

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

Краткий обзор валютного рынка

Среда 23 сентября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Сегодняшний день обещает быть интересным на макроэкономические публикации, однако влияние на Forex они смогут оказать после обнародования решения ФРС США.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Российская валюта вчера обновила максимум текущего года к доллару США и вплотную приблизилась к отметке 30 руб. благодаря продаже валюты экспортерами в преддверии выплат налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на фоне роста цен на нефть и сохраняющегося дефицита рублевой ликвидности.

Календарь событий

Еврозона: Индексы деловой активности.

Еврозона: Промышленные заказы.

США: Запасы нефти и нефтепродуктов.

США: Решение по процентной ставке ФРС.

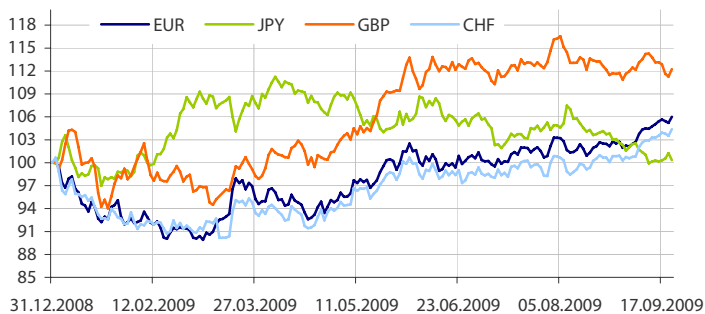
EX Curnsy	22 сен	21 сен	Изм. ден.	18 сен	Изм. нед.
USD/RUB	30,0875	30,3670	-0,2795	30,2350	-0,1475
EUR/RUB	44,5111	44,5693	-0,0582	44,5180	-0,0069
Корзина	36,5713	36,7565	-0,1852	36,6933	-0,1220
EUR/USD	1,4790	1,4680	+0,011	1,4712	+0,008
USD/JPY	91,1000	91,9300	-0,8300	91,2900	-0,1900
GBP/USD	1,6359	1,6217	+0,014	1,6271	+0,009
CHF/USD	0,9769	0,9687	+0,008	0,9713	+0,006

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
22.09.09	0,2138	0,2463	0,2856	0,6681	1,2700
21.09.09	0,2175	0,2463	0,2894	0,6763	1,2819
18.09.09	0,2175	0,2463	0,2894	0,6756	1,2719

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
22.09.09	0,2838	0,4013	0,7094	1,0150	1,2406
21.09.09	0,2788	0,4050	0,7188	1,0175	1,2394
18.09.09	0,2763	0,3988	0,7138	1,0194	1,2406

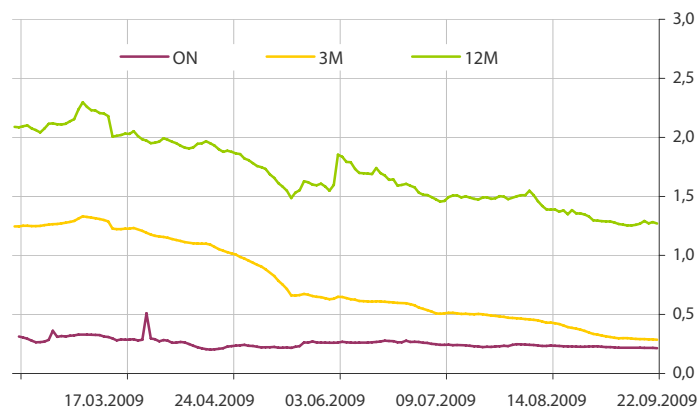
MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
22.09.09	7,94	8,35	9,18	9,96	10,95
21.09.09	7,88	8,41	9,19	10,04	10,93
18.09.09	7,10	8,19	9,19	9,96	10,93

Динамика индекса валют



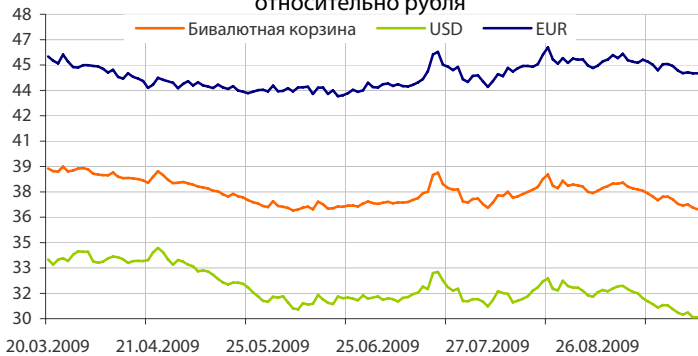
Данные: Bloomberg, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

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

• Рынок по-прежнему склонен к риску и игнорирует невнятную макроэкономическую статистику. Во вторник «американец» утратил все свои ранее отыгранные позиции у большинства активно торгующихся мировых валют, тем самым с конца прошлой недели потерял к иене 0,21%, к британскому фунту 0,55%.

• Пара EURUSD 22 сентября торговалась в диапазоне 1,4671-1,4822 и концу американской сессии закрепилась в отметке 1,479. Пара USDJPY изменялась в коридоре 92,10 - 90,94, поднявшись к концу торгов в США до 91,10.

• Основным фактором, сыгравшим вчера не в пользу доллара стали растущие фондовые рынки, которые несмотря на не оправдавшую ожидания макроэкономическую статистику по Штатам закрылись в положительной зоне. S&P 500 по итогам дня поднялся на 0,66%. Dow Jones Industrial Average вырос на 0,52%. Производственный индекс ФРБ Ричмонда в сентябре остался на уровне 14, хотя ожидался рост до 16, свидетельствуя о том, что сворачивание программ помощи экономики может снова привести к новому сокращению производства, вызванного ростом безработицы, и по-прежнему плохому положению рынка недвижимости, что и показали вчерашние данные по этому сектору экономики. Рост индекса цен на жилье в июле составил 0,3% в м/м, хотя ожидали 0,5%, в то же время июньское увеличение было пересмотрено в меньшую сторону с 0,5% до 0,1%.

• Тем не менее, иногда появляются и хорошие новости, так ВВП Новой Зеландии во II кв. вырос на 0,1% несмотря на то, что ждали снижение данного показателя. В I кв. текущего года новозеландская экономика сократилась на 0,8%, однако данный рост был так же связан с программами помощи.

• Сегодня торги в Азии проходили крайне вяло в преддверии обнародования результатов заседания ФРС США, хотя азиатские индексы постарались закрыться преимущественно в отрицательной зоне после роста днем ранее. Hang Seng потерял около 0,68%. Южнокорейский Kосpi опустился на 0,43%. Пара USDJPY торговалась в диапазоне 91,19-90,45, а пара EURUSD оставалась в диапазоне 1,4782 - 1,4843.

• Сегодняшний день обещает быть интересным на макроэкономические публикации, однако влияние на Forex они смогут оказать после обнародования решения ФРС США. В том, что ключевая процентная ставка останется неизменной, никто не сомневается, однако существуют предположения, что регулятор может склониться к уменьшению некоторых программ смягчения денежной политики, что окажет сильную поддержку доллару. При том, что во вторник еще раз прозвучали заявления, что ЕЦБ и Банк Англии еще какое-то время не будут отказываться от текущей программы количественного смягчения.

• Банк Англии в среду публикует протокол последнего заседания по денежно-кредитной политике, возможно, он окажет влияние на британскую валюту, так как там могут быть рассмотрены более подробно вопросы последнего расширения программы по выкупу «плохих активов».

• Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,46-1,4866. Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 90,00-92,50.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

• Российская валюта вчера обновила максимум текущего года к доллару США и вплотную приблизилась к отметке 30 руб. благодаря продаже валюты экспортерами в преддверии выплат налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на фоне роста цен на нефть и сохраняющегося дефицита рублевой ликвидности, о чем свидетельствует повышенный уровень процентных ставок на МБК. По итогам торгов 22 сентября стоимость бивалютной корзины понизилась на 19 коп. до 36,57 руб. Евро в этот день ослаб на 6 коп. (44,51 руб.) к рублю. Курс американской валюты понизился на 28 коп. (30,09 руб.).

• Мы полагаем, что на нашем валютном рынке какие-то существенные изменения на Forex сегодня не успеют оказать влияние ввиду этого, ситуация останется неизменной, где уже сегодня рубль попытается укрепиться к доллару выше 30 руб. Кроме того, бивалютная корзина вплотную подошла к 36,5, тому уровню, где мы можем увидеть ЦБ РФ с продажей валюты. Тем не менее, его пробитие может означать, что финансовые власти РФ считают, что экономический рост страны в течение последних 2 месяцев устойчив и готовы на укрепление рубля в дальнейшем.



понедельник 21 сентября 2009 г.			Прогноз	Предыдущее	
□ 03:01	Великобритания	Индекс цен на жилье от Rightmove	сентябрь	-	-2,2% м/м
□ 14:05	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Эндрк	-	-	-
□ 18:00	США	Индекс опережающих индикаторов	август	0,7% м/м	0,6% м/м
вторник 22 сентября 2009 г.					
□ 18:00	США	Индекс цен на дома	июль	0,5% м/м	0,5% м/м
□ 18:00	США	Индекс деловой активности по данным ФРБ Ричмонда	сентябрь	16	14
среда 23 сентября 2009 г.					
□ 11:30	Германия	Индекс деловой активности в производственном секторе	сентябрь	50,8	49,2
□ 11:30	Германия	Индекс деловой активности в секторе услуг	сентябрь	54	53,8
□ 12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в производственном секторе	сентябрь	49,7	48,2
□ 12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в секторе услуг	сентябрь	50,5	49,9
□ 12:30	Великобритания	Протоколы заседания Банка Англии	сентябрь	-	-
□ 12:30	Великобритания	Количество одобренных заявок на ипотечные кредиты	август	405 тыс.	381 тыс.
□ 13:00	Еврозона	Промышленные заказы	июль	2,0% м/м	3,1% м/м
□ 16:10	Великобритания	Выступление представителя Совета по валютной политике Банка Англии К.	-	-	-
□ 17:00	Еврозона	Индекс делового климата от Национального Банка Бельгии	сентябрь	-16,30	-18,20
□ 17:30	США	Выступление секретаря Казначейства Тимоти Гейтнера	-	-	-
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. до 18 с	-	-4,7 млн. барр.
□ 22:15	США	Отчет Федеральной Комиссии по открытым рынкам	-	-	-
□ 22:15	США	Решение по процентной ставке	-	<0,25%	<0,25%
четверг 24 сентября 2009 г.					
□ 12:00	Германия	Индекс настроения в деловых кругах	сентябрь	92,0	90,5
□ 16:15	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Спенс	-	-	-
□ 16:30	США	Количество первичных заявок на пособие по безработице	за нед. до 18	550 тыс.	545 тыс.
□ 18:00	США	Продажи на вторичном рынке жилья	август	5,35 млн.	5,24 млн.
□ 18:30	США	Выступление представителя ФРС Чарльза Эванса	-	-	-
пятница 25 сентября 2009 г.					
□ 12:00	Еврозона	Денежный агрегат М3	август	2,7% г/г	3,0% г/г
□ 12:00	Еврозона	Кредитование частного сектора	август	0,3% г/г	0,6% г/г
□ 12:30	Великобритания	Пересмотренные данные по деловым инвестициям	II кв. 2009 г.	-10,4% кв/кв	-10,4% кв/кв
□ 16:30	США	Стержневые заказы на товары длительного пользования	август	1,0% м/м	1,1% м/м
□ 16:30	США	Заказы на товары длительного пользования	август	0,4% м/м	5,1% м/м
□ 17:55	США	Пересмотренный индекс доверия потребителей по данным Мичиганского у	сентябрь	70,5 м/м	70,2 м/м
□ 17:55	США	Пересмотренные данные по инфляционным ожиданиям Мичиганского уни	сентябрь	-	2,6% м/м
□ 18:00	США	Продажи новых домов	август	440 тыс.	433 тыс.
□ 21:15	США	Выступление представителя ФРС Кевина Уорша	-	-	-


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

Galamina@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