

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок Евро подрос по отношению к доллару на FOREX до 1,2869. Мы ожидаем продолжения тенденции роста евро к американской валюте в ближайшие дни.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	Казначейские облигации Западная финансовая система наконец-то, хотя бы ненадолго, но насытилась ликвидностью. У нас благоприятный прогноз по развитию ситуации на рынках на ближайшее время. В то же время в долгосрочной перспективе американская экономика, по всей вероятности, продолжит скатываться по рецессионной лестнице.
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	
НОВОСТИ	4	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	5	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

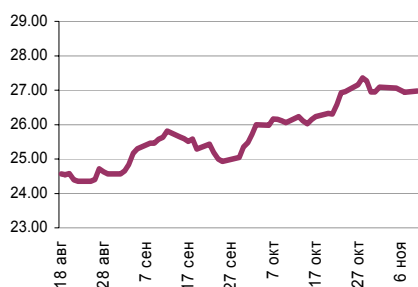


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2869	0.0139	0.01
Нефть Brent, IPE	57.35	-0.14%	-4.88%
S&P 500	930.99	2.89%	-1.01%
Libor(6M) (%)	2.64	-0.06	-0.84
MOSPRIME(3M) (%)	16.71	-0.24	-0.33
UST10 (%)	3.78	0.08	0.01
RusGLB30	90.50	-1.00	13.00
Доллар (ТОМ)	26.98	0.05	-0.29
Евро (ТОМ)	34.50	-0.08	0.28
Индекс РТС	760.62	-2.17%	32.13%
Индекс ММВБ	725.93	3.62%	35.72%
ЗВР (млрд. долл)	484.60		-31.10
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.50		-110.60

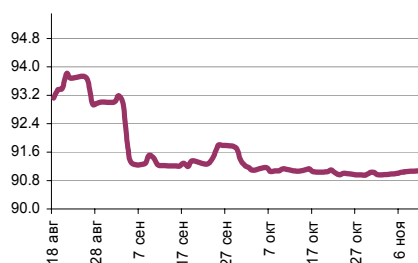
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

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

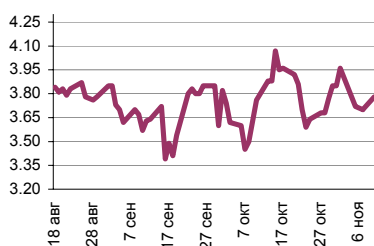
Рынок евро-доллар на FOREX уже давно напоминает собой ящик Пандоры. Неясно, какая идея в конце концов вызреет в умах инвесторов и в долгосрочной перспективе позиция евро по отношению к доллару выглядит туманной.

Тем не менее, в последние дни появилось ощущение, что долларовой ликвидности вдруг стало много. Даже на российском денежном рынке доллары (в overnight) можно привлечь под 0,5-1%. Мы полагаем, что на коротком горизонте инвестирования близится момент коррекции по паре евро-доллар, которая обусловлена технической перепроданностью евро, а также тем, что в последнее время сильно снизились процентные ставки по долларам.

В связи с чем мы рекомендуем сократить длинные позиции в американской валюте.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

События пятницы показали, что западная финансовая система наконец-то, хотя бы ненадолго, но насытилась ликвидностью благодаря ФРС. Несмотря на то, что начало американских торгов ознаменовалось публикацией откровенно плохих данных по занятости в США – октябрьские Payrolls упали на 240 тыс. при прогнозе 200 тыс., западные и азиатские фондовые рынки продемонстрировали бурный рост на фоне «bargain hunting».

Вероятно, избытку ликвидности способствовало снижение ставок ФРС и ЕЦБ, а также открытие ФРС безлимитных своп-линий в Еврозоне. Возможно, что недавнее одновременное снижение доходности Treasuries и рост американских фондовых рынков также объяснялось этой причиной.

У нас благоприятный прогноз по развитию ситуации на рынках на ближайшее время. В то же время в долгосрочной перспективе американская экономика, по всей вероятности, продолжит скатываться по рецессионной лестнице.

НОВОСТИ

Минфин РФ, скорее всего, не будет на этой неделе проводить традиционный аукцион по размещению средств федерального бюджета на банковские депозиты, сказал Рейтер замглавы департамента госдолга Минфина Петр Казакевич. "Пока ЦБ РФ нам не прислал никаких уведомлений (по параметрам аукциона) и, скорее всего, аукциона не будет на этой неделе", - сказал Казакевич. Глава Минфина Алексей Кудрин и руководство ЦБР ранее говорили, что в скором времени аукционы по размещению бюджетных средств будут полностью замещены беззалоговым кредитованием от ЦБР. Казакевич не стал комментировать, на какое время приостановлено размещение средств бюджета в банках. Предыдущий аукцион прошел 5 ноября. Тогда министерство разместило на депозитах трех банков средства бюджета на 15,5 миллиарда рублей на неделю по ставке 9,60 процента годовых. В этот же день Кудрин заявил, что Россия прошла пик оттока капитала, связанного с мировым финансовым кризисом, а первый зампред ЦБР Алексей Улюкаев назвал достаточной помощь, предоставленную властями банковской системе. На этой неделе ЦБ предложит банкам беззалоговые кредиты на сумму до 200 миллиардов рублей на три месяца и на пять недель.

Соглашение лидеров мировых держав о путях преодоления финансового кризиса внушает оптимизм, однако успокаиваться на этом пока рано, заявил в воскресенье президент Европейского Центробанка Жан-Клод Трише по окончании встречи представителей министерств финансов и глав центробанков G20 в деловой столице Бразилии Сан-Паулу. Ожидается, что эта встреча поможет подготовить почву для саммита в Вашингтоне 14-15 ноября, который будет посвящен поиску путей выхода из кризиса. В интервью бразильскому телеканалу Globo News TV Трише сказал, что действия властей по борьбе с кризисом уже дали некоторые результаты, однако впереди еще много работы.

Российские власти планируют ввести 30-процентную пошлину на ввоз в Россию иностранных автомобилей старше одного года для "поддержки отечественного автопрома", говорится в сообщении правительства по результатам заседания комиссии по защитным мерам во внешней торговле.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0186	0.02100	0.013	0.0176	341 200 000
EURRUB_TOD	34.5079	34.40000	34.4	34.55	87 720 000
EURRUB_TOM	34.5667	34.65150	34.475	34.5	238 838 000
USD_TODTOM	0.0173	0.02000	0.0144	0.0165	7 156 700 160
USDRUB_TOD	26.9785	27.01250	26.9301	26.99	1 309 356 032
USDRUB_TOM	26.9963	27.01000	26.945	26.98	3 529 683 968

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
EUR_TODTOM	0	0.02	0.01	0.03	0.0176	0
EURRUB_TOD	35	34.40	34.40	34.65	34.55	0
EURRUB_TOM	35	34.65	34.48	34.65	34.5	0
USD_TODTOM	0	0.02	0.01	0.03	0.0165	0
USDRUB_TOD	27	27.01	26.93	27.02	26.99	0
USDRUB_TOM	27	27.01	26.95	27.08	26.98	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
Итого	123				123	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор47-об	25 243 130	99.16	0.06	3	19 376 880	0
Мос.обл.4в	14 487 100	96.17	-1.79	10	0	226 975 500
Мос.обл.8в	10 996 350	70.99	-0.80	9	0	177 052 900
МГор50-об	2 698 898	89.90	-11.85	3	0	127 230 000
Томск.об-4	2 676 300	89.21	-1.22	1	0	37 797 200
ЯрОбл-07	1 740 000	87.00	0.60	1	425 088	38 850 060
ЛипецкОбл5	1 000 000	100.00	-0.15	11	0	41 649 900
Мос.обл.7в	68 760	68.08	-1.90	3	0	550 338 800
МГор44-об	17 776	88.88	-0.02	1	0	136 208 300
ВолгогрОб7	0	0.00	0.00	0	0	352 363 200
ВоронежОб4	0	0.00	0.00	0	0	121 652 600
МГор39-об	0	0.00	0.00	0	0	238 963 200
Мос.обл.6в	0	0.00	0.00	0	0	747 889 200
0	0	0.00	0.00	0	0	0
Итого	72 167 430			90	44 599 560	3 379 751 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ТКФинанс 2	552 290 000	100.00	0.00	1	0	0
ВБД ПП 3об	96 690 990	96.69	0.68	3	289 400 000	36 053 010
РЖД-03обл	95 582 640	95.11	-3.34	5	0	19 463 500
ВТБ-ЛизФ02	91 909 140	95.76	0.35	7	86 130 000	1 058 066 000
ГАЗПРОМ А4	69 689 320	98.05	0.22	67	0	0
ВТБ24 03	68 788 360	95.14	-0.12	30	1 171 477 000	58 386 510
ИРКУТ-03об	68 223 380	88.42	-1.33	4	52 419 500	7 843 700
РосселхБ 2	56 026 670	85.40	0.65	9	0	88 235 150
ВК-Инвест1	37 019 910	85.08	1.61	10	32 275 000	116 422 500
СЗТелек4об	36 239 050	89.34	-5.66	17	0	39 413 590
ТМК-03 обл	28 119 100	90.71	0.71	12	0	61 761 950
ФСК ЕЭС-03	21 962 460	99.70	0.18	10	66 393 940	0
Лукойл4обл	14 295 950	74.86	-0.09	4	0	127 579 400
ОГК-2 01об	11 704 900	73.34	-1.66	12	0	353 883 600
РОСБАНК-1	8 659 828	96.22	-0.28	2	587 687 500	0
РосселхБ 3	5 778 081	90.72	0.30	5	0	100 872 600
7Контин-02	5 500 674	77.16	1.91	17	65 294 020	106 788 000
ГидроОГК-1	4 992 862	76.67	1.02	17	18 712 500	277 493 800
Ленэнерго3	2 454 270	52.79	1.96	16	113 633 700	13 582 140
Магнезит 2	1 290 799	70.00	0.00	9	0	68 403 240
Кокс 02	1 177 040	84.01	-0.99	3	0	49 099 190
АВТОВАЗбо4	960 000	96.00	-6.50	2	0	333 933 700
СтрТрГаз02	587 945	83.99	-0.99	12	0	149 502 500
УрСИ сер06	71 582	99.42	-0.48	4	307 870 200	0
ИКС5Фин 01	13 130	65.65	-6.35	3	121 495 500	303 821 100
Итого	1 535 648 000			1010	3 542 177 000	8 793 627 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	10 000 660 000	129.36	3.96%	73 653	147 419 500	5 436 601 000
Сбербанк	6 068 093 000	28.01	9.38%	69 149	155 871 300	1 947 343 000
Роснефть	1 945 784 000	114.03	-1.07%	20 988	1 140 650	937 573 600
ЛУКОЙЛ	1 490 698 000	1048.03	3.76%	14 463	59 148 040	1 351 875 000
ГМКНорник	1 098 379 000	2738.12	1.14%	13 764	0	2 432 802 000
ВТБ ао	949 186 100	0.0392	3.77%	13 171	0	970 392 800
Сургнфгз	686 735 000	16.316	1.82%	8 195	0	731 545 300
Сбербанк-п	569 957 600	12.3	7.60%	18 227	0	472 211 400
Уркалий-ао	487 744 300	95.42	-12.22%	12 148	12 530 700	16 899 100
Итого	24 884 080 000			303 292	545 831 700	31 726 300 000

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

Ведущий экономист
+7 843 291 50 27**Родченко Марина Викторовна**
mrodchenko@spurtbank.ruСтарший 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**
ilavrona@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.