

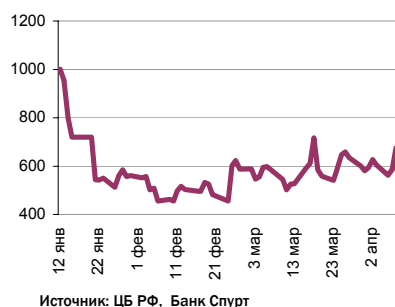
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	2	Денежный рынок: «День расчетов» по кредитам.
РУБЛЕВЫЕ ДОЛГИ	3	Акции и валютные облигации: В преддверии квартальных отчетов.
Новости	4	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	5	

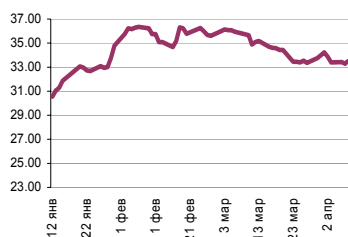
Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



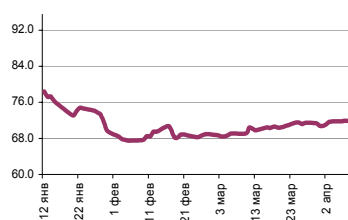
Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3179	-0.0195	-0.01
Нефть Brent, IPE	51.22	-1.95%	6.73%
S&P 500	815.55	-2.39%	3.56%
Libor(6M) (%)	1.70	-0.01	-0.04
MOSPRIME(3M) (%)	16.17	0.00	-0.29
UST10 (%)	2.75	-0.17	0.04
RusGLB30	96.63	-0.38	3.63
Доллар (ТОМ)	33.53	0.24	-0.48
Евро (ТОМ)	44.54	-0.29	-0.30
Индекс РТС	740.47	-1.09%	8.43%
Индекс ММВБ	843.34	0.87%	10.48%
ЗВР (млрд. долл)	388.00		2.70
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	3729.80		-21.70

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

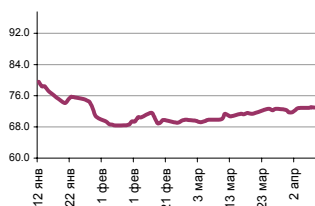
Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют
(50% \$, 50% €)

Источник: Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют
(0,55 \$, 0,45 €)

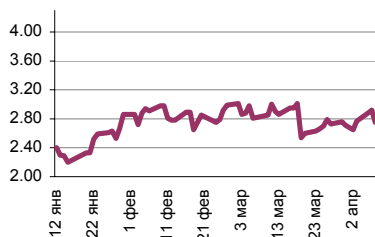
Источник: Банк Спурт

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила по итогам вчерашнего дня: 675.4 млрд. рублей. (+89.0 млрд. рублей). Сальдо операций с банковским сектором на сегодняшнее утро: -27,3 млрд. рублей.

Сегодня кредитным организациям предстоит рассчитаться с Банком России по прошедшим беззалоговым аукционам, возвратив около 75 млрд. рублей. Но, в тоже время сегодня в банковскую систему поступает 27 млрд. рублей от пятидневного аукциона, проведенного в понедельник, и еще 60 млрд. рублей от состоявшегося вчера аукциона по размещению на депозиты банков свободных средств бюджета. Таким образом, сальдированный результат ожидается в пользу банковской системы в размере 12 млрд. рублей.

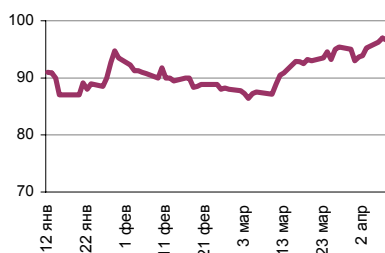
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Акции, Казначейские облигации (UST10)

Ставка десятилетней ноты составила по итогам пятницы составила 2.75 % (-0.170 пп.). Промышленный индекс Dow Jones - 7,789.56 п. (-2.34%). Расширенный индекс фондового рынка S&P 500 составил 815.55 п. (-2.39%).

Фондовые рынки остаются волатильными. Психологически инвесторы хотят увидеть продолжение роста, но публикуемые данные макростатистики убеждают их в обратном. На этой неделе стартует сезон американской корпоративной отчетности за 4 квартал. Публикация данных обещает усилить негативное давление на рынок, что может привести к снижению цен.

НОВОСТИ

Банк России ожидает обострения проблемы достаточности капитала банков в ближайшее время, сказал первый зампред Центробанка Геннадий Меликьян, не исключив, что в перспективе власти могут пойти на некоторые пробные шаги для создания банка "плохих" активов. "Рост просрочки, ухудшение качества активов и резервы обострят в самое ближайшее время проблемы с капиталом... остро поставят проблему достаточности капитала и капитала вообще", - сказал он, добавив, что в отдельных банках, в том числе и крупных, проблемы с капиталом ощущаются уже сейчас. "Фактор уязвимости банковской системы РФ - недостаточная капитализация", - добавил Меликьян. В целом по системе уровень достаточности капитала сейчас превышает минимально допустимый норматив в 10 процентов, сказал он. На 1 марта средний уровень достаточности капитала по банковской системе - 16,4 процента. "Есть ряд банков, у которых капитал упал больше, чем на 20 процентов. Мы с ними работаем", - сказал первый зампред Банка России, не назвав количество таких банков. Меликьян сказал, что ЦБ заботит рост просрочки, но темпы ее роста немного замедлились. "С просрочкой не все хорошо, она растет, но медленнее, чем в предыдущие месяцы ... (просрочка) большая забота для нас", - отметил он. На 1 марта "просрочка" по кредитам нефинансовым организациям была на уровне 3,1 процента, по кредитам физлицам - 4,4 процента. Комментируя идею создания банка "плохих" активов, первый зампред ЦБР сказал, что некоторые шаги в этом направлении возможны: "Мне представляется, что возможно по некоторым направлениям сделать аккуратные шаги, но по тем активам, которые имеют реальную стоимость и которые завтра будут стоить больше". "Я очень сдержанно отношусь к этой идее... Лучше бы этого вообще не делать", - добавил он. Он пояснил, что на Западе есть опыт, когда выкупают биржевые бумаги и ипотечные активы, но "у нас это понимают как выкуп любых "плохих" активов". "У нас это может вылиться в проблему "дутых активов", которые собственники банков будут предлагать выкупить государству, считает Меликьян.

Влиятельный акционер АвтоВАЗа - Ростехнологии - возражает против идеи наращивания госдоли в автостроительной компании в обмен на 25-миллиардную финансовую помощь со стороны властей. "Этого делать нельзя. Изначально разговор о допэмиссии не шел. Это затронет не только крупных акционеров, но и мелких миноритариев. А сейчас и так они страдают от ограничения заработной платы", - сказал глава госкорпорации Ростехнологии Сергей Чemezov. Ростехнологиям принадлежит 25 процентов плюс одна акция АвтоВАЗа. Такими же долями владеют инвесткомпания Тройка Диалог и французская Renault <RENA.PA>, ранее выступившая против возможного размывания своего пакета [ID:nMSE52J137]. Остальные акции находятся на открытом рынке или распылены среди миноритариев - преимущественно, работников автозавода. Заявление Чemezова, которого российские СМИ относят к ближнему кругу премьера Владимира Путина, прозвучало на следующий день после выступления Алексея Кудрина, в котором министр финансов не исключил возможности огосударствления АвтоВАЗа после выделения бюджетной поддержки.

Подконтрольный московскому правительству Банк Москвы обсуждает с банками возможность привлечения кредита на сумму до \$300 млн, сообщила Reuters Loan Pricing Corporation со ссылкой на банковские источники, знакомые с ходом переговоров. Банк Москвы разослал банкам RFP (предложение об участии в сделке). Срок кредита может составить один год, это может быть клубная сделка, говорит источник. Если Банку Москвы удастся провести ее, это будет первый синдицированный кредит, привлеченный российским банком с начала года. В декабре прошлого года Банк Москвы привлек мультивалютный синдицированный клубный кредит общим объемом \$177 миллионов сроком на 2,5 года под LIBOR плюс 1,5 процента годовых.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ETC

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0109	0.01100	0.0102	0.0115	505 200 000
EURRUB_TOD	44.651	44.67000	44.61	44.6215	71 921 000
EURRUB_TOM	44.5745	44.66250	44.4525	44.54	145 291 008
USD_TODTOM	0.0081	0.00780	0.005	0.0052	5 250 299 904
USDRUB_TOD	33.4101	33.44000	33.345	33.61	1 150 045 952
USDRUB_TOM	33.4806	33.44500	33.3525	33.53	2 552 903 936

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46020RMFS2	171 348 987	69.89	3.90	10.49	2	0
SU46018RMFS6	77 428 090	79.93	9.68	10.76	2	0
RU000A0JQ4H7	48 039 900	96.08	0.20	9.25	1	0
SU46017RMFS8	44 350 960	80.64	0.64	11.48	8	0
SU25060RMFS3	40 180 152	99.87	0.02	8.25	3	0
RU000A0JQ144	39 400 000	98.50	0.51	8.06	1	0
SU25057RMFS9	23 205 942	98.55	0.15	9.66	4	0
SU26199RMFS8	21 500 000	86.00	-0.70	11.78	1	0
SU25059RMFS5	8 343 943	92.70	0.40	11.07	4	0
SU46002RMFS0	12 220	94.00	-1.33	11.17	1	0
RU000A0GNHA9	5 000	100.00	0.00	15.48	1	0
Итого	473 815 194				28	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор58-об	580 853 800	90.08	0.15	72	81 033 000	611 485 500
МГор46-об	388 186 000	99.60	0.00	6	0	0
МГор45-об	186 947 500	79.90	0.02	43	0	1 542 737 000
МГор59-об	136 949 700	96.76	-0.05	34	0	58 153 660
Мос.обл.4в	27 641 950	99.44	0.06	35	0	0
Мос.обл.8в	22 890 410	75.34	0.89	27	22 605 000	49 809 700
Мос.обл.6в	17 210 620	81.49	-7.85	19	0	195 826 000
МГор50-об	8 339 487	83.22	0.06	5	0	451 465 100
МГор44-об	3 923 550	71.27	-1.74	7	0	115 612 400
Мос.обл.7в	1 280 743	62.05	0.22	6	0	602 144 800
0	0	0.00	0.00	0	0	0
0	0	0.00	0.00	0	0	0
0	0	0.00	0.00	0	0	0
0	0	0.00	0.00	0	0	0
Итого	1 414 202 000			340	103 638 000	4 140 778 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А4	109 921 300	97.98	0.09	49	0	0
ИтераФ-1	100 774 700	98.73	-0.01	3	197 460 000	0
РосселхБ 3	97 948 000	96.03	-0.82	16	383 330 000	295 791 500
ВТБ - 6 об	91 793 380	99.01	-0.09	38	252 857 200	12 591 240
Система-01	89 172 160	100.69	0.03	76	675 949 800	266 637 300
РЖД-06обл	87 124 460	88.00	-4.76	3	0	35 283 830
ВТБ - 5 об	69 880 050	99.84	0.04	19	54 922 000	0
ОГК-5 об-1	64 078 640	97.52	0.47	14	0	0
СтрТрГаз02	50 930 000	62.11	-4.89	2	0	30 885 870
ТрансКред3	48 425 000	96.85	0.15	1	48 375 000	6 912 072
ТГК-10 обл	40 287 860	98.70	0.12	10	0	172 546 000
Тюменэнрг2	37 511 240	92.85	2.14	4	0	170 334 500
ВлгТлкВТ-4	33 064 790	98.13	-0.87	5	0	19 343 350
ГАЗПРОМ А6	29 467 000	98.98	0.00	13	0	24 477 480
САНОС-02об	26 365 000	95.87	0.37	4	28 650 000	0
ОГК-2 01об	23 119 380	90.05	0.31	5	26 700 000	29 164 800
Петрокомб2	19 071 040	97.70	0.06	8	0	31 928 160
АИЖК 10об	17 117 460	68.41	0.40	10	0	72 873 290
Ленэнерго3	8 498 383	75.31	-1.02	170	0	137 375 700
ФСК ЕЭС-05	8 306 517	97.48	-0.12	7	0	402 606 000
ЮТК-04 об.	8 297 591	97.64	-0.12	16	0	42 541 370
АВТОВАЗбо4	7 022 140	96.54	-0.46	14	0	328 685 200
СудострБ-2	6 624 800	98.00	-0.43	1	0	44 627 320
ТМК-03 обл	4 735 000	94.70	0.32	1	0	84 980 680
СтрТрГаз03	2 028 891	97.59	0.08	9	0	205 434 100
Итого	1 689 244 000			1697	2 681 268 000	5 294 620 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Сбербанк	17 540 460 000	23.12	1.19%	114 402	408 839 700	2 608 703 000
ГАЗПРОМ ао	7 966 705 000	135.57	-0.44%	74 865	101 304 100	11 400 170 000
ЛУКОЙЛ	3 964 569 000	1410.74	2.43%	39 963	69 928 800	1 892 208 000
Роснефть	2 363 581 000	167.2	0.50%	30 884	51 371 180	4 375 328 000
ГМКНорник	2 337 814 000	2319.28	2.34%	32 216	208 614	1 551 613 000
Ростел -ап	1 316 641 000	37.87	7.22%	18 857	0	125 176 400
ВТБ ао	1 104 284 000	0.0294	1.66%	12 851	2 610 000	535 768 700
Сургнфгз	531 622 000	21.949	2.24%	10 404	59 188	722 610 800
Газпрнефть	511 882 000	91.89	0.86%	12 927	4 500	61 018 460
Итого	40 777 020 000			441 883	702 693 800	49 962 450 000

Источник: ММВБ

[Вернуться к оглавлению](#)

Управление Казначейства АКБ «Спурт»

Директор Казначейства
+7 843 291 50 02**Шайхутдинов Кирилл Владимирович**
kirill@spurtbank.ru

Отдел торговых операций на финансовых рынках

Долговые инструменты, МБК, валюта
+7 843 291 51 41Шамарданов Адель Ильич
ashamardanov@spurtbank.ru

Отдел доверительного управления

Начальник отдела
+7 843 291 50 29**Хайруллин Айбулат Рашитович**
aybulat@spurtbank.ru

Отдел анализа финансовых рынков

Старший аналитик
+7 843 291 50 27Галеев Тимур Равилевич
tgaleev@spurtbank.ru

Отдел расчетов и корреспондентских отношений

Зам. Директора Казначейства. Начальник отдела
+7 843 291 50 60**Угарова Татьяна Алексеевна**
tugarova@spurtbank.ruВалютные корр. счета
+7 843 291 50 61Журавлев Сергей Александрович
sjouravlev@spurtbank.ruРублевые корр. счета
+7 843 291 50 62Лаврова Жанна Юрьевна
jlavrona@spurtbank.ruБэк-офис МБК
+7 843 291 50 64Сафина Гузелия Зиннуровна
gsafina@spurtbank.ruSWIFT
+7 843 291 50 66Анцис Рузалия Рашитовна
rancis@spurtbank.ruРасчеты РКЦ
+7 843 291 50 65Каштанова Валентина Ефимовна
vkashtanova@spurtbank.ru

Настоящий информационный обзор рынка ценных бумаг содержит оценки и прогнозы Управления Казначейства Акционерного коммерческого Банка «Спурт» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития ситуации на рынке ценных бумаг, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий на рынке ценных бумаг. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, содержащиеся в настоящем обзоре, так как фактическое положение дел на рынке ценных бумаг в будущем может отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

Настоящий информационный обзор не является офертой - предложением купить или продать какие-либо ценные бумаги или связанные с ними финансовые инструменты либо принять участие в какой-либо стратегии торговли. Описание любой компании или компаний, или их ценных бумаг, или рынков, или направлений развития, упомянутых в данном обзоре, не предполагают полноты их описания. Представленная информация и мнения не были специально подготовлены для конкретной операции любых третьих лиц и не представляют детальный анализ конкретной ситуации, сложившейся у третьих лиц.

Информация и заключения, изложенные в настоящем обзоре, не заменяют независимую оценку инвестиционных потребностей и целей какого-либо лица.

Данный обзор может использоваться только для информационных целей. Цитирование или использование всей или части информации, содержащейся в настоящем отчете, допускается только с прямо оговоренного разрешения Банка.