

Краткий обзор валютного рынка

Четверг 5 ноября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Торги на валютном рынке в среду проходили на фоне комментариев ФРС США в поддержку сохранения «нулевых» процентных ставок в течение еще «продолжительного времени».

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Рост котировок нефти, и ослабление доллара к евро позволили создать к четвергу комфортную ситуацию для дальнейшего укрепления рубля. Сегодня, возможно, бивалютная корзина консолидируется около BID ЦБ РФ 35,30 руб.

Календарь событий

Великобритания: Промышленное производство.

Еврозона: Розничные продажи.

Великобритания: Решение по ставке Банка Англии.

Еврозона: Решение по процентной ставке ЕЦБ.

США: Производительность вне сельского хозяйства.

США: Количество заявок на пособие по безработице.

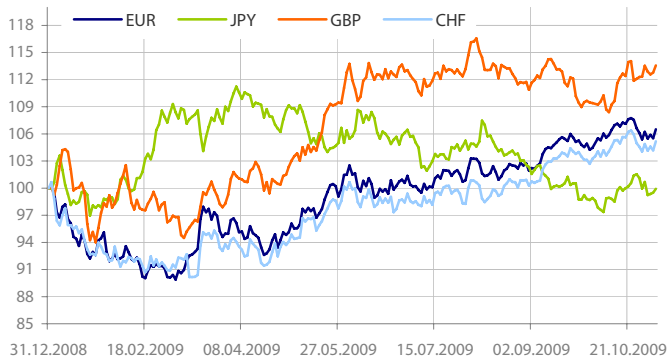
EX Curnsy	4 ноя	3 ноя	Изм. ден.	30 окт	Изм. нед.
USD/RUB	29,1770	29,3473	-0,1703	29,1384	+0,039
EUR/RUB	43,3037	43,1004	+0,203	42,9400	+0,364
Корзина	35,5292	35,5292	+0	35,3343	+0,195
EUR/USD	1,4861	1,4724	+0,014	1,4719	+0,014
USD/JPY	90,7200	90,3300	+0,39	90,0900	+0,63
GBP/USD	1,6554	1,6436	+0,012	1,6452	+0,01
CHF/USD	0,9843	0,9748	+0,009	0,9744	+0,01

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
04.11.09	0,1788	0,2416	0,2775	0,5634	1,1888
03.11.09	0,1775	0,2416	0,2781	0,5622	1,1819
30.10.09	0,1788	0,2435	0,2806	0,5644	1,1994

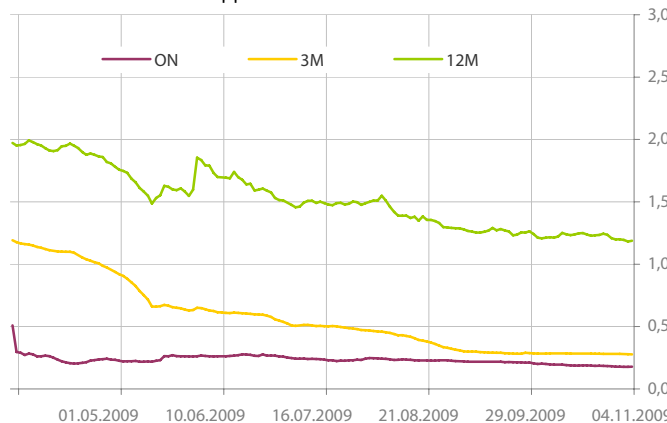
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
04.11.09	0,2838	0,3938	0,6725	0,9875	1,2238
03.11.09	0,2838	0,3900	0,6700	0,9850	1,2213
30.10.09	0,3075	0,3888	0,6719	0,9894	1,2300

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
04.11.09	-	-	-	-	-
03.11.09	5,57	6,16	7,31	7,79	8,45
30.10.09	6,43	6,54	7,51	7,86	8,67

Динамика индекса валют



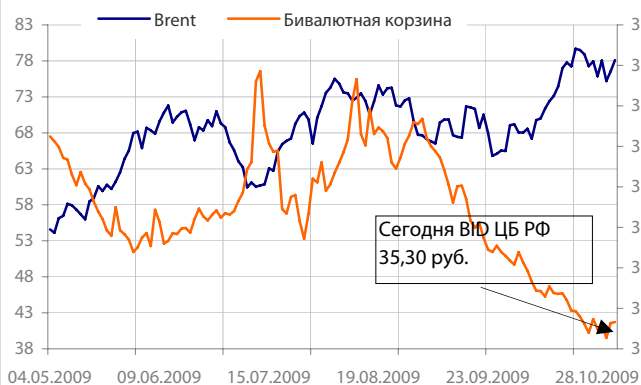
Динамика ставок USDLIBOR



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

• Торги на валютном рынке в среду проходили на фоне комментариев ФРС США в поддержку сохранения «нулевых» процентных ставок в течение еще «продолжительного времени» до тех пор, пока показатели безработицы не продемонстрируют сокращение, а инфляционные риски рост. В итоге регулятор оставил ставки на уровне 0-0,25%, а участники рынка постарались воспользоваться ситуацией и увеличили число коротких позиций по американской валюте и вместе с негативными макроэкономическими данными по США позволили паре EURUSD подниматься до недельных максимумов 1,4909. В этот день торги на фондовом рынке проходили преимущественно в положительной зоне (Dow Jones отыграл 0,31%, S&P 500 вырос на 0,1%).

• Пара EURUSD 4 ноября торговалась в диапазоне 1,4703-14909 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4861. Пара USDJPY изменялась в коридоре 91,33-90,05, поднявшись к концу торгов в США до 90,72.

• Индекс ISM для непроизводственной сферы в США снизился с 50,9 до 50,6, хотя ожидался рост до 51,5. Индексы от ADP по числу рабочих мест продемонстрировали уменьшение количества на 203 тыс.

• Между тем, были и позитивные нотки в этот день, а именно долгосрочные факторы поддержки доллара. Представители ФРС США отметили, что американская экономика продолжает демонстрировать «зеленые ростки» восстановления, и добавили, что намерена сократить объемы выкупа долговых бумаг у федеральных жилищных агентств с \$200 млрд. до \$175 млрд.

• На торгах в Азии доллар попытался немного улучшить свои позиции к евро, воспользовавшись негативным настроением инвесторов (Японский индекс Nikkei 225 вырос на 0,15%, Hang Seng поднялся на 1,69%, китайский Shanghai Composite понизился на 1,85%). Ухудшение, которого, прежде всего, связано с заявлениями властей Южной Кореи о том, что еще нет четкой уверенности в том, будет ли экономический подъем стабильными или нет. Кроме того, предполагается, что темпы роста промышленного производства в стране, в октябре замедлились. На этом фоне Пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,4824-1,4882. Пара USDJPY снизилась с 90,68 до 90,28.

• Мы полагаем, что сегодня торги по доллару, вероятнее всего, будут проходить относительно спокойно, и пара EURUSD консолидируется у отметки 1,48. Кроме того, в преддверии пятничных публикаций основных данных по рынку труда игроки могут не захотеть рисковать и попытаются зафиксировать прибыль, тогда пара EURUSD, опустится ниже этого уровня.

• Тем не менее, сегодня внимание участников рынка будет обращено на заседания ЕЦБ и Банка Англии. От европейского Банка, скорее всего, ничего нового не услышим, президент Банка Жан-Клод Трише, как уже это принято может выступить в поддержку сильного доллара. По-другому дело обстоит Банком Англии, который, предположительно оставит процентные ставки на текущих уровнях, однако рынок ждет, что регулятор пойдет на увеличение программы количественного смягчения, что приведет к ослаблению британского фунта.

• Мы предполагаем, что сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,4910-1,4805. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 91,35 -90,08.

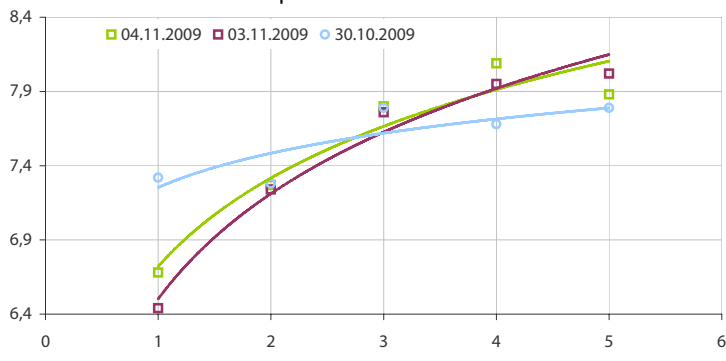
Ситуация на внутреннем валютном рынке

• В связи с праздничным днем в среду торги на фондовых рынках не проводились, но в тоже время в этот день на мировой арене росли котировки нефти, и снижался курс доллара к евро, что позволило создать к четвергу комфортную ситуацию для укрепления рубля. Сегодня, возможно, бивалютная корзина консолидируется около BID ЦБ РФ 35,30 руб.

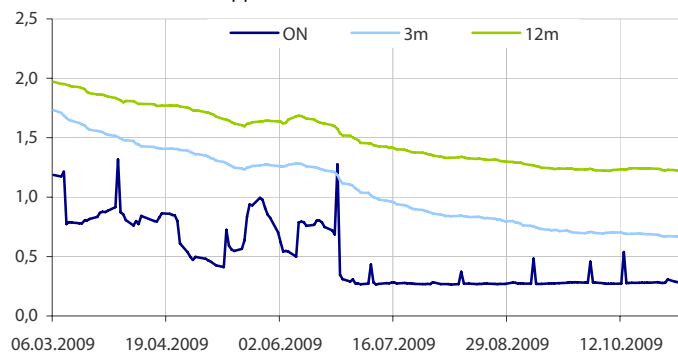
• Отметим, что ситуация на МБК на текущей неделе можно считать стабильной, когда ставки в предпраздничный день находились в районе 3,5-4,5%. Корсчета кредитных организаций в ЦБ продемонстрировали рост ликвидности. Их размер увеличился с 582,6 млрд. руб. до 583 млрд. руб. В то же время депозиты в ЦБ выросли с 362,4 млрд. руб. до 352,6 млрд. руб.

• Между тем, в прошедшие дни многие крупные финансовые организации подняли вопрос создания «рецепта от пузыря», созданного притоком ликвидности на развивающиеся рынки, управлять которой, обычными методами уже не получается. И если власти развивающихся стран не будут уделять этому вопросу должного внимания, то мы сможем, вероятнее всего, наблюдать новый мировой кризис после того, как все эти пузыри лопнут и на примере России, где стоимость активов растет быстрее, чем восстанавливается экономика. На этом фоне мы видим существенное укрепление рубля, которое поддерживается спекулятивно выросшими ценами на нефть.

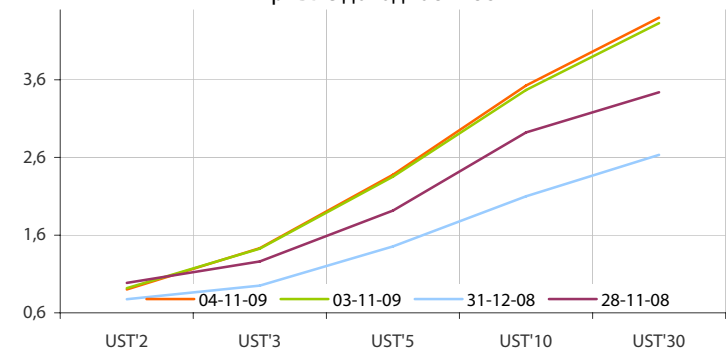
Кривые NDFs RUB



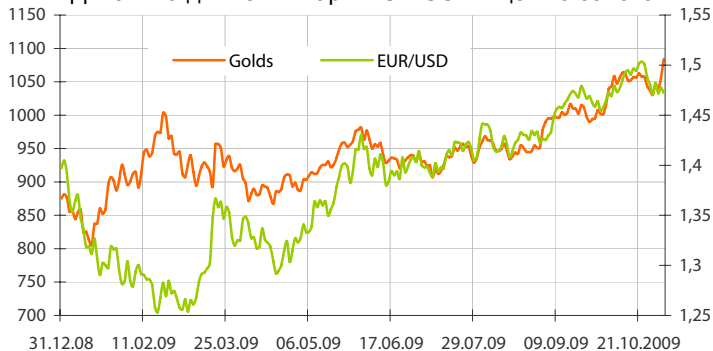
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



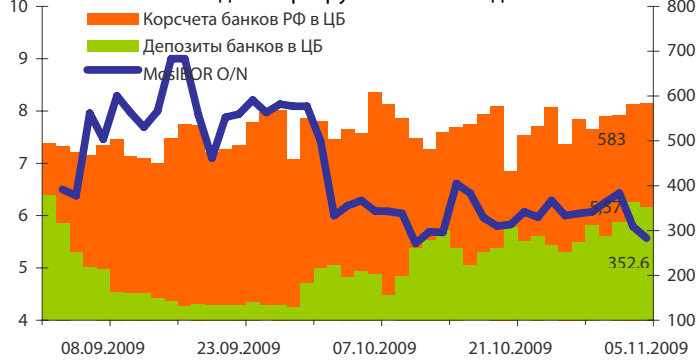
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



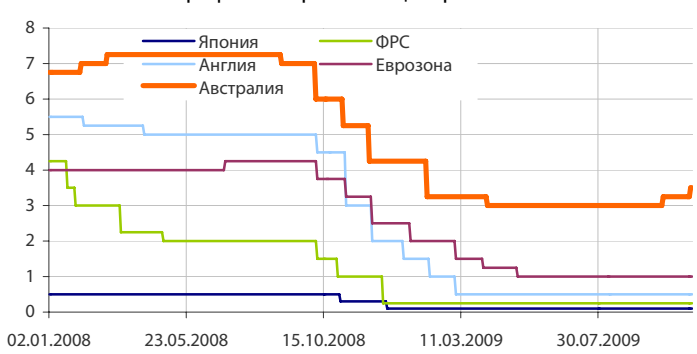
Динамика изменения индекса Baltic DRY



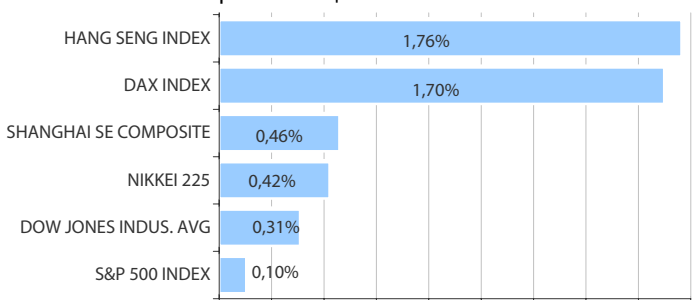
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



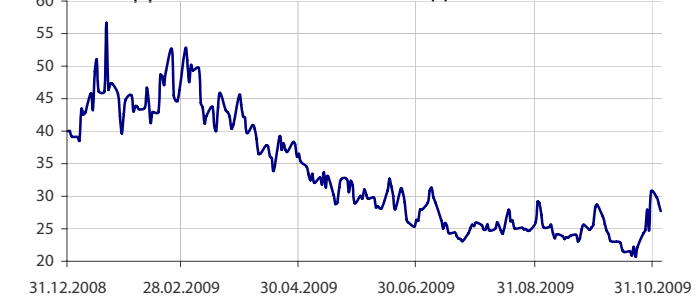
Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 4/11/2009



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"


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