

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 20 ноября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

В четверг по итогам торгов дня сезонные факторы помогли доллару и Иене, как валютам - убежищам укрепиться к своим основным конкурентам.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Рубль за вчерашний день понес потери к доллару и евро благодаря тому, что некоторые участники рынка неправильно истолковали вчерашние слова первого зампреда ЦБ РФ Алексея Улюкаева о текущих границах коридора бивалютной корзины.

Календарь событий

Германия: Индекс производственных цен.

Евროзона: Выступление главы ЕЦБ Ж.К.Трише.

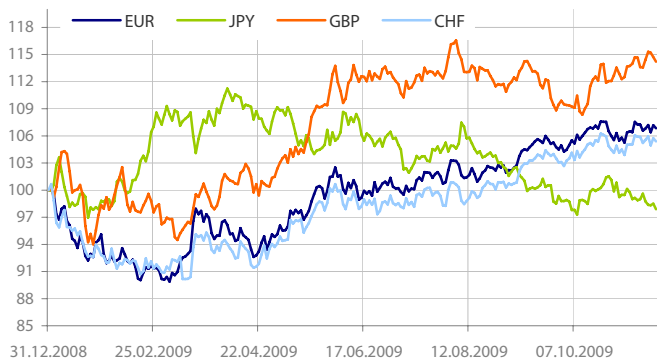
EX Curnsy	19 ноя	18 ноя	Изм. ден.	13 ноя	Изм.нед.
USD/RUB	28,8058	28,7020	+0.104	28,8545	-0,0487
EUR/RUB	42,9397	42,9276	+0.012	43,0843	-0,1446
Корзина	35,1494	35,1075	+0.042	35,2028	-0,0534
EUR/USD	1,4908	1,4954	-0,0046	1,4903	+0.001
USD/JPY	88,8800	89,4300	-0,5500	89,6600	-0,7800
GBP/USD	1,6645	1,6722	-0,0077	1,6676	-0,0031
CHF/USD	0,9862	0,9895	-0,0033	0,9877	-0,0015

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
19.11.09	0,1756	0,2366	0,2666	0,4925	1,0338
18.11.09	0,1781	0,2366	0,2691	0,5019	1,0550
13.11.09	0,1781	0,2375	0,2725	0,5206	1,0906

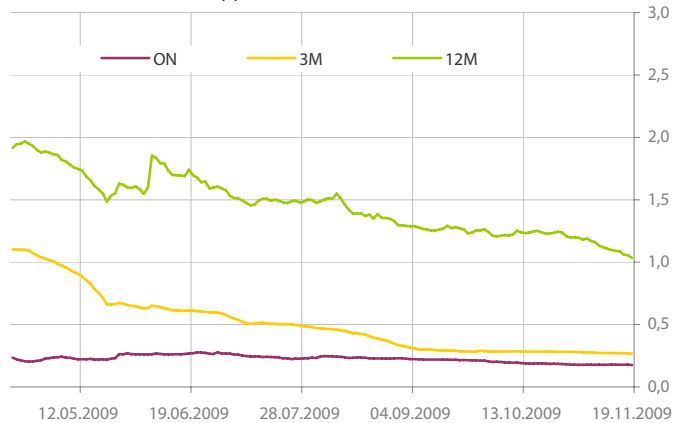
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
19.11.09	0,3125	0,4000	0,6756	0,9763	1,2125
18.11.09	0,3056	0,3988	0,6750	0,9763	1,2138
13.11.09	0,2956	0,3938	0,6713	0,9788	1,2125

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
19.11.09	5,50	5,57	6,46	7,09	7,79
18.11.09	5,61	5,57	6,57	7,21	7,86
13.11.09	4,91	5,41	6,70	7,28	7,97

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"

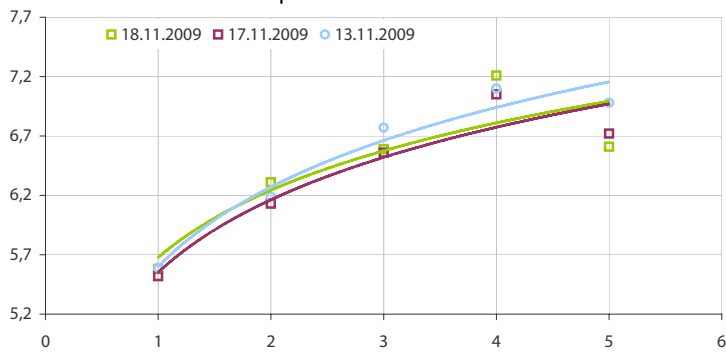
Ситуация на рынке FOREX

- В четверг по итогам торгов дня сезонные факторы помогли доллару и Иене, как валютам - убежищам укрепиться к своим основным конкурентам, несмотря на их ослабление, на американской сессии, связанным с выходом преимущественно позитивных макроэкономическим данным по Штатам.
- Пара EURUSD 19 ноября торговалась в диапазоне 1,4839-1,4989 и к концу американской сессии закрепилась на отметке 1,4908. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,34-88,62, опустившись к концу торгов в США до 88,88.
- Вчерашняя фиксация прибыли, преобладавшая на фондовых и валютных рынках Японии и США, была обоснована сезонными факторами: в стране восходящего Солнца на этой неделе будут долгие выходные, а Соединенные Штаты на следующей неделе празднуют День благодарения. Кроме того, ближе к концу года начнется сезонная репатриация капитала, как японскими компаниями, так и американскими – это будет оказывать значительную поддержку валютам этих стран до конца нынешнего года.
- Отметим, что вчерашние данные по первичным обращениям по безработице в купе со вторичными, по существу, оказались неизменными. Однако нотку позитива в этот день принес рост индекса деловой активности от ФРБ Филадельфии до рекордных значений (16,7) с июня 2007 г., тем самым оказав поддержку высокорисковым активам, но этого не хватило, чтобы отыграть дневные потери.
- Сегодня на торгах в Азии отмечалась смешанная динамика (японский индекс Nikkei 225 снизился на 0,54%, Hang Seng понизился на 0,83%), а новости о решении Банка Японии оставить базовую процентную ставку на уровне 0,1% годовых, при этом повысив оценку состояния японской экономики, никого не удивили. Пара EURUSD торговалась с повышением, отыгрывая вчерашние данные по США, в диапазоне 1,4882-1,4935.
- В последний трудовой день недели, скорее всего, желание зафиксировать прибыль и закрыть часть коротких позиций по доллару может сохраниться, поскольку пятница будет небогата на макроэкономические публикации. Между тем, сегодня выступает президент ЕЦБ Жан-Клод Трише, но, как уже это принято, он, вероятно, ничего нового не скажет, кроме того, что во внеочередной раз выразит свою озабоченность чрезмерным укреплением европейской валюты. Мы полагаем, что на этом фоне пара EURUSD к концу торгов в США может консолидироваться в районе недельных минимумов 1,4826.

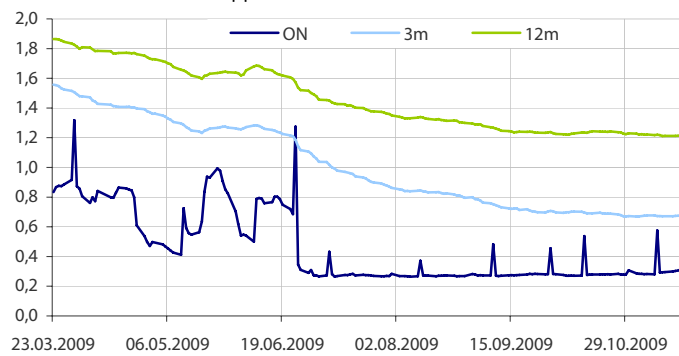
Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Рубль за вчерашний день понес потери к доллару и евро благодаря тому, что некоторые участники рынка неправильно истолковали вчерашние слова первого зампреда ЦБ РФ Алексея Улюкаева о текущих границах коридора бивалютной корзины. Кроме того, рубль в этот день оказался под давлением снижения нефтяных цен и укрепления «американца» на Forex.
- По итогам торгов 19 ноября стоимость бивалютной корзины повысилась на 4 коп. до 35,15 руб. Евро в этот день окреп на 1 коп. (42,94 руб.) к рублю. Курс американской валюты вырос на 10 коп. (28,81 руб.).
- Кроме того, вчера А. Улюкаев сделал еще ряд заявлений, ограничивающих движение капитала в Российской Федерации, а именно возможное введение налога Тобина, которым могут облагаться, к примеру, все денежные переводы в страну, что естественным образом может повлиять на приток иностранного капитала.
- Корсчета кредитных организаций в ЦБ увеличились с 587,3 млрд. руб. до 608,5 млрд. руб. Депозиты в ЦБ сократились с 312,5 млрд. руб. до 308,9 млрд. руб. На этом фоне ставки на МБК не превышали 6%.
- Похоже, что сегодня по итогам торгов на внутреннем валютном рынке российская валюта впервые за долгое время может уйти на выходные с недельными потерями на фоне смены настроения на Forex и товарных рынках, а стоимость бивалютной корзины, вероятнее всего, поднимется к уровню закрытия прошлой недели 35,20 руб.

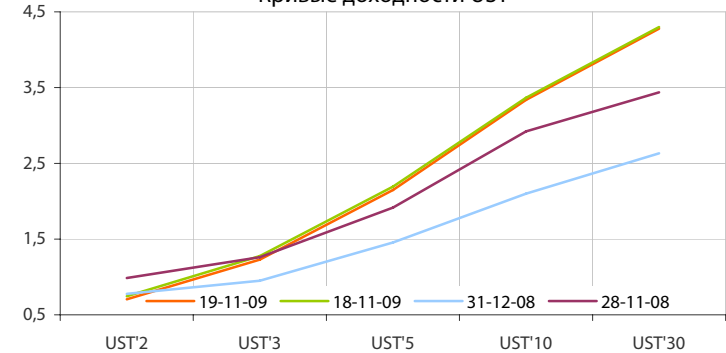
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



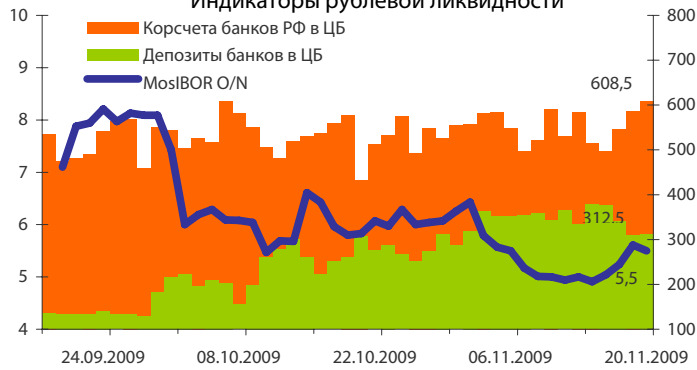
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



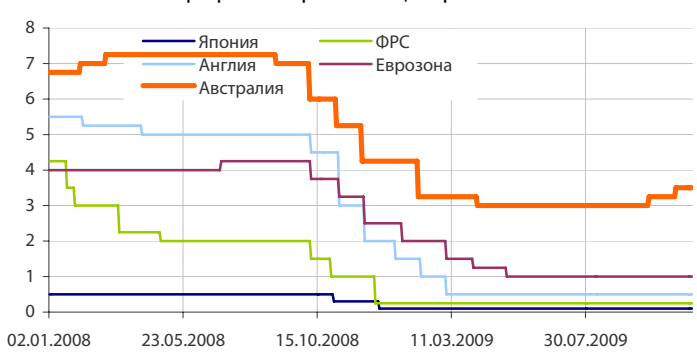
Динамика изменения индекса Baltic DRY



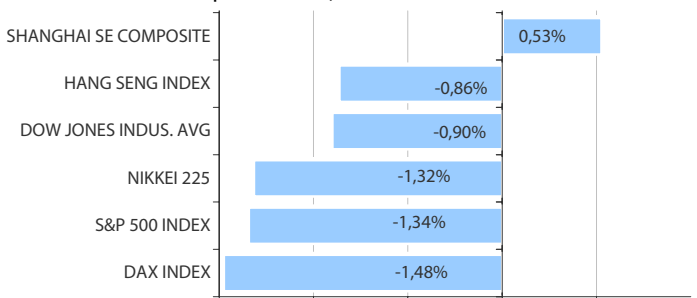
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 19/11/2009



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Дата	Событие
20 ноя	Уплата трети НДС за III кв. 2009 года.
23 ноя	Аукцион репо ЦБР на срок 3 месяца. Беззалоговый аукцион ЦБР на 1 год.
24 ноя	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
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



понедельник 16 ноября 2009 г.			Прогноз	Предыдущее	
□ 02:50	Япония	Предварительные данные по ВВП	III кв.	0,7% кв/кв	0,6% кв/кв
□ 02:50	Япония	Предварительные данные по дефлятору ВВП	III кв.	0,1% г/г	0,5% г/г
□ 03:01	Великобритания	Индекс цен на жилье от Rightmove	ноябрь	-	2,8% м/м
□ 03:30	Япония	Выступление главы банка Японии Масааки Ширакава	-	-	-
□ 11:15	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Пола Т	-	-	-
□ 11:50	Германия	Выступление главы Центрального банка Германии Акселя Вебера	-	-	-
□ 13:00	Еврозона	Индекс потребительских цен	октябрь	-0,1% г/г	-0,1% г/г
□ 13:00	Еврозона	Базовый индекс потребительских цен	октябрь	1,1% г/г	1,2% г/г
□ 16:30	США	Розничные продажи	октябрь	0,9% м/м	-1,5% м/м
□ 16:30	США	Индекс деловой активности в производственном секторе	ноябрь	30,0	34,57
□ 18:00	США	Деловые запасы	сентябрь	-0,7% м/м	-1,5% м/м
□ 20:15	США	Выступление главы ФРС США Бена Бернанке	-	-	-
□ 21:00	Великобритания	Выступление представителя Банка Англии Эндрю Сентенса	-	-	-
вторник 17 ноября 2009 г.					
□ 02:15	США	Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-
□ 02:50	Япония	Индекс деловой активности в секторе услуг	сентябрь	0,2% м/м	0,3% м/м
□ 12:30	Великобритания	Индекс потребительских цен	октябрь	1,4% г/г	1,1% г/г
□ 12:30	Великобритания	Индекс розничных цен	октябрь	1,4% г/г	1,1% г/г
□ 12:30	Великобритания	Базовый индекс потребительских цен	октябрь	-1,0% г/г	-1,4% г/г
□ 13:00	Еврозона	Сальдо торгового баланса	сентябрь	-	1,0 млрд. евро
□ 13:30	США	Выступление представителя ФРС Джанет Йеллен	-	-	-
□ 16:30	США	Индекс производственных цен	октябрь	0,5% м/м	-0,6% м/м
□ 16:30	США	Базовый индекс производственных цен	октябрь	0,1% м/м	-0,1% м/м
□ 17:00	США	Покупка ценных бумаг	сентябрь	27,3 млрд. долл.	28,6 млрд. долл.
□ 17:15	США	Использование производственных мощностей	октябрь	70,90%	70,50%
□ 17:15	США	Промышленное производство	октябрь	0,4% м/м	0,7% м/м
□ 18:15	США	Выступление представителя ФРС Джеффри Лэкера	-	-	-
□ 21:00	США	Индекс рынка жилья	ноябрь	19	18
среда 18 ноября 2009 г.					
□ 11:40	Еврозона	Выступление президента ЕЦБ Ж.-К.Трише	-	-	-
□ 12:00	Еврозона	Сальдо платежного баланса	октябрь	-1,3 млрд. евро	0,6 млрд. евро
□ 12:30	Великобритания	Публикация протоколов заседания Банка Англии	-	-	-
□ 14:00	Великобритания	Ожидания промышленных заказов	ноябрь	-47,0	-51,0
□ 16:30	США	Базовый индекс потребительских цен	октябрь	0,1% м/м	0,2% м/м
□ 16:30	США	Индекс потребительских цен	октябрь	0,2%	0,2%
□ 16:30	США	Начало строительства	октябрь	600 тыс.	590 тыс.
□ 16:30	США	Разрешения на строительство	октябрь	580 тыс.	573 тыс.
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед. 13 ноя	-	1,8 млн. барр.
четверг 19 ноября 2009 г.					
□ 07:30	Япония	Индекс деловой активности в промышленности	сентябрь	-	0,9% м/м
□ 12:20	Великобритания	Выступление члена Комитета по монетарной политике Банка Англии Пола С	-	-	-
□ 12:30	Великобритания	Розничные продажи	октябрь	0,5% м/м	0,0% м/м
□ 12:30	Великобритания	Чистый объем заимствований госсектора Великобритании	октябрь	6,7 млрд. фунтов с	14,8 млрд. фунт.
□ 12:30	Великобритания	Предварительные данные по денежному агрегату М4	октябрь	1,0% м/м	0,8% м/м
□ 16:30	США	Количество заявок на пособие по безработице	за неделю до	505 тыс.	502 тыс.
□ 18:00	США	Индекс деловой активности	ноябрь	11,5	12,5
□ 18:00	США	Индекс опережающих индикаторов	октябрь	0,4% м/м	1,0% м/м
□ 18:30	США	Запасы природного газа	за нед. 13 ноя	-	25 млрд. куб. м.
□ 19:00	Еврозона	Выступление президента ЕЦБ Ж.-К.Трише	-	-	-
пятница 20 ноября 2009 г.					
□ 06:30	Япония	Решение по процентной ставке банка Японии	-	0,1%	0,1%
□ 12:15	Швейцария	Выступление главы Швейцарского национального банка Ж.-П.Рота	-	-	-
□ 13:30	Еврозона	Выступление главы ЕЦБ Ж.-К.Трише	-	-	-


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