

Краткий обзор валютного рынка

Вторник 26 января 2010 г.

Ситуация на рынке Forex

В понедельник торги по доллару характеризовались смешанной динамикой вследствие сложившейся неопределенности на рынках, вызванной неоднозначными макроэкономическими данными, инициативами Б. Обамы и новостями из КНР.

Ситуация на внутреннем валютном рынке

Российская валюта первый трудовой день недели начала новым ослаблением к бивалютной «корзине» вследствие словесных интервенции представителей финансовых властей РФ и цен на нефть, закрепившихся ниже \$76 за барр.

Календарь событий

Великобритания: Предварительные данные по ВВП
Великобритания: Выступление главы Банка Англии Мервина Кинга.

США: Индекс цен на жилье от S&P/CS.

США: Производственный индекс от Richmond.

США: Начало 2-х дневного заседания ФРС.

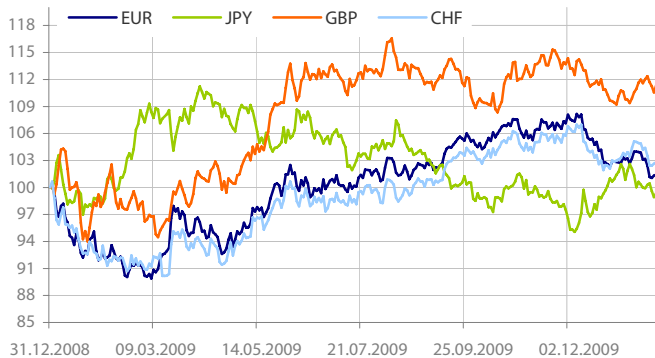
EX Curnsy	25 янв	22 янв	Изм. ден.	15 янв	Изм.нед.
USD/RUB	30,1172	29,8400	+0,277	29,5450	+0,572
EUR/RUB	42,6453	42,2582	+0,387	42,5022	+0,143
Корзина	35,7548	35,4282	+0,327	35,3757	+0,379
EUR/USD	1,4150	1,4139	+0,001	1,4387	-0,0237
USD/JPY	90,2400	89,8200	+0,42	90,7700	-0,5300
GBP/USD	1,6231	1,6114	+0,012	1,6264	-0,0033
CHF/USD	0,9620	0,9604	+0,002	0,9753	-0,0133

LIBOR USD	ON	1M	3M	6M	12M
25.01.10	0,1694	0,2306	0,2488	0,3856	0,8606
22.01.10	0,1694	0,2306	0,2491	0,3847	0,8575
15.01.10	0,1719	0,2331	0,2513	0,3925	0,8963

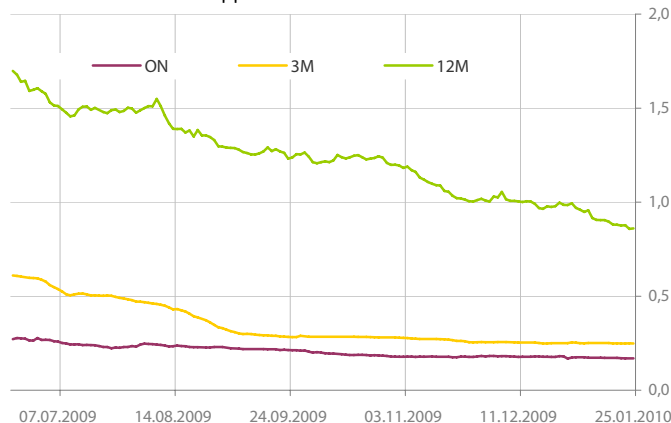
LIBOR EUR	ON	1M	3M	6M	12M
25.01.10	0,2850	0,3925	0,6138	0,9300	1,1963
22.01.10	0,2863	0,3925	0,6138	0,9288	1,1988
15.01.10	0,2750	0,3975	0,6275	0,9381	1,2038

MosPrime	ON	1w	1m	2m	3m
25.01.10	5,95	5,45	5,55	5,77	6,02
22.01.10	5,68	5,08	5,25	5,74	6,02
15.01.10	4,43	4,56	5,32	5,81	6,25

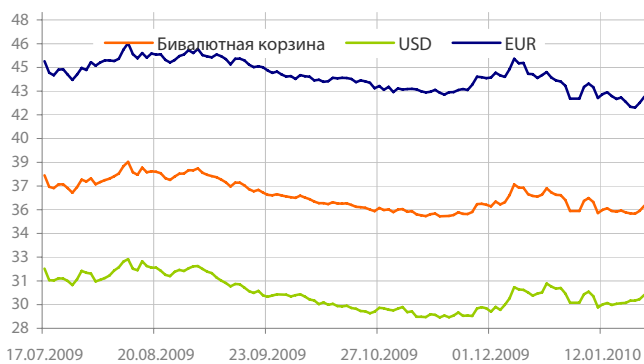
Динамика индекса валют



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"

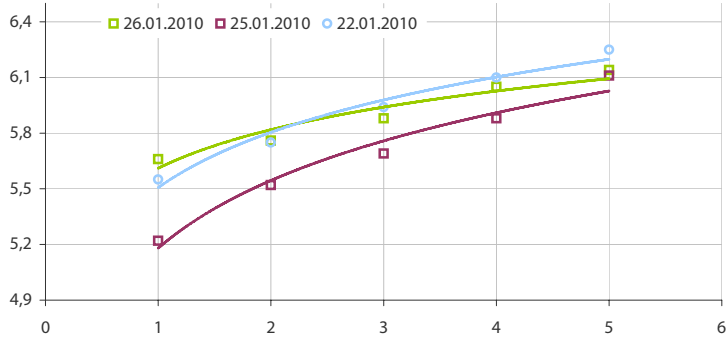
Ситуация на рынке FOREX

- В понедельник торги по доллару характеризовались смешанной динамикой вследствие сложившейся неопределенности на рынках, вызванной неоднозначными макроэкономическими данными, инициативами Б. Обамы и новостями из КНР. Кроме того, многие игроки выбрали выжидательную тактику в преддверии заседания ФРС США и обнародования показателей ВВП Великобритании и США.
- Отметим, что продажи на вторичном рынке жилья в Штатах в декабре упали ниже ожидаемого уровня после 3 месяцев роста, вызванного государственными субсидиями: снижение составило 16,7% до 5,45 млн. против предыдущего значения 6,54 млн.
- Британская валюта вчера укрепилась к доллару на 0,74% (1,6321) на ожиданиях данных по ВВП Великобритании за IV кв. Ожидается, экономика страны выросла на 0,4% к/к после снижения на 0,2% в III кв., тогда как темпы сокращения в годовом выражении замедлились с 5,1% до 3,0%.
- Между тем, евро могли оказывать поддержку появившиеся сообщения о высоком спросе на 5-летние греческие государственные облигации, поводом для этого послужила хорошая премия при размещении. При этом Министр финансов Греции заявил, что страна не собирается выходить из Еврозоны, добавив, что правительство решит свои финансовые проблемы без помощи извне.
- Пара EURUSD 25 января торговалась в диапазоне 1,4129-1,4196 и к концу американской сессии закрепилась в районе 1,4150. Пара USDJPY изменялась в коридоре 89,82-90,36, поднявшись к концу торгов в США до 90,24.
- Сегодня на торгах в Азии спрос на «активы-убежища» поддержали сообщения из Китая, где ряд банков Поднебесной ожидает дополнительное повышение норм резервирования. Таким образом, власти Китая пытаются не допустить формирования новых пузырей и предотвратить ускорение инфляционных рисков. На этом фоне большинство азиатских индексов продолжило демонстрировать негативную динамику (японский индекс Nikkei225 снизился на 1,78%, Hang Seng понизился на 2,38%, Shanghai Comp. упал на 2,42%). Пары EURUSD находились в диапазоне 1,4076-1,4179, USDJPY 89,79-90,56.
- Вторник обещает быть богатым на макростатистику, что может усилить волатильность, и любые негативные публикации могут толкать доллар и иену к новым максимумам к основным конкурентам, в том числе к евро. Тем не менее, мы ожидаем, что сегодня лучше всех может выглядеть фунт на ожиданиях завершения сделки по поглощению американской компанией Kraft Foods британской компании Cadbury. Так же могут помочь «британцу» данные по ВВП Великобритании за IV кв. Между тем, неприятностей европейской валюте могут добавить индикаторы института IFO по Германии. Что касается доллара, то вторник для него может стать крайне тяжелым на макроданные, если они, по-прежнему, будут носить невнятный характер - многие участники рынка вернуться к покупкам иены. В США выйдут индексы цен на жилье, индекс потребительской уверенности от Conference Board и производственный индекс ФРБ Ричмонда. Соответственно, сегодня диапазон движения пары EURUSD может составить 1,4029-1,4180, USDJPY 90,40 - 89,00.

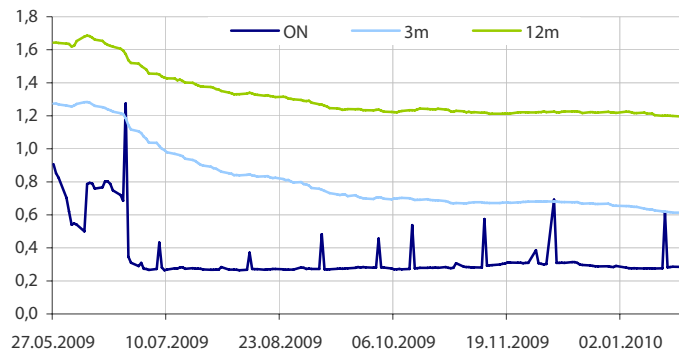
Ситуация на внутреннем валютном рынке

- Российская валюта первый трудовой день недели начала новым ослаблением к бивалютной «корзине» вследствие словесных интервенций представителей финансовых властей РФ и цен на нефть, закрепившихся ниже \$76 за барр.
- По итогам торгов 25 января стоимость бивалютной «корзины» выросла на 33 коп. - до 35,76 руб. Евро в этот день окреп на 39 коп. (42,65 руб.) к рублю. Курс американской валюты поднялся на 28 коп. (30,12 руб.). Объем торгов американской валютой с поставкой "завтра" составил \$3,7 млрд, что ниже на 11,29% значения пятницы.
- Напомним, что в пятницу, уже после закрытия валютных торгов ММВБ, первый зампред ЦБ РФ А.Улюкаев заявил, что курс рубль может неоднократно достигать верхней границы бивалютной «корзины» (38 руб.).
- Между тем, корсчета кредитных организаций в ЦБ увеличились с 412,8 млрд. руб. до 507,49 млрд. руб. Депозиты уменьшились из-за выплат по НДС с 546,9 млрд. руб. до значений конца прошлого года - 321,34 млрд. руб. Стоит отметить, что вчера в утренние часы на фоне ощутимого сокращения рублевой ликвидности однодневные ставки МБК впервые в этом году поднимались до 6,5%.
- Мы предполагаем, что сегодня если никаких значимых потрясений на внешних рынках не произойдет, то в преддверии выплаты по налогу на прибыль 28 января бивалютная «корзина» может закрепиться к рублю у уровня закрытия вчерашнего дня, либо выше.

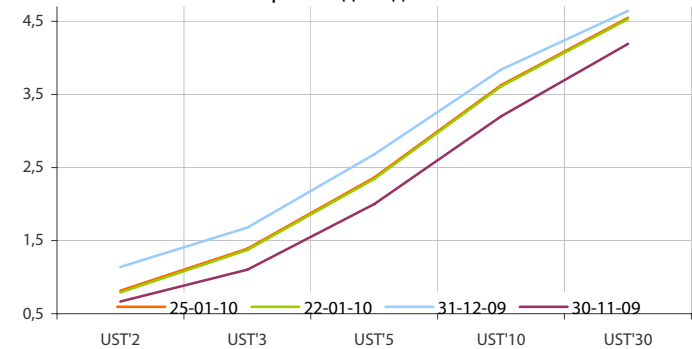
Кривые NDFs RUB



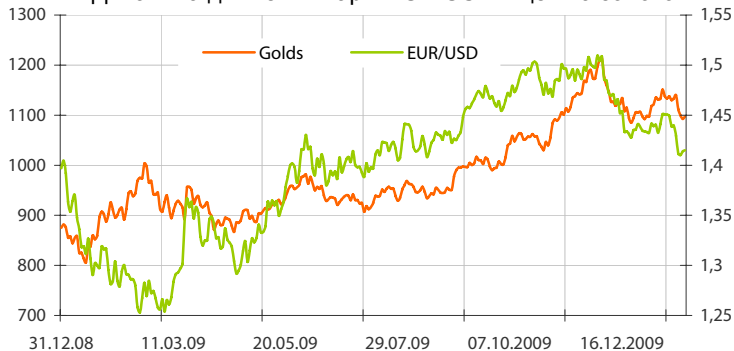
Динамика ставок EURLIBOR



Кривые доходности UST



Динамика движения пары EUR/USD и цен на золото

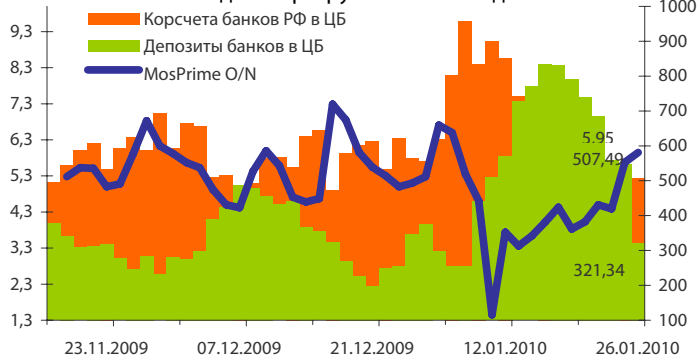


Динамика изменения индекса Baltic DRY

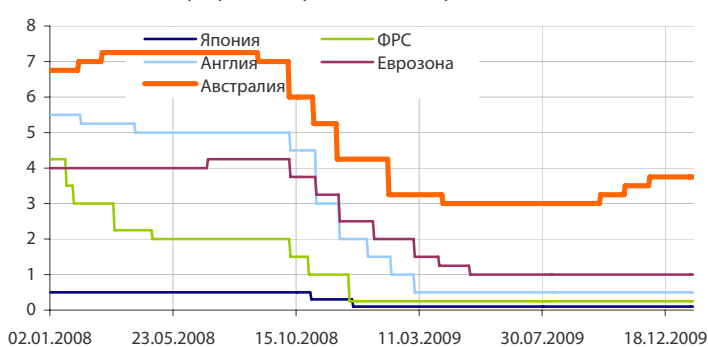


Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"

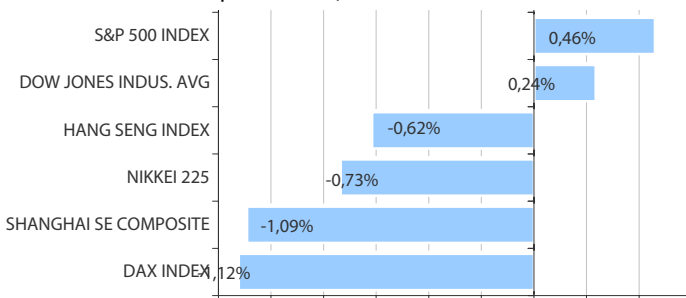
Индикаторы рублевой ликвидности



Ставки рефинансирования центральных банков



Дневное изменение ведущих мировых индексов рынков акций за 25/1/2010



Динамика изменения индекса RTSI\$ и MICEX



Динамика изменения индекса VIX



Данные: Bloomberg, Reuters расчет ОАО "Промсвязьбанк"



понедельник 25 января 2010 г.			Прогноз	Предыдущее	
□ 10:00	Германия	Индекс доверия потребителей от GfK	январь	3,1 м/м	3,3 м/м
□ 18:00	США	Продажи на вторичном рынке жилья	декабрь	5,90 млн. барр.	6,54 млн.
вторник 26 января 2010 г.					
□ 02:50	Япония	Индекс цен на корпоративные услуги	декабрь	-1,4% г/г	-2,0% г/г
□ -	Япония	Решение по процентной ставке	-	0,1%	0,1%
□ 10:00	Германия	Индекс цен на импорт	декабрь	0,0% м/м	0,4% м/м
□ 12:00	Германия	Индекс делового климата Ifo	январь	95,1	94,7
□ 12:00	Еврозона	Сальдо платежного баланса	январь	-	-4,6 млрд.
□ 12:30	Великобритания	Предварительные данные по ВВП	4 квартал 2009	0,4% кв/кв	-0,2% кв/кв
□ 12:30	Великобритания	Одобренные ипотечные кредиты	декабрь	45,7 тыс.	44,7 тыс.
□ 12:30	Великобритания	Индекс услуг	ноябрь	0,10%	-0,20%
□ 12:45	Великобритания	Выступление главы Банка Англии Мервина Кинга	-	-	-
□ 17:00	США	Индекс цен на жилье от S&P/CS	ноябрь	-5% г/г	-7,28% г/г
□ 18:00	США	Индекс доверия потребителей	январь	53,6	52,9
□ 18:00	США	Индекс цен на дома	ноябрь	0,5% м/м	0,6% м/м
□ 18:00	США	Производственный индекс от Richmond	январь	-	-4
□ 19:00	США	Выборы председателя ФРС	-	-	-
среда 27 января 2010 г.					
□ 02:50	Япония	Торговый баланс	декабрь	0,61 трлн. иен	0,49 трлн. иен
□ 08:00	Япония	Ежемесячный отчет Банка Японии	-	-	-
□ 12:00	Германия	Предварительный индекс потребительских цен	январь	-0,2% м/м	0,8% м/м
□ 12:30	Великобритания	Выступление Эндрю Сентанса	-	-	-
□ 14:00	Великобритания	Индекс розничных продаж от CBI	январь	-	-
□ 18:00	США	Продажи новых домов	декабрь	370 тыс.	355 тыс.
□ 18:30	США	Запасы нефти и нефтепродуктов	за неделю до	-	-0,4 млн. барр.
□ 22:15	США	Решение по процентной ставке ФРС США	-	0,25%	0,25%
четверг 28 января 2010 г.					
□ 02:50	Япония	Розничные продажи	декабрь	0,3% г/г	-1,0% г/г
□ 11:55	Германия	Изменение числа безработных	декабрь	15 тыс.	-3
□ 13:00	Еврозона	Индекс потребительского доверия	декабрь	-15	-16
□ 16:30	США	Базовый индекс на товары длительного пользования	декабрь	0,5% м/м	2,0% м/м
□ 16:30	США	Первичные заявки на пособие по безработице	до 23 дек.	450 тыс.	482 тыс.
□ 16:30	США	Заказы на товары длительного пользования	декабрь	2,0% м/м	0,2% м/м
пятница 29 января 2010 г.					
□ 02:15	Япония	Индекс деловой активности в производственном секторе	январь	-	53,8
□ 02:30	Япония	Уровень безработицы	декабрь	5,3%	5,2%
□ 02:30	Япония	Расходы домовладельцев	декабрь	1,6% г/г	2,2% г/г
□ 02:30	Япония	Базовый индекс потребительских цен по Токио	январь	-1,8% г/г	-1,9% г/г
□ 02:30	Япония	Базовый индекс потребительских цен по стране в целом	декабрь	-1,3% г/г	-1,7% г/г
□ 02:50	Япония	Публикация протокола заседания Банка Японии	-	-	-
□ 02:50	Япония	Предварительные данные по промышленному производству	декабрь	2,5% м/м	2,2% м/м
□ 03:01	Великобритания	Индекс потребительского доверия GfK	январь	-18	-19
□ 06:30	Япония	Выступление главы Банка Японии Масааки Ширакава	-	-	-
□ 08:00	Япония	Начало строительства	декабрь	-18,8% г/г	-19,1% г/г
□ 12:00	Еврозона	Денежный агрегат М3	декабрь	-0,5% г/г	-0,2% г/г
□ 12:00	Еврозона	Частное кредитование	декабрь	-0,5% г/г	-0,7% г/г
□ 13:00	Еврозона	Уровень безработицы	декабрь	10,1%	10,0%
□ 13:00	Еврозона	Предварительные данные по индексу потребительских цен	январь	1,2% г/г	0,9% г/г
□ 16:15	США	Выступление представителя ФРС Дональда Кона	-	-	-
□ 16:30	США	Прирост ВВП	III кв. 2009	4,6% кв/кв	2,2% кв/кв
□ 16:30	США	Ценовой индекс ВВП	III кв. 2009	1,3% кв/кв	0,4% кв/кв
□ 17:45	США	Индекс деловой активности	январь	57,2	58,7
□ 17:55	США	Индексу потребительских настроений Мичиганского универ.	январь	73,2	72,8

Дата	Событие
26 янв	Беззалоговый аукцион ЦБР на 5 недель на 60 млрд. руб. ЦБР проведет ломбардные аукционы на сроки 2 недели, 3 месяца.
27 янв	Возврат фонду ЖКХ с депозитов банков 2,5 млрд. руб. Возврат ЦБР беззалоговых кредитов на 44,09 млрд. руб. Возврат Минфину средств бюджета с депозитов на 55 млрд. руб. Получение средств с аукционов ЦБ 25 и 26 янв.
28 янв	Уплата налога на прибыль. ЦБР проведет депозитные аукционы на сроки 4 недели, 3 месяца.
1 фев	ЦБР снижает лимиты по беззалоговым кредитам.

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