

## Краткий обзор валютного рынка

Четверг 17 декабря 2009 г.

### Ситуация на рынке Forex

В среду до обнародования результатов последнего в этом году заседания ФРС США европейская валюта торговалась с повышением к доллару благодаря публикации весьма положительных данных по Еврозоне и Великобритании.

### Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчера российская валюта понесла по всем фронтам потери вследствие возможного усиления желания участников рынка уйти в менее рискованные активы (доллар и евро) в преддверии заседания ФРС США.

### Календарь событий

Великобритания: Розничные продажи м/м.

США: Количество заявок на пособие по безработице.

США: Индекс деловой активности в производственном секторе.

США: Индекс лидирующих индикаторов.

Россия: Аукцион ОБР-12 на 70 млрд. руб.

EX Curnsy	16 дек	15 дек	Изм. ден.	11 дек	Изм. нед.
USD/RUB	30,2670	30,1915	+0,075	30,2624	+0,005
EUR/RUB	44,0088	43,8306	+0,178	44,0943	-0,0855
Корзина	36,4771	36,3623	+0,115	36,4509	+0,026
EUR/USD	1,4538	1,4520	+0,002	1,4615	-0,0077
USD/JPY	89,7000	89,8500	-0,1500	89,1000	+0,6
GBP/USD	1,6326	1,6239	+0,009	1,6262	+0,006
CHF/USD	0,9636	0,9600	+0,004	0,9667	-0,0032

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
16.12.09	0,1781	0,2325	0,2538	0,4513	1,0038
15.12.09	0,1781	0,2325	0,2534	0,4525	1,0050
11.12.09	0,1772	0,2331	0,2536	0,4558	1,0040

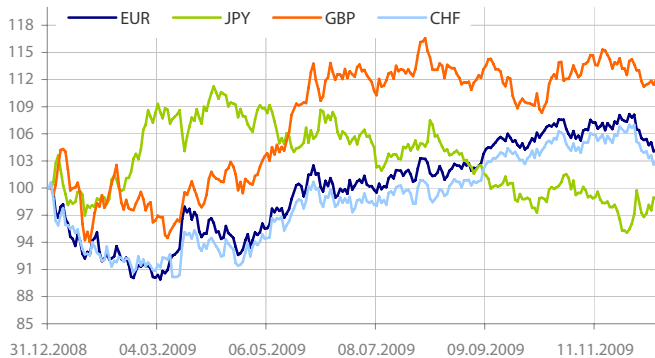
  

LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
16.12.09	0,3088	0,4581	0,6775	0,9800	1,2263
15.12.09	0,3138	0,4569	0,6763	0,9788	1,2275
11.12.09	0,3088	0,4556	0,6775	0,9788	1,2263

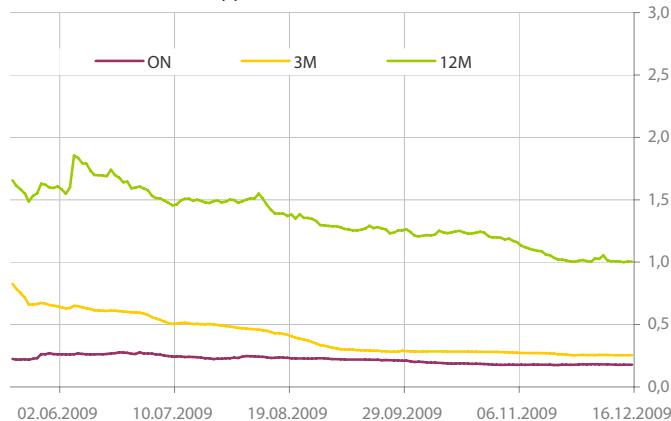
  

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
16.12.09	6,83	6,92	6,92	7,09	7,43
15.12.09	7,22	6,58	6,82	7,06	7,43
11.12.09	4,59	5,43	6,54	6,98	7,61

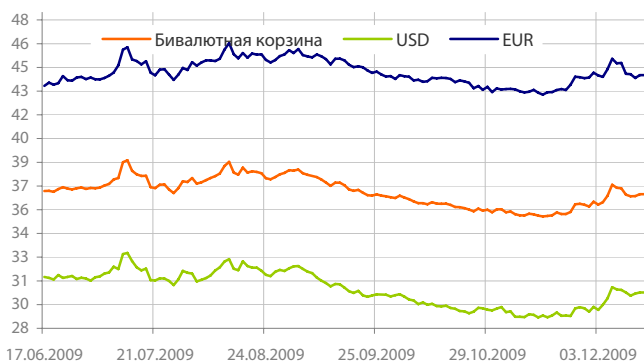
Динамика индекса валют



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 среду до обнародования результатов последнего в этом году заседания ФРС США европейская валюта торговалась с повышением к доллару благодаря публикации весьма положительных данных по Еврозоне и Великобритании. Однако ситуация целиком претерпела изменения после того, как американский регулятор сообщил об улучшившейся экономической ситуации в стране и более стремительных темпах восстановления экономики, добавив, что он намеревается начать сворачивать в феврале некоторые программы по предоставлению ликвидности. При этом, как и ожидало большинство участников рынка - базовую ставку оставили на рекордно минимальном уровне (0- 0,25%).

• Пара EURUSD 16 декабря торговалась в диапазоне 1,4506 -1,4593 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4538. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,39-90,01, поднявшись к концу торгов в США до 89,85.

• Отметим, что уровень безработицы в Великобритании составил 5,0% при прогнозе 5,1%, это стало лучшим результатом с февраля 2008 года. Данные по индексам цен в сфере услуг и производственном секторе Еврозоны оказались выше ожиданий (53,7 вместо 53,2 и 51,6 вместо 51,5 соответственно).

• Так же обратим внимание, что европейская валюта в ближайшие дни может испытать значительное давление на фоне сделанных в этот день заявлений Европейским ЦБ относительно предстоящего тендера по 12-месячным фондам, где банкам будет предложено 96,9 млрд. евро, тогда как, ранее игроки предполагали, что сумма составит 75 млрд. евро.

• В четверг азиатский валютный рынок отыгрывал последние новости из США, что позволило доллару обновить максимумы 3 месячной давности к евро (Пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,4369-1,4536.), тогда как на фондовых рынках преимущественно преобладал негативный настрой игроков (индекс Nikkei 225 снизился на 0,13%, индекс Topix опустился на 0,22%, Hang Seng упал на 1,22%). Падению на фондовых площадках Азии поспособствовал ЦБ Гонконга, объявивший, что присутствует риск "резкой коррекции цены активов" на гонконгских рынках, так как рост индексов в этом году был вызван притоком капитала, что образовало новые пузыри. Если следовать последним тенденциям, когда власти многих стран стараются ограничить образование новых «bubbles», то в среднесрочной перспективе мы можем увидеть значительную коррекцию на этих рынках, и чем предупреждают власти Гонконга.

• Сегодня из-за небольшого количества важных макроэкономических новостей торги могут продолжить проходить на фоне укрепления доллара США к своим основным конкурентам. Между тем, если в США статистика по рынку труда будет свидетельствовать о новом сокращении числа первичных обращений за пособием по безработице, тогда возможен пробой важного уровня поддержки по паре EURUSD 1,432. При этом, дополнительную поддержку доллару может оказать возможный ноябрьский рост индекса опережающих экономических индикаторов.

• Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,4287-1,4447. А пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 88,20 - 90,77.

## Ситуация на внутреннем валютном рынке

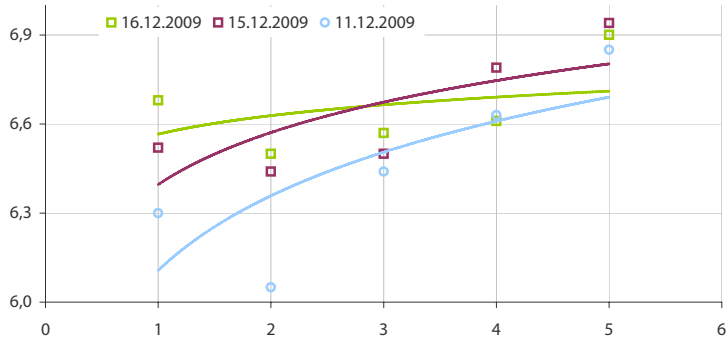
• В среду российская валюта понесла по всем фронтам потери вследствие возможного усиления желания участников рынка уйти в менее рискованные активы (доллар и евро) в преддверии заседания ФРС США.

• По итогам торгов 16 декабря стоимость бивалютной корзины выросла на 12 коп. - до 36,48 руб. Евро в этот день окреп на 18 коп. (44,01 руб.) к рублю. Курс американской валюты вырос на 8 коп. (30,27 руб.).

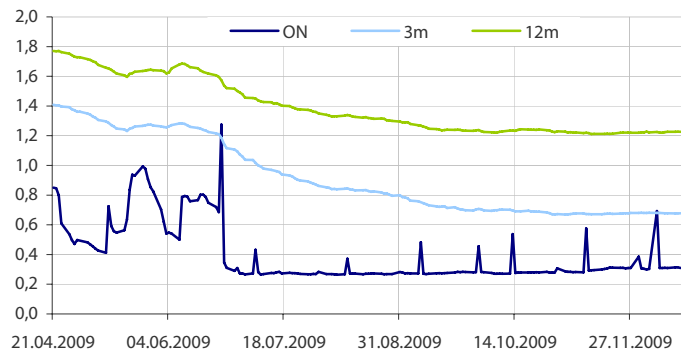
• Между тем, ситуация на денежном рынке вчера немного стабилизировалась после того, как во вторник, значительная часть денег ушла в ЦБ после размещения большого объема ОВБР и налоговых выплат. В этот день ставки на МБК снизились с утренних 7,0-7,5% до 3,5-4,0% к закрытию. Корсчета кредитных организаций в ЦБ увеличились с 473,2 млрд. руб. до 580 млрд. руб. Депозиты уменьшились с 322,4 млрд. руб. до 269,9 млрд. руб.

• Мы полагаем, что сегодня рост стоимости бивалютной корзины, возможно, продолжится вследствие того, что внутренний валютный рынок попытается отыграть события на Forex, где доллар США значительно укрепился.

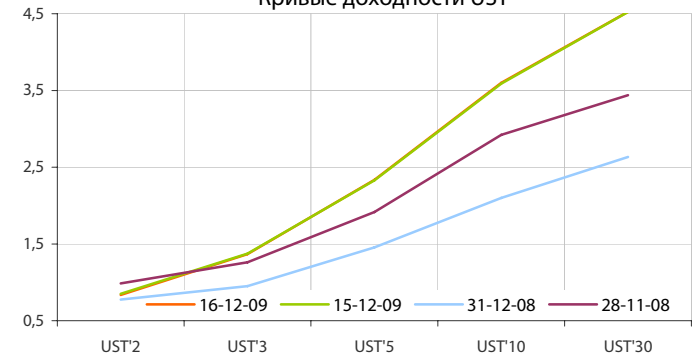
Кривые NDFs RUB



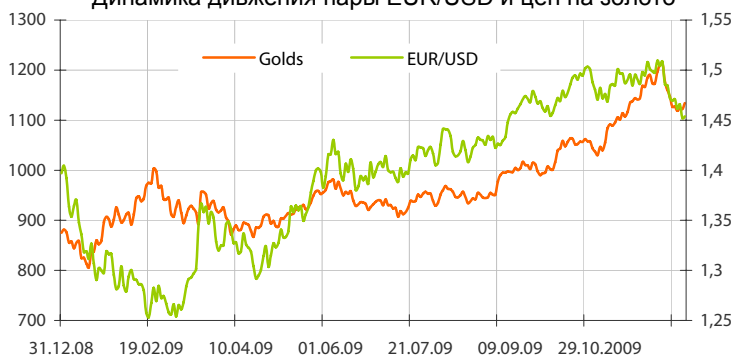
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

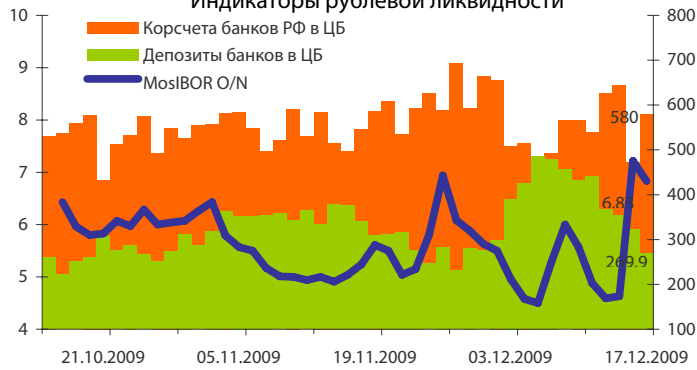


Динамика изменения индекса Baltic DRY

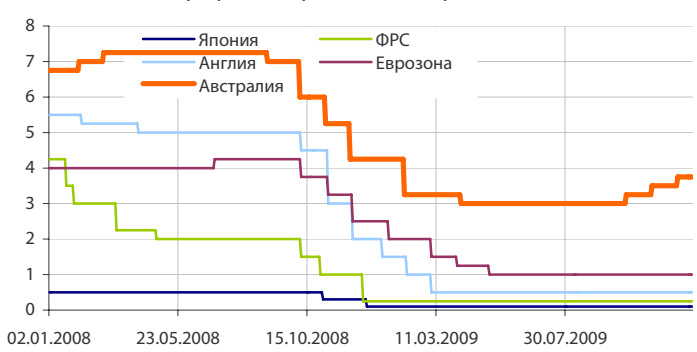


Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

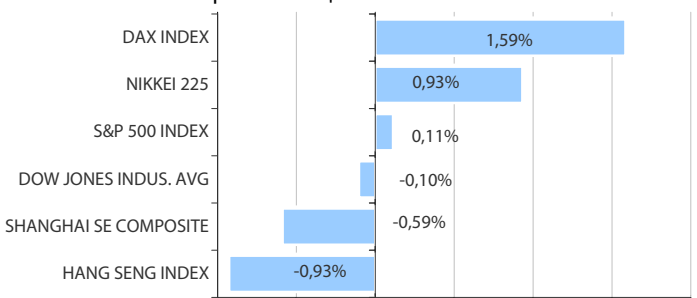
Индикаторы рублевой ликвидности



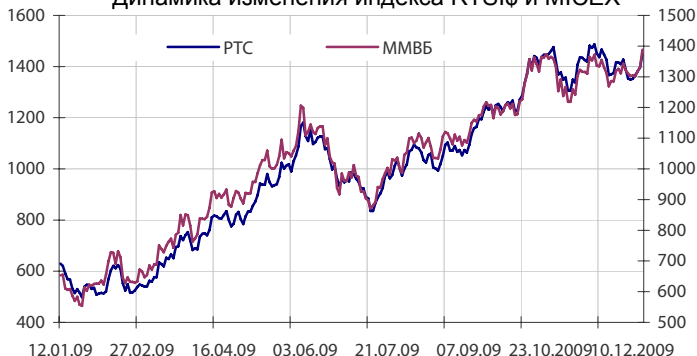
Ставки рефинансирования центральных банков



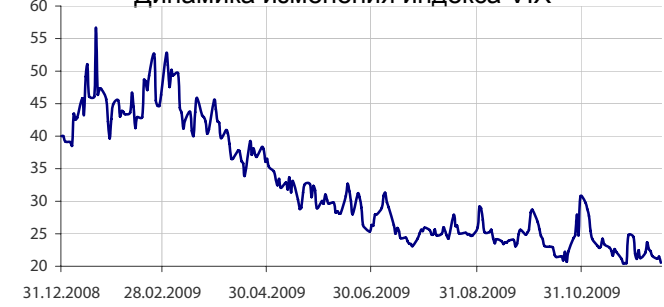
Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 16/12/2009



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
17 дек	Аукцион ОБР-12 на 70 млрд. руб. ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
21 дек	Уплата трети НДС за III кв. 2009 года. Беззалоговый аукцион ЦБР на 1 год Аукцион РЕПО ЦБР на срок 3 месяца.
22 дек	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель. 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			
	Ноябрь 2009	Декабрь 2009	Январь 2010	Февраль 2010
<b>Финансовый сектор</b>				
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)
<b>Внешний сектор</b>				
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)		
<b>Внешний долг Российской Федерации</b>				
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				
<b>Реальный сектор</b>				
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**

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