

Краткий обзор валютного рынка

Вторник 10 ноября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Первый рабочий день текущей недели начался с роста на фондовых рынках и нового укрепления европейской валюты к доллару США. Это стало возможно после обнародования в минувшие выходные министрами финансов G20 намерений продолжать мягкую монетарную политику.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчерашняя ситуация на внутреннем валютном рынке слабо отличалась от предыдущих дней, когда рубль обновляет максимумы текущего года, а ЦБ РФ выходит на рынок.

Календарь событий

Великобритания: Сальдо торгового баланса

Германия: Индекс экономического настроения.

США: Выступления представителей ФРС: Деннис Локхарт, Джанет Йеллен, Даниэло Тарулло.

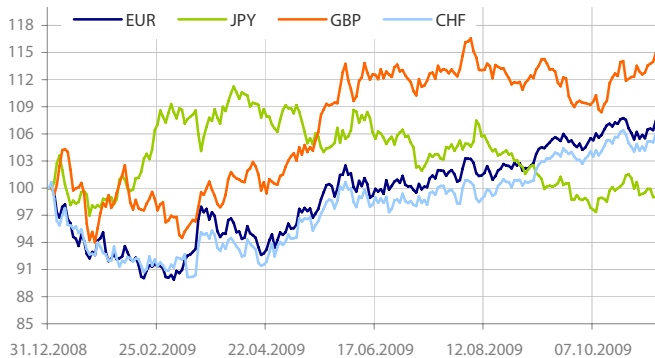
EX Curnsy	9 ноя	6 ноя	Изм. ден.	30 окт	Изм.нед.
USD/RUB	28,7305	29,0719	-0,3414	29,1384	-0,4079
EUR/RUB	43,1157	43,1441	-0,0284	42,9400	+0,176
Корзина	35,2122	35,3922	-0,1800	35,3343	-0,1221
EUR/USD	1,4999	1,4847	+0,015	1,4719	+0,028
USD/JPY	89,9300	89,8800	+0,05	90,0900	-0,1600
GBP/USD	1,6759	1,6612	+0,015	1,6452	+0,031
CHF/USD	0,9924	0,9830	+0,009	0,9744	+0,018

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
09.11.09	0,1784	0,2391	0,2725	0,5406	1,1313
06.11.09	0,1771	0,2416	0,2741	0,5500	1,1613
30.10.09	0,1788	0,2435	0,2806	0,5644	1,1994

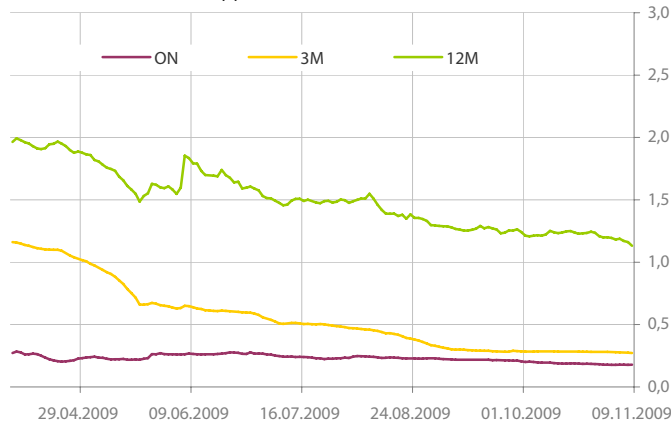
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
09.11.09	0,2806	0,3950	0,6763	0,9863	1,2181
06.11.09	0,2825	0,3963	0,6763	0,9875	1,2225
30.10.09	0,3075	0,3888	0,6719	0,9894	1,2300

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
09.11.09	5,01	5,66	7,09	7,50	8,17
06.11.09	5,17	5,79	7,13	7,54	8,26
30.10.09	6,43	6,54	7,51	7,86	8,67

Динамика индекса валют



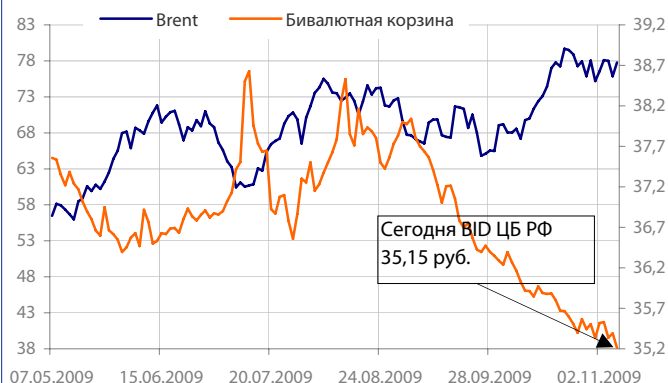
Динамика ставок USDLIBOR



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

- Первый рабочий день текущей недели начался с роста на фондовых рынках и нового укрепления европейской валюты к доллару США. Это стало возможно после обнародования в минувшие выходные министры финансов G20 намерений продолжать мягкую монетарную политику. Далее уже в понедельник президент ЕЦБ Жан-Клод Трише сообщил, что период «свободного падения» в мировой экономике закончился и в купе с данными по Германии, где в сентябре объемы промышленного производства выросли на 2,7%, смогли дать сил паре EURUSD, которая устремилась к максимумам текущего года, но надолго задержаться на достигнутых уровнях ей не удалось.

- Пара EURUSD 9 ноября торговалась в диапазоне 1,4852-1,5023 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4999. Пара USDJPY изменялась в коридоре 90,29-89,69, опустившись к концу торгов в США до 89,93.

- Между тем, все чаще и чаще представители Евросоюза выражают озабоченность столь сильным укреплением евро к доллару США. Так, глава BusinessEurope (ведущее предпринимательское объединение Еврозоны) в ЕС Юрген Туман отметил, что текущий курс евро находится у "болевого порога" для промышленности региона. И этому есть подтверждение со стороны вчерашних данных по торговому балансу Германии, который оказался (10,6 млрд. евро) гораздо ниже ожиданий (11,3 млрд. евро). Кроме того, европейское сообщество обеспокоено валютной политикой Поднебесной, так как власти Китая жестко привязали курс национальной валюты к доллару, при этом укрепление евро к доллару сразу же отражается на позициях «европейца» к юаню. Из-за этого товары из Европы де-факто проигрывают в цене как американским, так и китайским товаром.

- Азиатские инвесторы поддержали позитивный настрой коллег из США, в первую очередь, благодаря новостям о неожиданном росте сальдо платежного баланса (\$17,5 млрд.) в Японии в связи со снижением темпов падения экспорта. Японский индекс Nikkei 225 вырос на 0,20%, Hang Seng поднялся на 1,73%, китайский Shanghai Composite вырос на 0,28%. На этом фоне пара USDJPY опустилась с 90,04 к 89,66. Некоторую поддержку американской валюте сегодня оказали заявления представителей Fitch, что суверенные рейтинги США в ближайшей перспективе не будут пересмотрены. После этого пара EURUSD торговалась с понижением в диапазоне 1,4951-1,5013.

- Сегодня, по нашему мнению, на европейских торгах пара EURUSD будет торговаться в районе уровня 1,5 на фоне большого количества публикаций по Еврозоне и Великобритании, которые, скорее всего, будут носить, как негативный характер, так и позитивный, что не даст конкретных торговых идей игрокам. Однако, стоит обратить внимание на выступления в течение всего дня представителей ФРС США (Джанет Йеллен, Даниэля Тарулло, Чарльза Эванса), которые могут сообщить о дальнейших планах регулятора. Ввиду этого любые сигналы того, что период политики «нулевых» процентных ставок будет продлен, скажется на дальнейшем возможном ослаблении доллара США.

- Соответственно сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,5065-1,4850. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 90,26 -89,44.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

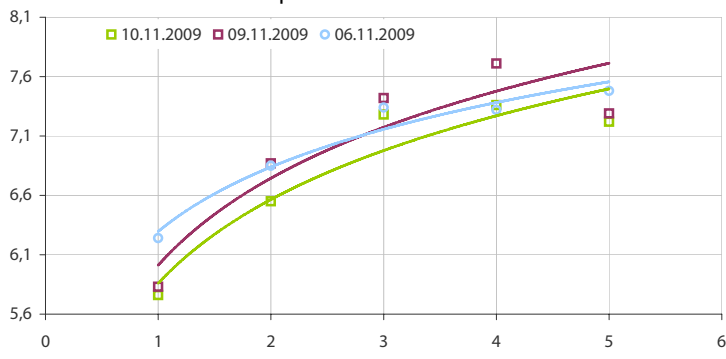
- Вчерашняя ситуация на внутреннем валютном рынке слабо отличалась от предыдущих дней, когда рубль обновляет максимумы текущего года, а ЦБ РФ выходит на рынок с покупкой валюты и понижением BID по бивалютной корзине на 5 коп. для приостановления укрепления национальной валюты, которая с легкостью используется в стратегии carry trade.

- По итогам торгов 9 ноября стоимость бивалютной корзины понизилась на 18 коп. до 35,21 руб. Евро в этот день ослаб на 3 коп. (43,12 руб.) к рублю. Курс американской валюты снизился на 34 коп. (28,73 руб.).

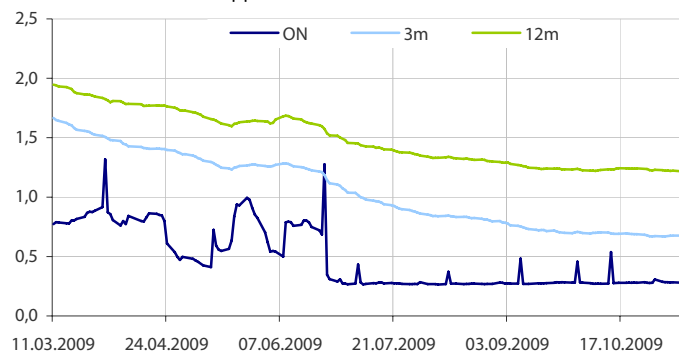
- Ставки МБК overnight в пятницу на открытии торгов не превышали 5,5% годовых. Корсчета кредитных организаций в ЦБ продемонстрировали рост. Их размер увеличился с 497,2 млрд. руб. до 520,6 млрд. руб. В то же время депозиты в ЦБ выросли с 354,7 млрд. руб. до 358,2 млрд. руб.

- Отметим, что сегодня директор департамента операций на фондовых рынках ЦБ Сергей Швецов, предупредил, что игрокам не стоит увлекаться стратегиями carry trade, поскольку большой объем ликвидности негативно скажется на ставках, а это скажется на курсе рубля. Мы не исключаем, что в ближайшее время возможен скачок цен на нефть вниз, что спровоцирует существенный отток спекулятивного капитала, тогда, вероятно всего, рубль продемонстрирует ослабление.

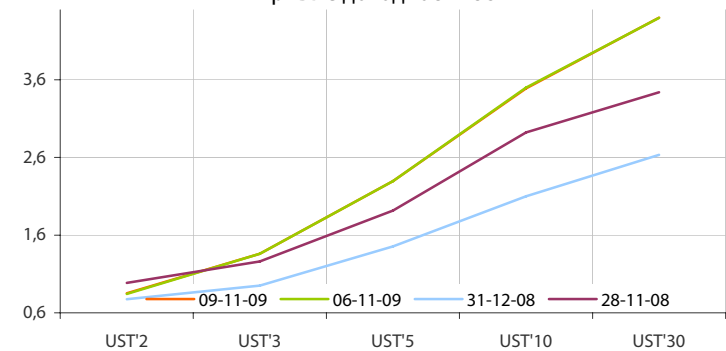
Кривые NDFs RUB



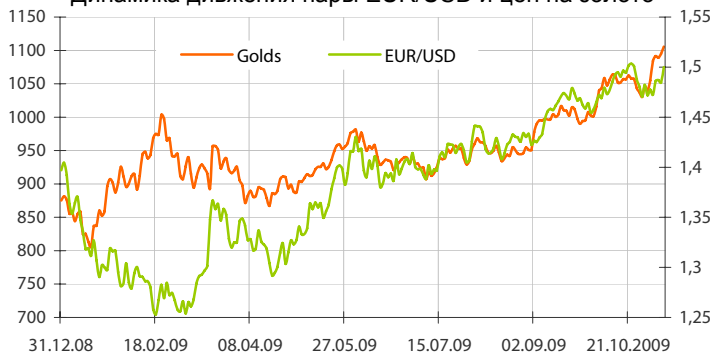
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



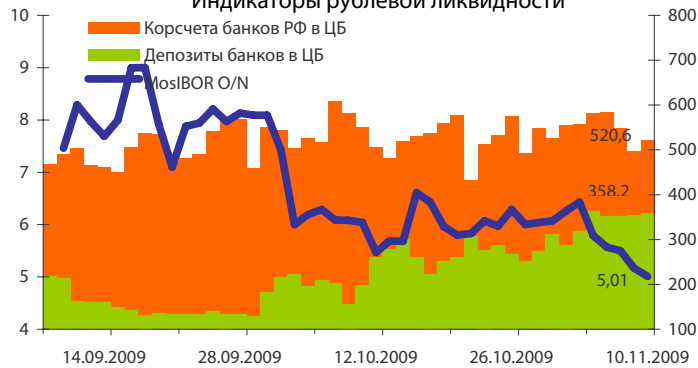
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



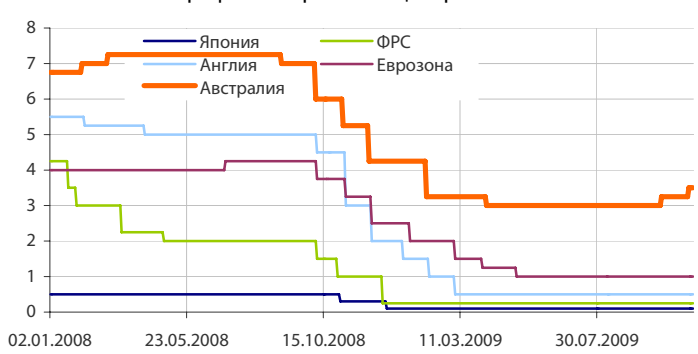
Динамика изменения индекса Baltic DRY



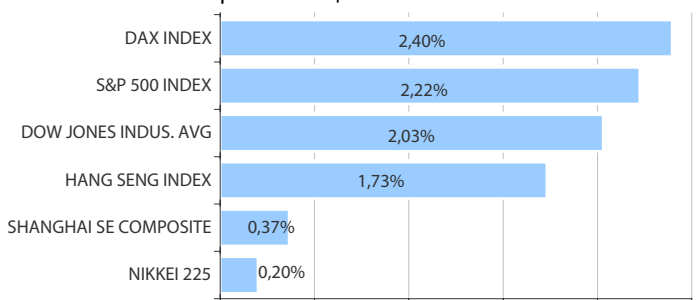
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 9/11/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Дата	Событие
10 ноя	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.
11 ноя	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 36,227 млрд. руб. Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 42,1 млрд. руб. Нолучение средств с аукционов ЦБ 9 и 10 ноя. Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 22,7 млрд. руб.
12 ноя	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Ноябрь 2009	Декабрь 2009	Январь 2010	Февраль 2010
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.11.2009 (10.2009)	31.12.2009 (11.2009)	29.01.2010 (12.2009)	26.02.2010 (01.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	13.11.2009 (10.2009)	14.12.2009 (11.2009)	14.01.2010 (12.2009)	12.02.2010 (01.2010)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	6.11.2009 (10.2009)	7.12.2009 (11.2009)	15.01.2010 (12.2009)	5.02.2010 (01.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.11.2009 (10.2009)	18.12.2009 (11.2009)	20.01.2010 (12.2009)	19.02.2010 (01.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.11.2009 (09.2009)	11.12.2009 (10.2009)	15.01.2010 (11.2009)	11.02.2010 (12.2009)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.		30.06.2010 (2009 год)		
Внешний долг Российской Федерации				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2009 (III кв. 2009)		
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.		31 (III кв./09)		
Индексы промышленного производства.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	
Население	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)	29 (Дек./09)	

Данные: www.gks.ru



понедельник 9 ноября 2009 г.			Прогноз	Предыдущее	
<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Сальдо торгового баланса	сентябрь	10,6 млрд. евро	8,1 млрд. евро
<input type="checkbox"/>	12:30 Еврозона	Индекс доверия инвесторов Sentix	ноябрь	-7,0	-12,6
<input type="checkbox"/>	14:00 Германия	Промышленное производство	сентябрь	1,0% м/м	1,7% м/м
вторник 10 ноября 2009 г.					
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Банковское кредитование	октябрь	-	1,6% г/г
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Сальдо платежного баланса	сентябрь	1,51 трлн. иен	1,23 трлн. иен
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Денежный агрегат M2	октябрь	3,1% г/г	3,0% г/г
<input type="checkbox"/>	03:01 Великобритания	Монитор розничных продаж	октябрь	-	2,8% г/г
<input type="checkbox"/>	03:01 Великобритания	Баланс цен на жилье от RICS	октябрь	0,28%	0,22%
<input type="checkbox"/>	08:00 Япония	Индекс настроения экономических наблюдателей	октябрь	43,1	43,1
<input type="checkbox"/>	09:00 Япония	Предварительные данные по заказам на станки	октябрь	-	-62,1% г/г
<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Окончательные данные по индексу потребительских цен	октябрь	0,1% м/м	0,1% м/м
<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Индекс оптовых цен	октябрь	0,2% м/м	-0,2% м/м
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Сальдо торгового баланса	сентябрь	-6,1 млрд. фунтов	-6,2 млрд. фунтов
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Индекс цен на жилье от DCLG	сентябрь	-4,9% г/г	-5,6% г/г
<input type="checkbox"/>	13:00 Германия	Индекс настроения в деловых кругах ZEW	ноябрь	55,0	56,0
<input type="checkbox"/>	13:00 Еврозона	Индекс настроения в деловых кругах ZEW	ноябрь	58,0	56,9
<input type="checkbox"/>	13:00 Великобритания	Индекс лидирующих индикаторов	сентябрь	-	0,9% м/м
<input type="checkbox"/>	17:15 США	Выступление представителя ФРС Денниса Локхарта	-	-	-
<input type="checkbox"/>	18:00 США	Индекс экономического оптимизма IBD/TIPP	ноябрь	49,5	48,7
<input type="checkbox"/>	18:05 США	Выступление представителя ФРС Джанет Йеллен	-	-	-
<input type="checkbox"/>	23:30 США	Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-	-
среда 11 ноября 2009 г.					
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Стержневой индекс заказов в машиностроении	сентябрь	4,1% м/м	0,5% м/м
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Изменение числа безработных	октябрь	20.2 тыс.	20.8 тыс.
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Индекс средней заработной платы	сентябрь	1,4% 3м/г	1,6% 3м/г
<input type="checkbox"/>	12:30 Великобритания	Уровень безработицы	сентябрь	0,1	0,1
<input type="checkbox"/>	13:30 Великобритания	Выступление главы Банка Канады Мервина Кинга	-	-	-
<input type="checkbox"/>	13:30 Великобритания	Публикация отчета по инфляции Банка Англии	-	-	-
<input type="checkbox"/>	20:00 Германия	Выступление главы ЦБ Германии Акселя Вебера	-	-	-
четверг 12 ноября 2009 г.					
<input type="checkbox"/>	02:50 Япония	Индекс цен на корпоративные товары	октябрь	-6,0% г/г	-7,9% г/г
<input type="checkbox"/>	12:00 Еврозона	Публикация ежемесячного бюллетеня ЕЦБ	-	-	-
<input type="checkbox"/>	13:00 Еврозона	Промышленное производство	сентябрь	0,5% м/м	0,9% м/м
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Количество первичных заявок на пособие по безработице	за неделю до	510 тыс.	512 тыс.
<input type="checkbox"/>	19:00 США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за неделю до	-	-4,0 млн. барр.
<input type="checkbox"/>	22:00 Еврозона	Выступление президента ЕЦБ Ж.-К.Трише	-	-	-
<input type="checkbox"/>	22:00 США	Баланс федерального бюджета	октябрь	-150 млрд. долл.	-155,5 млрд. долл.
пятница 13 ноября 2009 г.					
<input type="checkbox"/>	07:30 Япония	Пересмотренные данные по промышленному производству	сентябрь	-	1,4% м/м
<input type="checkbox"/>	08:00 Япония	Индекс уверенности потребителей	октябрь	40,6%	40,5
<input type="checkbox"/>	10:00 Германия	Предварительные данные по ВВП	3 кв. 2009	0,8% кв/кв	0,3% кв/кв
<input type="checkbox"/>	16:15 Еврозона	Выступление главы Центрального банка Германии Акселя Вебера	-	-	-
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Сальдо торгового баланса	сентябрь	-31,8 млрд. долл.	-30,7 млрд. долл.
<input type="checkbox"/>	16:30 США	Индекс цен на импорт	октябрь	1,0% м/м	0,1% м/м
<input type="checkbox"/>	17:55 США	Предварительный индекс потребительского настроения по данным Мичигана	ноябрь	71,0	70,6
<input type="checkbox"/>	19:30 США	Выступление представителя ФРС Чарльза Эванса	-	-	-


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

Галиямина 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

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