

Ситуация на рынке Forex

Американская валюта вчера вернула часть преимуществ многим конкурентам в преддверии праздников в США на фоне преимущественно позитивных данных подтолкнувших инвесторов покупать рискованные активы.

[См. стр. 2](#)

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Рубль в среду вырос к бивалютной корзине и ее компонентам.

[См. стр. 3](#)

Календарь событий

США: Национальный праздник День Благодарения.
Рынки закрыты.

[См. стр. 4](#)

События денежного рынка РФ

Уплата НДС и акцизов за октябрь 2010 г.
Депозитный аукцион ЦБ, на 28 дней, 3 месяца.
Доразмещение ОБР, на 10 млрд. руб.

[См. стр. 5](#)

FX	24 ноя	23 ноя	Изм. ден.	12 ноя	Изм. нед.
USD/RUB	31,2605	31,3863	-0,126	30,836	+0,425
EUR/RUB	41,8016	42,0050	-0,203	43,240	-1,438
Корзина	36,0040	36,1647	-0,161	36,417	-0,413
EUR/USD	1,3371	1,3393	-0,002	1,369	-0,032
USD/JPY	83,3800	82,8400	+0,54	82,530	+0,85
GBP/USD	1,5787	1,5811	-0,002	1,611	-0,033
CHF/USD	1,0072	1,0055	+0,002	1,019	-0,012

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
24.11.10	0,2331	0,2534	0,2875	0,4469	0,7665
23.11.10	0,2319	0,2534	0,2844	0,4422	0,7631
12.11.10	0,2256	0,2534	0,2844	0,4428	0,7628

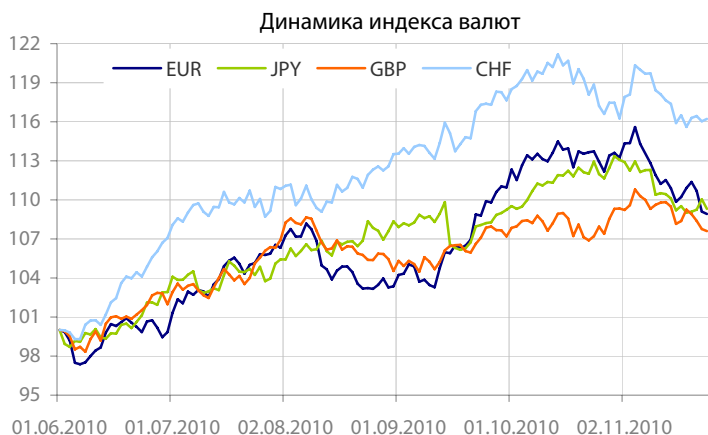
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
24.11.10	0,4225	0,7550	0,9688	1,2100	1,4913
23.11.10	0,4438	0,7638	0,9738	1,2113	1,4938
12.11.10	0,7313	0,8088	0,9925	1,2338	1,5125

MosPrime	ON	1m	2m	3m	6m
24.11.10	3,15	3,37	3,53	3,75	4,26
23.11.10	3,33	3,35	3,52	3,75	4,26
12.11.10	2,82	3,26	3,50	3,75	4,24

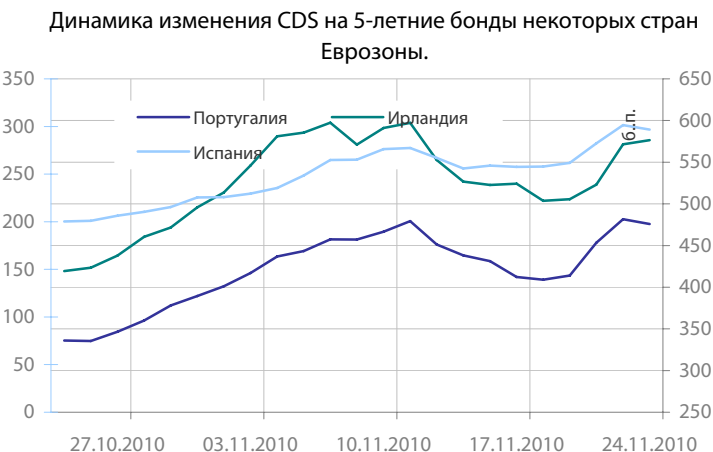
- Американская валюта вчера вернула часть преимуществ многим конкурентам в преддверии праздников в США на фоне преимущественно позитивных данных подтолкнувших инвесторов покупать рискованные активы. При этом «американцу» все же удалось укрепиться относительно иены и франка вследствие выхода игроков из безопасных активов. Сильное укрепление продемонстрировал канадский доллар (на 1,5% против американской валюты) на фоне прыжка котировок нефти WT в виду публикации сильной статистики по рынку труда США. В то же время, другие сырьевые валюты канадский доллар и норвежская крона не смогли похвастаться такой динамикой, укрепившись за день лишь на 0,99% и на 0,34%, соответственно. Возможно, что их движение было ограничено по-прежнему сохраняющимися опасениями по поводу очередных шагов по ужесточению монетарной политики Китая. На усиление аппетита к риску также указывал и рост кривой доходности казначейский бумага США

- Американские данные показали улучшение потребительского доверия, рост доходов и расходов, а также резкое падение числа обращений за пособием по безработице до самого низкого уровня с июля 2008 г. – 407 тыс. Однако были и неприятные сюрпризы, а именно падение заказов на товары длительного пользования в начале IV кв., не исключено, что отрицательная динамика была связана с сезонными факторами. Жилищные данные также оказались смешанными, с одной стороны некоторый рост ипотечных обращений, с другой снижения продаж первичного жилья.

- **Пара EURUSD** вчера двигалась в диапазоне 1,3285-1,3420, и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,3371. На евро продолжили давить проблемы периферийных стран Еврозоны, которые также толкали доходности бумаг этих стран к новым многомесячным максимумам. Давление вчера было оказано и со стороны решения рейтингового агентства Standard & Poor's понизить долгосрочный суверенный рейтинг Ирландии до «А» с «АА-» с прогнозом «негативный» в связи с планами правительства страны взять кредиты у ЕС и МВФ. В то же время, этот

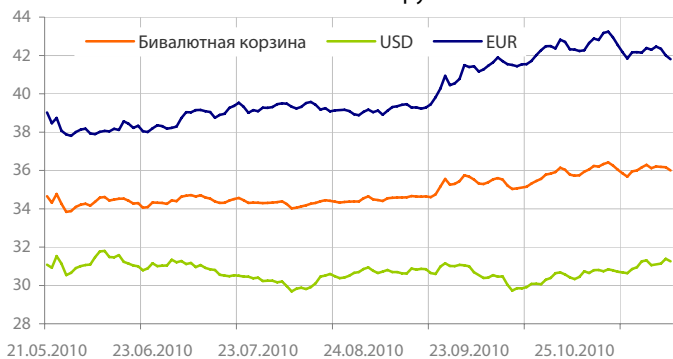


Данные: Bloomberg, расчет ОАО «Промсвязьбанк»



Данные: Bloomberg, расчет ОАО «Промсвязьбанк»

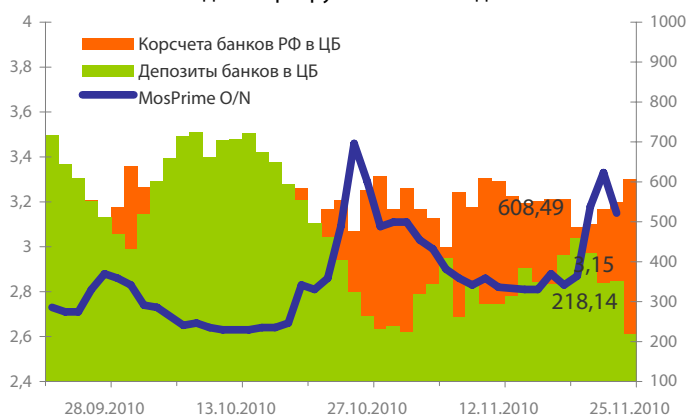
Динамика бивалютной корзины, курса доллара и евро относительно рубля



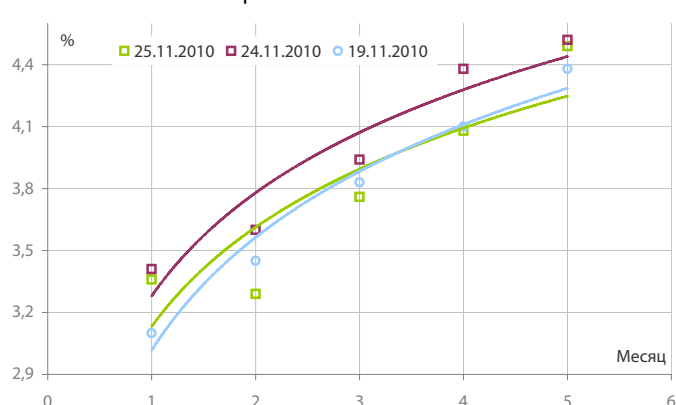
Динамика бивалютной корзины и цен на нефть



Индикаторы рублевой ликвидности



Кривые NDFs USDRUB



Данные: Bloomberg, www.cbr.ru, расчет ОАО "Промсвязьбанк"

- Рубль в среду вырос к бивалютной корзине и ее компонентам. Продажи евро, вероятнее всего, были связаны его слабостью на международном валютном рынке, тогда как доллар, вероятно, снижался вследствие продолжающихся налоговых платежей на фоне высоких цен на нефть.

- По итогам 24 ноября стоимость бивалютной корзины снизилась на 16 коп. до 36,00 руб. Евро в этот день ослаб на 20 коп. (41,80 руб.). Курс американской валюты понизился на 13 коп. до 31,26 руб.

- Между тем, ситуация на денежном рынке продолжает оставаться напряженной из-за предварительных платежей НДС и акцизам, аукционов ОФЗ (29,4 млрд. руб.), также банкам предстояло вернуть Минфину 57 млрд. руб.

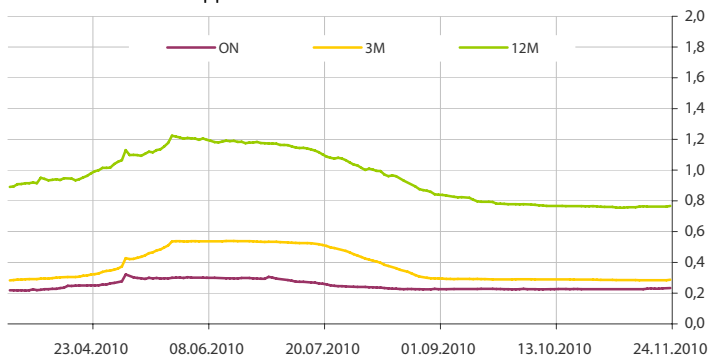
- В виду этого, ставки денежного рынка вновь оказались на повышенном уровне, в том числе однодневные МБК поднимались до 3%. Валютные свопы овернайт торговались районе 2,7-2,9%. Ставка RUONIA по состоянию на 23 ноября составила 3 % годовых с объемом сделок на сумму 91,77 млрд. руб.

- Общая рублевая ликвидность сократилась на 75,663 млрд. руб. до 826,633 млрд. руб. Остатки на корсчетах кредитных организаций выросли с 550,336 млрд. руб. до 608,491 млрд. руб., в то время как депозиты уменьшились с 351,96 млрд. руб. до 218,142 млрд. руб.

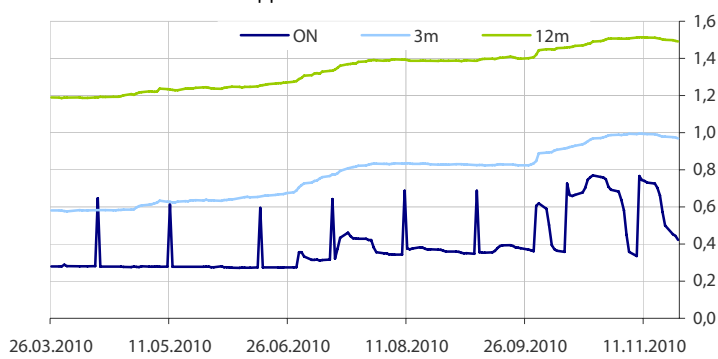
- Мы полагаем, что на фоне пониженных объемов торгов на всех рынках из-за праздников в США рубль сегодня по итогам дня может консолидироваться к бивалютной корзине у тех же уровней, что и днем ранее. Также отметим, что если никаких сюрпризов конец ноября не преподнесет, то возможное движение «корзины» до конца месяца может составить 35,90-36,25 руб. Причем не исключено, что она будет двигаться преимущественно к верхней границе обозначенного диапазона.

- В то же время, первый заместитель председателя Банка России А.Улюкаев повторил вчера, что границы колебаний бивалютной корзины на 13 октября, когда ЦБ РФ расширил границы курсового ориентира до 4 с 3 руб., находились на уровне 32,80-36,80 руб. Однако учитывая последние данные по интервенциям ЦБ, то предположительно сейчас этот диапазон составляет 33-37 руб., и, возможно, несколько выше.

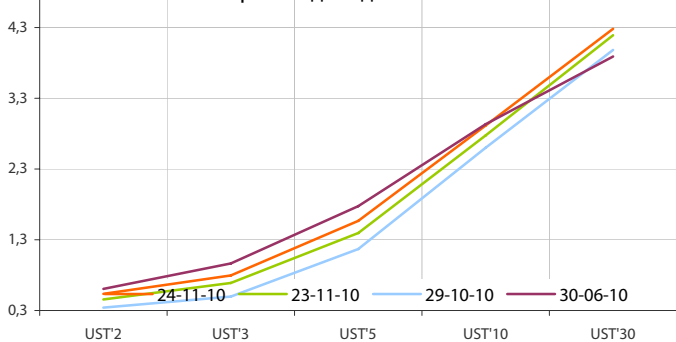
Динамика ставок USDLIBOR



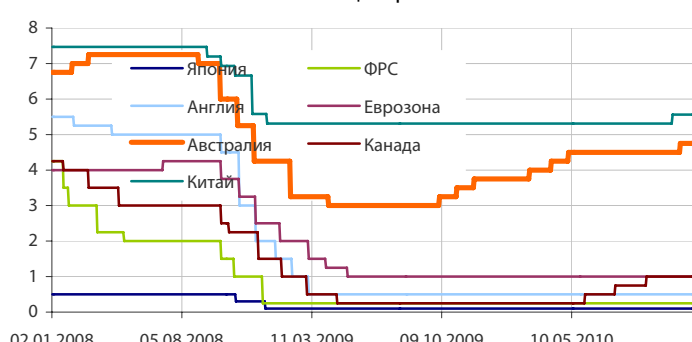
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



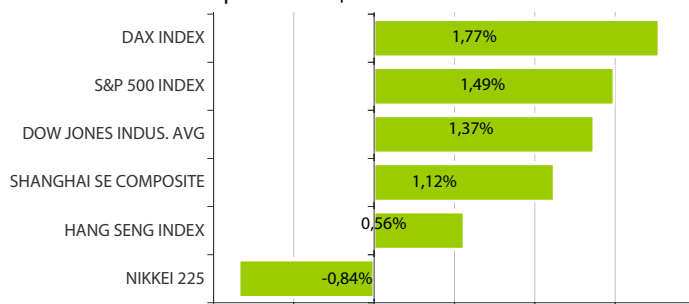
Основные ставки центральных банков



Динамика движения пары EUR/USD и цен на нефть



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 24/11/2010



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MIB5



Динамика изменения индекса Baltic DRY



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

Данные: Bloomberg, reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

понедельник 22 ноября 2010 г.

- 16:00 Индекс экономической активности ФРБ Чикаго.
- 18:00 Еврозона: Предварительный индекс настроений потребителей за ноябрь Прогноз: -10
- 19:00 Еврозона: Выступление глав ЕЦБ Ж.-К.Трише с годовым отчетом в Европарламенте

вторник 23 ноября 2010 г.

- 10:00 Германия: Индекс цент на импорт за октябрь
- 10:00 Германия: ВВП, окончательные данные за 3 квартал Прогноз: +0.7% к/к, +3.9% г/г
- 11:00 Еврозона: Индекс менеджеров по снабжению в производственном секторе за ноябрь Прогноз: 55.2
- 11:00 Еврозона: Индекс менеджеров по снабжению в сфере услуг за ноябрь Прогноз: 54.8
- 11:30 Еврозона: Доверие потребителей за октябрь
- 12:30 Великобритания: Число одобренных заявок на ипотечное кредитование за октябрь Прогноз: 31.3 тыс.
- 16:30 США: ВВП, вторая оценка за III квартал Прогноз: +2.3%
- 18:00 США: Продажи на вторичном рынке жилья за октябрь Прогноз: 4.49 млн
- 18:00 США: Индекс активности в обрабатывающем секторе промышленности ФРБ Ричмонда за ноябрь
- 22:00 США: Протоколы заседания ФРС за 3 ноября

среда 24 ноября 2010 г.

- 12:00 Германия: Индекс настроений в деловых кругах экономического института IFO за ноябрь
- 12:00 Германия: Индекс экономических ожиданий IFO за ноябрь
- 12:30 Великобритания: ВВП за 3 квартал
- 13:00 Еврозона: Новые заказы в промышленности за сентябрь
- 16:30 США: Заявки на пособие по безработице за 14-20 ноября
- 16:30 США: Личные доходы за октябрь Прогноз: +0.3%
- 16:30 США: Личные расходы за октябрь Прогноз: +0.3%
- 16:30 США: Заказы на товары длительного пользования за октябрь Прогноз: 0.0%
- 17:55 США: Индекс настроений потребителей, рассчитывающийся Мичиганским университетом за ноябрь
- 18:00 США: Продажи на первичном рынке жилья за октябрь Прогноз: 316 тыс.
- 18:00 США: Индекс на жилье за сентябрь

четверг 25 ноября 2010 г.

- США: Национальный праздник День Благодарения. Рынки закрыты.

пятница 26 ноября 2010 г.

- Япония: Индекс потребительских цен за октябрь
- Япония: Уровень безработицы за октябрь
- Германия: Розничные продажи за октябрь
- Германия: Индекс потребительских цен за ноябрь

Дата	Событие
25 ноя	Уплата НДС и акцизов за октябрь 2010 г. Депозитный аукцион ЦБ, на 28 дней, 3 месяца. Доразмещение ОБР, на 10 млрд. руб.
26 ноя	Возврат депозитов в ЦБ, на 27 дней
29 ноя	Уплата налога на прибыль организаций
30 ноя	Ломбардный аукцион ЦБ, на 7 дней, 3 месяца.

Календарь предварительных сроков публикации данных ЦБ РФ.

Данные: reuters

Категории данных	Даты (сроки) публикации данных			
	Ноябрь 2010	Декабрь 2010	Январь 2011	Февраль 2011
Финансовый сектор				
Аналитические группировки счетов банковского сектора, по состоянию на конец периода.	30.11.2010 (10.2010)	31.12.2010 (11.2010)	31.01.2011 (12.2010)	28.02.2011 (01.2011)
Аналитические группировки счетов центрального банка, по состоянию на конец периода.	13.11.2010 (10.2010)	14.12.2010 (11.2010)	14.01.2011 (12.2010)	14.02.2011 (01.2011)
Внешний сектор				
Платежный баланс, за отчетный квартал, год.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Общий объем международных резервов, по состоянию на конец рабочей недели.		Еженедельно, по четвергам		
Международные резервы, по состоянию на конец периода.	9.11.2010 (10.2010)	7.12.2010 (11.2010)	12.01.2011 (12.2010)	7.02.2011 (01.2011)
Оценка предстоящих изменений международных резервов и другой ликвидности в иностранной валюте органов денежно-кредитного регулирования РФ, по состоянию на конец периода.	19.11.2010 (10.2010)	20.12.2010 (11.2010)	20.01.2011 (12.2010)	18.02.2011 (01.2011)
Внешняя торговля, за отчетный месяц (по методологии платежного баланса).	11.11.2010 (09.2010)	10.12.2010 (10.2010)	14.01.2011 (11.2010)	11.02.2011 (12.2010)
Международная инвестиционная позиция РФ за год.		30.06.2011 (2010 год)		
Внешний долг Российской Федерации				
Внешний долг РФ (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Внешний долг РФ в национальной и иностранной валютах (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Внешний долг РФ по срокам погашения (в классификации секторов, соответствующей ССРД), по состоянию на конец периода.		31.12.2010 (III кв. 2010)		
Данные: www.cbr.ru				
Реальный сектор				
Основные показатели национальных счетов.		31 (За III кв./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Индексы промышленного производства.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Рынок труда: занятость, безработица, заработная плата.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)
Индекс цен: потребительские цены, цены производителей.	01 (За окт./10)	30 (За ноя./10)	31 (За дек./10)	03 (За Янв./11)

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

**Департамент операций на валютном, де-
нежном и товарном рынках:**

+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

Руководитель департамента

Прямой: +7(495)411-51-31 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-59

Отдел конверсионных операций на внутреннем рынке
Островский Андрей Владимирович

Ostrovskya@psbank.ru
Aostrovsky@bloomberg.net

Заместитель начальника отдела

Прямой: +7(495)705-97-58 или
+7(495)777-10-20 доб. 70-47-12

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
Галямина 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

Урумов Тамерлан Таймуразович

Urumov@psbank.ru

Трейдер

+7(495)777-10-20 доб. 70-35-06

Управление брокерского обслуживания
Хмелевский Иван Александрович

Khmelevsky@psbank.ru

Синдикация и продажи

icq 595-431-942

Прямой: +7(905) 411-51-37
+7(495) 777-10-20 доб. 70-47-18

Аналитика
Захаров Антон Александрович

Zakharov@psbank.ru

Валютные и товарные рынки

70-47-75

Шагов Олег Борисович

Shagov@psbank.ru

Рынки акций

70-47-34

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