

Краткий обзор валютного рынка

Среда 14 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Европейская валюта во вторник продолжила свое восхождение к доллару США к новым максимумам текущего года вопреки разочаровавшим данным от института ZEW.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Во вторник ситуацию на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать закрытием части коротких валютных позиций, позволившим рублю отступить от максимумов текущего года на фоне высоких цен на нефть и стабильной ситуации на МБК.

Календарь событий

Великобритания: Уровень безработицы.

Евросона: Промышленное производство.

США: Розничные продажи.

США: Цены на импорт/экспорт.

США: Деловые запасы

США: Протоколы заседания ФРС.

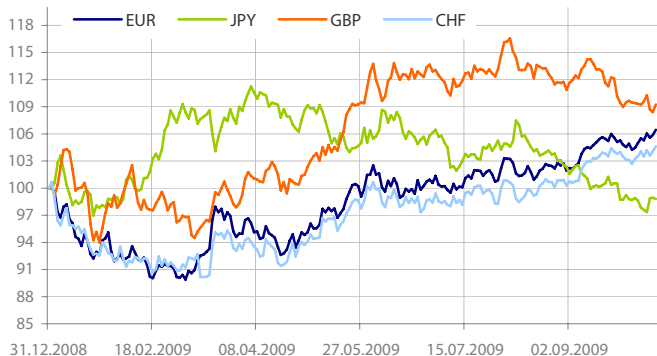
EX Curnsy	13 окт	12 окт	Изм. ден.	9 окт	Изм. нед.
USD/RUB	29,5458	29,4913	+0,055	29,6426	-0,0968
EUR/RUB	43,8367	43,6292	+0,208	43,5865	+0,25
Корзина	35,9707	35,8461	+0,125	35,9138	+0,057
EUR/USD	1,4854	1,4773	+0,008	1,4732	+0,012
USD/JPY	89,7100	89,8200	-0,1100	89,7800	-0,0700
GBP/USD	1,5925	1,5799	+0,013	1,5844	+0,008
CHF/USD	0,9789	0,9737	+0,005	0,9696	+0,009

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
13.10.09	0,1913	0,2450	0,2844	0,5956	1,2394
12.10.09	-	0,2444	0,2844	0,6013	1,2513
09.10.09	0,1950	0,2450	0,2844	0,5969	1,2225

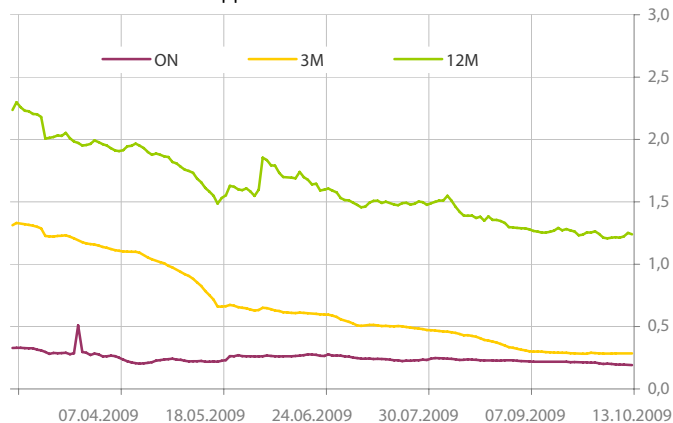
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
13.10.09	0,5375	0,3938	0,6956	1,0088	1,2344
12.10.09	0,2720	0,3938	0,7013	1,0100	1,2344
09.10.09	0,2708	0,3913	0,7025	1,0081	1,2288

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
13.10.09	5,68	6,39	7,79	8,31	9,10
12.10.09	5,69	6,41	7,93	8,61	9,28
09.10.09	5,47	6,57	8,00	8,83	9,57

Динамика индекса валют



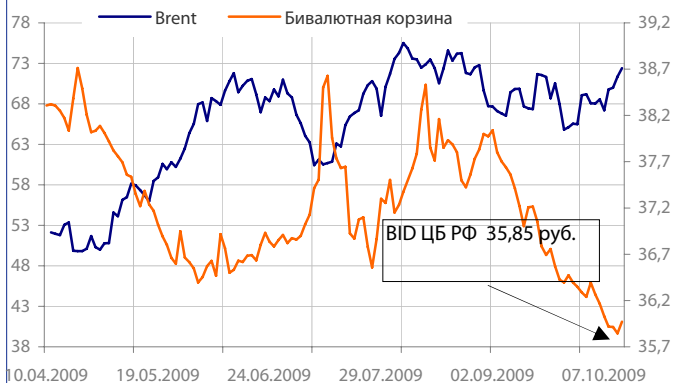
Динамика ставок USDLIBOR



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

• Европейская валюта во вторник продолжила свое восхождение к доллару США к новым максимумам текущего года вопреки разочаровавшим данным от института ZEW, продемонстрировавшим снижение показателя экономических настроений в октябре по сравнению с сентябрьским с 57,7 до 56. В целом американский доллар на текущей неделе оказался под значительным давлением со стороны спекуляций на тему возможного сокращения доли доллара в международных валютных резервах стран. Тем не менее, ближе к вечеру падение «американца» было смягчено некоторой коррекцией на фондовых рынках, вызванной выступлением вице-президента ФРС Дональда Кона. Он прокомментировал, что американская экономика не будет переживать бурного восстановления, после глубокого спада, несмотря на повышение объемов экспорта, прежде всего, вызванное низкими процентными ставками и слабым долларом.

• Пара EURUSD 13 октября торговалась в диапазоне 1,4758-1,4874 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4854. Пара USDJPY изменялась в коридоре 90,20- 89,20, опустившись к концу торгов в США до 89,71.

• Кроме того, текущая ситуация интересна инвесторам в применении стратегии carry trade, когда они берут доллары под низкий процент и покупают на них более рискованные активы номинированные в валютах других стран, где ставки ниже. К примеру, 3-месячный либор по доллару сейчас ниже 0,28, а либор по евро на тот же срок находится на уровне 0,7. Такое поведение игроков будет сохранять до того момента, когда ФРС США не начнет проводить ужесточение кредитно-денежной политики, а именно повышение базовых процентных ставок.

• В среду на торгах в Азии иена демонстрировала укрепление к основным конкурентам на фоне обнародования данных, свидетельствующих о дальнейшем снижении цен производителей. Кроме того, сегодня представитель Министерства Финансов Японии, Наоки Минезеки заявил, что правительство восходящего Солнца не желает вмешиваться в финансовые рынки только по причине укрепления иены. Пара EURUSD опустилась с 1,4839 до 1,4890, а пара USDJPY торговалась в диапазоне 89,36- 88,84.

• Сегодня в течение дня, укрепление «европейца», скорее всего, продолжится на фоне выхода макроэкономических публикаций. Ожидается, что промышленное производство в Еврозоне, вырастет на 1,2% м/м после сокращения на 0,3%. Однако затем может последовать фиксация прибыли, вызванная негативными данными по Штатам. Предполагается, что в сентябре объем розничных продаж в США снизился на 2,1% после роста на 2,7%, поскольку еще в августе действовала программа по выкупу «старых авто».

• Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,476-1,4920. Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 88,20-89,90.

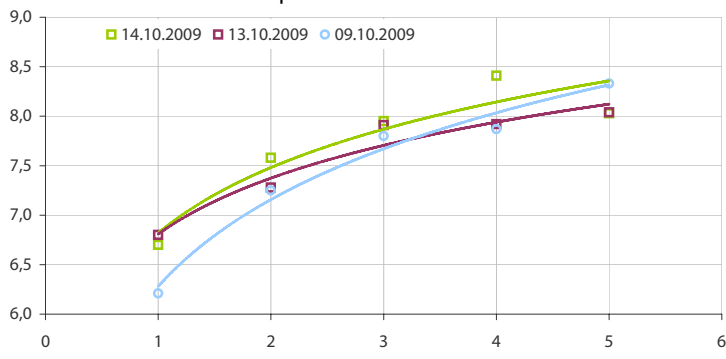
Ситуация на внутреннем валютном рынке

• Во вторник ситуацию на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать закрытием части коротких валютных позиций, позволившим рублю отступить от максимумов текущего года на фоне высоких цен на нефть и стабильной ситуации на МБК.

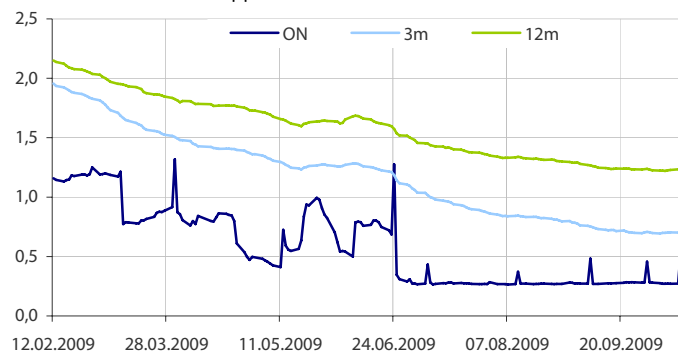
• По итогам торгов 13 октября стоимость бивалютной корзины повысилась на 13 коп. до 35,97 руб. Евро в этот день окреп на 21 коп. (43,84 руб.). Курс американской валюты вырос на 6 коп. (29,54 руб.).

• Ситуация на рынке МБК сегодня утром оставалась вполне комфортной, стоимость кредитов overnight не превышала 7%. Мы полагаем, что дальше ситуация может измениться в худшую сторону ввиду подготовки организаций к завтрашней уплате ECH, страховых взносов, и половины акцизов. На этом фоне возможно возобновление укрепления рубля, который ближе к вечеру может консолидироваться к бивалютной корзине около *БИД ЦБ РФ 35,85 руб.*

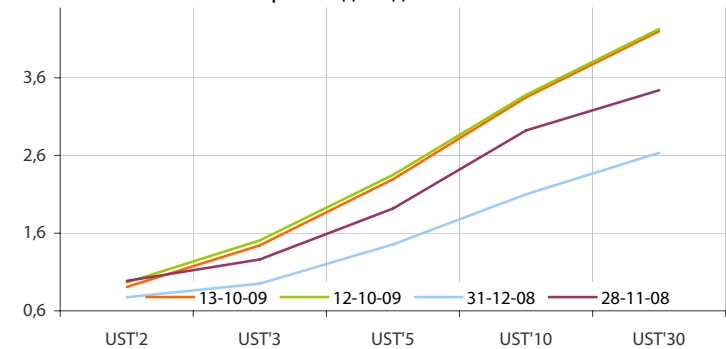
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



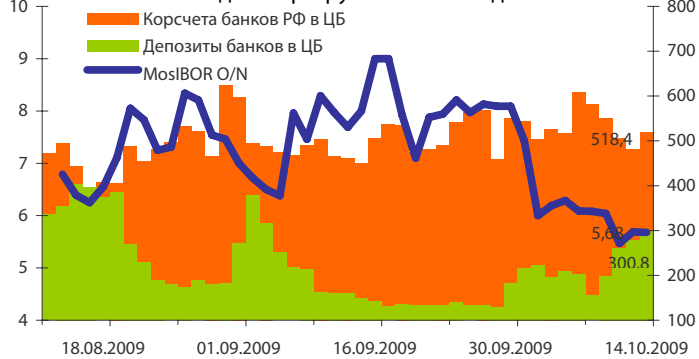
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



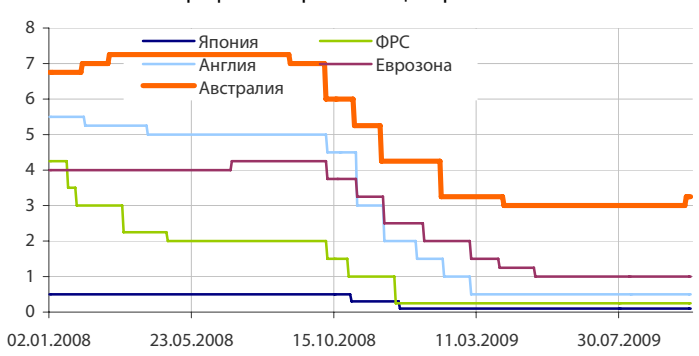
Динамика изменения индекса Baltic DRY



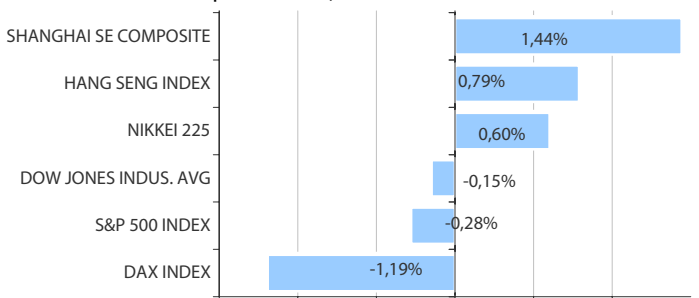
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 13/10/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



понедельник 12 октября 2009 г.			Прогноз	Предыдущее	
□	10:00	Германия Оптовые цены	Сентябрь	0,3% м/м	0,7% м/м
□	-	США День Колумба	-	-	-
вторник 13 октября 2009 г.					
□	03:01	Великобритания Монитор розничных продаж от BRC	сентябрь	-	-0,1% г/г
□	03:01	Великобритания Баланс цен на жилье от RICS	сентябрь	15,0%	10,7%
□	03:50	Япония Банковское кредитование	сентябрь	1,7% г/г	1,8% г/г
□	03:50	Япония Денежный агрегат M2	сентябрь	2,9% г/г	2,8% г/г
□	12:30	Великобритания Индекс потребительских цен	сентябрь	1,3% г/г	1,6% г/г
□	12:30	Великобритания Индекс розничных цен	сентябрь	-1,5% г/г	-1,3% г/г
□	12:30	Великобритания Стержневой индекс потребительских цен	сентябрь	1,7% г/г	1,8% г/г
□	12:30	Великобритания Индекс цен на жилье от DCLG	август	-4,9% г/г	-8,3% г/г
□	13:00	Германия Индекс экономического настроения ZEW	октябрь	58,8	57,7
□	13:00	Еврозона Индекс экономического настроения ZEW	октябрь	61,2	59,6
□	17:00	Великобритания Выступление члена Комитета Банка Англии Чарльза Бина	-	-	-
□	18:00	США Индекс экономического оптимизма IBD/TIPP	сентябрь	52,5	52,5
□	21:15	США Выступление представителя ФРС Уильяма Дадли	-	-	-
□	21:45	США Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-
□	22:00	США Дефицит бюджета	сентябрь	-	-
среда 14 октября 2009 г.					
□	03:50	Япония Индекс цен на корпоративные товары	сентябрь	-7,9% г/г	-8,5% г/г
□	07:30	Япония Решение Банка Японии по процентной ставке	-	0,01	0,01
□	09:00	Япония Индекс доверия домохозяйств	сентябрь	-	40,1
□	12:30	Великобритания Изменение числа безработных	сентябрь	24,5 тыс.	24,4 тыс.
□	12:30	Великобритания Средняя заработная плата	август	1,4% 3м/г	1,7% 3м/г
□	12:30	Великобритания Уровень безработицы	август	8,0	7,9
□	13:00	Еврозона Промышленное производство	август	1,2% м/м	-0,3% м/м
□	16:30	США Стержневой индекс розничных продаж	сентябрь	0,3% м/м	1,1% м/м
□	16:30	США Розничные продажи	сентябрь	-2,0% м/м	2,7% м/м
□	16:30	США Цены на импорт	сентябрь	0,3% м/м	2,0% м/м
□	18:00	США Деловые запасы	август	-0,8% м/м	-1,0% м/м
□	22:00	США Публикация протоколов заседания ФРС	-	-	-
□	22:30	США Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-	-
четверг 15 октября 2009 г.					
□	08:30	Япония Пересмотренные данные по промышленному производству	август	1,8% м/м	1,8% м/м
□	09:00	Япония Ежемесячный отчет Банка Японии	-	-	-
□	12:00	Еврозона Ежемесячный бюллетень Европейского центрального банка	-	-	-
□	13:00	Еврозона Индекс потребительских цен	сентябрь	-0,3% г/г	-0,3% г/г
□	13:00	Еврозона Стержневой индекс потребительских цен	сентябрь	1,2% г/г	1,3% г/г
□	15:25	Еврозона Выступление президента Европейского центрального банка Жана-Клода Тр	-	-	-
□	16:30	США Индекс потребительских цен	сентябрь	0,2% м/м	0,1% м/м
□	16:30	США Количество заявок на пособие по безработице	за нед. до 10	525 тыс.	521 тыс.
□	16:30	США Индекс деловой активности в производственном секторе	октябрь	12	14,1
□	18:00	США Производственный индекс	октябрь	17,75	18,88
□	19:00	США Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. до 9 о	-	-1,0 млн. барр.
пятница 16 октября 2009 г.					
□	10:35	Япония Выступление главы Банка Японии Масааки Ширакава	-	-	-
□	13:00	Еврозона Сальдо торгового баланса	август	4,9 млрд. евро	6,8 млрд. евро
□	17:00	США Покупка ценных бумаг	август	30 млрд. долл.	15,3 млрд. долл.
□	17:15	США Использование производственных мощностей	сентябрь	69,8%	69,6%
□	17:15	США Промышленное производство	сентябрь	0,1% м/м	0,8% м/м
□	17:55	США Индекс настроений потребителей от Мичиганского Университета	октябрь	73,0%	73,5%

Дата	Событие
14 окт	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 14.59 млрд. руб. Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 7,0 млрд. руб. Получение средств в аукцион ЦБР 12 и 13 окт.
15 окт	Уплата ЕСН и страховых взносов, половины акцизов. ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
19 окт	Аукцион репо ЦБР сроком 6 месяцев. Аукцион беззалоговых кредитов ЦБР на 5 недель .

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (08.2009)	30.10.2009 (09.2009)	30.11.2009 (10.2009)	31.12.2009 (11.2009)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.09.2009 (08.2009)	14.10.2009 (09.2009)	13.11.2009 (10.2009)	14.12.2009 (11.2009)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.	30.09.2009 (II кв. 2009)			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.	7.09.2009 (08.2009)	7.10.2009 (09.2009)	6.11.2009 (10.2009)	7.12.2009 (11.2009)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	18.09.2009 (08.2009)	20.10.2009 (09.2009)	20.11.2009 (10.2009)	18.12.2009 (11.2009)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.09.2009 (07.2009)	12.10.2009 (08.2009)	11.11.2009 (09.2009)	11.12.2009 (10.2009)
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.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.	30.09.2009 (II кв. 2009)			31.12.2009 (III кв. 2009)
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.	30 (II кв./09)			31 (III кв./09)
Индексы промышленного производства.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)
Население	30 (Авг./09)	30 (Сент./09)	30 (Окт./09)	31 (Нояб../09)

Данные: www.gks.ru


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