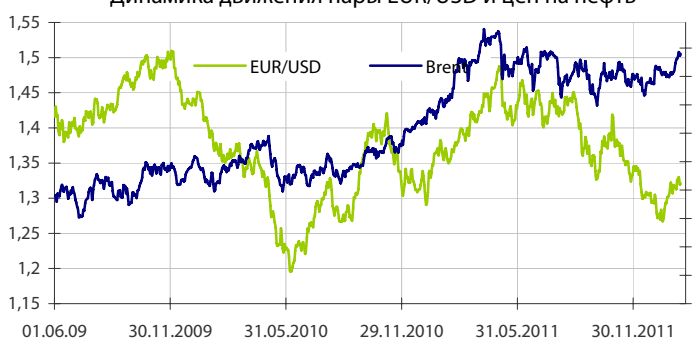
Динамика индекса валют развивающихся стран (EMEA)

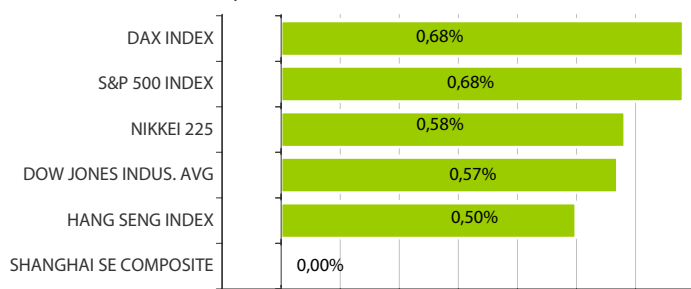


- Российские участники валютного рынка продолжают сегодня следить за внешним фоном, который вряд ли до конца дня сменит свой негативный оттенок. С технической точки зрения ближайшим уровнем поддержки для пары USDRUB выступает 29,91 руб. Сопротивление же проходит в районе 30,14 руб. Учитывая сложившиеся обстоятельства, в случае прохода рублем этого уровня следующей целью повышения может стать отметка 30,67 руб. Единственное, что может поддержать российскую валюту, — это стартовый 15 февраля налоговый период в РФ, который уже повлиял на ситуацию на денежном рынке.

- В целом ситуация с ликвидностью остается благоприятной, но с приближением налоговых дат ставки денежного рынка подрастают. Так, ставки МБК «овернайт» держались вчера около 4,25%, в то время как стоимость фондирования на один день под залог ОФЗ и облигаций 1 эшелона поднялась в понедельник до 5% с пятничных 4,75%.

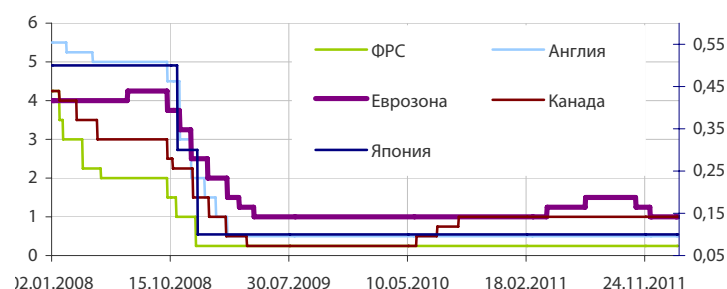
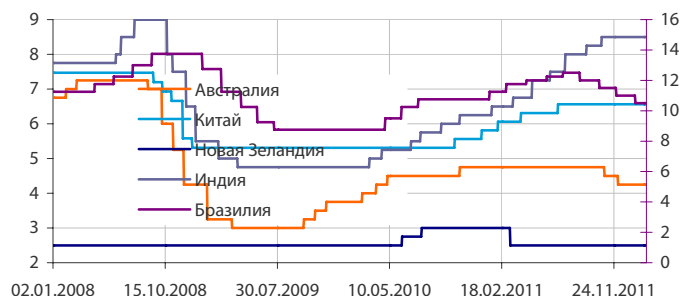
- Общая рублевая ликвидность увеличилась вчера на 10,071 млрд. руб. — до 1302,484 млрд. руб. Остатки на корсчетах кредитных организаций выросли с 869,002 до 944,74 млрд. руб., при этом депозиты сократились с 423,411 до 357,744 млрд. руб.

Динамика индекса сырьевых валют

Число открытых фьючерсов на пару EURUSD по данным CFTC

Динамика движения пары EUR/USD и цен на нефть

Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 13/2/2012

Динамика изменения индекса РТС и ММВБ

Динамика изменения индекса Baltic DRY

Динамика изменения индекса VIX

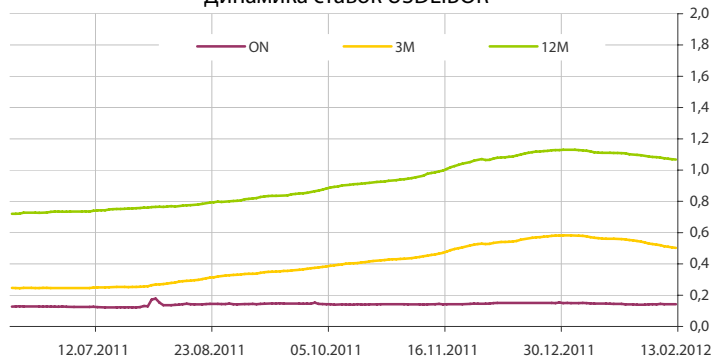
Основные ставки центральных банков

Основные ставки центральных банков


Данные: Bloomberg, Reuters, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

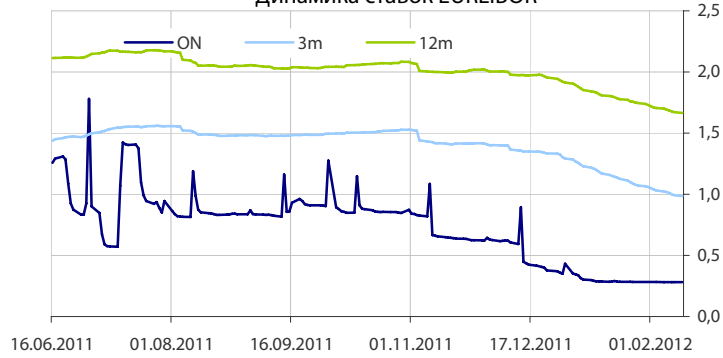
Данные: Bloomberg, Reuters, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

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

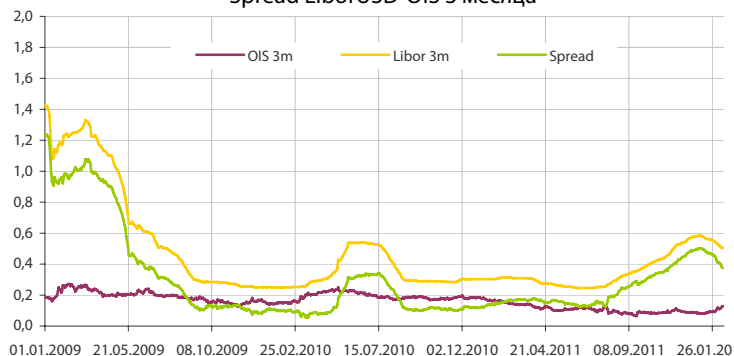
Динамика ставок USDLIBOR



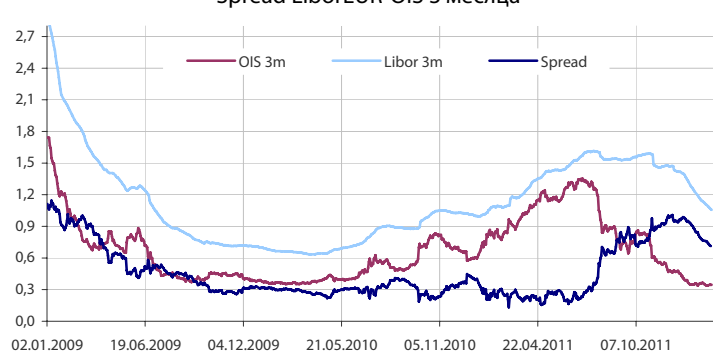
Динамика ставок EURLIBOR



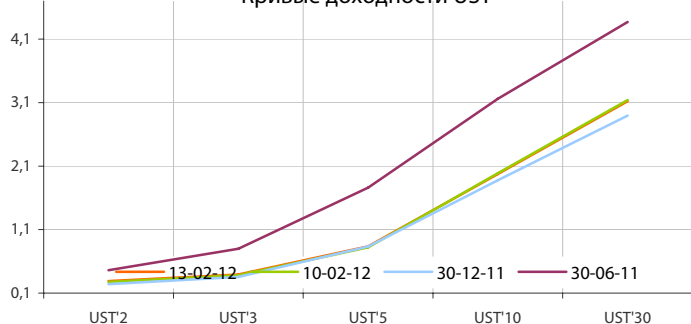
Spread LiborUSD-OIS 3 месяца



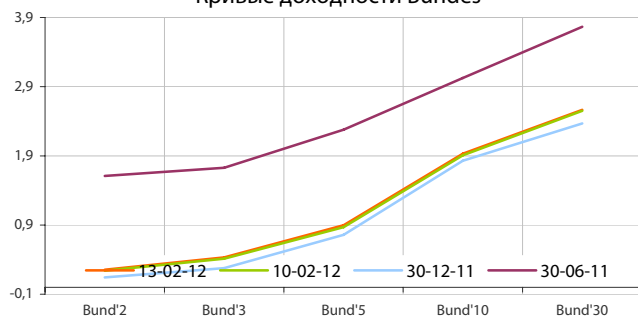
Spread LiborEUR-OIS 3 месяца



Кривые доходности UST



Кривые доходности Bundes



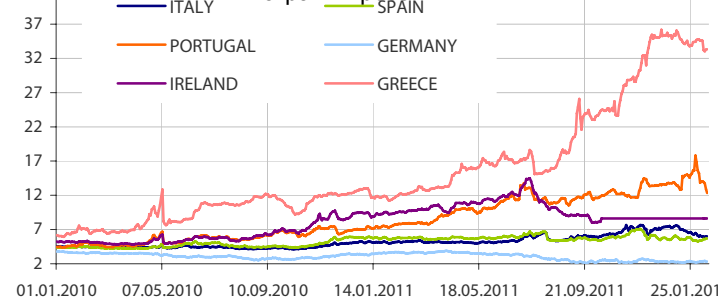
Динамика доходности 10-летних государственных бумаг США и Германии



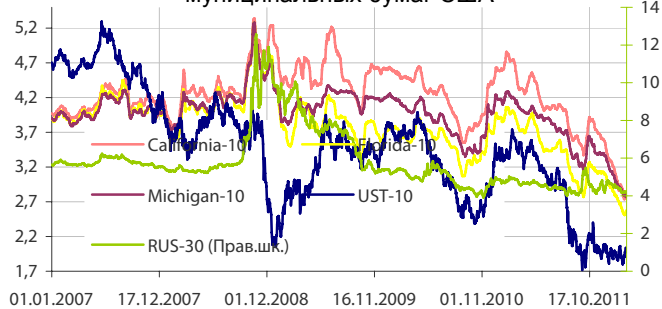
5-летние CDS по долгам отдельных стран



Динамика доходности 10-летних гособлигаций некоторых стран Еврозоны



Динамика изменения доходности некоторых муниципальных бумаг США



Данные: Bloomberg, Reuters, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, Reuters, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

понедельник 13 февраля 2012 г.

- Германия: Индекс оптовых цен

вторник 14 февраля 2012 г.

- 07:00 Япония: Решение по ставке Банка Японии
- 08:30 Япония: Промышленное производство
- 13:30 Великобритания: Индекс потребительских цен Прогноз: -0.5% м/м
- 14:00 Еврозона: Промышленное производство Прогноз: -1.2% м/м
- 14:00 Германия: Индекс текущих условий ZEW Прогноз: 30
- 14:00 Германия: Индекс настроений ZEW Прогноз: -12
- 16:45 США: Индекс розничных продаж по расчету
- 17:30 США: Индекс цен на экспорт Прогноз: 0.2% м/м
- 17:30 США: Индекс цен на импорт Прогноз: 0.3% м/м
- 17:30 США: Розничные продажи Прогноз: 0.7% м/м
- 17:55 США: Индекс розничных продаж по расчету Redbook
- 19:00 США: Товарно-материальные запасы компаний Прогноз: 0.5% м/м

среда 15 февраля 2012 г.

- 09:00 Япония: Ежемесячный отчет Банка Японии
- 11:00 Германия: ВВП Прогноз: -0.3% к/к
- 13:30 Великобритания: Уровень безработицы Прогноз: 8.5%
- 14:00 Еврозона: ВВП Прогноз: -0.3% к/к
- 14:00 Еврозона: Баланс внешней торговли Прогноз: 6.9 млрд.
- 14:30 Великобритания: Выступление главы Банка Англии Кинга
- 16:00 США: Индексы ипотечного кредитования
- 18:00 США: Чистый приток капитала
- 18:15 США: Промышленное производство Прогноз: 0.6% м/м
- 19:00 США: Индекс рынка жилья Прогноз: 26
- 23:00 США: Протоколы ФРС

четверг 16 февраля 2012 г.

- 13:00 Еврозона: Ежемесячный бюллетень ЕЦБ
- 17:30 США: Индекс цен производителей
- 17:30 США: Заявки на пособие по безработице
- 17:30 США: Строительство новых домов
- 17:30 США: Разрешения на строительство
- 19:00 США: Индекс деловой активности ФРБ Филадельфии

пятница 17 февраля 2012 г.

- 03:50 Япония: Протоколы Банка Японии
- 11:00 Германия: Индекс цен производителей Прогноз: 0.3% м/м
- 13:00 Еврозона: Платежный баланс Прогноз: 6 млрд.
- 13:30 Великобритания: Розничные продажи Прогноз: -0.4% м/м
- 17:30 США: Индекс потребительских цен
- 19:00 США: Индекс опережающих индикаторов

Дата	Событие
13 фев	Исполнение 2-й части репо 10 фев (1,77 млрд р/5,26%).
14 фев	ВЭБ предложит банкам 15 млрд. руб. по ставке от 6,1% до 19 мар. Ломбардный аукцион на срок 1 неделю. Минфин предложит банкам 10 млрд. руб. по ставке от 6,25% до 25 апр.
15 фев	Возврат Фонду ЖКХ 22 млрд. руб. с депозитов банков. Уплата страховых взносов в фонды. Аукцион ОФЗ 26206, объем - 20 млрд. руб.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ, Росстата и министерств.

8 фев	Инфляция в РФ с 31 янв по 6 фев 12г (Росстат).
9 фев	Общий объем резервов РФ на конец рабочей недели (ЦБР).
10 фев	Внешняя торговля РФ в дек 11г (ЦБР). Объем денежной базы в узком определении (ЦБР).
15-16 фев	Промпроизводство в РФ в янв 12г (Росстат).
15 фев	Инфляция в РФ с 7 по 13 фев 12г (Росстат).
16 фев	Общий объем резервов РФ на конец рабочей недели (ЦБР).
17 фев	Объем денежной базы в узком определении (ЦБР).

Данные: Reuters

ОАО «Промсвязьбанк»

109052, Москва, ул. Смирновская, д. 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, денежном и товарном рынках:

тел.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-35-22, 77-47-60
факс: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-20-04
Reuters Dealing: PSBF

Руководство

Гришанов Кирилл Николаевич grishanov@psbank.ru; kgrishanov@bloomberg.net	Директор департамента	Прямой: +7 (495) 411-51-31 или +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-59
--	-----------------------	--

Управление клиентских операций

Скабелин Андрей Владимирович skabelin@psbank.ru; askabelin1@bloomberg.net	Начальник управления	Прямой: +7 (495) 411-51-34 или +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-56
---	----------------------	--

Отдел торговых операций

Кулаков Алексей Дмитриевич kulakovad@psbank.ru	Начальник отдела	Прямой: +7 (495) 411-51-30 или +7 (495) 777-47-55 доб. 70-47-55
--	------------------	--

Инвестиционный департамент

тел.: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-53-03, 77-47-00
факс: +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-37
e-mail: ib@psbank.ru

Руководство

Зибарев Денис Александрович zibarev@psbank.ru	Вице-президент-Директор департамента	77-47-77
---	--------------------------------------	----------

Тулинов Денис Валентинович tulinov@psbank.ru	Руководитель департамента	77-47-38
--	---------------------------	----------

Миленин Сергей Владимирович milenin@psbank.ru	Заместитель руководителя департамента	77-47-94
---	---------------------------------------	----------

Субботина Мария Александровна subbotina@psbank.ru	Заместитель руководителя департамента	77-47-33
---	---------------------------------------	----------

Аналитическое управление

Захаров Антон Александрович zakharov@psbank.ru	Валютные и товарные рынки	77-47-75
--	---------------------------	----------

Шагов Олег Борисович shagov@psbank.ru	Рынки акций	77-47-34
---	-------------	----------

Грицкевич Дмитрий Александрович gritskevich@psbank.ru	Рынок облигаций	77-47-14
---	-----------------	----------

Монастыршин Дмитрий Владимирович monastyrshin@psbank.ru	Рынок облигаций	77-47-10
---	-----------------	----------

Семеновых Денис Дмитриевич semenovkhdd@psbank.ru	Рынок облигаций	77-47-01
--	-----------------	----------

Управление торговли и продаж

Круть Богдан Владимирович krutbv@psbank.ru	Синдикация и продажи	ICQ 311-833-662	Прямой: +7 (495) 228-39-22 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-20-13
--	----------------------	-----------------	--

Хмелевский Иван Александрович khmelevsky@psbank.ru	Синдикация и продажи	ICQ 595-431-942	Прямой: +7 (495) 411-51-37 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-18
--	----------------------	-----------------	--

Федосенко Петр Николаевич fedosenkopn@psbank.ru	Синдикация и продажи	ICQ 639-229-349	Моб.: +7 (916) 622-13-70 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-20-92
---	----------------------	-----------------	--

Павленко Анатолий Юрьевич apavlenko@psbank.ru	Треjder	ICQ 329-060-072	Прямой: +7 (495) 705-90-69 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-23
---	---------	-----------------	--

Рыбакова Юлия Викторовна rybakova@psbank.ru	Треjder	ICQ 119-770-099	Прямой: +7 (495) 705-90-68 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-41
---	---------	-----------------	--

Воложев Андрей Анатольевич volozhev@psbank.ru	Треjder		Прямой: +7 (495) 705-90-96 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-58
---	---------	--	--

Жариков Евгений Юрьевич zharikov@psbank.ru	Треjder		Прямой: +7 (495) 705-90-96 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-47-35
--	---------	--	--

Урумов Тамерлан Таймуразович urumov@psbank.ru	Треjder		Моб.: +7 (910) 417-97-73 +7 (495) 777-10-20 доб. 70-35-06
---	---------	--	--

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 ее 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.