



	12 июл	11 июл	10 июл	7 июл	6 июл
USD/RUR (ЦБ)	26,9125	26,8558	26,8781	26,9111	26,8559
EUR/USD	1,2700	1,2771	1,2735	1,2807	1,2777
LIBOR 3 мес, USD, %	5,5003	5,5000	5,5000	5,5100	5,5072
URALS (\$/барр.)	69,54	68,29	67,54	69,29	68,27
Золото (\$/тр.унц.)	650,00	630,75	626,00	631,50	626,00

ВВП	5,5%	6,4%
(к тому же периоду прошлого года)	(за 1кв06г.)	(за 05г.)
Инфляция (ИПЦ)	0,5%	5,9%
	июн-06	к дек-2005
Денежная база (млрд. руб.)	3242,6	1644,6
	(26.06.06)	(27.12.04)
ЗВР ЦБ	250,6	247,2
(млрд. \$)	(29.06.06)	(23.06.06)

Панорама

Краткий обзор валютных, денежных
и фондовых рынков
четверг 13 июля 2006 года

Новости

Президент России В. Путин не отвергает возможности работать в рамках принципов Энергетической хартии, но предупреждает, что ратифицировать этот документ можно, только если сотрудничество будет равноправным.

Министерство финансов РФ заключило с Центробанком договор банковского счета, сняв последнее препятствие на пути инвестирования средств стабфонда объемом \$77 млрд.

Проект постановления правительства РФ о порядке функционирования оптового рынка электроэнергии направлен на согласование в Министерство юстиции.

По неофициальной информации, диапазон цены размещения акций НК «Роснефть» сужен в сторону верхней границы до \$7,15-7,85 за акцию.

Крупнейшая в Индии компания Oil and Natural Gas Corp. намерена принять участие в первичном размещении акций Роснефти.

Совет директоров ОАО «Газпром» утвердил уровни стратегических целевых показателей развития компании на 10 лет со следующими параметрами: рентабельность капитала - не менее 6% (при консервативном прогнозе цен на нефть); соотношение собственного и заемного капитала - не более 40%; объем добычи - не менее 550 млрд. куб. м газа; объем продаж - не менее 490 млрд. куб. м газа; величина общих запасов - не менее 29 трлн. куб. м газа; коэффициент восполнения запасов - не менее 100%.

НК «ЛУКОЙЛ» рассматривает проекты строительства терминалов в Норвегии и в Кольском заливе для перевалки нефти Тимано-Печоры.

Sakhalin Energy подписала основные условия соглашения с компанией Chubu Electric Power Co., Inc. относительно долгосрочной поставки сжиженного природного газа в объеме до 500 тыс. т в год в течение 15 лет.

Чистая прибыль нефтегазохимического холдинга «СИБУР» за 2005 г. по МСФО выросла до 11,04 млрд. руб. с 4,92 млрд. руб. за предыдущий год.

Предприятия нефтехимического комплекса (НХК) ОАО «Татнефть» планируют увеличить в 2006 г. по сравнению с 2005 г. выпуск товарной продукции на 9.7% до 18 млрд. руб.

Оптовая генерирующая компания №4 (ОГК-4) будет готова к проведению первичного публичного размещения акций (IPO) к апрелю 2007 г., сообщил замгендиректора по корпоративной политике С. Жижома.

ВымпелКом приобрел 51% грузинской компании Mobitel за \$12,6 млн. с опционом на покупку оставшегося пакета.

Чистая прибыль компании «Комстар-Объединенные ТелеСистемы» (ОТС), входящей в российский многопрофильный холдинг АФК «Система», выросла в 1 квартале 2006 г. по US GAAP до \$39,14 млн. с \$28,24 млн. за аналогичный период прошлого года.

АФК «Система», владеющая 48% акций ЗАО «МТУ-Интел», рассматривает возможность продажи части этого пакета зарубежному стратегическому инвестору.

ОАО «Азот» (г. Пермь) опубликовало результаты производственной деятельности за 1 полугодие 2006 г.: аммиака произведено на 8,5 тыс. т больше (+2%), карбамида - на 36,9 тыс. т (+17,1%), аммиачной селитры - на 7,4 тыс. т (+1,8%), капролактама - на 3,3 тыс. т (+6,1%), серной кислоты - на 3,7 тыс. т (+3%).

Лизинговая компания «Ильюшин Финанс» заказала 30 среднемагистральных самолетов семейства Ту-204, зарезервировав под себя на 2,5 года все мощности их производителя - ульяновского завода «Авиастар СП».

Внешэкономбанк привлек синдицированный кредит на сумму \$800 млн. по ставке Libor + 35 б.п.

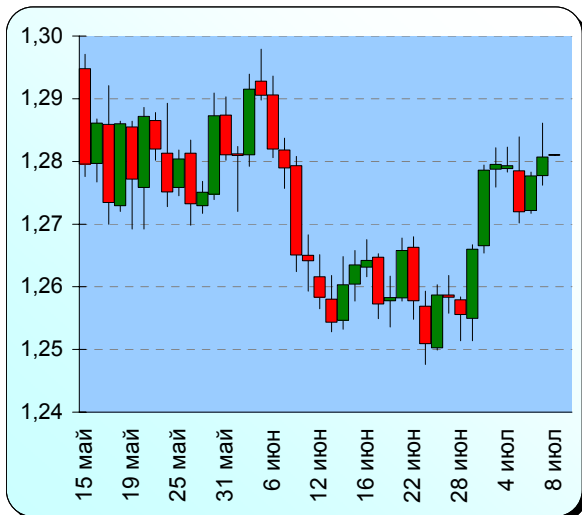
По неофициальным данным, МДМ-банк возобновил размещение 5-летних субординированных еврооблигаций, отложенное месяц назад из-за неблагоприятной конъюнктуры.

Рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило в среду долгосрочный корпоративный рейтинг **ОАО «НЛМК»** до «ВВ+» с «ВВ».

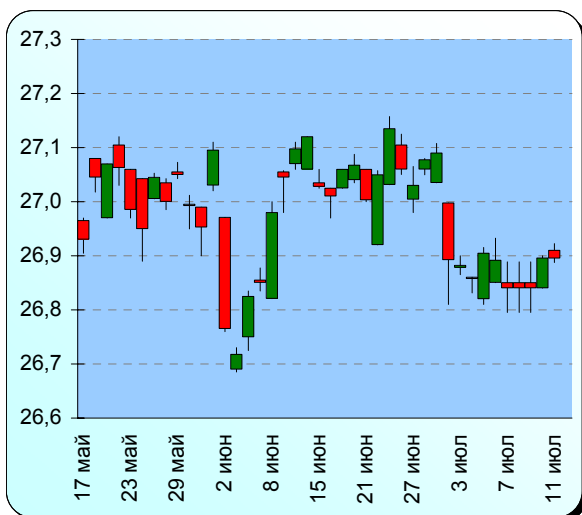
По материалам газет «Ведомости», «Коммерсант», а также Reuters, interfax.ru, prime-tass.ru, rbc.ru, akm.ru

		12 июл	11 июл	10 июл	07 июл	06 июл
Ставка рефинансир. ЦБ	% год	11,5	12 (с 26.12.05 по 25.06.06)			
Остатки КО в ЦБ	млрд. р.	399,6	408,2	341,3	369,4	444,5
Депозиты КО в ЦБ	млрд. р.	143,6	135,1	199,7	192,4	132,6
MIBOR 1 день	% год	2,45	2,58	2,63	2,24	2,21
ETC (today, USD)	руб.	26,8975	26,8975	26,8650	26,8825	26,9300
ETC (today, EUR)	руб.	34,3099	34,2550	34,3899	34,3599	34,2950
Расчет. кросс-курс EUR/USD по ETC		1,276	1,274	1,280	1,278	1,273

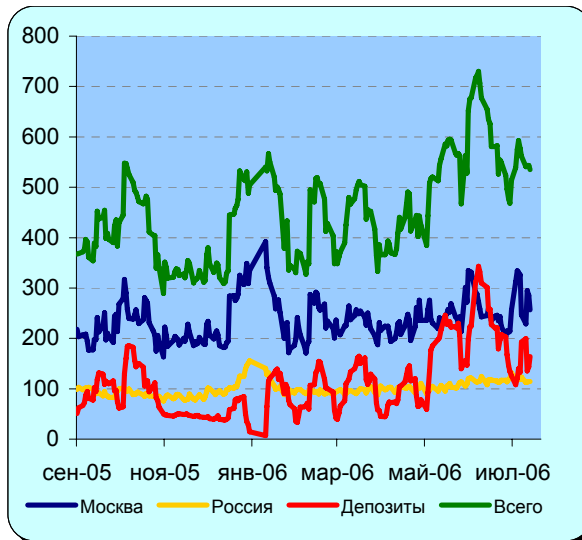
Динамика курса евро к доллару



Динамика курса рубль-доллар на ММВБ



Динамика остатков и депозитов КО в ЦБ с мая 2005 г. по июль 2006 г.



Международный валютный рынок Основным событием вчерашнего дня, стали, как и ожидалось, данные по торговому балансу США за май. После вышедших в начале недели июньских данных по внешней торговле Китая многие рассчитывали, что дефицит торгового баланса США существенно возрастет, консенсус-прогнозы выросли с \$64,6 млрд. до \$64,9 млрд. Однако хотя дефицит внешней торговли и расширился по сравнению с прошлым месяцем, он все же оказался лучше ожиданий и составил \$63,8 млрд. (против \$63,4 в апреле). Эти данные привели к попытке резкого роста доллара к основным мировым валютам вчера в ходе американской торговой сессии. Евродоллар снизился с 1,2760 до 1,2675, фунт опустился до 1,8308, а франк - до 1,2376. Йена упала до 115,40.

• Однако рост доллара оказался ограниченным: к утру торгового дня в Москве евродоллар опять поднялся выше уровня 1,27, фунт подрос до 1,8340, франк до 1,2320. Возможно, что частично это связано с негативными данными по ипотечному кредитованию, которые вышли вчера одновременно с торговым балансом, а рынки не успели на них обратить внимание. Негативом для доллара стало и снижение на американском рынке акций, и рост цен на нефть. Также на рынке ходят слухи о том, что на уровне 1,27 стоит кто-то из азиатских центробанков и покупает ЕВРО. Эти слухи похожи на правду, поскольку такое явление мы наблюдали в мае-сентябре 2004 года на уровне 1,20, в октябре 2005 на уровне 1,1780 и т.п.)

• Йена вчера выглядела хуже рынка: если по итогам дня европейские валюты потеряли к доллару 0,56-0,65%, то японская валюта снизилась на 1,08%. Дополнительным негативом для йены стало очередное выступление министра финансов Танигаки, который заявил, что ставки в Японии должны сохраняться на нулевом уровне, что вызвало очередную волну пессимизма относительно результата завтрашнего заседания Банка Японии. Масла в огонь подлили сегодняшние данные о снижении производства в Стране восходящего солнца на 1,3% за май. Кроме того, за прошедшую неделю покупки японскими инвесторами иностранных ценных бумаг возросли, а вложения иностранцев на японские рынки - снизились. Также сильнейшее давление на йену продолжает оказывать ралли на рынке золота, которое подорожало более чем на 20% в последние 2 дня.

• Боковой тренд на рынке сохраняется, поскольку повышение ставки в августе ЕЦБ уже заложено в цены, а действия ФРС и ВОJ по-прежнему покрыты мраком. Данные по США по-прежнему противоречивы, а ускорение роста в Китае (сегодня поступила информация, что ВВП Китая в 2 квартале вырос на 10,9% против роста на 10,3% в 1 квартале), может способствовать хорошим темпам и экономики США, что может стимулировать ФРС продолжить ужесточение монетарной политики. Мы ожидаем, что евродоллар в ближайшие дни будет торговаться в диапазоне 1,2680-1,2860.

Внутренний валютный и денежный рынок остается стабильным на фоне среднесрочного бокового движения на евродолларе. На фоне локального роста американской валюты рубль немного снизился к доллару с 26,8660 до 26,92. К евро рубль укрепился с 34,31 до 34,2850. Объемы торгов немного повысились, однако активность спекулянтов остается невысокой. Как и ожидалось, «пузырь» ликвидности продолжает потихоньку сдуваться, однако общий ее уровень пока остается достаточным, чтобы удерживать ставки по МБК в пределах 2%, и лишь иногда они локально подскакивают до 3%. Ликвидности достаточно, чтобы удерживать ставки на текущих уровнях до середины следующей недели. Однако уже в конце следующей недели стоит ожидать удорожания межбанка на фоне уплаты НДС 20 июля, и аукционов по размещению облигаций (19 июня - ОФЗ на 10 млрд. руб., ВТБ - на 15 млрд. руб., 20 июля - Кокс- на 3 млрд.руб.) .

Внутренний рынок облигаций

		12 июл	11 июл	10 июл	07 июл	06 июл
10-летние гособлигации США (дох-сть закрытия)	% год	5,11	5,10	5,13	5,13	5,19
Доходность Россия-30	% год	6,31	6,26	6,30	6,35	6,40
Объем рынка ОФЗ по номиналу	млрд. руб.	803,46	803,46	803,46	803,46	803,46
Капитализация рынка ОФЗ	млрд. руб.	795,66	795,66	795,07	794,5	793,74
Торги в секции госбумаг на ММВБ	млн. руб.	1380,88	1248,35	189,36	1430,63	846,78
Первичные размещения негос. сектора облигаций	млрд. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,50
Вторичные торги негос. сектора облигаций	млрд. руб.	4,94	6,19	4,09	6,38	9,81
Индекс корп. обл ММВБ		100,70	100,72	100,61	100,63	100,39

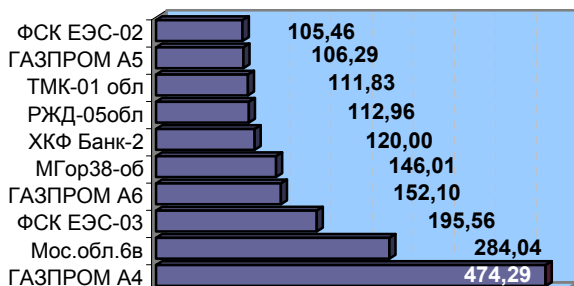
Доходность облигаций первого эшелона

Эмитент	RUR		USD	
	Дата погаш.	YTM (%)	Дата погаш.	YTM (%)
Газпром	18.01.07	6,02	25.04.07	6,35
ВТБ	19.03.09	6,28	11.12.08	6,38
ТНК	28.11.06	4,93	06.11.07	6,80

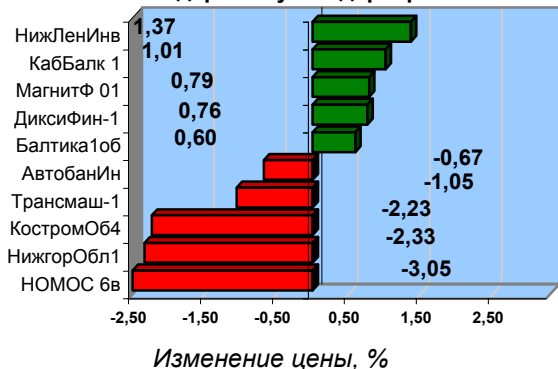
четких ориентиров для инвесторов и на развивающихся рынках, которые вчера немного снижались вслед за базовыми активами, однако их спреды продолжали немного сокращаться, что свидетельствует скорее о менее высокой ликвидности этих рынков, чем о реальном позитивном на них взгляде. Доходность суверенных евробондов РФ вчера колебалась в пределах 3 б.п. в диапазоне 6,26-6,29 %.

Рынок ОФЗ-ОБР вчера стоял на месте. Объемы торгов были крайне низкими, а уровни доходности не изменились. Давление на рынок оказывают, главным образом, опасения снижения рынка из-за аукционов по размещению ОФЗ 25059 на 10 млрд. и ВТБ6 на 15 млрд. (бумаги последнего имеют кредитное качество равное суверенному и проигрывают ОФЗ лишь по налогообложению, поэтому будут напрямую конкурировать с госбумагами за ресурсы). На фоне того, что уже на следующей неделе начнутся налоговые выплаты, а ликвидность при этом явно имеет тенденцию к сокращению, и рубль не проявляет никаких признаков роста, желания покупать ОФЗ никакого нет. Кроме того, внешние рынки в пятницу могут преподнести негативный сюрприз после повышения ставок ВОJ (последнее кажется все менее вероятным, однако сбрасывать со счетов это нельзя). Поэтому мы по-прежнему ожидаем бокового тренда до середины следующей недели, если ВОJ оставит все как есть. Начиная с середины следующей недели начинается либо плавный дрейф вниз, если данные по инфляции в США выйдут слабыми, либо быстрый рост доходности, если инфляция в США окажется выше прогнозов.

Лидеры по объему торгов, млн.руб.



Лидеры и аутсайдеры рынка



Судя по тому, что вероятность существенного увеличения внутренних заимствований на фоне погашения долга Парижскому клубу – дело почти решенное, это означает, что объем нетто-размещений ОФЗ будет примерно на уровне 15-20 млрд. в месяц. Это достаточно много для тех инвесторов, которые готовы покупать ОФЗ при текущих заниженных уровнях доходности. Соответственно, мы полагаем, что в следующем году стоит ждать роста общего уровня доходности на рынке ОФЗ в частности, и на рынках рублевых облигаций в целом. **Дох-ти к погашению:** в 2006-2007 гг. – 4,79-5,90%, в 2008-2010гг.–6,21-6,51%, 2011-2036гг.–6,61-7,33%.

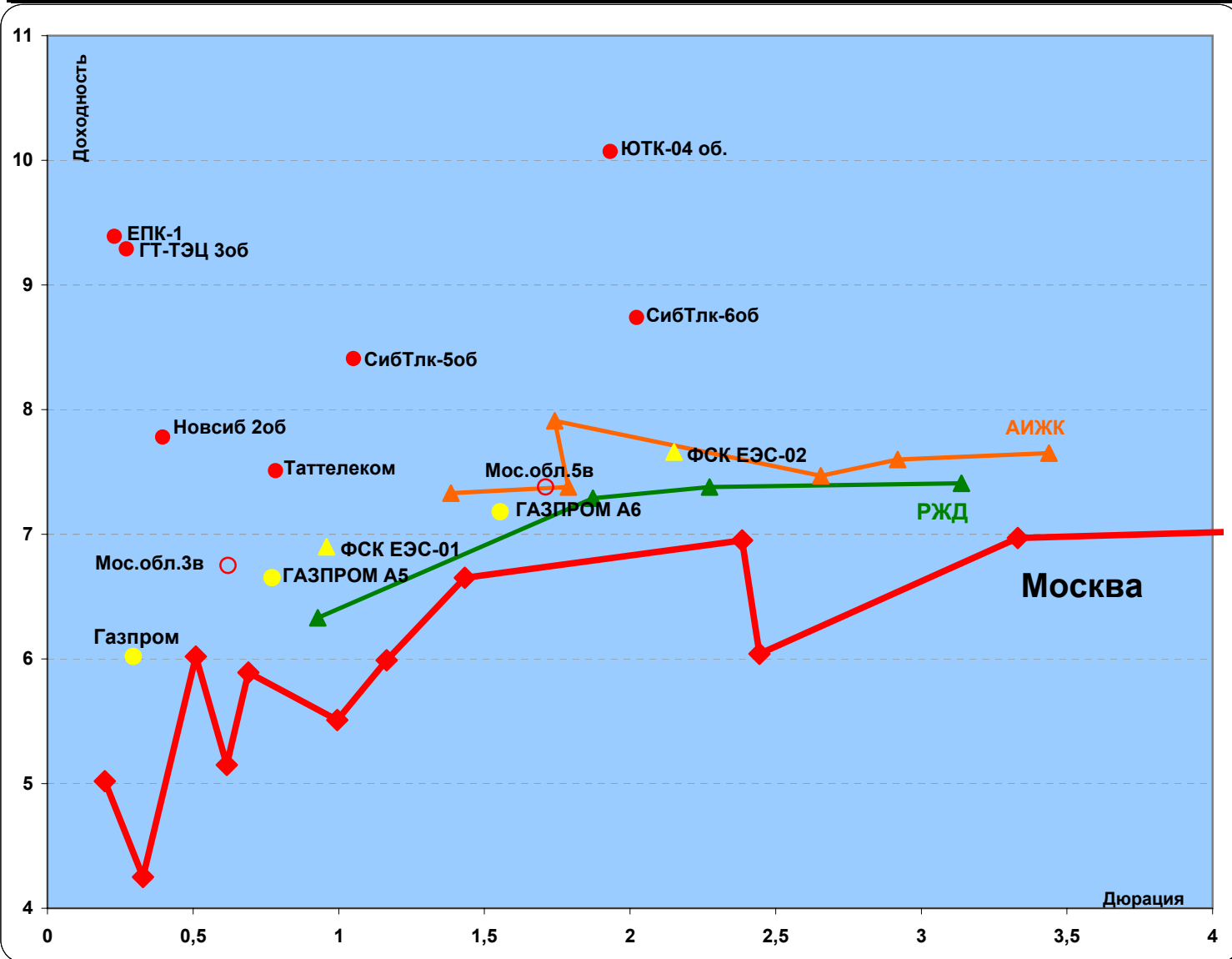
Рынок негосударственных облигаций вчера умеренно снижались: 62% от общего объема торгов пришлось на снижающиеся выпуски. Ликвидность продолжает оставаться на низком уровне: сделки совершаются с 50% обращающихся выпусков, десятка лидеров «делает» все меньше и меньше от дневного оборота, вчера на 10 самых ликвидных выпусков пришлось всего 36% от общего объема торгов. Как и ожидалось, фиксация прибыли продолжается. Мы ожидаем, что рынок останется в дрейфе вниз, несмотря на достаточно привлекательные текущие ценовые уровни, повода для роста нет никакого: ликвидность падает, на следующей неделе 28 млрд. первичных размещений и налоговые выплаты, а угроза с мировых долговых рынков либо реализуется в ближайшее время, либо останется висеть как «дамоклов меч» до августа.

Любая тактика, кроме защитного сокращения дюрации портфеля и покупок на аукционе с большой премией ко вторичному рынку, при текущей ситуации выглядит как высокорискованная.

По итогам дня на рынках базовых активов боковой тренд сохранился, несмотря на то, что доходность на всех рынках начала было резко расти после выхода сильных данных по торговому балансу США, что дало основания увеличить надежды на продолжение роста ставок в США. Однако рост доходности оказался относительно непродолжительным, поскольку на фоне роста геополитической напряженности на Ближнем Востоке и новых проблем с ядерной программой Ирана вчера сильно упали рынки акций, и увеличился спрос на защитные активы, в качестве которых традиционно выступают гособлигации США, Европы и Великобритании. Кроме того, на рынки продолжает оказывать давление уже изрядно надоевшая всем неопределенность дальнейших действий Банка Японии. Неопределенность на рынке базовых активов не дает

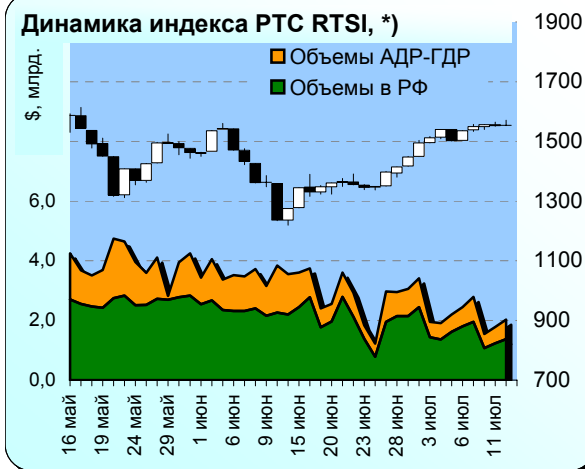
Изменения цен, объемы торгов и текущая доходность негосударственных облигаций

	Доходность к погашению (оферте)	Изм. цены за день	Кол-во сделок	Объем торгов на ММВБ	Объем рынка по номиналу	Объем рынка по текущим ценам	Кол-во вып в обращении	Выпуски, с которыми совершались сделки
	% год.	%	Шт.	руб.	руб.	руб.	Шт.	Шт.
Всего		-0,03	959	4 940 941 276	727 642 068 000	731 384 399 861	403	196
Москва	6,36	-0,21	25	383 682 838	67 079 905 000	72 173 942 742	13	6
Прочие РМОВ	7,60	-0,04	113	482 481 260	108 345 000 000	113 659 275 000	77	27
Корпоративные	8,64	-0,01	821	4 074 777 178	552 217 163 000	545 551 182 119	313	163
<i>В т.ч. по эшелонам</i>								
1 эшелон	6,74	-0,06	125	1 330 388 187	126 000 000 000	126 913 000 000	19	12
2 эшелон	8,27	0,04	462	1 334 283 306	192 852 595 000	189 958 865 192	83	39
3 эшелон	9,98	-0,01	834	1 410 105 685	233 364 568 000	228 679 316 928	211	112
<i>В т.ч. по отраслям</i>								
Банки	7,79	-0,04	79	405 707 753	107 475 000 000	102 503 860 000	50	19
Телеком	8,38	-0,02	318	572 296 910	62 552 595 000	63 834 565 192	30	18
Машиностроение	9,21	0,10	147	192 909 325	47 100 000 000	47 393 690 000	30	15
Металлургия	8,61	0,09	127	414 283 712	52 380 000 000	50 218 105 000	25	11
ТЭК	7,69	-0,09	189	1 311 584 825	78 700 000 000	79 448 050 000	22	13
Химия и нефтехимия	9,06	0,03	28	52 630 265	13 250 000 000	13 445 650 000	10	3
Лесная и целл.-бум.	10,95	0,00	25	69 554 151	6 300 000 000	6 325 400 000	7	5
Потребит.рынок	10,73	0,07	272	571 393 488	75 893 105 000	74 175 434 208	73	47
Ипотека и строительство	7,69	0,03	87	85 370 474	27 540 000 000	26 890 630 000	20	7



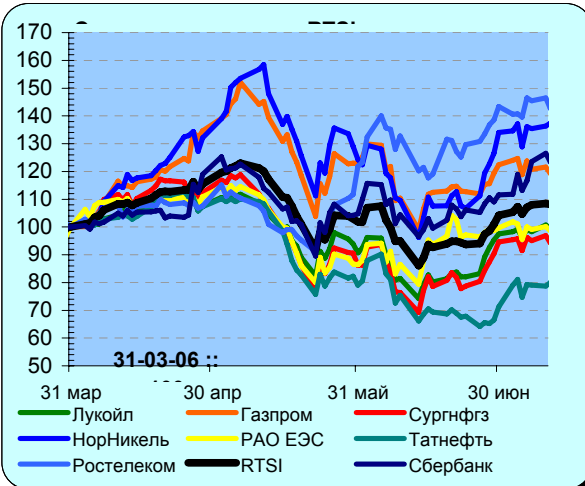
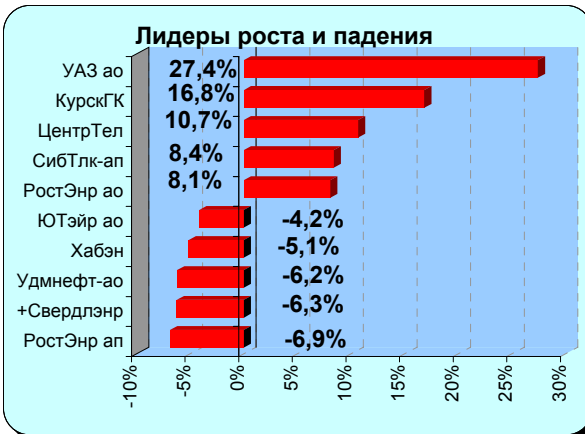
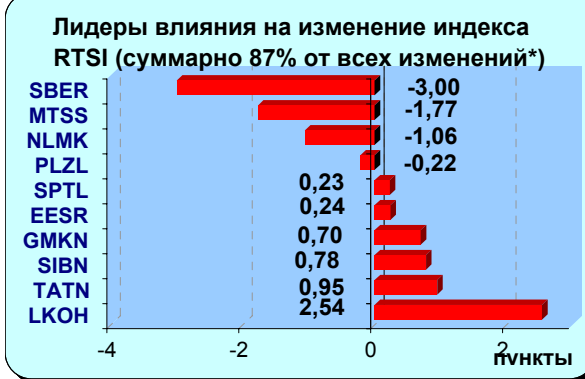
АКБ «Промсвязьбанк», Москва, ул. Смирновская, 10, т.: 777-10-20, web-сайт: www.psbank.ru
 Аналитическое управление Инвестиционного департамента, т. 777-10-20 (доб. 2520), e-mail: subbotina@psbank.ru

	12 июл	11 июл	10 июл	7 июл	6 июл
Индекс РТС, *)	1 552,40	1 551,83	1 555,69	1 549,66	1 535,86
Объем торгов на ММВБ (млрд. руб.)	33,60	30,10	26,28	48,59	44,52
DJIA	11 013,18	11 134,77	11 103,55	11 090,67	11 225,30
NASDAQ 100	1 501,46	1 533,06	1 520,90	1 533,71	1 551,55
Nikkei	15 249,32	15 473,82	15 552,81	15 307,61	15 321,40



• В среду российский рынок акций проявил сдержанный оптимизм, объемы несколько увеличились. Рост индекса РТС RTSI *) составил 0,04% по отношению к закрытию предыдущего дня, при этом интересно, что по отношению к открытию он снизился на 0,10%. Индекс тянули вверх главным образом акции «нефтянки» - Лукойл, Татнефть, Газпромнефть. Негативное влияние на индекс оказывали бумаги Сбербанка и МТС.

• В начале торговой сессии рынок был воодушевлен новостями об активной подписке на акции Роснефти, приведшей к досрочному закрытию книги заявок. Но потом оптимизм несколько поубавился. Активным покупкам не помогла вышедшая во второй половине дня информация о том, что нижний диапазон размещения акций поднят с \$5,85 до \$7,15 за акцию. Вероятно, рынок взвешенно относится к ценам, по которым государство собирается продать акции нефтяной компании. Даже если исходить из нижней границы оценки акций, компания выглядит переоцененной. При цене в \$7,15 за акцию, капитализация Роснефти составит около \$70 млрд. Это немного меньше, чем капитализация Лукойла (\$73 млрд.) и существенно больше, чем Сургутнефтегаза (\$53 млрд.). При этом по большинству производственных и финансовых показателей эти компании превосходят Роснефть. Доказанные запасы углеводородов как у Лукойла, так и у Сургутнефтегаза, превышают 2,5 млрд. т нефтяного эквивалента, у Роснефти же этот показатель незначительно превышает 2,0 млрд. т. Добыча Роснефти за 2005 г. составила 75 млн. т, у Лукойла – 90 млн. т, Сургутнефтегаза – 64 млн. т. Что же касается финансового положения, то здесь Роснефть выглядит еще менее выигрышно – по выручке за 2005 г. она более чем вдвое уступает Лукойлу, чистой прибыли – в 1,5 раза. Долговая же нагрузка Роснефтикратно больше, чем у конкурентов - активы компании на 70% формируются за счет заемных средств, у Лукойла данный показатель – около 30%, Сургутнефтегаз же практически полностью финансируется за счет собственных средств. Разумеется, после IPO долговые показатели существенно улучшатся, но все равно останутся на достаточно высоком уровне, особенно для нефтяной компании. Принимая во внимание указанные обстоятельства, на рынке может сформироваться противоречие, которое может быть разрешено либо подтягиванием капитализации российских нефтяных компаний к Роснефти (нечто похожее мы и наблюдали на вчерашних торгах), либо снижением акций Роснефти после IPO. На наш взгляд, эти процессы могут происходить одновременно. При этом, чем более крупные пакеты акций попадут в руки стратегических инвесторов, таких как китайские и индийские нефтяные компании, тем меньше потенциал для возможной распродажи акций Роснефти.



• Рынок акций США позитивных сигналов не демонстрировал. Падение возглавляли технологические акции на фоне присуждения Microsoft европейским антимонопольным ведомством штрафа в размере \$357 млн. Покупкам не способствовало и обострение геополитической обстановки – войска Израиля вторглись на территорию Ливана.

• Сегодня можно ожидать некоторого роста российского рынка, главным образом, за счет нефтяных акций, которые могут подорожать как на фоне высокой оценки акций Роснефти (к вечеру ожидается объявление окончательной цены размещения), а также за счет мировых цен на нефть, росту которых будут способствовать проблемы в геополитике и слабые данные о запасах нефти в США за неделю.

*) По данным РТС (www.rts.ru)

10/07/2006 Понедельник

- 09:00 Япония. Заказы в машиностроении за май. Прогноз -6.5%
- 10:00 Германия. Сальдо платежного баланса без учета сезонных колебаний за май. Прогноз +€7.0 млрд.
- 10:00 Германия. Сальдо торгового баланса без учета сезонных колебаний за май. Прогноз +€11.5 млрд.
- 10:00 Германия. Сальдо торгового баланса с учетом сезонных колебаний за май. Прогноз +€12.3 млрд.
- 12:30 Великобритания. Индекс цен на жилье за май. Прогноз +5.3%
- 12:30 Великобритания. Индекс производственных цен на выходе за июнь. Прогноз +0.1% м/м, +3.2% г/г
- 12:30 Великобритания. Индекс производственных цен на входе за июнь. Прогноз +0.0% м/м, +11.3% г/г
- 18:00 США. Оптовые запасы за май. Прогноз +0.5%
- 21:00 Еврозона. Встреча министров финансов ЕС в Брюсселе с участием президента ЕЦБ Ж.-К. Трише.
- 23:00 США. Потребительское кредитование за май. Прогноз \$3.0 млрд.
- Уплата акциза по нефтепродуктам

11/07/2006 Вторник

- 03:01 Великобритания. Объемы розничных продаж по данным Британского Розничного Консорциума за июнь. Прогноз +4.0%
- 05:30 Австралия. Кредиты на жилье за май. Прогноз 48.0
- 09:00 Япония. Индекс доверия потребителей за июнь
- 12:30 Великобритания. Сальдо торгового баланса за исключением торговли со странами ЕС за май. Прогноз -£3.3 млрд.
- 12:30 Великобритания. Сальдо торгового баланса за май. Прогноз -£5.750 млрд.
- 16:15 Канада. Начало строительства за июнь. Прогноз 220.0 тыс.
- 17:00 Канада. Решение по процентной ставке Банка Канады. Прогноз +4.25%
- Оферта по облигациям ООО «Южная строительная коммуникационная компания» 1 выпуска. Цена выкупа – номинал, объем выпуска 600 млн. руб.
- Выплата 2 купона по облигациям ТД Перекресток 1 выпуска, ставка купона – 8.81%, размер - 43.93 руб. Объем выпуска 1 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 65 895 000 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям Криогенмаш 2 выпуска, ставка купона - 10.4%, размер - 51.86 руб. Объем выпуска 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 25 930 000 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям Нижне-Ленское-Инвест 1 выпуска, ставка купона - 16%, размер - 79.78 руб. Объем выпуска 400 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 31 912 000 руб.
- Погашение и выплата 6 купона по облигациям ЛОМО 2 выпуска, ставка купона - 14.2%, размер - 70.81 руб. Объем выпуска 700 000 000 руб., оценочная сумма выплаты купона - 49 567 000 руб.
- ЦБ РФ проведет ломбардный аукцион на 2 недели

12/07/2006 Среда

- 03:50 Япония. Индекс цен на корпоративные товары за июнь. Прогноз +3.4%
- 05:30 Австралия. Индекс настроения потребителей за июль
- 12:30 Великобритания. Количество безработных за июль. Прогноз +5.0 тыс.
- 12:30 Великобритания. Уровень безработицы за июль. Прогноз +3.0%
- 12:30 Великобритания. Средняя заработная плата за исключением премий за май. Прогноз +3.9%
- 12:30 Великобритания. Средняя заработная плата, включая премии за май. Прогноз +4.1%
- 13:00 Еврозона. Прирост ВВП во втором прочтении 1 квартал. Прогноз +0.6% к/к, +1.9% г/г
- 15:00 США. Количество заявок на ипотечный кредит за неделю, заканчивающуюся 7 июля
- 16:30 США. Сальдо торгового баланса за май. Прогноз -\$65.0 млрд.
- 16:30 Канада. Сальдо торгового баланса за май. Прогноз C\$4.17 млрд.
- Выплата 9 купона по облигациям Чувашии серии 24003, ставка купона - 9%, размер - 22.44 руб. Объем выпуска 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 11 220 000 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям Новосибирска серии 31003, ставка купона - 13%, размер - 65.18 руб. Объем выпуска 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 65 180 000 руб.
- Выплата 3 купона по облигациям Казань серии 31002, ставка купона 10%, размер - 24.93 руб. Объем выпуска 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 24 930 000 руб.
- Размещение облигаций Комплекс-финанс 1 выпуска объемом 1 млрд. руб. и сроком обращения 3 года

13/07/2006 Четверг

- 03:50 Япония. Сальдо платежного баланса за май
- 10:00 Германия. Окончательный индекс потребительских цен за июль. Прогноз +0.2% м/м, +2.0% г/г
- 10:00 Германия. Окончательный гармонизированный индекс потребительских цен за июль. Прогноз +0.2% м/м, +2.1% г/г
- 16:30 США. Количество заявок на пособие по безработице за неделю, заканчивающуюся 8 июля
- 18:30 США. Запасы природного газа за неделю, заканчивающуюся 7 июля

- 22:00 США. Дефицит государственного бюджета за июнь. Прогноз -\$20.0 млрд.
- 23:15 США. Выступление главы Федерального Резервного Банка Миннеаполиса Г. Штерна о перспективах американской экономики
- Выплата 7 купона по облигациям Севкабель-Финанс 1 выпуска, ставка купона 12.5%, размер - 30.82 руб. Объем выпуска 500 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 15 410 000 руб.
- Выплата 2 купона по облигациям ММК-Трансфинанс 1 выпуска, ставка купона - 11.5%, размер - 57.34 руб. Объем выпуска 650 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 37 271 000 руб.
- Выплата 1 купона по облигациям Дикая Орхидея 1 выпуска, ставка купона - 11.3%, размер - 28.17 руб. Объем выпуска 1 000 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 28 170 000 руб.
- Погашение и выплата 6 купона по облигациям СЗЛК 1 выпуска, ставка купона 13.9%, размер - 69.31 руб. Объем выпуска 300 000 000 руб., оценочная сумма выплаты по купону 20 793 000 руб.
- Оферта по облигациям ТД Перекресток 1 выпуска. Цена выкупа – номинал, объем выпуска – 1,5 млрд. руб.
- Оферта по облигациям Промтрактор-Финанс 1 выпуска. Цена выкупа – номинал, объем выпуска 1,5 млрд. руб.
- ЦБ РФ проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца

14/07/2006 Пятница

- 10:00 Япония. Экономический Отчет Банка Японии
- 10:00 Германия. Оптовые цены за июнь
- 10:30 Япония. Пресс-конференция управляющего Банка Японии Фукуи
- 16:30 США. Розничные продажи и продажи продуктов питания за исключением продаж автомобилей за июнь. Прогноз +0.5%
- 16:30 США. Розничные продажи и продажи продуктов питания за июнь. Прогноз +0.4%
- 16:30 США. Индекс экспортных цен за июнь
- 16:30 США. Индекс импортных цен за июнь
- 16:30 Канада. Новые заказы в производственном секторе за май
- 16:30 Канада. Невыполненные заказы в производственном секторе за май
- 16:30 Канада. Запасы в производственном секторе за май
- 16:30 Канада. Поставки в производственном секторе за май
- 17:45 США. Индекс настроения потребителей по данным Мичиганского Университета июль. Прогноз 85.3
- 18:00 США. Деловые запасы за май. Прогноз +0.4%
- Япония. Решение по процентной ставке Банка Японии
- Размещение облигаций РТК-Лизинг 5 выпуска. Объем - 2,25 млрд. руб., срок обращения - 4 года
- Размещение облигаций ЭМАльянс-Финанс 1 выпуска. Объем - 2 млрд. руб., срок обращения - 5 лет
- Погашение и выплата 6 купона по облигациям Сибирьтелеком 3 выпуска, ставка купона 14.5%, размер 72.3 руб. Объем выпуска 1 530 000 000 руб., оценочная сумма выплаты - 110 619 000 руб.
- Оферта по облигациям Криогенмаш 2 выпуска. Цена выкупа – номинал, объем выпуска 500 млн. руб.

Настоящий информационно-аналитический обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не содержит рекомендаций или предложений о совершении сделок.

АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО) уведомляет, что использование представленной информации не обеспечивает защиту от убытков или получение прибыли. АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО) не несет ответственности за полноту и точность предоставленной информации, а также последствия её использования, и оставляет за собой право пересмотреть ее содержание в любой момент без предварительного уведомления.