

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

Краткий обзор валютного рынка

Среда 2 сентября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Японская валюта в первый осенний день продолжила свое укрепление относительно большинства активно торгуемых мировых валют на фоне усиления негативного настроения у инвесторов относительно дальнейшей судьбы мировой экономики и публикации макроэкономической статистики, которая только добавила неопределенности.

Ситуация на внутреннем валютном рынке.

Во вторник стоимость бивалютной корзины немного понизилась на фоне стабильных цен на нефть во время торгов на внутреннем валютном рынке.

Календарь событий

Еврозона: Динамика ВВП за 2 квартал 2009 г.

США: Данные по занятости от ADP.

США: Заказы на товары длительного пользования.

США: Фабричные заказы.

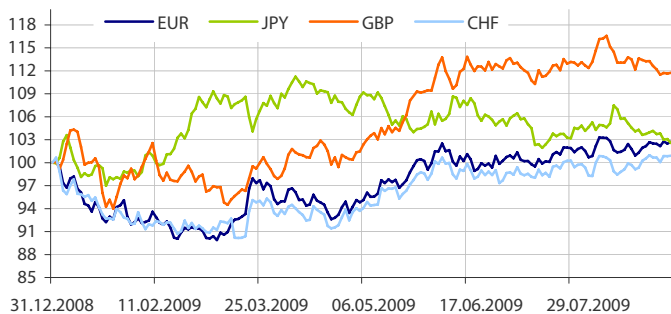
EX Curnsy	1 сен	31 авг	Изм. ден.	28 авг	Изм. нед.
USD/RUB	31,9135	31,7919	+0,122	31,6199	+0,294
EUR/RUB	45,4102	45,5913	-0,1811	45,3223	+0,088
Корзина	37,9640	37,9997	-0,0357	37,8323	+0,132
EUR/USD	1,4224	1,4334	-0,0110	1,4303	-0,0079
USD/JPY	92,9200	93,1200	-0,2000	93,6000	-0,6800
GBP/USD	1,6160	1,6287	-0,0127	1,6270	-0,0110
CHF/USD	0,9385	0,9443	-0,0058	0,9437	-0,0051

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
01.09.09	0,2294	0,2563	0,3344	0,7288	1,2969
31.08.09	-	-	-	-	-
28.08.09	0,2294	0,2588	0,3475	0,7550	1,3300

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
01.09.09	0,2788	0,4288	0,7863	1,0681	1,2900
31.08.09	0,2819	0,4325	0,7991	1,0769	1,2956
28.08.09	0,2688	0,4275	0,7956	1,0769	1,3000

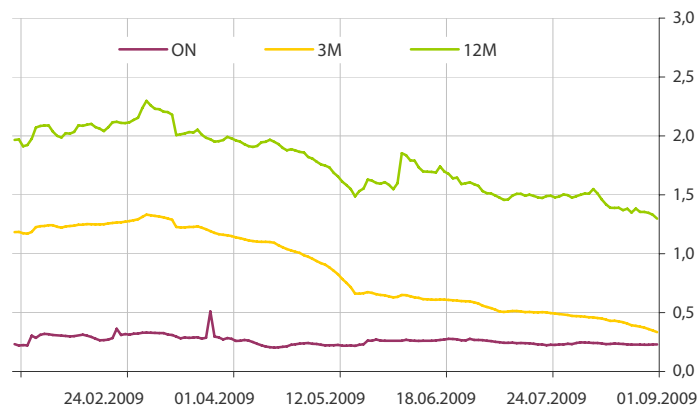
MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
01.09.09	6,72	7,81	9,29	10,19	11,30
31.08.09	7,00	7,96	9,40	10,26	11,44
28.08.09	7,46	8,17	9,46	10,27	11,45

Динамика индекса валют



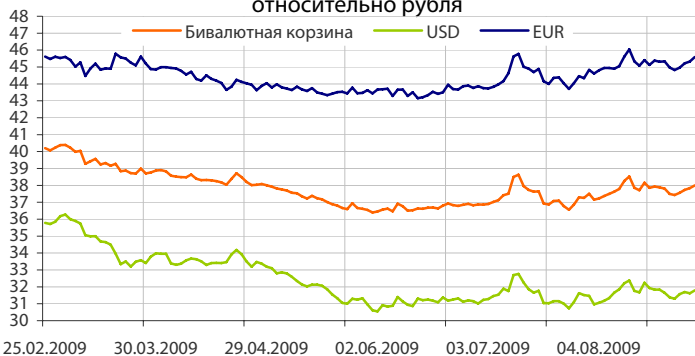
Данные: Bloomberg, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

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

- Японская валюта в первый осенний день продолжила свое укрепление относительно большинства активно торгуемых мировых валют на фоне усиления негативного настроения у инвесторов относительно дальнейшей судьбы мировой экономики и публикации макроэкономической статистики, которая только добавила неопределенности. «Американец» в этот день так же старался не отставать от иены, по итогам торгов в США продемонстрировал уверенный рост к евро. Между тем, неудачным днем оказался для британского фунта, потерявшего против доллара США более 0,79%. Поводом для этого послужили данные по снижению объемов чистого потребительского кредитования в июле на 635 млн. фунтов.

- Пара EURUSD 1 сентября торговалась в диапазоне 1,4378-1,4178 и концу американской сессии закрепилась в отметке 1,4224. Пара USDJPY торговалась в коридоре 93,44- 92,82, составив к концу торгов в США 92,92.

- В первой половине дня евро немного укреплялся относительно доллара США (1,437) при поддержке европейских макроэкономических данных. Розничные продажи в Германии в июле выросли на 0,7% м/м. Окончательные данные по деловой активности в производственном секторе Еврозоны показали рост индекса в августе до 48,2. Но затем, ситуация изменилась и евро начал ослабление на данных по рынку труда Еврозоны. Уровень безработицы в Еврозоне в июле увеличился с 9,4% до 9,5% (уровень безработицы является самым высоким с мая 1999 г.). Позитивные американские данные не смогли изменить ситуацию. Основные фондовые индексы закрылись по итогам торгов во вторник в отрицательной зоне, поводом для этого послужили появившиеся сообщения о том, что в ипотечном кредитовании коммерческой недвижимости назревают проблемы. Dow Jones снизился на 1,96%, S&P потерял 2,21%, а Nasdaq 2,00%. Стоит выделить производственный индекс ISM США, который в августе превысил 50 пунктов(52,9), что свидетельствует о выходе из рецессии в данной отрасли.

- В среду негативный настрой сохранился и на торгах в Азии, где индекс Nikkei 225 потерял порядка 2,37%. Пара EURUSD сегодня торговалась: 1,4226-1,4190, пара USDJPY находилась: 92,52-93,01.

- Сегодняшние макроэкономические публикации, скорей всего не смогут оказать сильного влияния на движение валютных пар в преддверии обнародования протоколов заседания ФРС, где будут рассмотрены экономические перспективы страны и возможное расширение программы покупки US Treasuries. Тем не менее, стоит обратить внимание на пересмотренную оценку изменения ВВП Еврозоны за II кв. и данные по производственной инфляции. В США ожидается, что отчет ADP покажет замедление сокращения рабочих мест в американских компаниях.

- Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,410-1,437. Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 91,74-93,44.

Ситуация на внутреннем валютном рынке.

- Во вторник стоимость бивалютной корзины немного понизилась на фоне стабильных цен на нефть во время торгов на внутреннем валютном рынке.

- По итогам торгов 1 сентября стоимость бивалютной корзины снизилась на 4 коп. до 37,96 руб. Евро в этот день ослаб на 18 коп. (45,41 руб.) к рублю. Курс американской валюты вырос на 12 коп. до 31,91 руб.

- Отметим, что ставки рынка МБК снизились до своих комфортных уровней, однодневные кредиты вчера обходились в среднем под 6-7% годовых. Данный факт свидетельствует о том, что с рублевой ликвидностью на валютном рынке проблем нет.

- Мы предполагаем, что сегодня бивалютная корзина, возможно, консолидируется выше 38 руб. если цены на нефть будут оставаться, ниже \$69 за барр. На сегодняшний день главным виновником падения нефтяных цен является американская валюта, которая на рынке Forex демонстрирует уверенный рост к евро. Однако, на сегодня намечены публикации по запасам нефти в США, если они продемонстрируют увеличение, то это может привести к дальнейшему снижению цен на нефть марки Brent к отметке в \$65 за барр., что может привести к росту стоимости бивалютной корзины до 38,5 руб.



понедельник 31 августа 2009 г.				Прогноз	Предыдущее
□ 03:15	Япония	Индекс деловой активности в производственном секторе	август	-	50,4
□ 03:50	Япония	Предварительные данные по объемам промышленного производства	июль	1,4% м/м	2,3% м/м
□ 03:50	Япония	Розничные продажи	июль	-3,5% м/м	-3,0% м/м
□ 05:30	Япония	Прирост средней заработной платы	июль	-6,3% г/г	-7,1% г/г
□ 09:00	Япония	Начала строительства	июль	-30,3г/г	-32,4% г/г
□ 09:30	Япония	Выступление Главы Банка Японии Ширакавы	-	-	-
□ 13:00	Еврозона	Гармонизированный индекс потребительских цен	август	-0,4% г/г	-0,7% г/г
□ 17:45	США	Индекс деловой активности	август	48,0	43,4
вторник 1 сентября 2009 г.					
□ 10:00	Германия	Розничные продажи	июль	0,7% м/м	-1,3% м/м
□ 11:55	Германия	Изменение количества безработных	июль	30000	-6000
□ 12:00	Еврозона	Окончательные данные по деловой активности в производственном секторе	август	47,9	47,9
□ 12:00	Великобритания	Индекс цен на дома от Halifax	август	0,5% м/м	1,1% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в производственном секторе	август	51,5	50,8
□ 12:30	Великобритания	Потребительское кредитование	июль	0,1 млрд. ф.	0,1 млрд. ф.
□ 12:30	Великобритания	Количество одобренных заявок на ипотечные кредиты	июль	51000	47600
□ 13:00	Еврозона	Уровень безработицы	июль	9,50%	9,40%
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	август	50,5	48,9
□ 18:00	США	Незавершенные сделки по продаже жилья	июль	1,6% м/м	3,6% м/м
□ 18:00	США	Затраты на строительство	июль	-0,1% м/м	0,3% м/м
□ 18:00	США	Индекс разгона инфляции	август	57,8	55
□ Весь день	США	Продажи автомобилей	август	13,2 млн.	11,3 млн.
среда 2 сентября 2009 г.					
□ 03:50	Япония	Денежная база	август	6,6% г/г	6,1% г/г
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в строительном секторе	август	48,1	47
□ 13:00	Еврозона	Индекс производственных цен	июль	-0,5% м/м	0,3% м/м
□ 15:30	США	Количество увольнений	август	-	-5,7% г/г
□ 16:15	США	Количество рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора	август	-250000	-371000
□ 16:30	США	Пересмотренное значение производительности вне сельскохозяйственного сектора	2 кв. 2009 г.	6,4% кв/кв	6,4% кв/кв
□ 16:30	США	Пересмотренное значение затрат на рабочую силу	2 кв. 2009 г.	-5,8% кв/кв	-5,8% кв/кв
□ 18:00	США	Промышленные заказы	июль	2,2% м/м	0,4% м/м
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. до 29	-	0,2 млн. барр.
□ 19:30	США	Выступление члена Федеральной комиссии по открытым рынкам Д. Локхар	-	-	-
□ 22:00	США	Протоколы заседания Федеральной комиссии по открытым рынкам	-	-	-
четверг 3 сентября 2009 г.					
□ 12:00	Еврозона	Окончательные данные по деловой активности в секторе услуг	август	49,5	49,5
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в секторе услуг	август	54,0%	53,2%
□ 13:00	Еврозона	Розничные продажи	июль	0,3% м/м	-0,2% м/м
□ 15:45	Еврозона	Решение по процентной ставке ЕЦБ	-	1,00%	1,00%
□ 16:30	Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-	-
□ 16:30	США	Количество заявок на пособия по безработице	за нед. до 29	560000	57000000
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в непромышленной сфере	август	48,3%	46,4%
пятница 4 сентября 2009 г.					
□ 03:50	Япония	Капитальные расходы бизнес-сектора	2 кв. 2009 г.	-23,0% кв/г	-25,3% кв/г
□ 10:50	Еврозона	Выступление президента ЕЦБ Ж.-К. Трише	-	-	-
□ 16:30	США	Количество новых рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора	август	-230000	-247000
□ 16:30	США	Уровень безработицы	август	9,50%	9,40%
□ 16:30	США	Средняя почасовая заработная плата	август	0,1% м/м	0,2% м/м


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

Галямина 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

Бобовников Андрей Игоревич

Bobovnikov@psbank.ru

Облигации РМОВ

70-47-31

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