



	10 июл	7 июл	6 июл	5 июл	4 июл
USD/RUR (ЦБ)	26,8781	26,9111	26,8559	26,8397	26,8735
EUR/USD	1,2735	1,2807	1,2777	1,2719	1,2793
LIBOR 3 мес, USD, %	5,5000	5,5100	5,5072	5,4888	5,4856
URALS (\$/барр.)	67,54	69,29	68,27	68,03	68,52
Золото (\$/тр.унц.)	626,00	631,50	626,00	623,00	622,00

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  
вторник 11 июля 2006 года

### Новости

**НК «Лукойл»** намерена инвестировать \$2-2,5 млрд. в сооружение НПЗ в турецком порту Зонгулдак. Турецкие власти заявили, что до конца года примут решение по заявке Лукойла на данный проект. В порту планируется также построить нефтяной терминал с тем, чтобы поставлять на НПЗ российскую и казахстанскую нефть.

**НК «Газпромнефть»** (ранее - Сибнефть) ведет работы по привлечению 3-летнего необеспеченного синдицированного кредита на сумму \$630 млн.

**По данным ТНК-ВР**, оператора нефтепровода Одесса-Броды, объем прокачки нефти через него в 1 полугодии 2006 г. составил 1,8 млн. т

**JP Morgan Securities Ltd** назначена финансовым консультантом допэмиссии акций **ОАО «Мосэнерго»**

**Совет директоров РАО «ЕЭС»** планирует 28 июля обсудить дополнительную эмиссию акций ОГК-5 для привлечения средств на инвестпроекты

**ММК** за 2 квартал 2006 г. получил чистую прибыль в размере 8,9 млрд. руб., что на 35,3% больше, чем за 1 квартал 2006 г.

**НЛМК** во 2 квартале 2006 г. произвел 2,32 млн. т чугуна (+ 21% ко 2 кварталу 2005 г.), 2,3 млн. т стали (+21,37%), 0,98 млн. т слябов (+68,16%), 0,36 млн. т горячекатаного проката (-33,89%), 0,64 млн. т холоднокатаного проката (+19,81%)

**ОАО «Полюс Золото»** 10 июля 2006 г. запустило программу ADR I уровня. Об этом свидетельствуют материалы Bank of New York - депозитария программы

**Чистый убыток концерна «Силловые машины»** в 2005 г., рассчитанный по МСФО, составил \$40,5 млн. по сравнению с прибылью \$10,2 миллиона по итогам 2004 г.

**Объем продаж объединенной группы «Пятерочка»** без учета новых магазинов в 1 полугодии 2006 г. вырос на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года

**Совет директоров ОАО «Сильвинит»** рекомендовал общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 1 полугодие 2006 г. в размере 90 руб. на привилегированную акцию и 30 руб. на обыкновенную акцию.

**ООО «Томскнефтехим»** (дочернее предприятие ОАО «Сибур Холдинг») в 1 полугодии увеличило объем производства этилена на 3,04% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 109,985 тыс. тонн

**Начальник экспертного управления Президента РФ А. Дворкович** прогнозирует, что у **банков** первой двадцатки блокирующий или контрольный пакет будет принадлежать иностранному капиталу

**Чистая прибыль банка «Траст»**, рассчитанная по МСФО, снизилась в 2005 г. на 12% по сравнению с 2004 г.

**По неофициальным данным, испанский Banco Santander** планирует приобрести московский **Экстробанк**

**Donau Bank**, австрийская «дочка» ВТБ, привлекает 3-летний синдицированный кредит на \$150 млн.

**ВТБ** планирует 19 июля начать размещение 6 выпуска облигаций на сумму 15 млрд. руб.

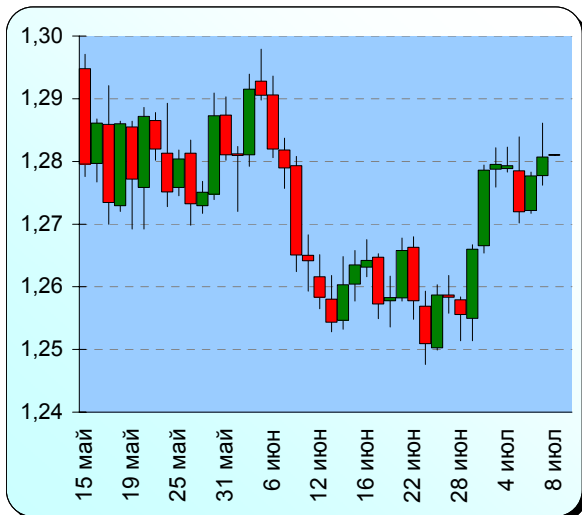
**ООО «Комплекс Финанс»** - SPV-компания группы «Комплекс-Ойл» - перенесло на неопределенный срок размещение дебютного выпуска облигаций

**Агентство Standard & Poor's** повысило долгосрочный корпоративный кредитный рейтинг **НК «Лукойл»** до «ВВ+» с «ВВ». Также агентство повысило рейтинг **Русфинанс-банка** по национальной шкале до уровня «ruAA» с «ruBBB+» и долгосрочный кредитный рейтинг контрагента банка **«Хоум Кредит энд Финанс» (ХКФ)** до «В» с «В-» и подтвердило краткосрочный рейтинг на уровне «С».

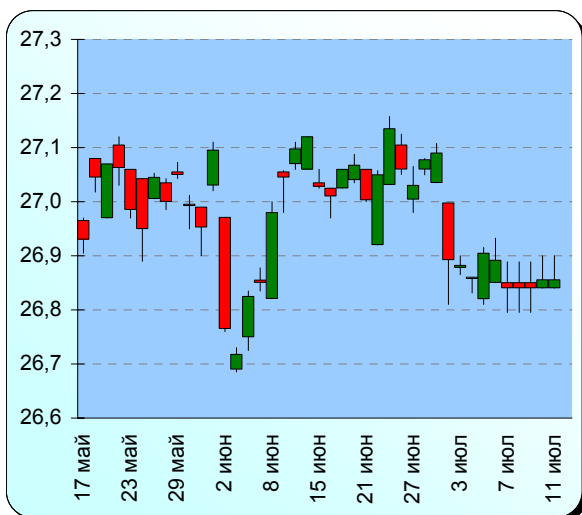
По материалам газет «Ведомости», «Коммерсант», а также Reuters, interfax.ru, prime-tass.ru, rbc.ru, akm.ru

		10 июл	07 июл	06 июл	05 июл	04 июл
Ставка рефинансир. ЦБ	% год	11,5	12 (с 26.12.05 по 25.06.06)			
Остатки КО в ЦБ	млрд. р.	341,3	369,4	444,5	453,5	453,9
Депозиты КО в ЦБ	млрд. р.	199,7	192,4	132,6	139,5	121
MIBOR 1 день	% год	2,63	2,24	2,21	2,3	2,67
ETC (today, USD)	руб.	26,8650	26,8825	26,9300	26,9050	26,8990
ETC (today, EUR)	руб.	34,3899	34,3599	34,2950	34,3500	34,4100
Расчет. кросс-курс EUR/USD по ETC		1,280	1,278	1,273	1,277	1,279

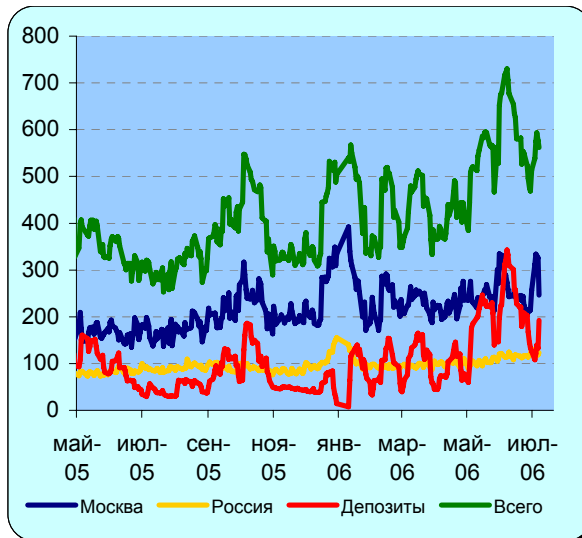
Динамика курса евро к доллару



Динамика курса рубль-доллар на ММВБ



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



**Международный валютный рынок** По итогам дня доллар укрепился к ЕВРО с 1,2809 до 1,2730, фунт к доллару снизился с 1,8509-1,8530 до 1,8370-1,8420, франк с 1,2220 до 1,2305. Йена была волатильна: в ходе азиатской сессии она достигла уровня 113,40, однако общее укрепление американской валюты к европейским в ходе европейской и американской сессий способствовало снижению котировок японской валюты до 114,20-114,4.

- Главной причиной роста доллара стало закрытие коротких позиций перед данными по торговому балансу США и заседанием Банка Японии. Это происходило по чисто техническим причинам, несмотря на то, что данные по Китаю показали, что в июне товарооборот с США вырос на 24%, а общий профицит внешней торговли – на 54%, что может свидетельствовать о возможном росте дефицита торговли США с Китаем и об ухудшении сальдо в целом. А это неблагоприятно для доллара в будущем. Данные по торговому балансу США выходят за май, в мае сальдо торгового баланса Китая выросло сразу на 3 млрд., рынки заложились, что дефицит ИТ США может вырасти до \$64,6 млрд. (т.е. на \$1,2 млрд.). Не исключено, что прогноз будет повышен до \$65 млрд.

- Определенную поддержку доллару оказали и политические события, а именно кризис вокруг Северной Кореи. Агрессивная риторика Японии о возможных превентивных бомбардировках северо-корейской территории заставила часть игроков вспомнить, что доллар все еще является мировой резервной валютой, несмотря на ухудшение своей репутации.

- В пользу доллара сыграл вчера также опубликованный ипотечным агентством Freddie Mac месячный обзор, в котором говорилось, что активность на рынке недвижимости немного спадает, однако оно ожидает, что 2006 год будет третьим подряд рекордным годом для рынка. Существенного снижения Freddie Mac ожидает лишь в 2007 году. При этом агентство прогнозирует, что ставки по 30-летним ипотечным кредитам в 2006 году вырастут до 6,8% (на сегодня ставки по составляют 6,36%). Это означает, что Freddie Mac закладывает на повышение ставки ФРС на 50 б.п. как минимум. Прогнозы Freddie Mac, крупнейшей ипотечной компании, финансируемой Конгрессом США, учитываются ФРС при проведении своей политики, поэтому оптимизм агентства может способствовать росту оптимизма относительно будущего роста ставки ФРС, а, значит, и оказывать поддержку американской валюте.

- Пока на валютном рынке баланс сил сохраняется: рынки ждут, что в августе и ЕЦБ и ФРС повысят ставку. Мы ожидаем, что данные по торговому балансу окажут существенное воздействие на рынки и выведут их из бокового тренда лишь в случае серьезного отклонения от прогнозов. Относительно влияния ставки ВОJ консенсуса нет, но мы полагаем, что именно из-за этого волатильность на рынках усилится, и, в случае увеличения ставки, рост йены до 112 все-таки вероятен.

- Ориентир для евродоллара на ближайшие дни 1,2750-1,2830, если не будет пробит уровень 1,27. Если он будет преодолен, то возможен технический рост доллара до 1,2688 или даже до 1,2650

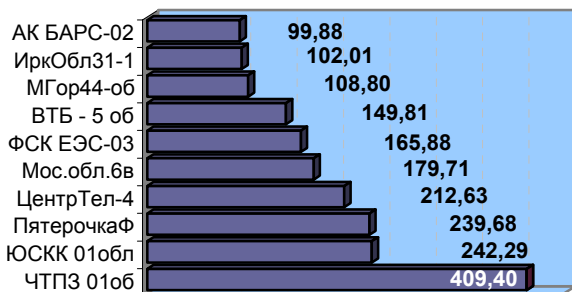
**Внутренний валютный и денежный рынок** Судя по беспорядочным движениям в депозитах в ЦБ и росту ставок по МБК вчера до 2%, идет определенный отток капиталов, что способствует снижению ликвидности. Однако ее уровень пока достаточен, чтобы обеспечить сохранение ставок по МБК ниже 3% в ближайшие дни. Подстегнул рост спроса на валюту против рубля локальный рост доллара на международных рынках, на фоне чего рубль просел к доллару до 26,90 к концу дня. Кроме того, вероятно, крупные игроки обеспокоены возможным ограничением роста рубля со стороны ЦБ, а также вероятными колебаниями на развивающихся рынках в ближайшее время, и на всякий случай частично закрывают спекулятивные позиции по рублю. В случае пробития евродолларом уровня 1,27ю, рубль может снизиться к доллару до 26,93-26,98.

		10 июл	07 июл	06 июл	05 июл	04 июл
10-летние гособлигации США (дох-сть закрытия)	% год	5,13	5,13	5,19	5,23	5,16
Доходность Россия-30	% год	6,30	6,35	6,40	6,45	6,35
Объем рынка ОФЗ по номиналу	млрд. руб.	803,46	803,46	803,46	803,46	803,46
Капитализация рынка ОФЗ	млрд. руб.	794,5	794,5	793,74	794,23	794,2
Торги в секции госбумаг на ММВБ	млн. руб.	189,36	1430,63	846,78	443,01	336,50
Первичные размещения негос. сектора облигаций	млрд. руб.	0,00	0,00	2,50	5,00	3,45
Вторичные торги негос. сектора облигаций	млрд. руб.	4,09	6,38	9,81	5,62	7,40
Индекс корп. обл ММВБ		100,61	100,63	100,39	100,57	100,62

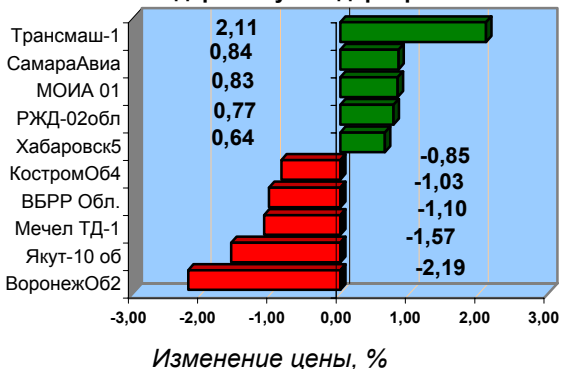
## Доходность облигаций первого эшелона

Эмитент	RUR		USD	
	Дата погаш.	YTM (%)	Дата погаш.	YTM (%)
Газпром	18.01.07	6,04	25.04.07	6,44
ВТБ	19.03.09	6,28	11.12.08	6,41
ТНК	28.11.06	4,93	06.11.07	6,86

## Лидеры по объему торгов, млн.руб.



## Лидеры и аутсайдеры рынка



При этом объемы торгов остаются невысокими, а долгосрочные настроения инвесторов – неопределенными. Рынки по-прежнему находятся в точке бифуркации, и готовы как сильно упасть на негативе, так и подрастать на фоне его отсутствия.

**Рынок ОФЗ-ОБР** Отсутствие сигналов извне и традиционное затишье понедельника выразились в том, что на рынке сформировался полный штиль. Объемы торгов минимальные, ценовые колебания – едва различимы. Доходность стабильна. Рынок ждет хотя бы каких-нибудь сигналов с внешних рынков для определения краткосрочного тренда. Внутренние факторы пока для рынка негативны: рубль снижается, ликвидность сокращается, поэтому появления каких-либо серьезных объемов на рынке мы не ждем, вероятны лишь спекулятивные колебания котировок под влиянием движения в евробондах. **Дох-ти к погашению:** в 2006-2007 гг. – 4,29-5,89%, в 2008-2010 гг. – 4,73-6,42%, 2011-2036 гг. – 6,64-7,83%.

**Рынок негосударственных облигаций** Снижение ликвидности и снижение рубля в отсутствие четких ориентиров от внешних рынков способствовали вялому проседанию рублевых долгов. «Порезвившиеся» в конце прошлой недели спекулянты, которые бросились было покупать 1 эшелон, серьезно задумались: объемы торгов в 1 эшелоне и Москве сократились до минимальных уровней, а доля лидеров по обороту в общем объеме торгов сократилась до 42%, что означает, что крупные инвесторы почти ничего не делали. Не лучше обстоят дела и во 2 и 3 эшелонах, где ценовые колебания можно было рассмотреть лишь под лупой, а объемы торгов были очень невелики.

- Столбняк на вторичном рынке способствует росту аппетитов инвесторов к премиям при первичных размещениях, однако все больше эмитентов уже не готовы эти аппетиты удовлетворять, и размещения продолжают переноситься: вчера о переносе размещения объявил Комплекс-Ойл. Эмитенты среднего кредитного качества, которые кредитуются в банках на уровне ставки рефинансирования, особенно чувствительны к увеличению ставки купона выше 11,5%. Ведь если с банком можно договориться, то не желающие рисковать при снижении рынка инвесторы требуют все больших премий, что вынуждает инвесторов отказываться от размещений. А поскольку это все происходит еще и на фоне ограниченной ликвидности, то инвесторы с легкостью переваривают снижение предложения на первичном рынке.

- Мы не ожидаем, что повышение рейтингов от S&P окажет существенное воздействие на котировки переоцененных евробондов ЛУКОЙЛа и Русского Стандарта, а вот спрэд по бумагам ХКФ-банка может сократиться. Рублевые долги повышение рейтингов вряд ли заметят.

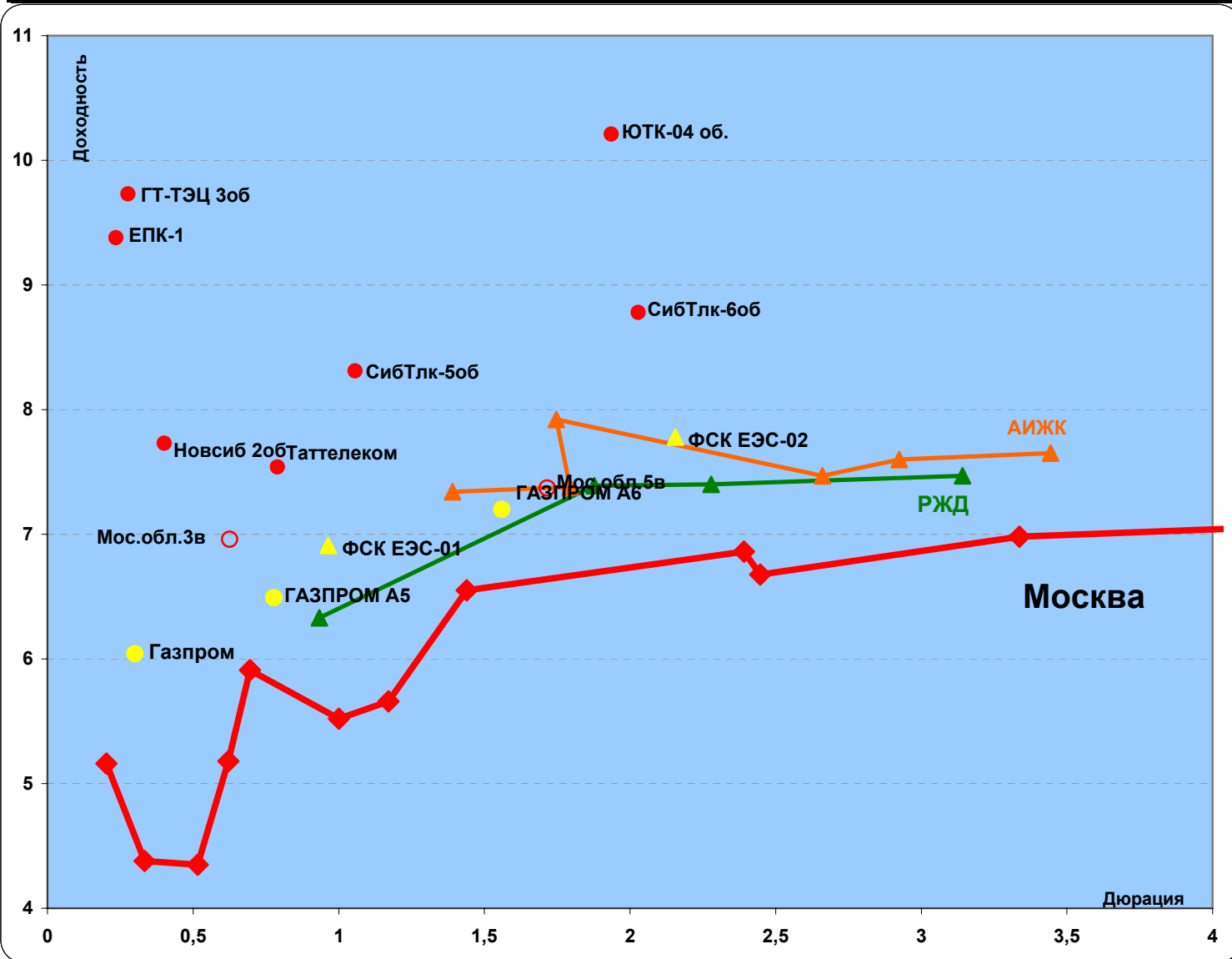
- Будущее рынка пока в тумане: внешние рынки никуда не пойдут до пятницы, отсутствие избытка ликвидности будет способствовать отсутствию покупок и тихому сползанию рынка вниз, а если рубль будет тяготеть к снижению, то продажи могут и усилиться. Несмотря на то, что в длинных телекомах (кроме Волгателекома) еще сохраняется потенциальный апсайд из-за недооцененности, мы не рекомендуем увеличивать позиции по этим бумагам, т.к. полагаем, что в случае проседания рынка они будут в лидерах понижения.

- До появления определенности на внешних рынках рекомендуем инвесторам сократить дюрацию портфелей и зафиксировать прибыль по длинным бумагам.

Внешний фон был вчера умеренно позитивным. Базовые активы в основном торговались в боковых трендах, колебания уровней доходности не превышали 2-3 б.п. Слабый рост доходности продолжается лишь в европейских бумагах, которые прибавили 2-3 б.п. на фоне выступления премьера Люксембурга о том, что ставка ЕЦБ будет повышена уже в ближайшее время. Развивающиеся рынки немного подрастали на страновых новостях: победы на выборах в Мексике Ф. Кальдероне, повышения рейтинга Чили от Moody's, улучшения сальдо платежного баланса России по итогам 1 полугодия. Спрэд по индексу EMBI + сократился до 212 п., а доходность России-30 снизилась с 6,35 до 6,3 даже несмотря на снижение цен на нефть.

## Изменения цен, объемы торгов и текущая доходность негосударственных облигаций

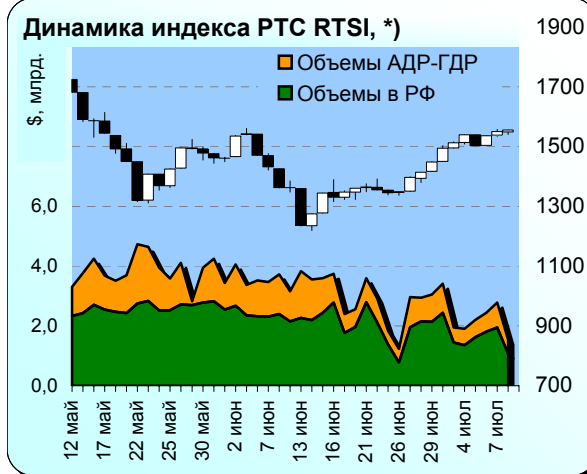
	Доходность к погашению (оферте)	Изм. цены за день	Кол-во сделок	Объем торгов на ММВБ	Объем рынка по номиналу	Объем рынка по текущим ценам	Кол-во вып в обращении	Выпуски, с которыми совершалась сделки
	% год.	%	Шт.	руб.	руб.	руб.	Шт.	Шт.
<b>Всего</b>		<b>-0,03</b>	<b>789</b>	<b>4 028 717 086</b>	<b>729 292 068 000</b>	<b>732 664 579 386</b>	<b>402</b>	<b>182</b>
Москва	<b>6,33</b>	-0,02	25	197 681 594	67 079 905 000	72 117 018 367	13	4
Прочие РМОВ	<b>7,59</b>	-0,14	75	510 074 719	108 345 000 000	113 603 725 000	77	24
Корпоративные	<b>8,67</b>	-0,01	689	3 320 960 773	553 867 163 000	546 943 836 019	312	154
<b>В т.ч. по эшелонам</b>								
1 эшелон	<b>6,78</b>	0,02	54	408 017 285	126 000 000 000	126 852 800 000	19	9
2 эшелон	<b>8,29</b>	-0,02	355	1 571 047 847	192 852 595 000	189 907 171 970	83	38
3 эшелон	<b>10,01</b>	-0,01	661	1 341 895 641	235 014 568 000	230 183 864 049	210	107
<b>В т.ч. по отраслям</b>								
Банки	<b>7,77</b>	0,00	184	547 956 225	107 025 000 000	102 095 800 000	49	24
Телеком	<b>8,52</b>	0,08	204	574 033 996	61 852 595 000	63 096 621 970	29	17
Машиностроение	<b>9,19</b>	-0,02	60	116 067 754	47 100 000 000	47 420 870 000	30	15
Металлургия	<b>8,64</b>	-0,19	60	435 039 392	52 380 000 000	50 181 505 000	25	13
ТЭК	<b>7,71</b>	0,00	76	290 816 459	78 700 000 000	79 403 150 000	22	10
Химия и нефтехимия	<b>9,13</b>	-0,08	29	109 338 889	13 250 000 000	13 440 675 000	10	4
Лесная и целл.-бум.	<b>10,94</b>	0,00	2	311 750	6 600 000 000	6 628 100 000	8	2
Потребит.рынок	<b>10,70</b>	-0,02	291	781 003 272	78 393 105 000	76 603 278 429	73	37
Ипотека и строительство	<b>7,75</b>	0,00	68	292 597 523	27 540 000 000	26 866 780 000	20	10



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

# Рынок акций

	10 июл	7 июл	6 июл	5 июл	4 июл
Индекс РТС, *)	1 555,69	1 549,66	1 535,86	1 501,28	1 539,52
Объем торгов на ММВБ (млрд. руб.)	26,28	48,59	44,52	40,78	31,89
DJIA	11 103,55	11 090,67	11 225,30	11 151,82	11 228,02
NASDAQ 100	1 520,90	1 533,71	1 551,55	1 553,95	1 586,25
Nikkei	15 552,81	15 307,61	15 321,40	15 523,94	15 638,50



• Новую неделю российский рынок акций начал осторожным ростом на небольших объемах. По сравнению с закрытием предыдущего торгового дня, индекс РТС RTSI \*) вырос на 0,39%. Индекс двигали вверх главным образом, котировки Лукойла и Сбербанка. Негативно на него повлияли бумаги Сургутнефтегаза, Газпрома и НорНикеля.

• В начале торговой сессии наблюдалось сползание вниз на фоне приостановки роста нефтяных котировок, а также пятничного снижения мировых рынков акций, на которые повлияли данные трудовой статистики США. Тем не менее, во второй половине дня позитивные корпоративные события Лукойла смогли вытащить индекс наверх. Ближе к концу торгов позитивно открывшаяся Америка улучшила настроение инвесторов.

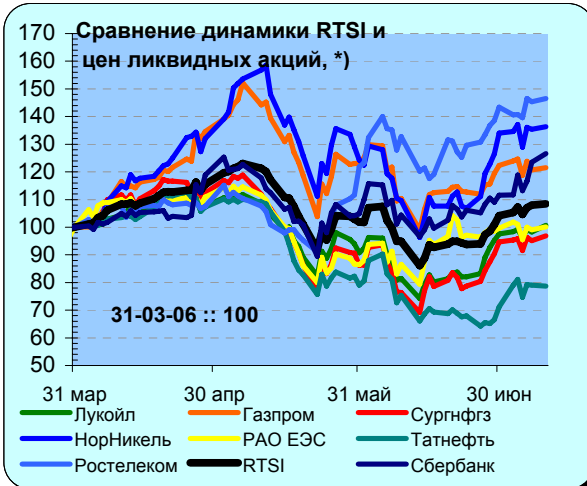
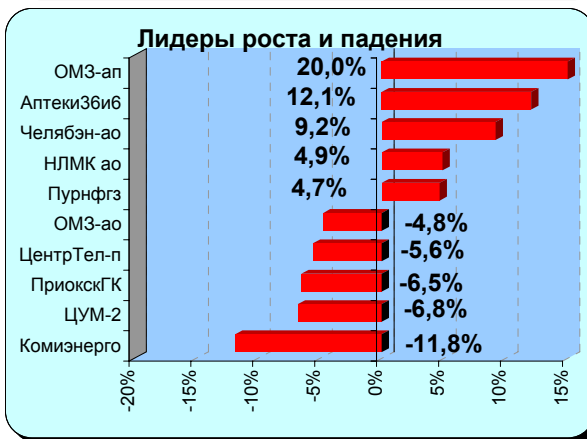
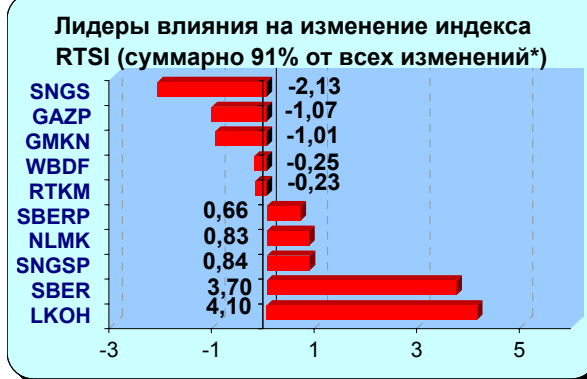
• Акции Лукойла активно покупались после того, как агентство S&P вслед за Moody's повысило кредитный рейтинг компании. Теперь компания располагает рейтингом от S&P на уровне Газпрома, среди корпораций более высокий рейтинг – только у Российских железных дорог. Позитива добавила информация о международной экспансии компании – Лукойл намерен инвестировать \$2-2,5 млрд. в сооружение НПЗ в турецком порту Зонгулдак. Турецкие власти заявили, что до конца года примут решение по заявке Лукойла на данный проект. В порту планируется также построить нефтяной терминал с тем, чтобы поставлять на НПЗ российскую и казахстанскую нефть.

• Акции Газпрома и других представителей ТЭК вели себя не лучшим образом – рост мировых цен на нефть приостановился.

• Существенно (около 5%) подорожали акции Новолипецкого комбината (НЛМК). Компания обнародовала производственные показатели за 2 квартал, которые оказались примерно на 20% больше, чем за соответствующий период прошлого года. Очень кстати оказалось и предложение Госдумы правительству РФ запретить импорт украинского проката под предлогом его радиоактивности. Учитывая хорошие лоббистские возможности металлургов, это может иметь перспективы.

• Бумаги Полюс Золото несколько выросли – вчера компания запустила программу АДР 1 уровня, на которую в конце июня было получено разрешение ФСФР. Это увеличивает интерес к акциям компании, особенно на фоне высоких мировых цен на золото.

• В понедельник в США начался период корпоративных квартальных отчетов. Традиционно в это время участники рынка отвлекаются от макроэкономической статистики и начинают играть на корпоративных результатах. Учитывая удачную макроэкономическую ситуацию в США в этом году, корпорации с большой вероятностью будут демонстрировать хорошие результаты, что может позитивно сказаться на рынке. В понедельник, после закрытия торгов в США отчитался алюминиевый гигант Alcoa. Чистая прибыль компании во 2 квартале выросла на 62% по сравнению с прошлым годом, выручка – на 19%. Это может сегодня способствовать хорошему открытию в США, что в конце российского торгового дня может оказать поддержку нашим бумагам.



\*) 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.