

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 16 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Вчера европейская валюта к доллару США изменилась незначительно.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Российский рубль в четверг немного укрепился к бивалютной корзине благодаря высоким ценам на нефть и незначительному снижению рублевой ликвидности.

Календарь событий

Еврозона: Сальдо торгового баланса.

США: Покупка ценных бумаг.

США: Промышленное производство.

США: Индекс настроения потребителей Мичиганского Университета.

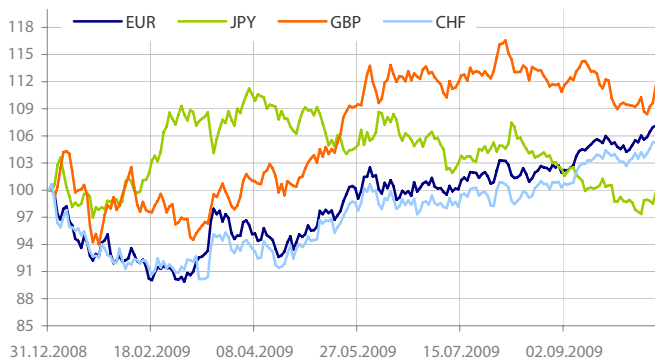
EX Curnsy	15 окт	14 окт	Изм. ден.	9 окт	Изм.нед.
USD/RUB	29,3840	29,4119	-0,0279	29,6426	-0,2586
EUR/RUB	43,8381	43,8079	+0,03	43,5865	+0,252
Корзина	35,8783	35,8895	-0,0112	35,9138	-0,0355
EUR/USD	1,4947	1,4925	+0,002	1,4732	+0,021
USD/JPY	90,5500	89,4400	+1,11	89,7800	+0,77
GBP/USD	1,6268	1,5980	+0,029	1,5844	+0,042
CHF/USD	0,9855	0,9852	+0	0,9696	+0,016

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
15.10.09	0,1875	0,2450	0,2841	0,5900	1,2381
14.10.09	0,1888	0,2450	0,2841	0,5931	1,2325
09.10.09	0,1950	0,2450	0,2844	0,5969	1,2225

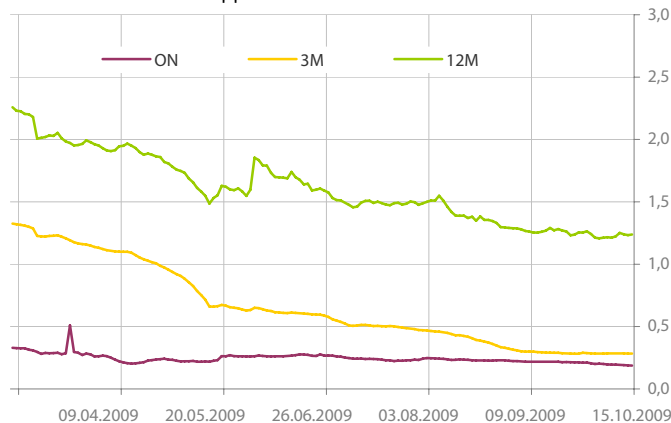
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
15.10.09	0,2775	0,3925	0,6913	1,0088	1,2388
14.10.09	0,2763	0,3925	0,6906	1,0063	1,2325
09.10.09	0,2708	0,3913	0,7025	1,0081	1,2288

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
15.10.09	6,43	6,75	7,75	8,29	8,98
14.10.09	6,61	6,68	7,79	8,38	9,10
09.10.09	5,47	6,57	8,00	8,83	9,57

Динамика индекса валют



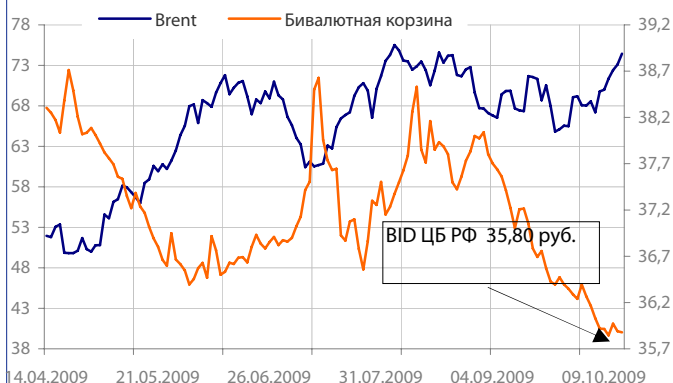
Динамика ставок USDLIBOR



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

- В четверг европейская валюта к доллару США изменилась несущественно, но в то же время в течение дня торги по этой паре проходили с высокой волатильностью благодаря нескольким факторам. С одной стороны на повышение играли макроэкономические новости вместе с корпоративными отчетами компаний, тогда как с другой стороны против крепкого евро выступил Жан-Клод Трише. Тем не менее, вчера был обновлен годовой максимум по паре EURUSD, которая поднималась до 1,4968.

- Пара EURUSD 15 октября торговалась в диапазоне 1,4841 -1,4968 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4947. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,26- 90,98, опустившись к концу торгов в США до 90,55.

- Вчера президент ЕЦБ Жан-Клод Трише выступил в поддержку сильного доллара и отметил, что властям США очень важно проводить политику крепкой национальной валюты, а значительная волатильность на валютных рынках является нежелательной. Между тем, Трише добавил, что евро создавался не для того, чтобы стать мировой резервной валютой. После этих комментариев инвесторы постарались зафиксировать прибыль по евро, и пара EURUSD на некоторое время опустилась до 1,4856. Затем появились позитивные новости из Америки, позволившие вернуть евро сданные позиции. Финансовые результаты за III кв. обнародованные Goldman Sachs и Citigroup оказались лучше прогнозов. Кроме того, приятно удивила макроэкономическая статистика по Штатам. Число первичных и вторичных обращений за пособиями по безработице на прошлой неделе снизилось. Показатель производственной активности Нью-Йорка (Empire State Manufacturing) в октябре достиг самого высокого значения за последние 5 лет. Индекс потребительских цен в сентябре вырос на 0,2% м/м благодаря росту цен на энергоносители и медицинское обслуживание (в США проходят слушания в отношении реформы в данном сегменте).

- Сегодня торги в Азии в целом проходили спокойно на фоне разнонаправленного движения фондовых индексов. Nikkei 225 вырос на 0,18%, Hang Seng опустился на 0,31%, китайский Shanghai Composite понизился на 0,11%. Иена продолжила отыгрывать вчерашние комментарии министра финансов Японии и пара USDJPY поднялась сегодня с 90,5 до 90,98. Пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,4916-1,4968.

- В последний рабочий день недели США снова станет основным драйвером торгов ввиду того, что большая часть макроэкономических публикаций, запланированных на сегодня, придется на этот регион (данные по потребительской уверенности и покупкам долгосрочных американских ценных бумаг иностранными инвесторами). Тем не менее, позитивное настроение инвесторов может быть подпорчено данными по балансу внешней торговли в Евроне, положительное saldo, которого, вероятнее всего, сократилось из-за нынешнего укрепления евро. Мы полагаем, что сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,500-1,4840. А Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 90,10-91,80.

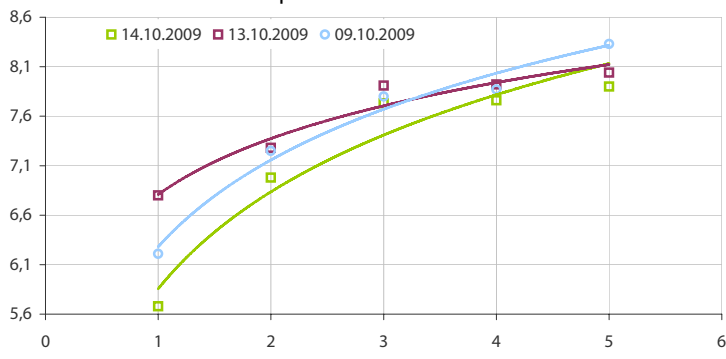
Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Российский рубль в четверг немного укрепился к бивалютной корзине благодаря высоким ценам на нефть и незначительному снижению рублевой ликвидности, вызванной перечислением кредитными организациями в бюджет аванса по ЕСН. По итогам торгов 15 октября стоимость бивалютной корзины понизилась на 1 коп. до 35,88 руб. Евро в этот день окреп на 3 коп. (43,84 руб.). Курс американской валюты снизился на 3 коп., обновив новые минимумы с декабря 2008 г. (29,38 руб.).

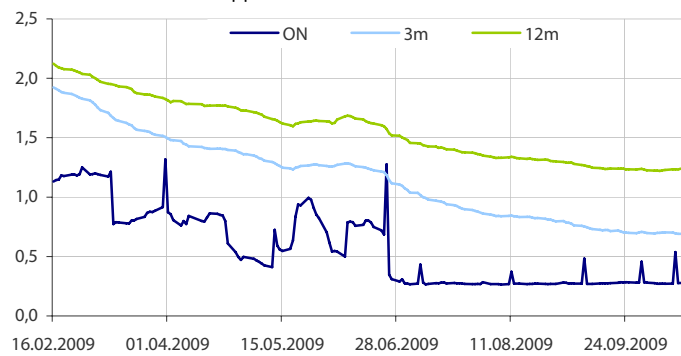
- Вчера ситуация на денежном рынке оставалась относительно спокойной и ставки МБК overnight находились в районе 6,5%. В четверг корсчета кредитных организаций в ЦБ подросли с 529,3 млрд. руб. до 537,0 млрд. руб. В то же время депозиты в ЦБ сократились с 260,5 млрд. руб. до 222 млрд. руб.

- Мы полагаем, что сегодня бивалютная корзина попытается зафиксироваться выше нового BIДа ЦБ РФ 35,80 руб. благодаря тому, что часть инвесторов вероятнее всего, не захотят уходить на выходные с открытыми позициями по рублю, несмотря на максимальные значения нефтяных котировок за текущий год.

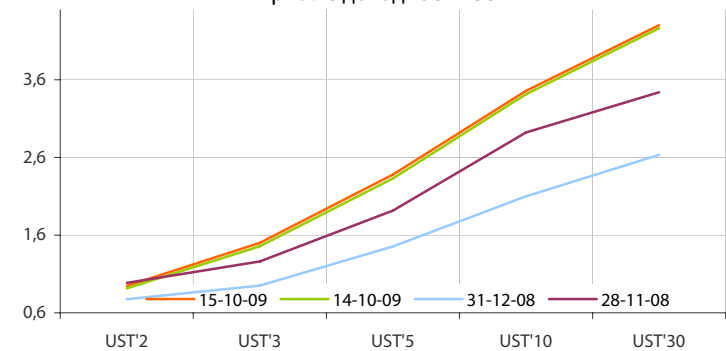
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



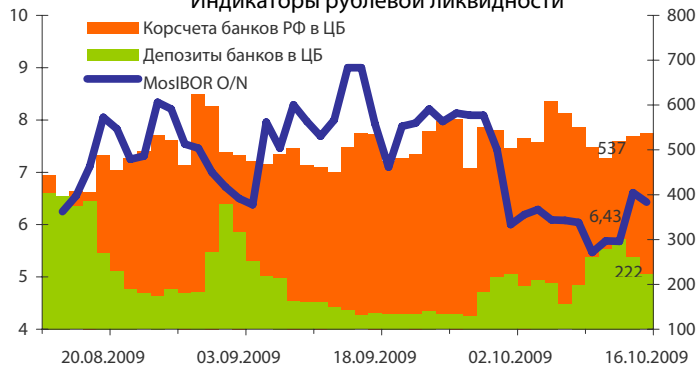
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



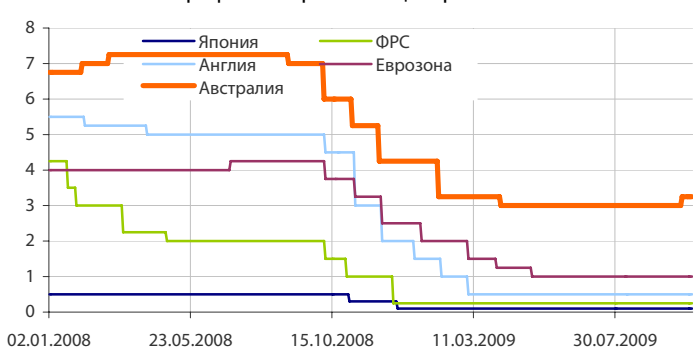
Динамика изменения индекса Baltic DRY



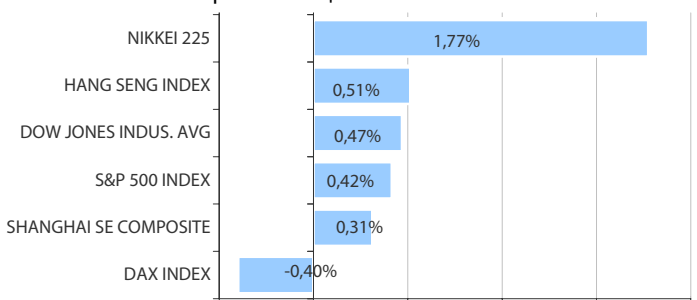
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 15/10/2009



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
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.
21 окт	Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 50,0 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 43,649 млрд. руб. Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 6,9 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБР 19 окт.

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