

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок О предновогоднем ралли евро к доллару.
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	2	
РУБЛЕВЫЕ ДОЛГИ	3	Рублевые облигации И снова о долгах Московской Области.
Новости	4	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	5	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.4260	-0.0185	0.12
Нефть Brent, IPE	43.36	-4.77%	2.26%
S&P 500	885.28	-2.12%	-1.55%
Libor(6M) (%)	1.89	0.00	-0.55
MOSPRIME(3M) (%)	22.00	0.00	-0.17
UST10 (%)	2.07	-0.11	-0.61
RusGLB30	85.50	3.88	5.50
Доллар (ТОМ)	27.24	-0.31	-0.64
Евро (ТОМ)	39.73	0.85	3.59

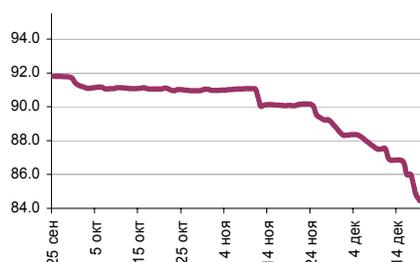
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

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

Валютный рынок:

За последние несколько дней евро продемонстрировал ошеломляющее ралли по отношению к доллару. Основные названные причины этого «чуда» - появление у инвесторов аппетита к риску, чему во многом способствовали предновогодние настроения (мы оказались правы), а также лавинообразное закрытие длинных позиций по долларам (или коротких по евро, кому как нравится).

В то же время, очевидно, сила этой тенденции подходит к концу одновременно с завершением самого периода повышенной толерантности к риску. На сайте RGE Monitor небезызвестного экономиста Н. Рубини называются несколько «коней апокалипсиса кэрри-трейдинга», благодаря которым доллар может расти в среднесрочной перспективе, это: делеверидж, уход от рисков, статус доллара в качестве резервной валюты и т.д.

Таким образом, на наш взгляд, уже можно начать сокращать длинные позиции по евро и фиксировать прибыль.

Внутренний валютный рынок:

Хотя рубль продолжает «плавно девальвироваться», вчера курс доллара не все время держался около офера Банка России, а сегодня утром и вовсе открылся с намеком на укрепление рубля, правда, очень скоро доллар снова вырос до уровня предположительного сопротивления ЦБ.

По распространенному мнению, к которому мы примыкаем, спрос на рубль формируется за счет закрытия длинных позиций по долларам и фиксации прибыли, впрочем, также может быть, что спрос на рубли исходит и от экспортеров перед очередным налоговым периодом.

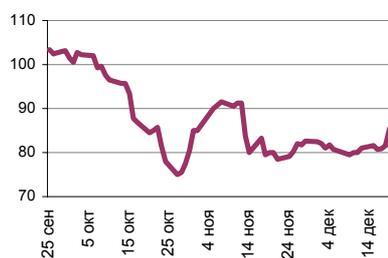
Рублевые долги

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Еще раз про МосОбласть. Что-ж, похоже, что мы были, пожалуй, излишне оптимистичны в отношении эмитента, долги которого еще год назад торговались без премии к облигациям Газпрома и Лукойла. За это время МосОбласть умудрилась не исполнить гарантийные обязательства по долгам МОИА, кроме этого технический дефолт допустил аффилированный с областью МОИТК. Если количество дефолтов займов, оферентом по которым выступает Московская область, будет множиться, то ставка в 20% по долгам области с двухлетней дюрацией может показаться инвесторам заниженной.

НОВОСТИ

Отток капитала из РФ за первые 11 месяцев 2008 года составил около \$80 миллиардов, а за весь год может составить \$100 миллиардов, сказал первый зампред Центробанка РФ Алексей Улюкаев. "В течение трех кварталов Россия занимала нейтральную позицию в том, что касается притока или оттока частного капитала... Но начиная с сентября и октября мы начали наращивать отток капитала, и по истечении 11 месяцев он составил около \$80 миллиардов. Возможно, окончательная цифра за 2008 год составит \$100 миллиардов", - сказал Улюкаев в интервью телеканалу Russia Today.

Покидающий пост президента США Джордж Буш посоветовал своему преемнику оставаться другом России, несмотря на разногласия между двумя странами. "Существуют общие интересы и будет множество разногласий", - сказал Буш аналитическому центру American Enterprise Institute. "Президент должен быть в состоянии справляться с напряженностью так, чтобы это не посылало сигналы об охлаждении другим союзникам". Не упоминая нового президента США Барака Обаму прямо, Буш в последние недели в Белом Доме прилагает усилия на тех направлениях, которые должен продолжить следующий президент.

Швейцарский банк Credit Suisse Group AG выплатит годовые бонусы своим руководителям проблемными и неликвидными активами. Таким образом, высокопоставленные сотрудники банка возьмут на себя часть рисков, которые по их вине оказались на балансе банка. Новый план снизит объем рискованных активов на \$5 миллиардов. В основном, менеджерам будут переданы неликвидные и откровенно сомнительные активы, которые значительно потеряли в цене в результате финансового кризиса.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0217	0.01650	0.0165	0.0175	4 673 500 160
EURRUB_TOD	39.7816	39.87000	39.67	39.879	192 302 000
EURRUB_TOM	39.9236	39.70000	39.6	39.73	363 065 984
USD_TODTOM	0.0199	0.01500	0.011	0.015	7 342 400 000
USDRUB_TOD	27.5181	27.55000	27.11	27.2101	1 923 265 024
USDRUB_TOM	27.4146	27.42000	27.12	27.24	4 951 727 104

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
RU000A0JQ144	829 264 609	95.81	-0.06	8.98	7	0
SU46014RMFS5	599 520 000	79.94	-16.06	14.29	2	0
SU25059RMFS5	135 411 081	87.43	-1.52	13.73	314	0
SU25060RMFS3	112 953 822	98.83	0.08	9.43	22	0
SU46003RMFS8	39 350 000	98.38	-0.03	12.00	2	0
SU25057RMFS9	25 053 230	95.81	0.39	12.05	12	0
RU000A0GNHA9	18 294 000	91.47	-0.03	92.21	1	0
SU25061RMFS1	18 070 000	92.67	-0.28	12.15	5	0
SU46002RMFS0	12 257 116	90.66	0.64	12.57	8	0
SU26199RMFS8	6 640 000	83.00	-0.12	12.59	1	0
XS0114288789	275 089	102.00	0.00	7.16	2	0
Итого	1 797 099 115				379	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ЛенОбл-3об	43 750 000	87.50	-8.45	2	0	0
КОМИ 8в об	42 500 000	85.00	2.95	2	0	0
СамарОбл 5	38 448 400	72.00	0.50	3	3 097 500	0
Чувашия-05	36 000 000	90.00	0.12	2	0	0
Мос.обл.7в	11 072 230	54.95	-6.21	21	0	65 902 920
Мос.обл.4в	1 413 703	98.04	0.26	7	0	316 960 400
Мос.обл.8в	184 777	69.46	-0.06	4	37 500 000	234 311 600
Мос.обл.6в	3 200	80.00	-12.00	1	0	766 885 600
МГор45-об	815	81.50	2.10	1	0	230 401 400
ВолгогрОб7	0	0.00	0.00	0	0	293 837 300
МГор38-об	0	0.00	0.00	0	0	161 015 000
МГор39-об	0	0.00	0.00	0	0	255 848 100
0	0	0.00	0.00	0	0	0
0	0	0.00	0.00	0	0	0
Итого	214 536 200			86	66 900 300	2 572 896 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А7	418 604 900	94.71	0.10	6	0	1 701 156
ЮТК-03 об.	203 947 900	90.64	0.61	67	0	0
ЛукойлЗобл	126 751 800	82.71	-9.28	6	0	0
ТГК-6Инв-1	120 855 800	95.68	-1.69	25	96 000 000	0
МотовилЗ-1	76 917 850	96.14	-1.32	5	38 460 000	0
РазгуляйФЗ	65 339 310	81.13	0.13	5	32 460 000	0
ВТБ-ЛизФ01	64 482 220	97.70	0.00	4	0	987 333 700
ГАЗПРОМ А6	57 108 420	98.38	0.73	13	0	0
МИА-5об	55 291 740	85.86	-8.74	3	76 220 000	0
ОГК-2 01об	44 672 130	80.42	0.00	14	79 885 000	276 942 200
ЦентрТел-4	43 447 170	96.02	-2.94	4	44 505 000	112 969 800
Солидарн-2	42 114 000	89.60	-4.53	7	294 490 000	0
СЗТелекЗоб	37 854 270	85.50	2.50	2	0	30 671 960
РЖД-06обл	37 579 300	89.90	-0.42	4	26 042 000	17 947 750
ИжАвто 02	31 001 420	62.00	12.78	3	31 010 620	9 890 200
АИЖК 9об	29 373 140	56.32	-2.68	6	27 500 000	10 910 480
РЖД-05обл	29 163 890	99.87	-0.03	23	0	871 855 300
ЮТК-04 об.	22 147 090	92.38	0.72	25	0	37 112 400
СанИнтБрю2	19 065 000	88.67	-1.83	5	0	33 213 000
ТГК-10 об1	18 762 010	93.75	0.52	4	602 249 400	33 239 640
ВК-Инвест1	18 414 310	87.49	7.00	13	105 300 000	168 034 000
СтрТрГаз02	11 103 200	55.51	-8.49	2	0	76 003 750
ГидроОГК-1	10 934 070	72.37	0.00	10	0	49 855 790
Лукойл2обл	10 813 730	96.00	-0.27	3	0	449 677 500
ВТБ24 03	8 978 171	98.00	0.14	5	0	51 856 400
Итого	2 173 574 000			1493	11 207 780 000	6 927 442 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	11 474 690 000	108.85	-7.05%	75 250	475 919 800	10 274 540 000
ЛУКОЙЛ	3 375 804 000	983.37	-6.39%	28 296	26 768 100	2 047 827 000
Сбербанк	3 138 872 000	21.85	-2.90%	38 767	10 764 400	3 497 971 000
ПолюсЗолот	2 760 957 000	867.89	-13.72%	46 920	36 734 130	33 014 650
Роснефть	2 168 459 000	106.44	-9.83%	22 679	24 318 470	3 575 034 000
Сургнфгз	1 145 050 000	16.769	-9.64%	12 817	6 507 600	1 644 798 000
ГМКНорНик	694 180 300	1770.99	-6.44%	18 089	23 361 120	2 154 555 000
РусГидро	462 568 400	0.66	2.57%	10 832	23 832 700	514 371 500
ВТБ ао	432 176 900	0.0323	-5.06%	8 451	17 787 160	1 665 433 000
Итого	28 096 960 000			346 484	733 283 000	53 585 770 000

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 41**Шамарданов 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
+7 843 264 48 63**Галеев 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 61**Журавлев Сергей Александрович**
sjouravlev@spurtbank.ruРублевые корр. счета
+7 843 291 50 62**Лаврова Жанна Юрьевна**
jlavrona@spurtbank.ruБэк-офис МБК
+7 843 291 50 64**Сафина Гузелия Зиннуровна**
gsafina@spurtbank.ruSWIFT
+7 843 291 50 66**Анцис Рузалия Рашитовна**
rancis@spurtbank.ruРасчеты РКЦ
+7 843 291 50 65**Каштанова 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.