

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 23 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

В последний рабочий день текущей недели можно ожидать значительную волатильность на валютном рынке благодаря разнообразным макроэкономическим публикациям, которые будут сопровождаться выступлениями представителей ФРС США.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Мы полагаем, что в пятницу бивалютная корзина снова попытается консолидироваться у новых границ, установленных регулятором – 35,50 руб.

Календарь событий

Германия: Индекс экономических ожиданий.

Еврозона: Индексы деловой активности.

Великобритания: Динамика ВВП за 3 квартал.

Еврозона: Новые промышленные заказы.

США: Выступление главы ФРС Бена Бернанке.

США: Продажи на вторичном рынке жилья.

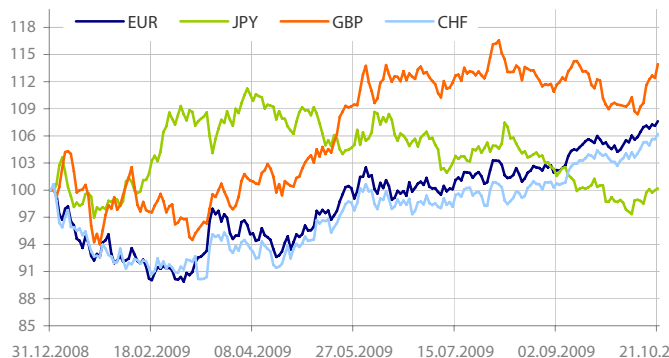
EX Curnsy	22 окт	21 окт	Изм. ден.	16 окт	Изм.нед.
USD/RUB	29,0708	29,0930	-0,0222	29,4270	-0,3562
EUR/RUB	43,6224	43,6795	-0,0571	43,8271	-0,2047
Корзина	35,5965	35,6637	-0,0672	35,8844	-0,2879
EUR/USD	1,5033	1,5016	+0,002	1,4905	+0,013
USD/JPY	91,3000	90,9700	+0,33	90,8900	+0,41
GBP/USD	1,6624	1,6608	+0,002	1,6356	+0,027
CHF/USD	0,9955	0,9940	+0,001	0,9821	+0,013

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
22.10.09	0,1850	0,2438	0,2822	0,5819	1,2319
21.10.09	0,1869	0,2438	0,2834	0,5850	1,2275
16.10.09	0,1869	0,2450	0,2841	0,5913	1,2469

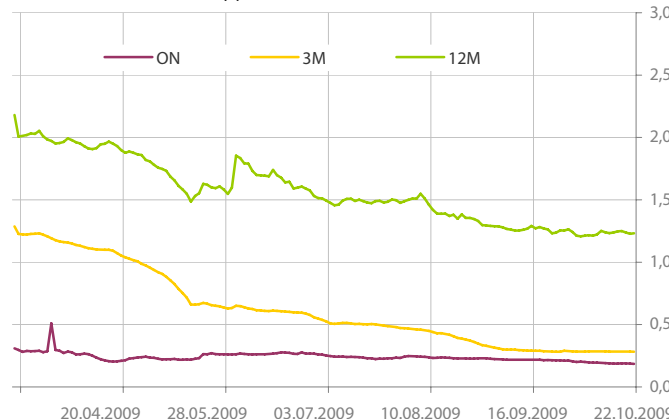
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
22.10.09	0,2813	0,3950	0,6881	1,0075	1,2388
21.10.09	0,2788	0,3863	0,6894	1,0075	1,2400
16.10.09	0,2788	0,3925	0,6913	1,0088	1,2438

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
22.10.09	5,97	6,50	7,50	8,01	8,84
21.10.09	6,07	6,47	7,55	8,16	8,99
16.10.09	5,96	6,54	7,70	8,26	8,94

Динамика индекса валют



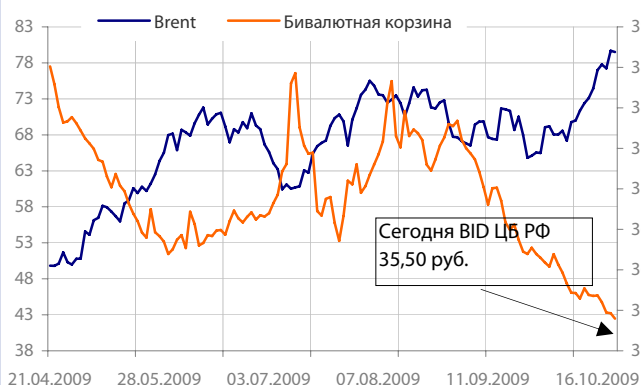
Динамика ставок USDLIBOR



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

• В четверг на торгах в Азии и Европы доллар США поспешил локально укрепиться на ожидаемых данных по экономике КНР и статистике по розничным продажам в Великобритании в сентябре, объем которых с августа остался неизменным, хотя ожидался рост на 0,5%. Однако, на американской сессии игроки решили снова играть против доллара благодаря уверенности, что ФРС США еще долгое время не прибегнет к ужесточению монетарной политики. Кроме того, позитивные отчеты американских компаний, среди которых McDonald's и American Express позволили закрыться фондовому рынку в положительной зоне (Dow Jones отыграл 1,33%, S&P 500 вырос на 1,06%), что так же играло не на стороне «американца».

• Пара EURUSD 22 октября торговалась в диапазоне 1,4941-1,5036 и к концу американской сессии закрепились на отметке 1,5033. Пара USDJPY изменялась в коридоре 90,84-91,70, поднявшись к концу торгов в США до 91,30.

• Азиатские инвесторы сегодня поддержали настроение американских коллег, что позволило закрыться фондовым индексам в положительной зоне (Японский индекс Nikkei 225 вырос на 0,15%, Hang Seng поднялся на 1,69%, китайский Shanghai Composite понизился на 1,85%) и укрепиться на этом фоне высокорисковым валютам относительно доллара и иены. Пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,5020-1,5060. Пара USDJPY поднялась с 91,21 до 91,72.

• В последний рабочий день текущей недели можно ожидать значительную волатильность на валютном рынке благодаря разнообразным макроэкономическим публикациям, которые будут сопровождаться выступлениями представителей ФРС США. В Великобритании выйдут предварительные данные по ВВП за III кв., которые могут оказаться положительными, что поддержит фунт, но беря в расчет последние тенденции, скорее всего, они будут носить негативный оттенок, тогда фунт под конец недели понесет серьезные потери.

• Немецкий институт IFO опубликует показатели деловой уверенности, предполагается их рост. Кроме того, динамика индексов деловой активности в Европе может быть положительной, если прогнозы подтвердятся, то это даст новых сил евро и пара EURUSD, вероятно, поднимется до 1,51. Затем последует фиксация прибыли в преддверии выступления главы ФРС США Б. Бернанке, который может сообщить о возможных мерах по ликвидации части долларовой ликвидности и с ожидаемыми позитивными данными по вторичному рынку жилья пара EURUSD может опуститься до 1,49. Если же ничего такого не произойдет, тогда евро может обновить максимумы относительно доллара и по техническому анализу может устремиться в район 1,51 и выше.

• Мы полагаем, что сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,5163-1,4829. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 90,08 - 92,53.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

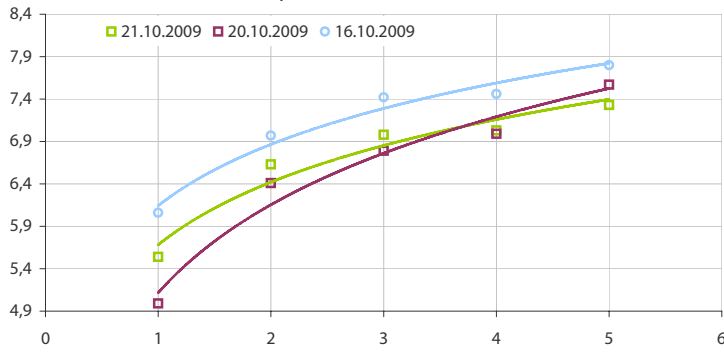
• Вчера российский рубль продолжил штурмовать новые максимумы текущего года к доллару и бивалютной корзине вместе с высокими ценами на нефть при поддержке продолжающегося налогового периода на этом фоне ставки МБК оставались стабильными в районе 6% годовых.

• По итогам торгов 22 октября стоимость бивалютной корзины понизилась на 7 коп. до 35,60 руб. Евро в этот день ослаб на 6 коп. (43,62 руб.) к рублю. Курс американской валюты снизился на 2 коп. (29,07 руб.).

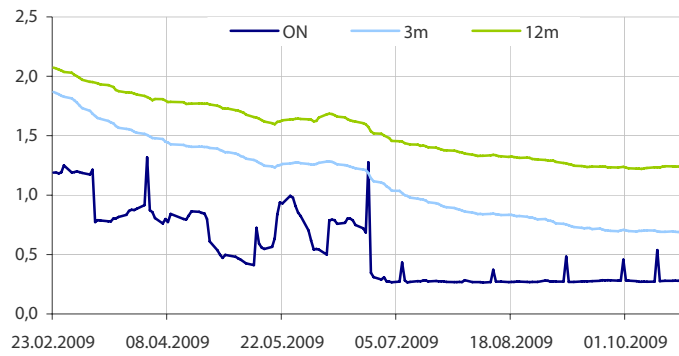
• Корсчета кредитных организаций в ЦБ продемонстрировали рост ликвидности. Их размер увеличился с 512,3 млрд. руб. до 531,8 млрд. руб. В то же время депозиты в ЦБ выросли с 275,6 млрд. руб. до 288 млрд. руб.

• В таких условиях попытки ЦБ РФ приостановить укрепление национальной валюты, выходя на рынок с покупок валюты и снижением на 5 коп. BIDa, оказываются тщетными. И сегодня маловероятно, что тренд торгов изменится в другую сторону, так как основная часть важных событий, способных изменить ситуацию, запланирована на вторую половину дня. Мы полагаем, что в пятницу бивалютная корзина снова попытается консолидироваться у новых границ, установленных регулятором – 35,50 руб.

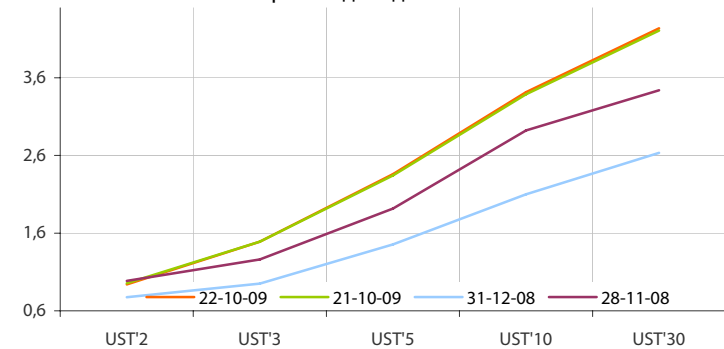
Кривые NDFs RUB



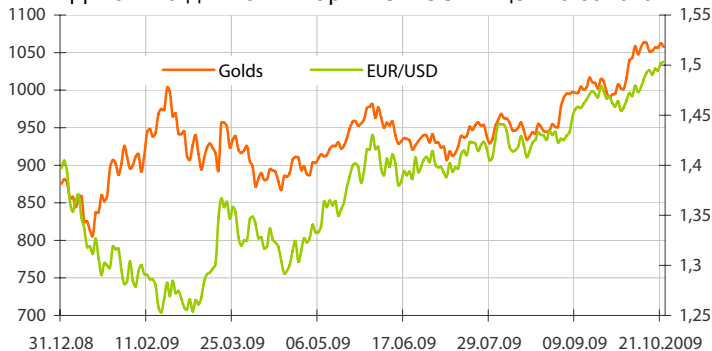
Динамика ставок EURLIBOR



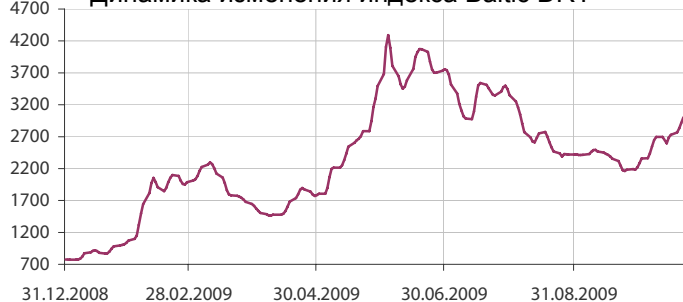
Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

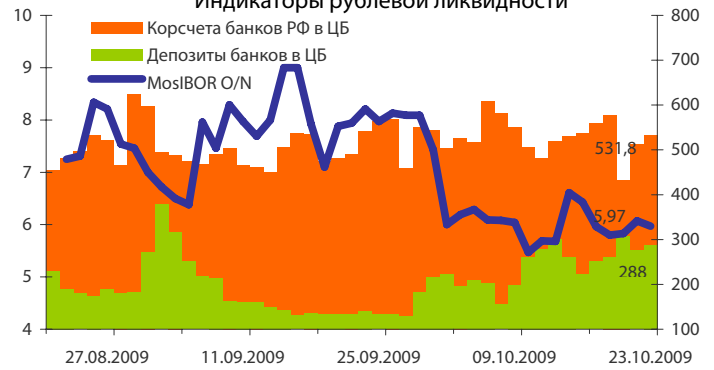


Динамика изменения индекса Baltic DRY

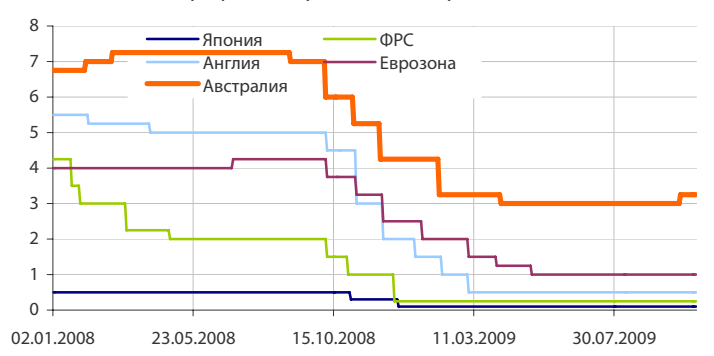


Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

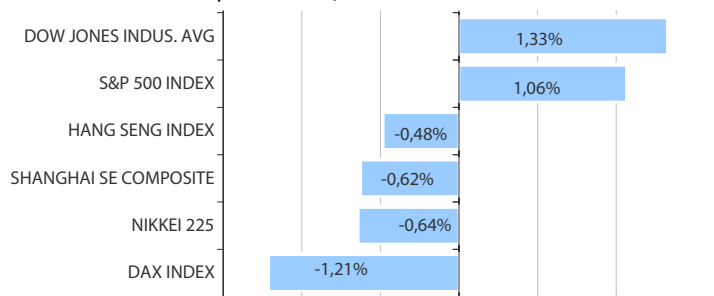
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



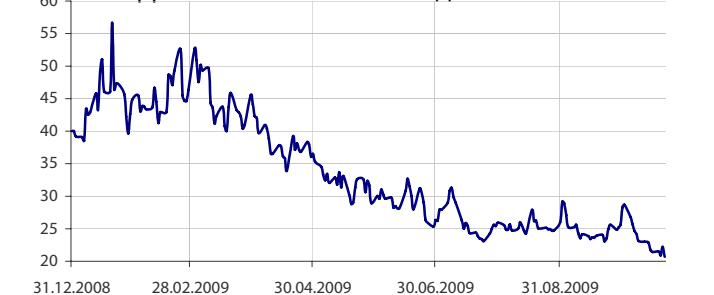
Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 22/10/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

понедельник 19 октября 2009 г.				Прогноз	Предыдущее	
☐	03:01	Великобритания	Индекс цен на жилье от Rightmove	октябрь	-	0,6% м/м
☐	03:50	Япония	Публикация протоколов заседания Банка Японии	-	-	-
☐	03:50	Япония	Индекс деловой активности в секторе услуг	август	0,1% м/м	0,6% м/м
☐	19:00	США	Выступление главы ФРС США Бена Бернанке	-	-	-
☐	21:00	США	Индекс рынка жилья	октябрь	0,2	0,19
вторник 20 октября 2009 г.						
☐	10:00	Германия	Индекс цен производителей	сентябрь	-0,1% м/м	0,5% м/м
☐	12:30	Великобритания	Чистый объем заимствований госсектора	сентябрь	15,5 млрд. фунтов	16,1 млрд. фунтов
☐	12:30	Великобритания	Предварительные данные по денежному агрегату М4	август	0,50% м/м	0,10% м/м
☐	16:30	США	Разрешения на строительство	сентябрь	590 тыс.	579 тыс.
☐	16:30	США	Индекс цен производителей	сентябрь	0,0% м/м	1,7% м/м
☐	16:30	США	Стержневой индекс цен производителей	сентябрь	0,1% м/м	0,2% м/м
☐	16:30	США	Начало стрительства	сентябрь	610 тыс.	598 тыс.
☐	19:00	США	Выступление представителя ФРС Кевина Уорша	-	-	-
☐	23:15	Великобритания	Выступление главы Банка Англии Мервина Кинга	-	-	-
среда 21 октября 2009 г.						
☐	12:30	Великобритания	Публикация протоколов заседания Банка Англии	-	-	-
☐	14:00	Великобритания	Ожидания промышленных заказов	октябрь	-45,00	-48,00
☐	18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед.до 16 с	-	0,4 млн. барр.
☐	20:00	США	Выступление представителя ФРС Джеффри Лэкера	-	-	-
☐	21:00	США	Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-	-
☐	22:00	США	Отчет ФРС - Биржевая книга	-	-	-
четверг 22 октября 2009 г.						
☐	03:50	Япония	Сальдо торгового баланса	сентябрь	0,375 трлн. иен	0,235 трлн. иен
☐	08:30	Япония	Индекс деловой активности в промышленности	август	0,4% м/м	0,5% м/м
☐	12:00	Еврозона	Сальдо платежного баланса	сентябрь	4,3 млрд. евро	6,6 млрд. евро
☐	12:30	Великобритания	Розничные продажи	сентябрь	0,5% м/м	0,0% м/м
☐	16:30	США	Первичные заявки на пособие по безработице	за неделю до	517 тыс.	514 тыс.
☐	18:00	США	Индекс опережающих индикаторов	сентябрь	0,9% м/м	0,6% м/м
☐	18:00	США	Индекс цен на жилье	август	0,3% м/м	0,3% м/м
☐	20:00	США	Выступление представителя ФРС Денниса Локхарта	-	-	-
☐	21:30	США	Выступление представителя ФРС Уильяма Дадли	-	-	-
пятница 23 октября 2009 г.						
☐	00:01	США	Выступление представителя ФРС Чарльза Эванса	-	-	-
☐	11:30	Германия	Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	октябрь	50,1	49,6
☐	11:30	Германия	Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	52,5	52,1
☐	12:00	Германия	Индекс настроения в деловых кругах IFO	октябрь	96,2	91,3
☐	12:00	Еврозона	Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	октябрь	50,0	49,3
☐	12:00	Еврозона	Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	51,3	50,9
☐	12:30	Великобритания	Предварительные данные по ВВП кв/кв	III кв.	0,2	-0,6
☐	12:30	Великобритания	Одобренные ипотечные кредиты	сентябрь	39300	38095
☐	12:30	Великобритания	Индекс сферы услуг	август	0,1% кв/кв	-0,2% кв/кв
☐	13:00	Еврозона	Новые промышленные заказы	август	1,2% м/м	2,6% м/м
☐	16:30	США	Выступление главы ФРС Бена Бернанке	-	-	-
☐	18:00	США	Продажи на вторичном рынке жилья	сентябрь	5,39 млн.	5,10 млн.
☐	19:30	США	Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-

Дата	Событие
26 окт	Уплата половины акцизов, налога на добычу полезных ископаемых. Аукцион репо ЦБР сроком 3 месяца. Аукцион беззалоговых кредитов ЦБР на 5 недель
27 окт	Минфин РФ предложит банкам 50 млрд. руб. на месяц. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.
28 окт	Уплата налога на прибыль. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 9,58 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 19,141 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 26 и 27 окт.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные:reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (08.2009)	30.10.2009 (09.2009)	30.11.2009 (10.2009)	31.12.2009 (11.2009)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.09.2009 (08.2009)	14.10.2009 (09.2009)	13.11.2009 (10.2009)	14.12.2009 (11.2009)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.	Еженедельно, по четвергам			
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	7.09.2009 (08.2009)	7.10.2009 (09.2009)	6.11.2009 (10.2009)	7.12.2009 (11.2009)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	18.09.2009 (08.2009)	20.10.2009 (09.2009)	20.11.2009 (10.2009)	18.12.2009 (11.2009)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.09.2009 (07.2009)	12.10.2009 (08.2009)	11.11.2009 (09.2009)	11.12.2009 (10.2009)
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.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.	30 (II кв./09)			31 (III кв./09)
Индексы промышленного производства.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Население	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)

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