

Краткий обзор валютного рынка

Вторник 15 декабря 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Американская валюта в понедельник торговалась с небольшим понижением к своим основным конкурентам на фоне появившихся сообщений о том, что Абу-Даби согласился оказать помощь Dubai World в размере \$10 млрд.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

В первый рабочий день текущей недели рубль продолжил укрепляться относительно доллара и евро на фоне возникшего оптимизма на фондовых рынках.

Календарь событий

Еврозона: Индекс экономического настроения ZEW.

США: Индекс цен производителей м/м.

США: Индекс деловой активности в производственном секторе.

США: Покупка ценных бумаг.

Россия: Аукцион ОБР-12 на 400 млрд. руб.

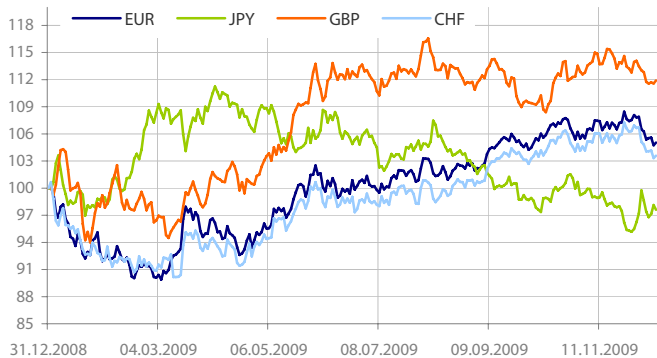
EX Curnsy	14 дек	11 дек	Изм. ден.	4 дек	Изм.нед.
USD/RUB	30,0630	30,2624	-0,1994	29,4830	+0,58
EUR/RUB	44,0750	44,0943	-0,0193	43,9003	+0,175
Корзина	36,3517	36,4509	-0,0992	35,9782	+0,374
EUR/USD	1,4656	1,4615	+0,004	1,4858	-0,0202
USD/JPY	88,6200	89,1000	-0,4800	90,5600	-1,9400
GBP/USD	1,6311	1,6262	+0,005	1,6474	-0,0163
CHF/USD	0,9694	0,9667	+0,003	0,9836	-0,0142

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
14.12.09	0,1781	0,2325	0,2538	0,4531	1,0006
11.12.09	0,1772	0,2331	0,2536	0,4558	1,0040
04.12.09	0,1806	0,2347	0,2566	0,4838	1,0256

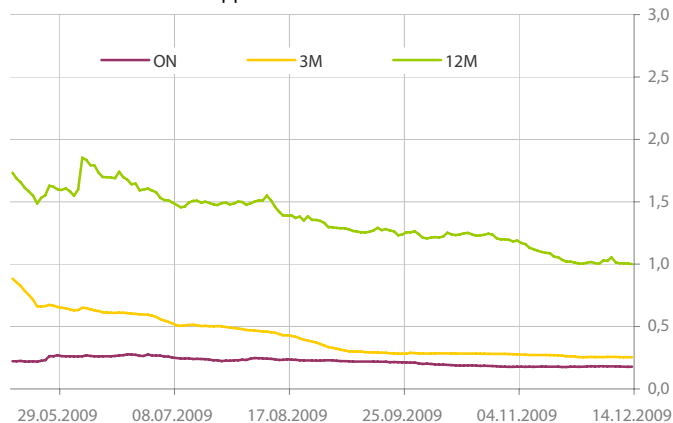
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
14.12.09	0,3138	0,4569	0,6763	0,9788	1,2263
11.12.09	0,3088	0,4556	0,6775	0,9788	1,2263
04.12.09	0,3025	0,4550	0,6813	0,9800	1,2225

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
14.12.09	4,63	5,41	6,51	6,96	7,43
11.12.09	4,59	5,43	6,54	6,98	7,61
04.12.09	4,50	5,36	6,53	7,11	7,71

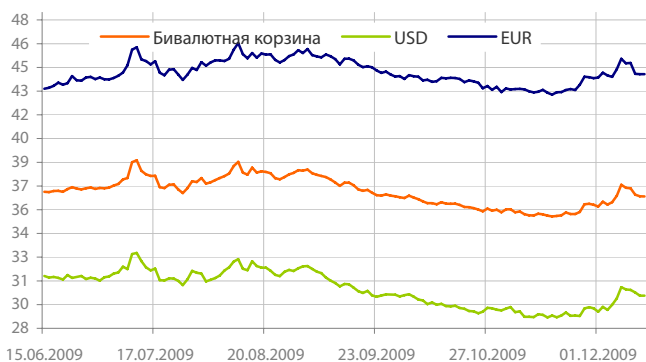
Динамика индекса валют



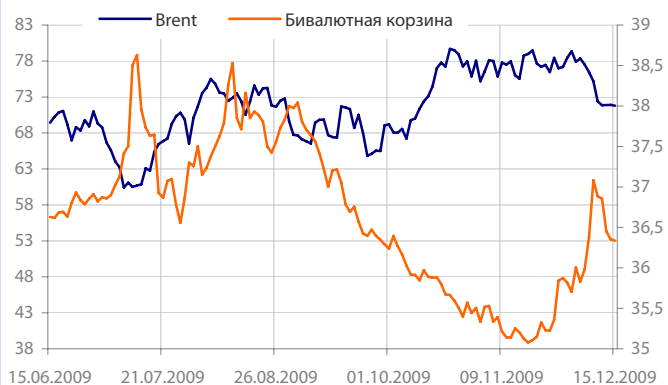
Динамика ставок USDLIBOR



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

- Американская валюта в понедельник торговалась с небольшим понижением к своим основным конкурентам на фоне появившихся сообщений о том, что Абу-Даби согласился оказать помощь Dubai World в размере \$10 млрд. Это снизило опасения относительно кредитного кризиса в Дубае. Тем не менее, спрос на рискованные активы был ограничен, поскольку еще сохраняются опасения относительно задолженности стран еврозоны и бытует мнение, что на предстоящем заседании ФРС США будет принято решение о повышении процентных ставок.

- Пара EURUSD 14 декабря торговалась в диапазоне 1,4599 - 1,4689 и к концу американской сессии закрепились на отметке 1,4656. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,34-88,33, опустившись к концу торгов в США до 88,62.

- Стоит отметить, что вчера правительство Австрии национализировало шестой по объему активов банк в стране – столкнувшийся с трудностями Hypo Group Alpe Adria. Этот шаг потребовал личного вмешательства президента ЕЦБ Жан-Клода Трише, при этом он подчеркнул опасения властей относительно стабильности европейской банковской системы. Тем самым можно предположить, что начавшиеся проблемы в Европе (Понижение кредитных рейтингов стран и возможные банкротства крупнейших европейских компаний) могут в ближайшее время только прогрессировать, что естественным образом отразится на положении евро, который и так в последние дни значительно теряет относительно доллара и других валют.

- Сегодня на торгах в Азии доллар США торговался к евро в боком диапазоне в районе 1,4633 с попытками дальнейшего укрепления на фоне появившейся информации, что значительная часть программы государственной помощи Tarp была возвращена. Так, банк Wells Fargo & Co. принял решение о том, что он собирается привлечь \$10,4 млрд. за счет размещения акций и вернуть налогоплательщикам полученные в разгар финансового кризиса \$25 млрд. Пара USDJPY находилась в коридоре 88,58 - 89,00.

- Между тем, на валютном рынке отмечается довольно нервная ситуация, когда инвесторы выбрали выжидательную стратегию в преддверии двухдневного заседания ФРС США, исход которого никто не может предугадать. При этом, если регулятор намекнет на ужесточение кредитно-денежной политики, то на фоне появившихся проблем в Европе в купе с приближением Рождества и Нового года у пара EURUSD все шансы вернуться к майским значениям текущего года - 1,35. Если же американский Банк оставит все на своих местах, то к концу года доллар закрепится относительно евро в районе 1,45. В тоже время сегодняшние многочисленные макроэкономические публикации вряд ли существенно повлияют на ход торгов на валютном рынке.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

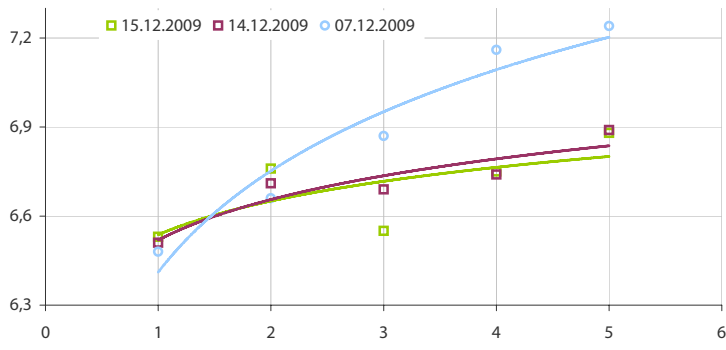
- В первый рабочий день текущей недели рубль продолжил укрепляться относительно доллара и евро на фоне возникшего оптимизма на фондовых рынках. При этом на снижение нефтяных цен российская валюта не реагировала.

- По итогам торгов 14 декабря стоимость бивалютной корзины снизилась на 10 коп. 36,36 руб. Евро в этот день ослаб на 2 коп. (44,08 руб.) к рублю. Курс американской валюты понизился на 20 коп. (30,06 руб.).

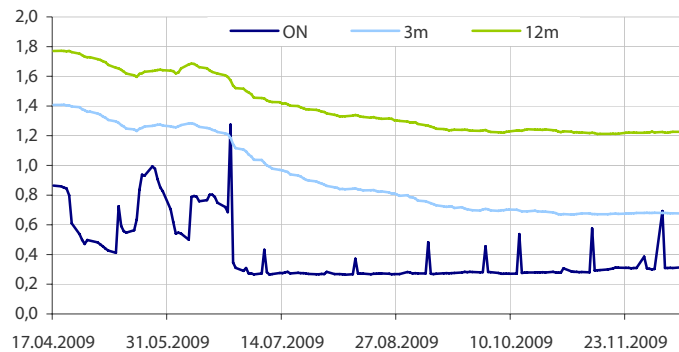
- Отметим, что корсчета кредитных организаций в ЦБ остаются на комфортном уровне и за пятницу выросли с 627 млрд. руб. до 644,5 млрд. руб. Однако, депозиты продолжили сокращаться (с 367,2 млрд. руб. до 354,4 млрд. руб.). При этом значительная часть рублевой ликвидности может пойти на покупку нового выпуска ОВР (ЦБ РФ намерен разместить 15 декабря на сумму 400 млрд. руб.) и на сегодняшнюю уплату ЕСН и страховых взносов. На этом фоне в утренние часы вторника ставки на рынке рублевых МБК значительно выросли (стоимость кредитов overnight находится в диапазоне 7-7,25%).

- Мы полагаем, что сегодня, вероятнее всего, рубль продолжит торговаться к бивалютной корзине в районе закрытия вчерашнего дня, поскольку на валютном рынке создалась противоречивая картина, где падают цены на нефть, укрепляется доллар к евро, тогда как на фондовых рынках преобладает позитивный настрой.

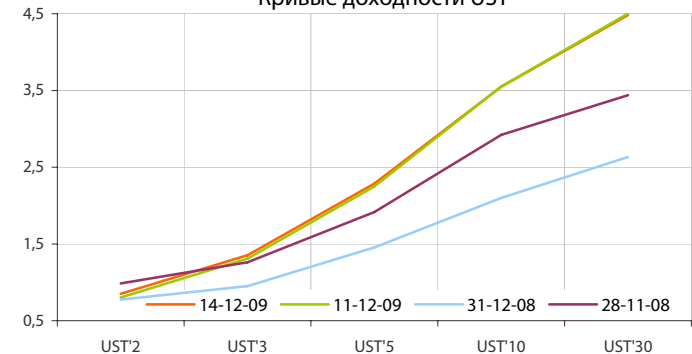
Кривые NDFs RUB



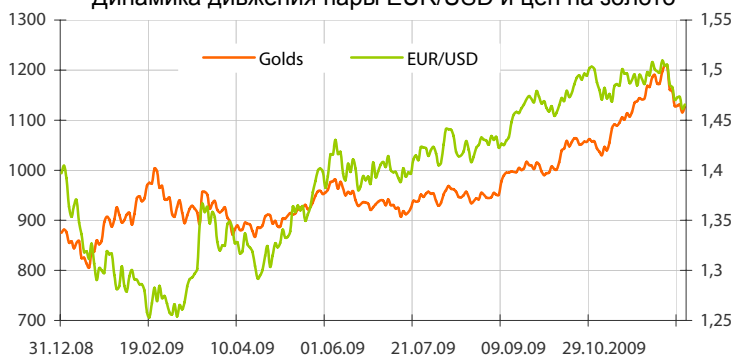
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

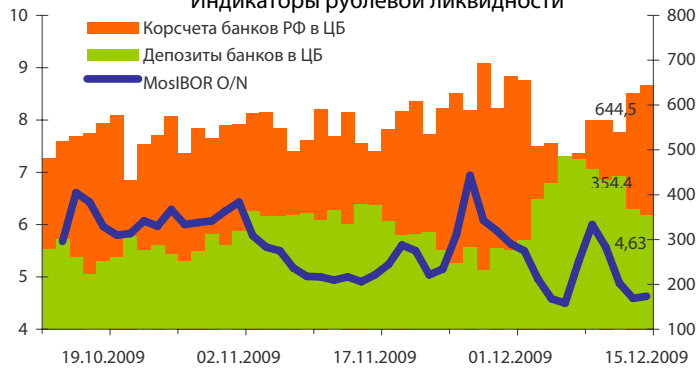


Динамика изменения индекса Baltic DRY

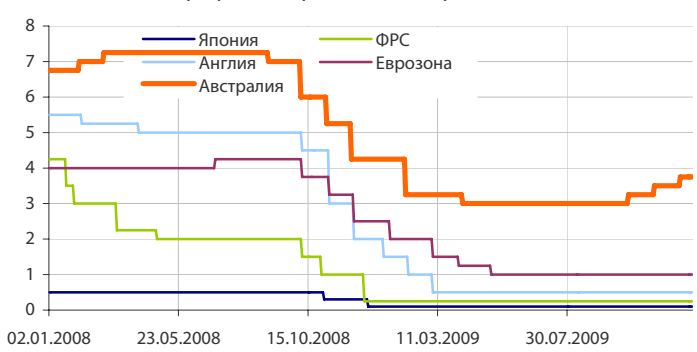


Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

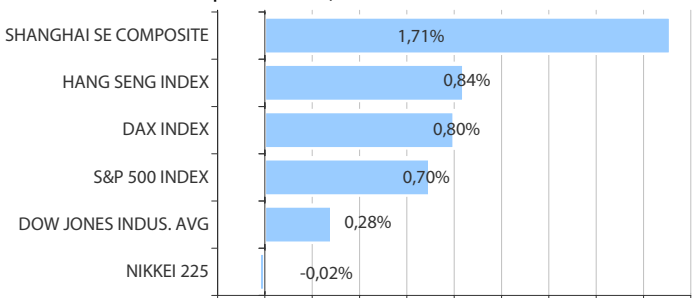
Индикаторы рублевой ликвидности



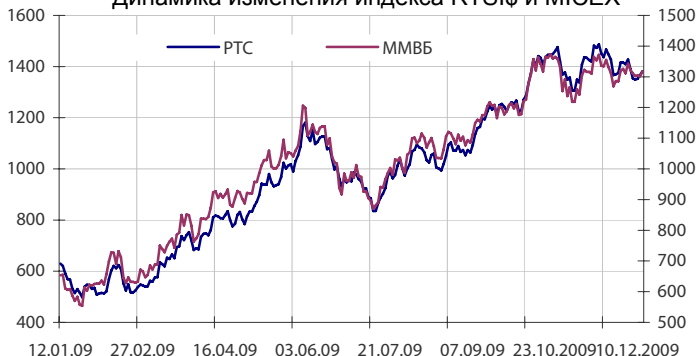
Ставки рефинансирования центральных банков



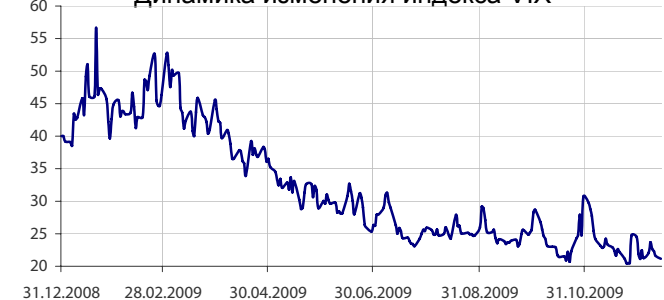
Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 14/12/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



понедельник 14 декабря 2009 г.				Прогноз	Предыдущее	
□	02:50	Япония	Tankan-индекс активности в производственной сфере	IV кв.	-26	-33
□	02:50	Япония	Tankan-индекс активности в непроизводственной сфере	IV кв.	-23	-23
□	03:01	Великобритания	Индекс цен на жилье от Rightmove	декабрь	-	-1,6% м/м
□	03:01	Великобритания	Публикация ежеквартального отчета Банка Англии	-	-	-
□	07:30	Япония	Пересмотренные данные по промышленному производству	октябрь	0,5% м/м	0,5% м/м
□	13:00	Еврозона	Промышленное производство	октябрь	-0,6% м/м	0,3% м/м
□	13:00	Еврозона	Изменение занятости	III кв.	-	-0,5% кв/кв
вторник 15 декабря 2009 г.						
□	03:01	Великобритания	Баланс цен на дома от RICS	ноябрь	0,39	34,00%
□	12:30	Великобритания	Индекс розничных цен	ноябрь	0,2% м/м	0,3% м/м
□	12:30	Великобритания	Базовый индекс потребительских цен	ноябрь	1,9% г/г	1,8% г/г
□	12:30	Великобритания	Индекс цен на жилье от DCLG	ноябрь	-	-4,1% г/г
□	13:00	Еврозона	Индекс экономического настроения ZEW	декабрь	-60,1	-65,6
□	16:30	США	Индекс цен производителей м/м	ноябрь	0,8%	0,3%
□	16:30	США	Базовый индекс цен производителей	ноябрь	0,20%	-0,60%
□	16:30	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	декабрь	24	23,51
□	17:00	США	Покупка ценных бумаг	октябрь	42,3 млрд. долл.	40,7 млрд.
□	17:15	США	Уровень использования производственных мощностей	ноябрь	71,10%	70,70%
□	17:15	США	Промышленное производство	ноябрь	0,5% м/м	0,1% м/м
□	21:00	США	Индекс рынка жилья от NAHB	декабрь	18	17
среда 16 декабря 2009 г.						
□	02:50	Япония	Индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	0,5% м/м	-0,5% м/м
□	11:30	Германия	Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	декабрь	52,6	52,4
□	11:30	Германия	Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	декабрь	51,9	51,4
□	11:30	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Дэвид	-	-	-
□	12:00	Еврозона	Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	декабрь	53,2	53
□	12:00	Еврозона	Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	декабрь	51,5	51,2
□	12:30	Великобритания	Изменение числа безработных, обратившихся за пособиями	ноябрь	14,2 тыс.	12,9 тыс.
□	12:30	Великобритания	Средняя заработная плата	октябрь	1,2% 3м/г	1,2% 3м/г
□	12:30	Великобритания	Уровень безработицы	октябрь	7,90%	7,80%
□	13:00	Еврозона	Индекс потребительских цен	ноябрь	0,6% г/г	0,6% г/г
□	13:00	Еврозона	Базовый индекс потребительских цен	декабрь	1,2% г/г	1,2% г/г
□	16:30	США	Разрешения на строительство	ноябрь	570 тыс.	551 тыс.
□	16:30	США	Начало строительства	ноябрь	579 тыс.	529 тыс.
□	16:30	США	Индекс потребительских цен	ноябрь	0,4% м/м	0,3% м/м
□	16:30	США	Сальдо платежного баланса	III кв.	-108 млрд. долл.	-98,8 млрд.
□	18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	до 11 дек.	-	-3,8 млн. барр.
□	22:15	США	Решение ФРС США по процентной ставке	-	0,25%	0,25%
четверг 17 декабря 2009 г.						
□	12:30	Великобритания	Розничные продажи м/м	ноябрь	0,5%	0,4%
□	14:00	Великобритания	Реализованный объем продаж от CBV	декабрь	-	-
□	16:30	США	Количество заявок на пособие по безработице	за неделю до	465 тыс.	474 тыс.
□	18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	декабрь	16	16,7
□	18:00	США	Индекс лидирующих индикаторов	ноябрь	0,7% м/м	0,3% м/м
□	18:30	США	Запасы природного газа	до 11 дек.	-	-64 млрд. футов
пятница 18 декабря 2009 г.						
□	-	Япония	Решение Банка Японии по процентной ставке	-	0,10%	0,10%
□	10:00	Германия	Индекс цен производителей	ноябрь	0,2% м/м	0,0% м/м
□	12:00	Германия	Индекс делового климата Ifo	декабрь	99	98,9
□	12:00	Еврозона	Сальдо платежного баланса	ноябрь	-	-5,4 млрд.
□	12:30	Великобритания	Пересмотренные данные по деловым инвестициям	III кв.	-23% кв/кв	-3,0% кв/кв
□	12:30	Великобритания	Чистый объем заимствований госсектора Великобритании	ноябрь	23 млрд. фунтов	11,4 млрд. фунтов.
□	12:30	Великобритания	Предварительные данные по денежному агрегату M4	ноябрь	0,6% м/м	1,6% м/м
□	13:00	Еврозона	Сальдо торгового баланса	ноябрь	5,7 млрд. фунтов.	6,8 млрд.

Дата	Событие
15 дек	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель на 10 млрд. руб. Уплата ЕСН и страховых взносов, половины акцизов. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца. Минфин РФ разместит в банках до 50 млрд. руб. на срок 6 недель. Аукцион недельного репо ЦБР на сумму 75 млрд. руб. Аукцион ОБР-12 на 400 млрд. руб.
16 дек	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 11,74 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБ 14 и 15 дек.

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


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