

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

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 07 августа 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Ключевыми факторами четверга стали решение банка Англии и закрытие коротких позиций по доллару США участниками рынка перед публикацией данных по рынку труда в штатах.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Похоже, что ЦБ РФ нашел отличное время для того, чтобы ускорить темпы девальвации, а поскольку пара евро/доллар остается на высоких уровнях, то это позволяет сохранять стабильный курс доллара США и не нервировать при этом население.

Календарь событий

16:30 США: Количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства.

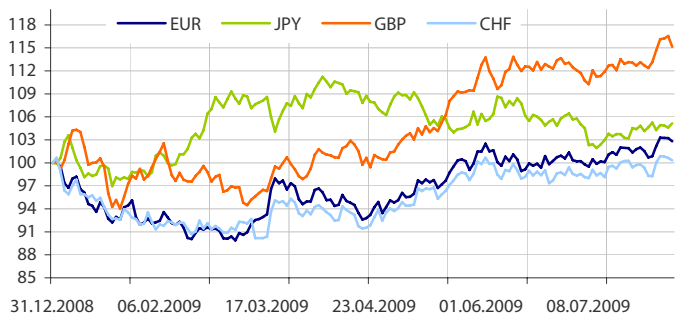
EX Curnsy	6 авг	5 авг	Изм. ден.	31 июл	Изм.нед.
USD/RUB	31,3367	31,1735	+0,163	31,4644	-0,1277
EUR/RUB	44,9474	44,9460	+0,001	44,8337	+0,114
Корзина	37,4993	37,3745	+0,125	37,5029	-0,0036
EUR/USD	1,4345	1,4404	-0,0059	1,4257	+0,009
USD/JPY	95,4600	94,9700	+0,49	94,6800	+0,78
GBP/USD	1,6783	1,6989	-0,0206	1,6713	+0,007
CHF/USD	0,9387	0,9417	-0,0030	0,9359	+0,003

LIBOR USD	ON	3M	12M	6M	12M
06.08.09	0,2463	0,4644	1,5106	0,9088	1,5106
05.08.09	0,2475	0,4681	1,5006	0,9094	1,5006
31.07.09	0,2350	0,4794	1,4975	0,9250	1,4975

LIBOR EUR	ON	3M	12M	6M	12M
06.08.09	0,2675	0,8416	1,3313	1,1190	1,3313
05.08.09	0,2681	0,8406	1,3300	1,1175	1,3300
31.07.09	0,2838	0,8619	1,3500	1,1313	1,3500

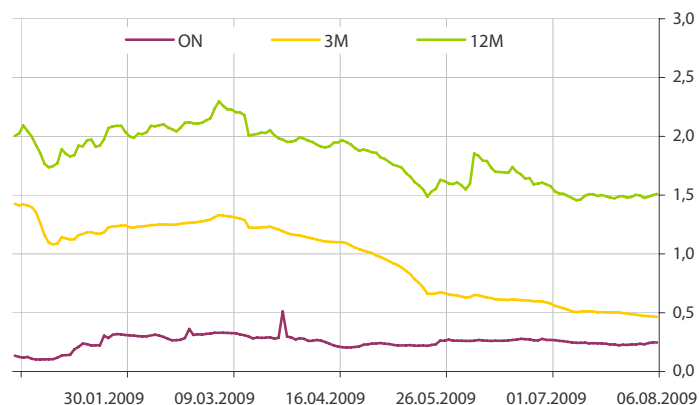
MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
06.08.09	6,50	7,29	9,64	10,47	11,65
05.08.09	6,46	7,34	9,60	10,44	11,65
31.07.09	6,89	7,79	9,93	10,61	11,78

Динамика индекса валют



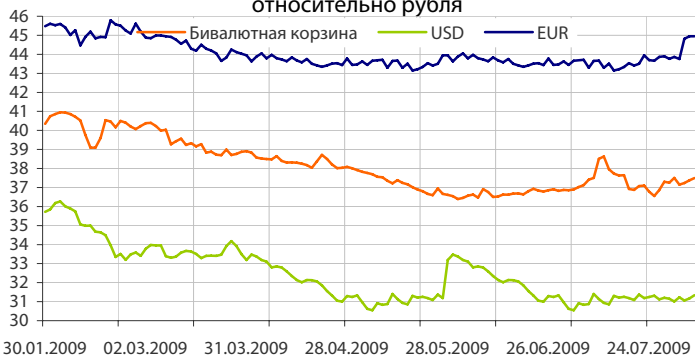
Данные: Bloomberg, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Динамика ставок USDLIBOR



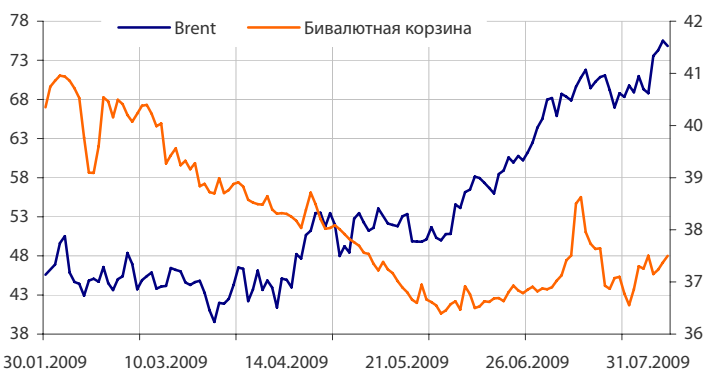
Данные: Bloomberg

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

- Ключевыми факторами четверга стали решение банка Англии и закрытие коротких позиций по доллару США участниками рынка перед публикацией данных по рынку труда в штатах.

- Главным неожиданным событием четверга стало решение банка Англии увеличить программу по выкупу «плохих» активов на 50 млрд. фунтов стерлингов до 175 млрд. фунтов. По итогам торгов дня британский фунт потерял 1,23% к доллару США, который в свою очередь постарался отыграть часть сданных ранее позиций к евро и иене в преддверии сегодняшних важнейших публикаций по рынку труда в США.

- Пара eurUSD 6 августа торговалась в диапазоне 1,4330-1,4432 и концу американской и сессии закрепилась в отметке 1,4345 против 1,4044 днем ранее. Пара usdJPY торговалась в коридоре 95,81-94,78 составив к концу торгов в США 95,46 против 94,97 в среду.

- В целом торги в течение дня в четверг проходили в пользу американской валюты на фоне падения фондовых индексов и неоднозначных итогов заседания ЦБ Еврозоны и Англии, которые, как и ожидалось, оставят процентные ставки на прежних уровнях - 1% и 0,5% соответственно. Однако рынок более отреагировал на дополнительные меры и высказывание глав центральных банков этих стран. Председатель ЕЦБ Жан-Клод Трише напомнил о проблемах рынка труда. Кроме того в этот день была обнародована некоторая макроэкономическая статистика, на которую рынок отреагировал слабо.

- На азиатской сессии участники рынка пребывали в ожидании отчета Министерства труда США по изменению числа рабочих мест в несельскохозяйственном секторе при этом, слабо реагируя на выходящую позитивную макроэкономику по зоне евро и Японии. Тем не менее, американскую валюту поддерживали понизившиеся ведущие азиатские индексы и новость о том, что Япония в июне увеличила валютные резервы с \$1,019 млрд. до \$1,022 млрд. Пара eurUSD торговалась: 1,4340 - 1,4373. Пара usdJPY двигалась: 95,23-95,56.

- Сегодня публикуется статистика по рынку труда в США, которая вызывает опасения у игроков на фоне представленного в среду менее благоприятного, чем ожидалось, отчета ADP о количестве рабочих мест в июле. Если в действительности данные окажутся гораздо хуже, чем того ждет рынок, то это может привести к продажам евро и снижению пары eurUSD к основному уровню поддержки 1,4050, а пара usdJPY может опуститься к 93,02. Из всех сценариев развития событий этот наиболее вероятен.

- В пятницу для пары eurUSD ближайшим уровнем сопротивления станет 1,4449, а уровнем поддержки выступит отметка 1,4050. Пара usdJPY, возможно, будет изменяться в диапазоне 96,25-94,30.

Ситуация на внутреннем валютном рынке.

- Похоже, что ЦБ РФ нашел отличное время для того, чтобы ускорить темпы девальвации, а поскольку пара евро/доллар остается на высоких уровнях, то это позволяет сохранять стабильный курс доллара США и не нервировать при этом население. При этом курс евро в этом случае отходит на второй план ввиду, того, что большинство иностранных займов номинированы в долларах, а инвестиционная активность ограничена.

- По итогам торгов в четверг стоимость бивалютной корзины поднялась на 0,33% (37,5 руб.), однако по отношению к закрытию прошлой недели стоимость корзины осталась прежней. Рост евро в этот день был ограничен, снижением курса европейской валюты в мире при этом прибавив к рублю 0,001 руб. (44,95 руб.), американская валюта, напротив, выросла на 16 коп. до 31,34 руб.

- Выделим сделанное заявление в четверг членом Национального банковского совета (НБС), депутатом Госдумы Анатолием Аксаковым который сообщил, что считает необходимым резко девальвировать рубль на 40%. По нашему мнению ЦБ РФ вряд ли на это пойдет, так как после такой резкой девальвации российская банковская сфера может снова испытать проблемы ввиду сохраняющейся задолженности перед нерезидентами. Поскольку до конца года наша финансовая система должна погасить до конца \$58,5 млрд.

- Мы предполагаем, что в ближайшее время бивалютная корзина продолжит умеренный рост. В краткосрочной перспективе возможна пауза, если американский доллар укрепится на Forex после выхода данных по рынку труда в США.



понедельник 3 августа 2009 г.			Прогноз	Предыдущее
□ 05:30	Япония	Средний уровень заработной платы	июнь -3.6% г/г	-2.5% г/г
□ 10:00	Германия	Уровень розничных продаж	июнь 0.4% м/м	-1.3% м/м
□ 12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в промышленном секторе (г)	июль 46.0	46.0
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в промышленном секторе	июль 47.7	47.0
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в промышленном секторе	июль 46.4	44.8
□ 18:00	США	Затраты на строительство	июль -0.5% м/м	-0.9% м/м
□ 18:00	США	Промышленные цены	июль 51.0	50.0
□ Весь день	США	Полные продажи автомобилей	июль 9.9 млн. ед.	9.7 млн.
вторник 4 августа 2009 г.				
□ 03:50	Япония	Денежная база	июль 6.8% г/г	6.4% г/г
□ 12:30	Великобритания	Индекс цен на дома от Halifax	июль 0.7% м/м	-0.5% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в строительном секторе	июль 46.0	44.5
□ 13:00	Еврозона	Индекс промышленных цен	июнь 0.2% м/м	-0.2% м/м
□ 16:30	США	Стержневой индекс потребительских цен	июнь 0.2% м/м	0.1% м/м
□ 16:30	США	Личные затраты	июнь 0.3% м/м	0.3% м/м
□ 16:30	США	Личные доходы	июнь -0.9% м/м	1.4% м/м
□ 17:30	США	Выступление члена Федеральной Комиссии по открытым рынкам Д. Тарулл	-	-
□ 18:00	США	Незавершенные продажи на вторичном рынке недвижимости	июль 0.6% м/м	0.1% м/м
среда 5 августа 2009 г.				
□ 03:01	Великобритания	Индекс потребительского доверия	июль 59	58
□ 03:01	Великобритания	Индекс розничных цен по данным Британского розничного консорциума	июль -	0.7% м/м
□ 12:00	Еврозона	Индекс деловой активности в секторе услуг	июль 45.6	45.6
□ 12:30	Великобритания	Объемы производства в обрабатывающем секторе промышленности	июнь 0.0% м/м	-0.5% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс деловой активности в секторе услуг	июль 51.9	51.6
□ 12:30	Великобритания	Промышленное производство	июнь 0.0% м/м	-0.6% м/м
□ 13:00	Еврозона	Розничные продажи	июнь 0.3% м/м	-0.4% м/м
□ 15:30	США	Количество увольнений	июль -	-9.0% г/г
□ 16:15	США	Изменени числа занятых от ADP	июль -335000	-473000
□ 18:00	США	Индекс деловой активности в секторе услуг	июль 48.1	47.0
□ 18:00	США	Промышленные заказы	июль -0.5% м/м	1.2% м/м
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. до 31 июля -	5.1 млн. барр.
четверг 6 августа 2009 г.				
□ 03:01	Великобритания	Оценки прироста ВВП от NIESR	-	-
□ 09:00	Япония	Индекс опережающих индикаторов	июнь 79.8%	76.9%
□ 13:00	Великобритания	Индекс опережающих индикаторов	июнь -	1.0%
□ 14:00	Германия	Промышленные заказы	июнь 0.6% м/м	4.4% м/м
□ 15:00	Великобритания	Решение по процентной ставке Банка Англии	-	0.50%
□ 15:45	Еврозона	Решение по процентной ставке ЕЦБ	-	1.00%
□ 16:30	Еврозона	Пресс-конференция ЕЦБ	-	-
□ 16:30	США	Количество заявок на пособия по безработице	за нед. до 31 июля 580000	584000
пятница 7 августа 2009 г.				
□ 10:00	Германия	Сальдо торгового баланса	июнь 11.0 млрд. евро	10.3 млрд. евро
□ 12:30	Великобритания	Индекс закупочных промышленных цен	июль -0.8% м/м	1.5% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс отпускных промышленных цен	июль 0.2% м/м	-0.2% м/м
□ 14:00	Германия	Промышленное производство	июнь 0.6% м/м	3.7% м/м
□ 16:30	США	Количество рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора	июль -325000	-467000
□ 16:30	США	Уровень безработицы	июль 9.6%	9.5%
□ 16:30	США	Средняя почасовая оплата труда	июль 0.1% м/м	0.0% м/м
□ 23:00	США	Потребительское кредитование	июль -3.7 млрд. долл.	-3.2 млрд. долл.


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