

Краткий обзор валютного рынка

Пятница 22 января 2010 г.

Ситуация на рынке Forex

В четверг на азиатских и европейских торгах американской валюте удалось укрепиться к евро до июльских значений прошлого года, но после публикации негативных макроэкономических данных по США в купе с предложениями Б. Обамы «европейцу» удалось вернуть часть дневных потерь.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Вчера, несмотря на ухудшающийся внешний фон, российской валюте удалось устоять в районе уровней предыдущего дня благодаря клиентским продажам валют, в первую очередь экспортерами в преддверии выплат по НДС.

Календарь событий

Великобритания: Розничные продажи.

Еврозона: Новые промышленные заказы.

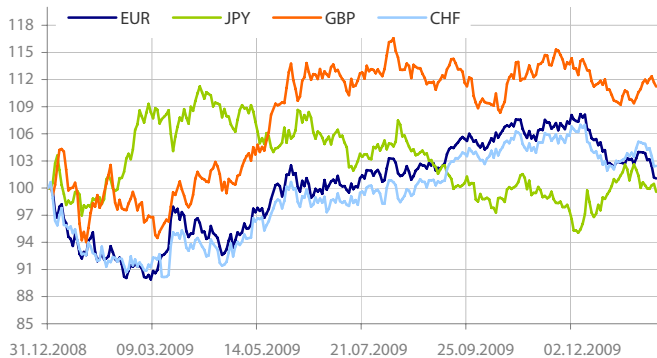
EX Curnsy	21 янв	20 янв	Изм. ден.	15 янв	Изм.нед.
USD/RUB	29,7560	29,7513	+0,005	29,5450	+0,211
EUR/RUB	41,9560	42,0040	-0,0480	42,5022	-0,5462
Корзина	35,2460	35,2650	-0,0190	35,3757	-0,1297
EUR/USD	1,4101	1,4116	-0,0015	1,4387	-0,0286
USD/JPY	90,4100	91,2100	-0,8000	90,7700	-0,3600
GBP/USD	1,6211	1,6278	-0,0067	1,6264	-0,0053
CHF/USD	0,9586	0,9582	+0	0,9753	-0,0167

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
21.01.10	0,1694	0,2306	0,2489	0,3903	0,8775
20.01.10	0,1706	0,2306	0,2489	0,3900	0,8756
15.01.10	0,1719	0,2331	0,2513	0,3925	0,8963

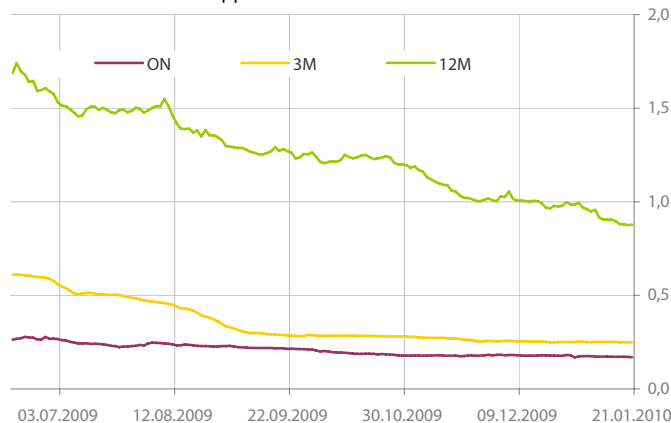
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
21.01.10	0,2838	0,3925	0,6163	0,9319	1,2000
20.01.10	0,2825	0,3925	0,6175	0,9325	1,2013
15.01.10	0,2750	0,3975	0,6275	0,9381	1,2038

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
21.01.10	4,39	4,49	5,21	5,71	5,98
20.01.10	4,50	4,43	5,21	5,71	6,04
15.01.10	4,43	4,56	5,32	5,81	6,25

Динамика индекса валют



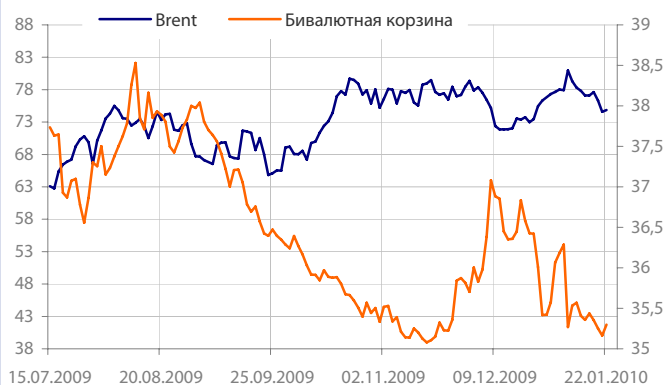
Динамика ставок USDLIBOR



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 на азиатских и европейских торгах американской валюте удалось укрепиться к евро до июльских значений прошлого года, но после публикации негативных макроэкономических данных по США в купе с предположениями Б. Обамы «европейцу» удалось вернуть часть дневных потерь. Отметим, что из-за усиления неопределенности на рынках инвесторы решили вновь прибегнуть к покупкам иены, как «актива - убежища», что позволило ей укрепиться к доллару на 0,88%.

- Так, по данным Министерства труда США количество первичных заявок на пособие по безработице за прошлую неделю выросло на 36 тыс. до 482 тыс, при этом предыдущие данные были пересмотрены с 444 тыс. до 446 тыс. Обратим внимание, что одним из основных условий монетарных властей, которое позволило бы прибегнуть к ужесточению кредитно-денежной политики – это улучшение конъюнктуры на рынке труда. Однако этого не происходит, а значит и давление со стороны кэрри-трейдеров может вновь усилиться. Так же разочаровал производственный индекс ФРБ Филадельфии, оказавшись ниже прогнозов – 15,2 п.

- Между тем, предложение Б. Обамы заставило инвесторов взять паузу для оценки новых рисков, связанных с возможным ограничением в банковском секторе. План Обамы предполагает необходимость выбора финансовых институтов между коммерческой банковской деятельностью и торговлей ценными бумагами ради получения прибыли. Кроме того, банкам будет запрещено владеть хедж-фондами, спонсировать их или инвестировать в них собственные средства. Так же, было предложено ввести ограничения на размер банковских пассивов.

- Пара EURUSD 21 января торговалась в диапазоне 1,4028-1,4144 и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,4101. Пара USDJPY изменялась в коридоре 90,13-91,89, опустившись к концу торгов в США до 90,41.

- В последний трудовой день недели игроки из Азии подхватили пессимистичный настрой американских коллег и на фоне ожиданий, что монетарные власти Поднебесной могут продолжить ужесточать денежно-кредитную политику, азиатские фондовые индексы преимущественно закрылись в красной зоне (японский индекс Nikkei225 снизился на 1,20%, Hang Seng понизился на 0,65%, Shanghai Comp. упал на 0,96%). Доллар США опускался к иене до минимумов декабря прошлого года (89,79), а к евро изменился незначительно.

- Сегодняшний день в отличие от прошлых дней будет бедным на макроэкономические публикации. Тем не менее, немного поддержать евро попытаются данные по новым промышленным заказам в Еврозоне. В целом, пятница, по-нашему, мнению может преподнести массу сюрпризов и, похоже, что многие игроки вследствие этого попытаются застраховаться от рисков, покупая иену. Ввиду этого мы не исключаем, что пара JPYUSD может опуститься до 89 и ниже. Кроме того, исходя из ее движения в прошлом году, на этих уровнях интервенций со стороны ЦБ Японии ждать не стоит. Что касается европейской валюты, то в отсутствие каких-либо макроэкономических данных она, вероятно, закрепится у уровня закрытия вчерашнего дня. Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD может составить 1,4060-1,4180, USDJPY 90,80 - 89,00.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

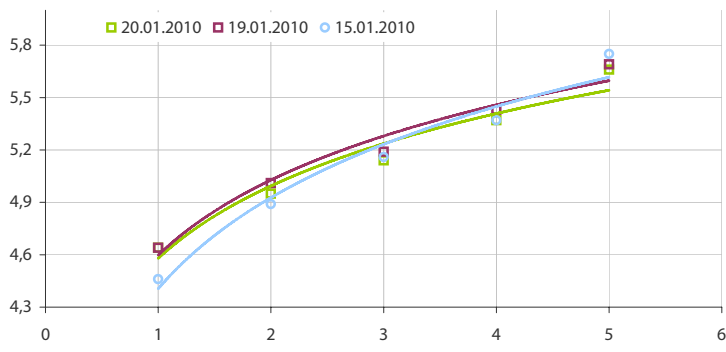
- Вчера, несмотря на ухудшающийся внешний фон, российской валюте удалось устоять в районе уровней предыдущего дня благодаря клиентским продажам валют, в первую очередь экспортёрами в преддверии выплат по НДПИ. Так, объем торгов американской валютой с поставкой "завтра" составил \$3,6 млрд, что на 28% выше значения среды.

- По итогам торгов 21 января стоимость бивалютной корзины снизилась на 2 коп. - до 35,25 руб. Евро в этот день ослаб на 5 коп. (41,96 руб.) к рублю. Курс американской валюты поднялся на 1 коп. (29,76 руб.).

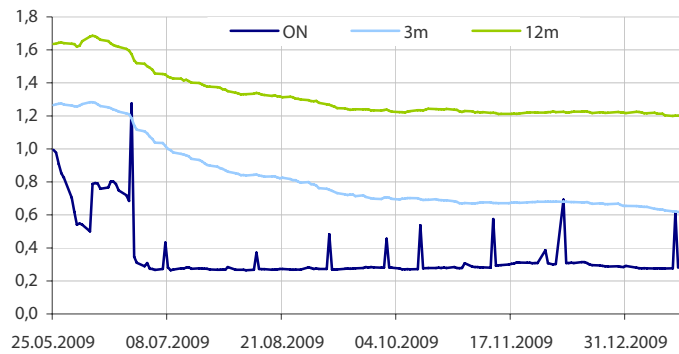
- Между тем, ситуация на денежном рынке оставалась благоприятной, и в условиях налогового периода значение краткосрочных МБК не превышало 4,5%, однако в пятницу ситуации может измениться, если участники рынка начнут сегодня перечислять налоги. Корсчета кредитных организаций в ЦБ выросли с 447,6 млрд. руб. до 535,3 млрд. руб. Депозиты сократились с 685,5 млрд. руб. до 559 млрд. руб. Это было обусловлено вчерашним размещением ОБР.

- Мы полагаем, что сегодня в условиях падения нефтяных цен и сложной ситуации на Forex рубль может возобновить ослабление при этом, если продажи экспортёров продолжатся, то движение национальной валюты будет ограничено.

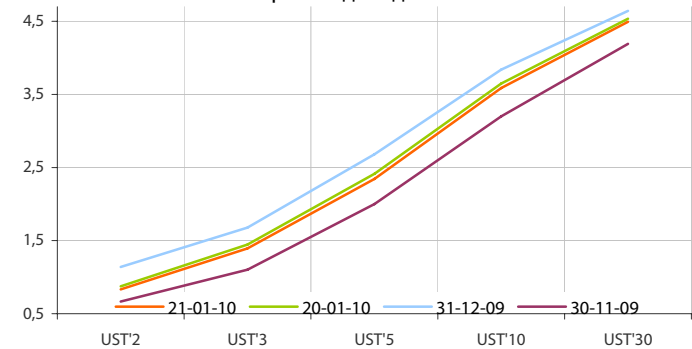
Кривые NDFs RUB



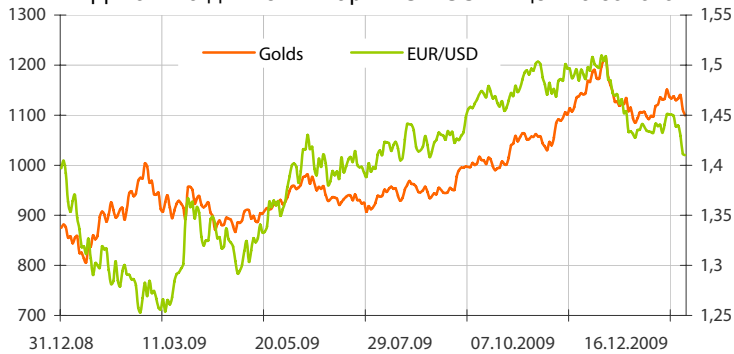
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

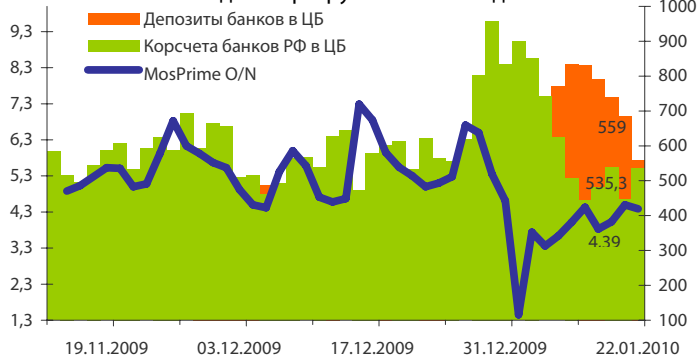


Динамика изменения индекса Baltic DRY

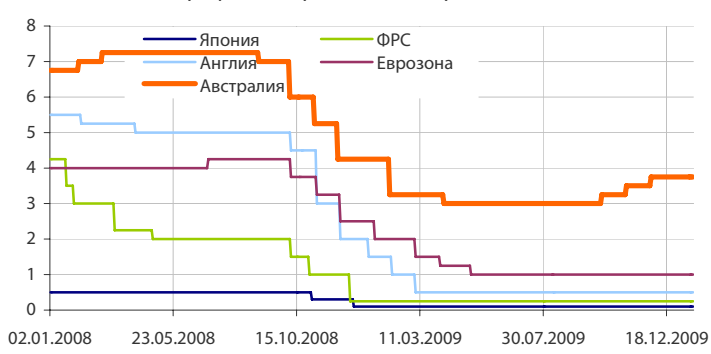


Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

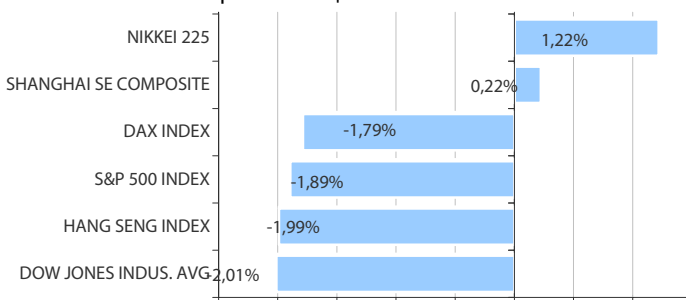
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 21/1/2010



Динамика изменения индекса RTSi\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



понедельник 18 января 2010 г.				Прогноз	Предыдущее	
□	03:01	Великобритания	Индекс цен на жилье от Rightmove	январь	-	-2,2% м/м
□	03:30	Япония	Выступление главы Банка Японии Масааки Ширакава	-	-	-
□	07:30	Япония	Пересмотренные данные по промышленному производству	ноябрь	2,2% м/м	2,6% м/м
вторник 19 января 2010 г.						
□	08:00	Япония	Индекс уверенности домовладельцев	декабрь	-	39,5
□	12:00	Великобритания	Индекс потребительских цен	декабрь	2,6% г/г	1,9% г/г
□	12:00	Великобритания	Базовый индекс потребительских цен	декабрь	2,3% г/г	1,9% г/г
□	12:00	Великобритания	Индекс розничных цен	декабрь	2,1% г/г	0,3% г/г
□	13:00	Еврозона	Индекс экономического настроения от ZEW	январь	48	48
□	17:00	США	Покупка ценных бумаг	ноябрь	27,5 млрд. долл.	20,7 млрд.
□	21:00	США	Индекс рынка жилья	январь	17	16
□	22:00	Великобритания	Выступление главы Банка Англии Мервина Kinga	-	-	-
среда 20 января 2010 г.						
□	02:50	Япония	Индекс деловой активности в секторе услуг	ноябрь	-0,2% м/м	0,5% м/м
□	10:00	Германия	Индекс цен производителей	декабрь	0,2% м/м	0,1% м/м
□	12:30	Великобритания	Изменение числа безработных	декабрь	-4,6	-6,3
□	12:30	Великобритания	Публикация протоколов заседания Банка Англии	-	-	-
□	12:30	Великобритания	Уровень безработицы	ноябрь	8,0%	7,9%
□	16:30	США	Разрешения на строительство	декабрь	580 тыс.	589тыс.
□	16:30	США	Индекс цен производителей	декабрь	4,5% г/г	2,4% г/г
□	16:30	США	Базовый индекс цен производителей	декабрь	0,1% м/м	0,5% м/м
□	16:30	США	Начало строительства	декабрь	575 тыс.	574 тыс.
□	18:30	Великобритания	Выступление представителя Банка Англии Адама Поузена	-	-	-
четверг 21 января 2010 г.						
□	11:30	Германия	Предварительные данные по индексу деловой активности в производстве	январь	52,9	52,7
□	11:30	Германия	Предварительные данные по индексу деловой активности в секторе услуг	январь	53	52,7
□	12:00	Еврозона	Публикация ежемесячного бюллетеня ЕЦБ	-	-	-
□	12:00	Еврозона	Предварительные данные по индексу деловой активности в производстве	январь	52,1	51,6
□	12:00	Еврозона	Предварительные данные по индексу деловой активности в секторе услуг	январь	54,1	53,6
□	12:30	Великобритания	Чистый объем заимствований госсектора Великобритании	декабрь	18,6 млрд. фунтов.	20,3 млрд. фунтов.
□	12:30	Великобритания	Предварительные данные по денежному агрегату M4	декабрь	0,9% м/м	0,1% м/м
□	14:00	Великобритания	Индекс ожидаемых промышленных заказов	январь	-39	-42
□	16:30	США	Первичные заявки на пособие по безработице	за неделю до	441 тыс.	444 тыс.
□	18:00	США	Индекс деловой активности в производственном секторе по данным ФРБ-Ф	январь	18,2	20,4
□	18:00	США	Индекс опережающих индикаторов	декабрь	0,7% м/м	0,9% м/м
□	18:30	США	Запасы природного газа	за неделю до	-	-266 млрд.
□	19:00	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за неделю до	-	3,7 млн. барр.
□	21:30	Великобритания	Выступление представителя Банка Англии Пола Такера	-	-	-
пятница 22 января 2010 г.						
□	07:30	Япония	Индекс деловой активности в промышленном секторе	ноябрь	0,1% м/м	1,2% м/м
□	12:30	Великобритания	Розничные продажи	декабрь	1,1% м/м	-0,3% м/м
□	13:00	Еврозона	Новые промышленные заказы	ноябрь	0,5% м/м	-2,2% м/м

Дата	Событие
22 янв	ВЭБ предложит банкам в депозиты 20 млрд. руб. на 73 дня от 6%.
25 янв	Уплата половины акцизов, налога на добычу полезных ископаемых. Аукцион репо ЦБР на срок 6 месяцев. Беззалоговый аукцион ЦБР на 3 месяца.
26 янв	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			
	Январь 2010	Февраль 2010	Март 2010	Апрель 2010
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	29.01.2010 (12.2009)	27.02.2010 (01.2010)	31.03.2010 (02.2010)	30.04.2010 (03.2010)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	14.01.2010 (12.2009)	12.02.2010 (01.2010)	12.03.2010 (02.2010)	14.04.2010 (03.2010)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	15.01.2010 (12.2009)	5.02.2010 (01.2010)	5.03.2010 (02.2010)	7.04.2010 (03.2010)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	20.01.2010 (12.2009)	19.02.2010 (01.2010)	19.03.2010 (02.2010)	20.04.2010 (03.2010)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	15.01.2010 (11.2009)	11.02.2010 (12.2009)	12.03.2010 (01.2010)	9.04.2010 (02.2010)
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.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.			31.03.2010 (IV кв. 2009)	
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.				
Индексы промышленного производства.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Рынок труда: занятость: занятость, безработица, заработная плата.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	
Население	29 (За дек./09)	26 (За янв./10)	31 (За февр./10)	

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