

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 18 декабря 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

За вчерашний день на международном валютном рынке явным лидером среди активно торгуемых мировых валют стал доллар США, укрепившийся к евро (1,42%), к британскому фунту (1,04%) и к иене (0,5%) благодаря позитивным комментариям ФРС США относительно американской экономики.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

В четверг вопреки росту нефтяных цен российская валюта продолжила свое ослабление к доллару и евро, возможно, вследствие покупок валют со стороны клиентов банков.

Календарь событий

Германия: Индекс цен производителей.

Еврозона: Сальдо платежного баланса.

Великобритания: Данные по денежному агрегату M4.

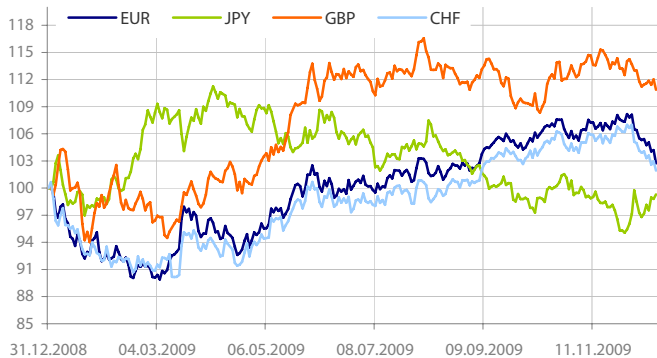
EX Curnsy	17 дек	16 дек	Изм. ден.	11 дек	Изм. нед.
USD/RUB	30,8339	30,2670	+0,567	30,2624	+0,572
EUR/RUB	44,2069	44,0088	+0,198	44,0943	+0,113
Корзина	36,8335	36,4482	+0,385	36,4509	+0,383
EUR/USD	1,4334	1,4538	-0,0204	1,4615	-0,0281
USD/JPY	90,1500	89,7000	+0,45	89,1000	+1,05
GBP/USD	1,6158	1,6326	-0,0168	1,6262	-0,0104
CHF/USD	0,9538	0,9636	-0,0097	0,9667	-0,0129

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
17.12.09	0,1794	0,2331	0,2534	0,4439	0,9916
16.12.09	0,1781	0,2325	0,2538	0,4513	1,0038
11.12.09	0,1772	0,2331	0,2536	0,4558	1,0040

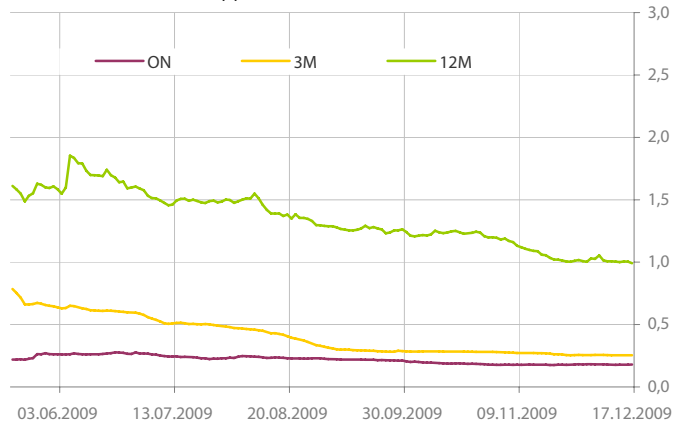
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
17.12.09	0,3000	0,4531	0,6719	0,9781	1,2231
16.12.09	0,3088	0,4581	0,6775	0,9800	1,2263
11.12.09	0,3088	0,4556	0,6775	0,9788	1,2263

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
17.12.09	6,00	6,46	6,96	7,13	7,44
16.12.09	6,83	6,92	6,92	7,09	7,43
11.12.09	4,59	5,43	6,54	6,98	7,61

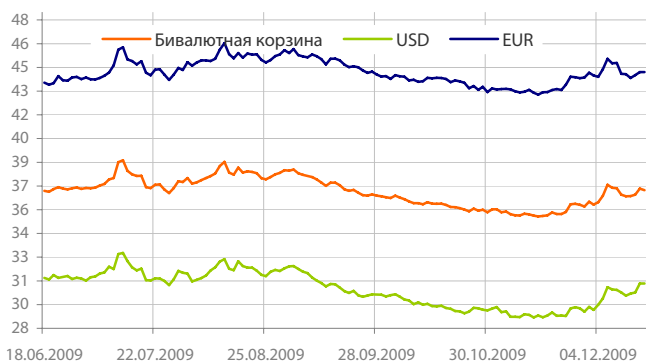
Динамика индекса валют



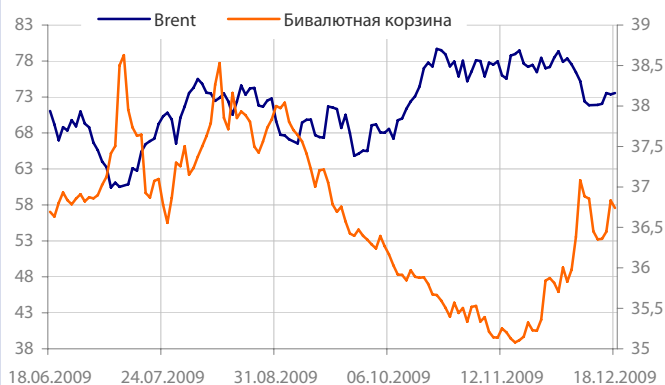
Динамика ставок USDLIBOR



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

• За вчерашний день на международном валютном рынке явным лидером среди активно торгуемых мировых валют стал доллар США, укрепившийся к евро (1,42%), к британскому фунту (1,04%) и к иене (0,5%) благодаря позитивным комментариям ФРС США относительно американской экономики. Для европейской валюты четверг стал не самым лучшим днем в этом году вследствие понижения кредитного рейтинга Греции вслед за Fitch агентством Standard & Poor's. Дополнительное влияние оказали сообщения, что ЕЦБ на предстоящем тендере по 12-месячным фондам, может предложить гораздо больше денег (96,9 млрд. евро), чем ожидалось ранее. Британская валюта теряла в основном из-за вышедших данных по розничным продажам в стране, объем которых в ноябре сократился на 0,3% по сравнению с октябрьским показателем вопреки ожидаемому росту на 0,5%.

• Пара EURUSD 17 декабря торговалась в диапазоне 1,4304 - 1,4538 и к концу американской сессии закрепились в районе значений середины июля текущего года - 1,4334. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,56-90,38, поднявшись к концу торгов в США до 90,15.

• Между тем, макроэкономические данные, вышедшие в этот день по США снова не дали окончательной картины происходящего. Количество первичных обращений за пособиями по безработице на прошлой неделе увеличилось на 7 тыс. (до 480 тыс.). Однако, остальные показатели оказались более позитивными: индекс опережающих экономических индикаторов в ноябре продолжил рост (на 0,9%), производственный индекс ФРБ Филадельфии поднялся в декабре с 16,7 до 20,4 п.

• Торги в Азии в последний рабочий день недели проходили со смешанной динамикой, где евро поддержали позитивные прогнозы по индексам от немецкого института IFO. При этом пара USDJPY торговалась в узком диапазоне 88,97-90,01 на фоне результатов заседания Банка Японии, который принял решение оставить процентную ставку на текущем уровне 0,1%. При этом регулятор дал понять, что не собирается мириться с дефляцией, которая может оказать негативное влияние на процесс хрупкого восстановления экономики.

• Сегодня из-за отсутствия важных данных по США основные валютные пары могут немного скорректироваться к доллару. Тем не менее, евро и британскому фунту могут оказать поддержку данные по платежному балансу Еврозоны в октябре и денежному агрегату М4 Великобритании.

• 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

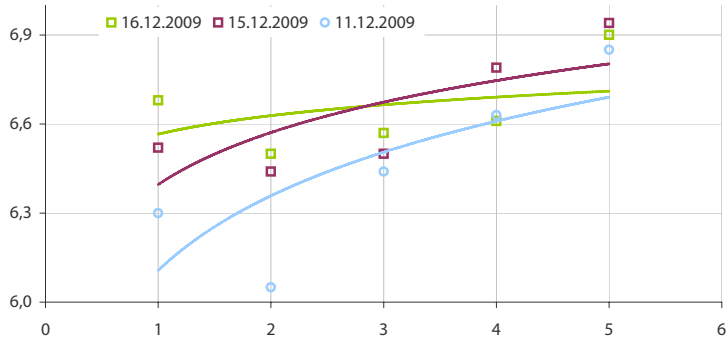
• В четверг вопреки росту нефтяных цен российская валюта продолжила свое ослабление к доллару и евро, возможно, вследствие покупок валют со стороны клиентов банков.

• По итогам торгов 17 декабря стоимость бивалютной корзины выросла на 39 коп. - до 36,83 руб. Евро в этот день окреп на 20 коп. (44,21 руб.) к рублю. Курс американской валюты вырос на 57 коп. (30,83 руб.).

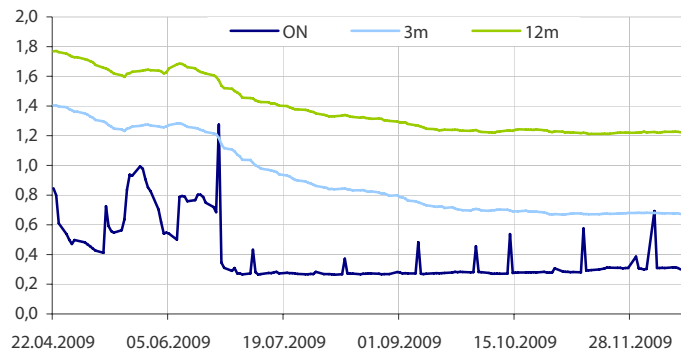
• Между тем, ситуация на денежном рынке продолжает стабилизироваться после того, как во вторник, значительная часть денег ушла в ЦБ после размещения большого объема ОВР и налоговых выплат. В этот день ставки на МБК не превышали 7% годовых. Корсчета кредитных организаций в ЦБ увеличились с 580 млрд. руб. до 600,7 млрд. руб. Депозиты уменьшились с 269,9 млрд. руб. до 226,9 млрд. руб.

• Мы полагаем, что в ближайшие дни при условии, что никаких важных движений на Forex не случится, в преддверии уплаты 21 декабря 1/3 НДС за III кв. 2009 г. рубль постарается отыграть часть ранее сданных позиций.

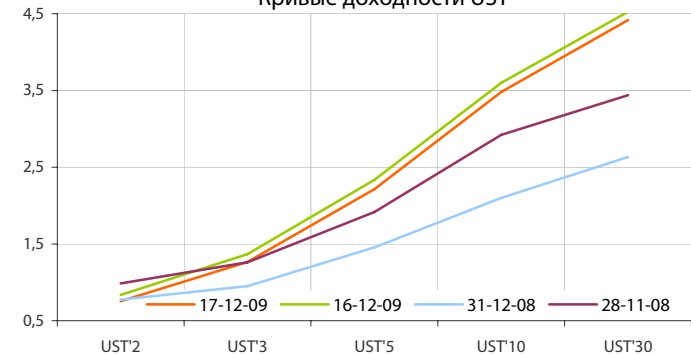
Кривые NDFs RUB



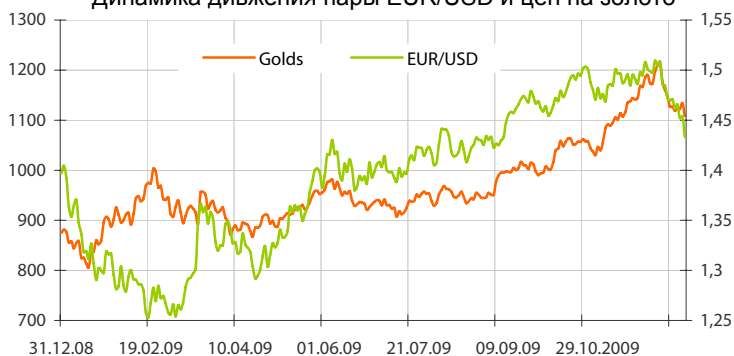
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



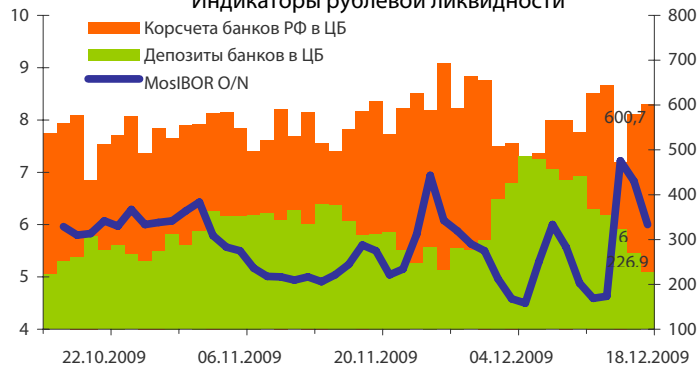
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



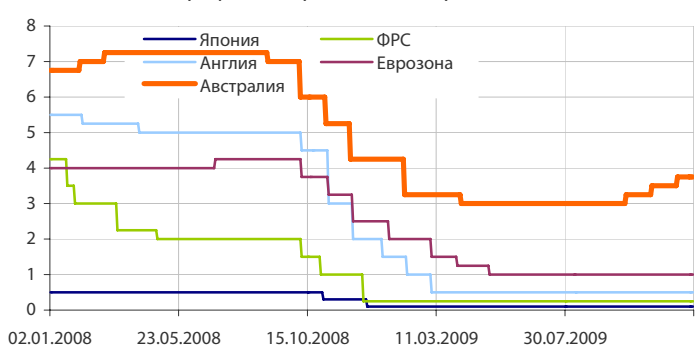
Динамика изменения индекса Baltic DRY



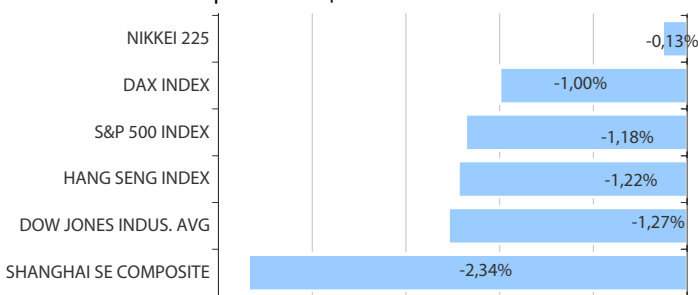
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 17/12/2009



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

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
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.
23 дек	Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 106 млрд. руб. Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 10 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБ 21 и 22 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