

Краткий обзор валютного рынка

Четверг 15 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Европейская валюта вчера снова обновила максимумы текущего года к доллару США, который в свою очередь уступал большинству основных конкурентов.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Сегодня рубль при столь высоких ценах на нефть и некоторого ухудшения ситуации на МБК попытается консолидироваться к бивалютной корзине около BIDA ЦБ РФ 35,85 руб.

Календарь событий

Еврозона: Индекс потребительских цен.

Еврозона: Выступление президента ЕЦБ Жана-Клода Трише.

США: Индекс потребительских цен.

США: Индекс деловой активности.

США: Число заявок на пособие по безработице.

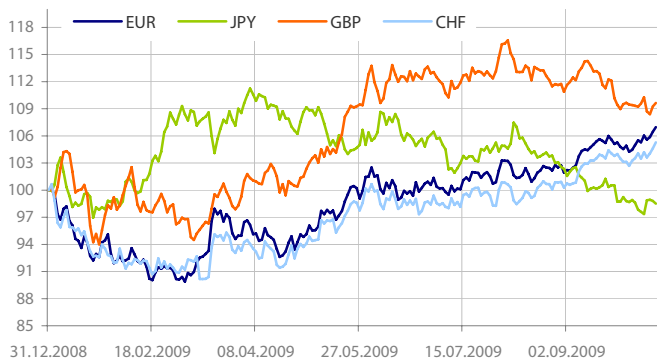
EX Curnsy	14 окт	13 окт	Изм. ден.	9 окт	Изм. нед.
USD/RUB	29,4119	29,5458	-0,1339	29,6426	-0,2307
EUR/RUB	43,8079	43,8367	-0,0288	43,5865	+0,221
Корзина	35,8895	35,9707	-0,0812	35,9138	-0,0243
EUR/USD	1,4925	1,4854	+0,007	1,4732	+0,019
USD/JPY	89,4400	89,7100	-0,2700	89,7800	-0,3400
GBP/USD	1,5980	1,5925	+0,005	1,5844	+0,014
CHF/USD	0,9852	0,9789	+0,006	0,9696	+0,016

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
14.10.09	0,1888	0,2450	0,2841	0,5931	1,2325
13.10.09	0,1913	0,2450	0,2844	0,5956	1,2394
09.10.09	0,1950	0,2450	0,2844	0,5969	1,2225

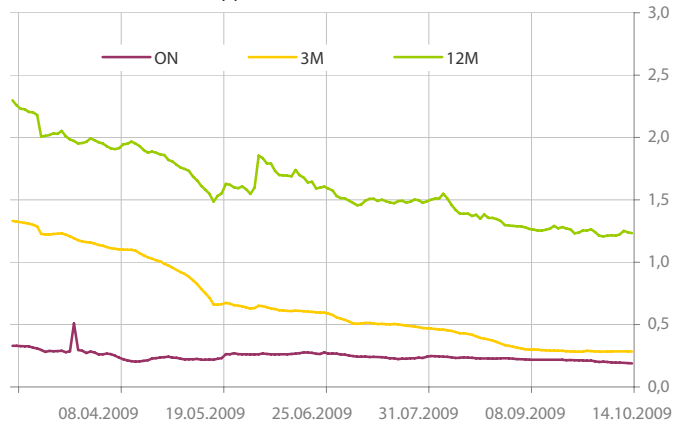
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
14.10.09	0,2763	0,3925	0,6906	1,0063	1,2325
13.10.09	0,5375	0,3938	0,6956	1,0088	1,2344
09.10.09	0,2708	0,3913	0,7025	1,0081	1,2288

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
14.10.09	6,61	6,68	7,79	8,38	9,10
13.10.09	5,68	6,39	7,79	8,31	9,10
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

• Позитив по-прежнему преобладает на рынках и усиливает интерес инвесторов к высокорисковым активам. На этом фоне европейская валюта снова обновила максимумы текущего года к доллару США, который в свою очередь уступал большинству основным конкурентам. Желание игроков продолжить выходить из доллара было подогревано вчера новыми макроэкономическими публикациями, демонстрирующими появление «зеленых ростков» в некоторых экономиках мира. Темпы сокращения китайского экспорта в сентябре стали минимальными за последние 11 месяцев. В Еврозоне в течение последних 2 месяцев был зафиксирован рост промышленного производства. В Великобритании темпы роста безработицы остались на прежнем уровне 5%. Кроме того, сокращение розничных продаж в Штатах оказалось ниже ожиданий. Между тем, в стороне не оставались и позитивные корпоративные отчеты компаний, череду которых продолжил банк JPMorgan Chase, отчитавшийся лучше прогнозов.

• Пара EURUSD 14 октября торговалась в диапазоне 1,4887 - 1,4941 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4925. Пара USDJPY изменялась в коридоре 88,95 - 89,87, опустившись к концу торгов в США до 89,44.

• Хорошее настроение игроков перекинулось и на сегодняшние торги в Азии, где Nikkei 225 вырос на 1,77%, Hang Seng поднялся на 1,07%, китайский Shanghai Composite подрос на 0,31%. Пара EURUSD изменялась с 1,4920 до 1,4960. В тоже время, пара USDJPY немного скорректировалась с 89,28 до 89,66 после того, как министр Японии заявил, что стабильная иена важна для экономики страны и добавил, что страны не должны соревноваться в девальвации своих валют для поддержания экспорта.

• В четверг большая часть основных макроэкономических публикаций придется на США. Данные, скорее всего, окажутся неоднозначными. С одной стороны, инвесторы ждут улучшения ситуации на рынке труда (сокращение числа первичных и вторичных заявок на получение пособия по безработице), тогда как с другой предполагается снижение показателей Empire Manufacturing и ФРБ Филадельфии. Но не стоит забывать и возможные комментарии официальных лиц, которые могут выступить в поддержку доллара. Сегодня выступает президент ЕЦБ Жан-Клод Трише, который ранее отмечал, что нынешнее укрепление евро нежелательно для восстановительного процесса экономики Еврозоны. В этот раз он может сделать более агрессивные заявления. Между тем, падение «американца» могут ограничить корпоративные отчеты Citigroup и Goldman Sachs. Прежде всего, настораживает тот факт, что в начале недели известный аналитик Мереди Уитни понизила прогноз по бумагам Goldman, что можно расценивать, как ожидание более худших данных за III квартал, чем ждет рынок. В таких условиях пара EURUSD может попытаться протестировать уровень в 1,45, но долго там не задержится по причине возможной фиксации прибыли, и ближе к концу торгов в США вероятно консолидация у отметки 1,4870.

• Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,4850-1,4520. Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 88,80-89,90.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

• Российская валюта в среду улучшила свои позиции относительно евро и доллара на фоне роста ставок МБК и цен на нефть.

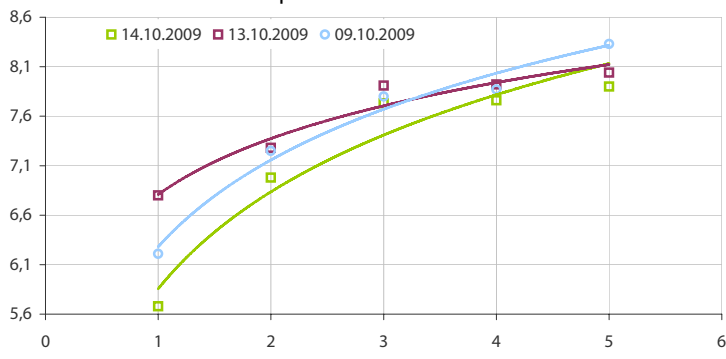
• По итогам торгов 14 октября стоимость бивалютной корзины понизилась на 8 коп. до 35,89 руб. Евро в этот день ослаб на 3 коп. (43,81 руб.). Курс американской валюты снизился на 14 коп. до минимальных значений с декабря 2008 г. (29,41 руб.).

• Вчера отмечался рост ставок на рынке МБК, где стоимость кредитов overnight находилась в районе 7%. Основным поводом для такого поведения могла послужить подготовка организаций к сегодняшней уплате ЕСН, страховых взносов и половины акцизов.

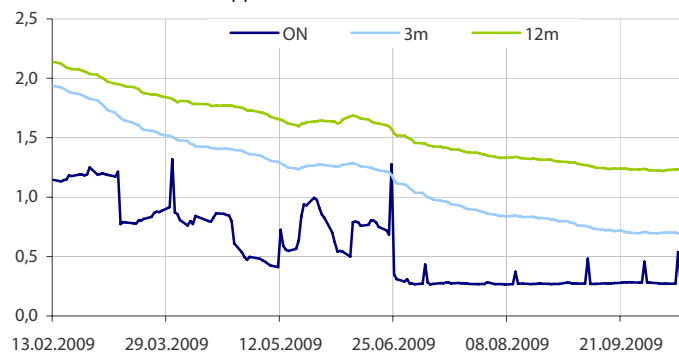
• Отметим, что вчера премьер-министр России В. Путин заявил в Пекине, что Россия не исключает возможность расчетов за газ, поставляемый в Китай, в рублях. Данный фактор может оказывать в долгосрочной перспективе значимую поддержку рублю, однако в ближайшие месяцы это маловероятно, прежде всего, по причине полного управления курса юаня китайскими властями, и нашей стране будет не выгодно приобретать эту валюту на нерыночных условиях.

• Мы полагаем, что сегодня рубль при столь высоких ценах на нефть и некоторого ухудшения ситуации на МБК попытается консолидироваться к бивалютной корзине около БИДа ЦБ РФ 35,85 руб. Если регулятор не будет выходить на рынок с покупкой валюты, тогда движение рубля будет более существенным.

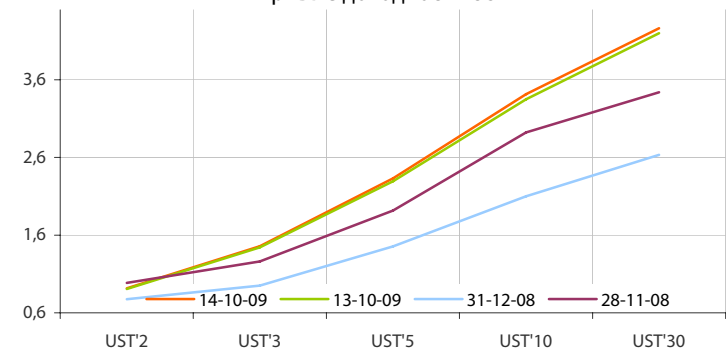
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



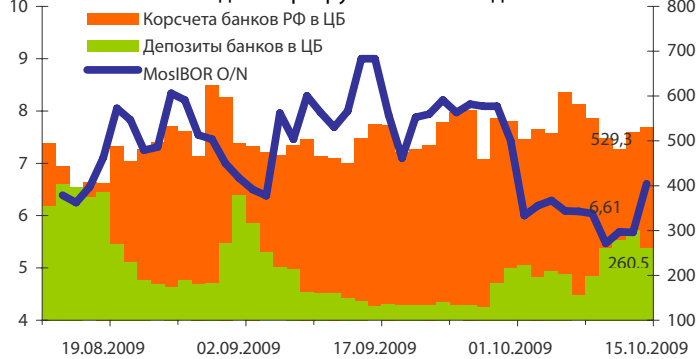
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



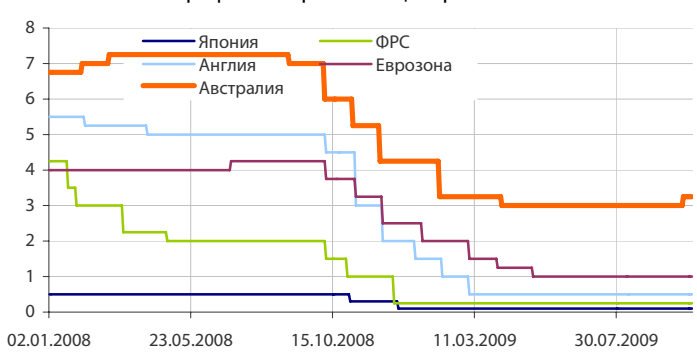
Динамика изменения индекса Baltic DRY



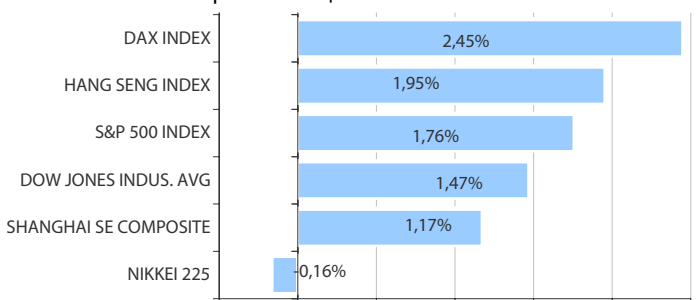
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 14/10/2009



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
□	-	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
□	-	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
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 .
20 окт	Уплата трети НДС за III кв. 2009 года. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.

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