

Краткий обзор валютного рынка

Среда 21 октября 2009 г.

Ситуация на рынке Forex

Европейская валюта в среду поднималась до максимального значения (1,4994) с августа 2008 г., но задержаться на данном уровне ей не удалось из-за преимущественно негативной динамики на фондовых рынках и не самых оптимистичных заявлений Банка Канады.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчерашний день на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать заметным укреплением рубля к евро и доллару на фоне высоких цен на нефть и сокращения рублевой ликвидности.

Календарь событий

Великобритания: Публикация протоколов заседания Банка Англии.

США: Индекс рефинансирования.

США: Запасы нефти и нефтепродуктов.

США: Обзор ФРС "Бежевая книга".

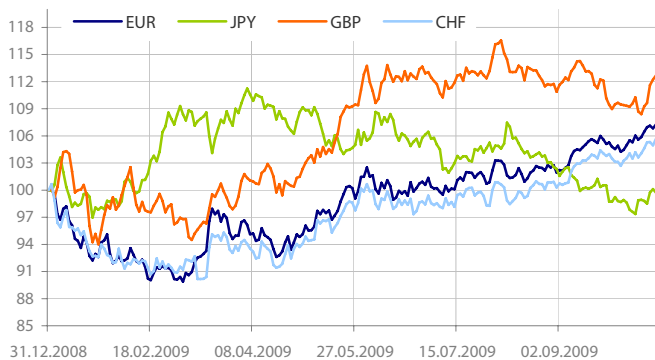
EX Curnsy	20 окт	19 окт	Изм. ден.	16 окт	Изм.нед.
USD/RUB	29,2325	29,2855	-0,0530	29,4270	-0,1945
EUR/RUB	43,5701	43,7708	-0,2007	43,8271	-0,2570
Корзина	35,6731	35,8017	-0,1286	35,8844	-0,2113
EUR/USD	1,4945	1,4965	-0,0020	1,4905	+0,004
USD/JPY	90,7800	90,5500	+0,23	90,8900	-0,1100
GBP/USD	1,6382	1,6421	-0,0039	1,6356	+0,003
CHF/USD	0,9883	0,9887	-0,0004	0,9821	+0,006

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
20.10.09	0,1881	0,2450	0,2831	0,5856	1,2388
19.10.09	0,1881	0,2450	0,2834	0,5925	1,2500
16.10.09	0,1869	0,2450	0,2841	0,5913	1,2469

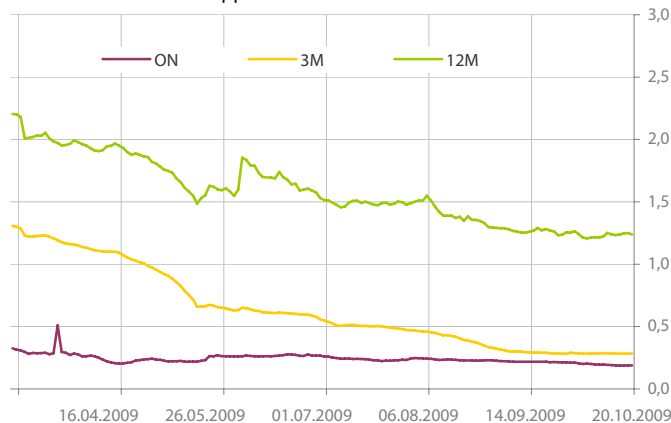
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
20.10.09	0,2800	0,3900	0,6906	1,0113	1,2400
19.10.09	0,2788	0,3925	0,6950	1,0113	1,2413
16.10.09	0,2788	0,3925	0,6913	1,0088	1,2438

MOSIB.RUR	ON	1w	1m	2m	3m
20.10.09	5,83	6,50	7,66	8,18	8,91
19.10.09	5,80	6,54	7,68	8,19	8,79
16.10.09	5,96	6,54	7,70	8,26	8,94

Динамика индекса валют



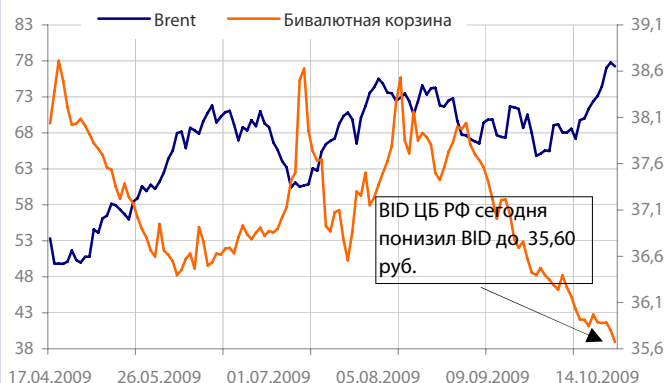
Динамика ставок USDLIBOR



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

• Европейская валюта в среду поднималась до максимального значения (1,4994) с августа 2008 г., но задержаться на данном уровне ей не удалось из-за преимущественно негативной динамики на фондовых рынках и не самых оптимистичных заявлений Банка Канады. Участники рынка ожидали от канадского Банка намеков на скорое повышение процентных ставок, но по итогам вчерашнего заседания регулятор дал четко понять, что ключевая ставка еще долгое время останется на текущем околонулевом уровне (0,25%), а дальнейшее укрепление канадского доллара может полностью нивелировать все позитивные макроэкономические сигналы. И чтобы окончательно развеять все сомнения регулятор понизил прогноз по экономическому росту страны и инфляции в нынешнем году.

• Пара EURUSD 20 октября вновь обновила 14 месячный максимум, при этом торговалась в диапазоне 1,4883-1,4994 и к концу американской сессии закрепились на отметке 1,4945. Пара USDJPY изменялась в коридоре 91,07-90,05, поднявшись к концу торгов в США до 90,78.

• Вчерашней смене настроения на фондовых рынках поспособствовали макроэкономические данные по США, разочаровавшие игроков (Dow Jones потерял 0,5%, S&P 500 снизился на 0,62%). Индекс цен производителей в США упал в прошлом месяце на 0,6% по сравнению с августом. Рост числа закладок новых фундаментов оказался меньшим, чем ожидалось, составив лишь 0,5% по сравнению с августом. Количество выданных разрешений на строительство в сентябре сократилось. Тем не менее, столь неутешительные данные, должны играть не на стороне доллара ввиду того, что снижение показателей указывает на то, что ФРС еще долгое время не пойдет на повышение процентных ставок, поскольку это позволяет инвесторам использовать стратегию carry trade для игры против доллара. Однако последние комментарии официальных лиц, выступающих против столь сильного укрепления евро против доллара, не дают преодолеть паре EURUSD рубеж в 1,5. Об этом во вторник напомнил советник президента Франции Анри Гэнно, что этот уровень катастрофа для европейской промышленности и экономики региона в целом.

• Вчерашнее негативное настроение игроков перекинулось и на азиатские торги в среду, где японский индекс Nikkei 225 снизился на 0,03%, Hang Seng опустился на 0,30%, китайский Shanghai Composite понизился на 0,45%. На этом фоне пара EURUSD торговалась в диапазоне 1,4889-1,4945. Пара USDJPY опустился с 90,91 до 90,57 на фоне заявлений заместителя председателя Банка Японии, Кишико Нишимура, отметившего сегодня, что риски экономического спада все еще велики, что указывает на то, что ЦБ продолжит удерживать ставки на низких уровнях. А основной риск, стоящий перед экономикой страны восходящего Солнца заключается в падении глобального спроса.

• В среду стоит обратить внимание на протоколы октября заседания Банка Англии и обзор о состоянии американской экономики - "Бежевая книга". Но обращая внимания на последние тенденции евро, скорее всего, продолжит укрепляться к доллару США, но преодолеть уровень в 1,5, вероятно, ему не удастся. По-другому дело обстоит с фунтом, который может получить поддержку со стороны новых подробностей заседания Банка Англии, где участники рынка могли рассматривать вопрос о скором завершении программы выкупа активов.

• Мы полагаем, что сегодня диапазон движения пары EURUSD составит 1,50-1,476. А Пара USDJPY будет изменяться в диапазоне 88,84 -91,32.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

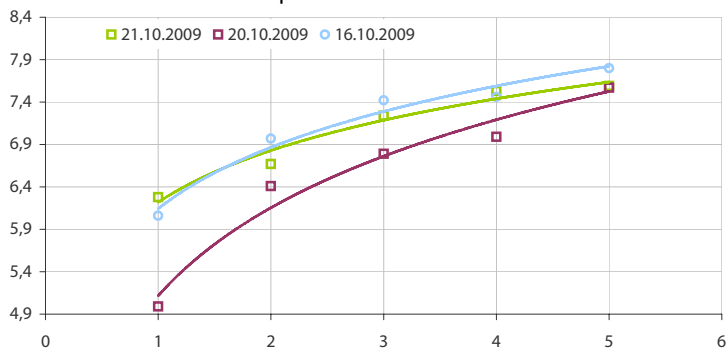
• Вчерашний день на внутреннем валютном рынке можно охарактеризовать заметным укреплением рубля к евро и доллару на фоне высоких цен на нефть и сокращения рублевой ликвидности после выплаты 1/3 НДС, и в то же время ставки МБК оставались на довольно стабильном в районе 5-6%.

• По итогам торгов 20 октября стоимость бивалютной корзины понизилась на 13 коп. до 35,67 руб. Евро в этот день ослаб на 20 коп. (43,57 руб.) к рублю. Курс американской валюты снизился на 5 коп. (29,23 руб.).

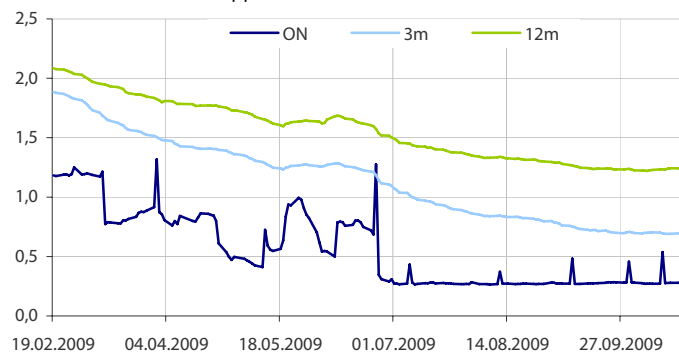
• Корсчета кредитных организаций в ЦБ продемонстрировали сильное сокращение. Их размер снизился с 577,7 млрд. руб. до 432,9 млрд. руб. В то же время депозиты в ЦБ выросли с 259,5 млрд. руб. до 306,3 млрд. руб.

• В целом текущая тенденция укрепления национальных валют прослеживается во всех сырьевых странах. И до тех пор, пока котировки нефти будут спекулятивно поддерживаться на фоне слабого доллара, движение которого могут только приостановить американские власти, мы вполне сможем увидеть дальнейшее укрепление рубля к доллару выше 29 руб.

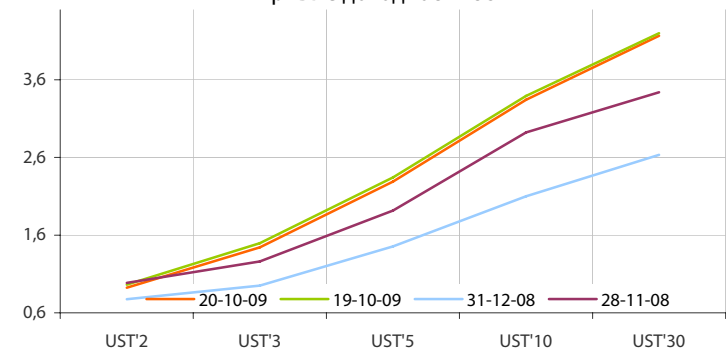
Кривые NDFs RUB



Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



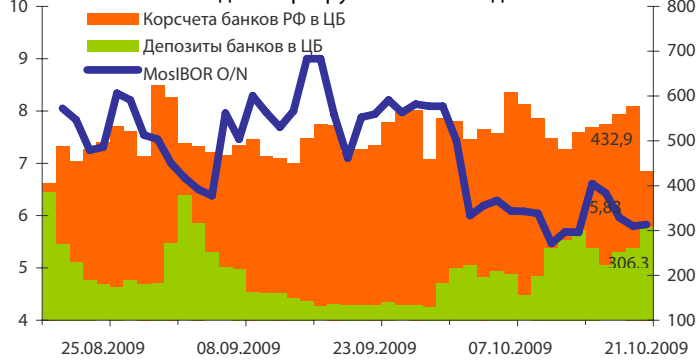
Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



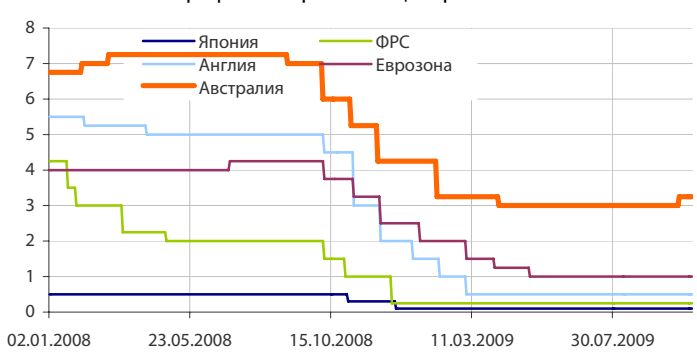
Динамика изменения индекса Baltic DRY



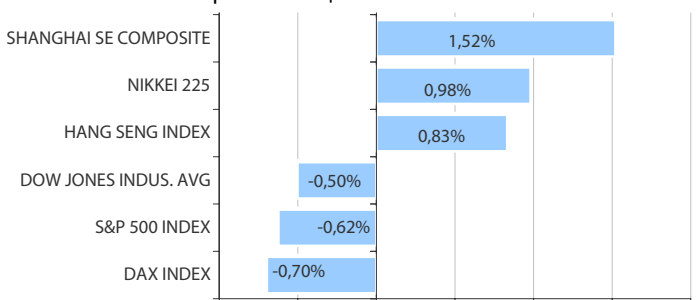
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 20/10/2009



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



понедельник 19 октября 2009 г.			Прогноз	Предыдущее	
□	03:01	Великобритания Индекс цен на жилье от Rightmove	октябрь	-	0,6% м/м
□	03:50	Япония Публикация протоколов заседания Банка Японии	-	-	-
□	03:50	Япония Индекс деловой активности в секторе услуг	август	0,1% м/м	0,6% м/м
□	19:00	США Выступление главы ФРС США Бена Бернанке	-	-	-
□	21:00	США Индекс рынка жилья	октябрь	0,2	0,19
вторник 20 октября 2009 г.					
□	10:00	Германия Индекс цен производителей	сентябрь	-0,1% м/м	0,5% м/м
□	12:30	Великобритания Чистый объем заимствований госсектора	сентябрь	15,5 млрд. фунтов	16,1 млрд. фунтов
□	12:30	Великобритания Предварительные данные по денежному агрегату M4	август	0,50% м/м	0,10% м/м
□	16:30	США Разрешения на строительство	сентябрь	590 тыс.	579 тыс.
□	16:30	США Индекс цен производителей	сентябрь	0,0% м/м	1,7% м/м
□	16:30	США Стержневой индекс цен производителей	сентябрь	0,1% м/м	0,2% м/м
□	16:30	США Начало строительства	сентябрь	610 тыс.	598 тыс.
□	19:00	США Выступление представителя ФРС Кевина Уорша	-	-	-
□	23:15	Великобритания Выступление главы Банка Англии Мервина Кинга	-	-	-
среда 21 октября 2009 г.					
□	12:30	Великобритания Публикация протоколов заседания Банка Англии	-	-	-
□	14:00	Великобритания Ожидания промышленных заказов	октябрь	-45,00	-48,00
□	18:30	США Запасы нефти и нефтепродуктов	за нед.до 16 с	-	0,4 млн. барр.
□	20:00	США Выступление представителя ФРС Джеффри Лэкера	-	-	-
□	21:00	США Выступление представителя ФРС Даниэля Тарулло	-	-	-
□	22:00	США Отчет ФРС - Биржевая книга	-	-	-
четверг 22 октября 2009 г.					
□	03:50	Япония Сальдо торгового баланса	сентябрь	0,375 трлн. иен	0,235 трлн. иен
□	08:30	Япония Индекс деловой активности в промышленности	август	0,4% м/м	0,5% м/м
□	12:00	Еврозона Сальдо платежного баланса	сентябрь	4,3 млрд. евро	6,6 млрд. евро
□	12:30	Великобритания Розничные продажи	сентябрь	0,5% м/м	0,0% м/м
□	16:30	США Первичные заявки на пособие по безработице	за неделю до	517 тыс.	514 тыс.
□	18:00	США Индекс опережающих индикаторов	сентябрь	0,9% м/м	0,6% м/м
□	18:00	США Индекс цен на жилье	август	0,3% м/м	0,3% м/м
□	20:00	США Выступление представителя ФРС Денниса Локхарта	-	-	-
□	21:30	США Выступление представителя ФРС Уильяма Дадли	-	-	-
пятница 23 октября 2009 г.					
□	00:01	США Выступление представителя ФРС Чарльза Эванса	-	-	-
□	11:30	Германия Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	октябрь	50,1	49,6
□	11:30	Германия Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	52,5	52,1
□	12:00	Германия Индекс настроения в деловых кругах IFO	октябрь	96,2	91,3
□	12:00	Еврозона Предварительный индекс деловой активности в производственном секторе	октябрь	50,0	49,3
□	12:00	Еврозона Предварительный индекс деловой активности в секторе услуг	октябрь	51,3	50,9
□	12:30	Великобритания Предварительные данные по ВВП кв/кв	III кв.	0,2	-0,6
□	12:30	Великобритания Одобренные ипотечные кредиты	сентябрь	39300	38095
□	12:30	Великобритания Индекс сферы услуг	август	0,1% кв/кв	-0,2% кв/кв
□	13:00	Еврозона Новые промышленные заказы	август	1,2% м/м	2,6% м/м
□	16:30	США Выступление главы ФРС Бена Бернанке	-	-	-
□	18:00	США Продажи на вторичном рынке жилья	сентябрь	5,39 млн.	5,10 млн.
□	19:30	США Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-

Дата	Событие
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.
22 окт	ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
26 окт	Уплата половины акцизов, налога на добычу полезных ископаемых.

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