

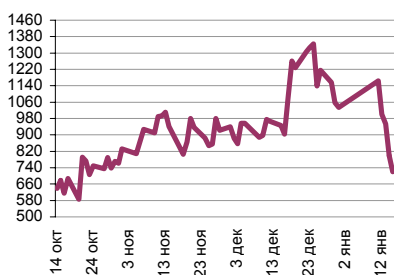
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Денежный рынок Ликвидность падает «слишком быстро».
ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК	2	Акции, Казначейские облигации (UST) Ставка UST10 вновь снизилась. Risk aversion продолжается.
АКЦИИ, US TREASURIES	3	Облигации «Размещение» Москвы. «Оферта» Инпрома.
РУБЛЕВЫЕ ДОЛГИ	4	
Новости	5	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	6	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

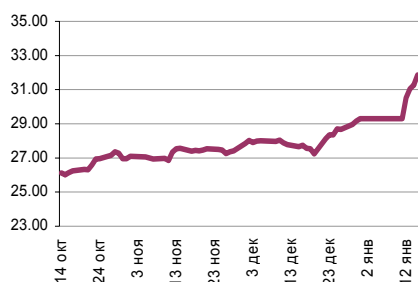


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3169	-0.0137	-0.09
Нефть Brent, IPE	45.08	0.56%	11.17%
S&P 500	842.62	-3.35%	-3.08%
Libor(6M) (%)	1.47	0.01	-0.34
MOSPRIME(3M) (%)	21.50	0.17	-0.50
UST10 (%)	2.20	-0.09	0.11
RusGLB30	87.00	-3.00	1.50
Доллар (ТОМ)	31.86	0.58	2.70
Евро (ТОМ)	41.77	0.44	0.08
Индекс РТС	591.34	-4.78%	-8.01%
Индекс ММВБ	610.36	-6.84%	-0.56%
ЗВР (млрд. долл)	438.20		-12.60
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4283.10		57.30

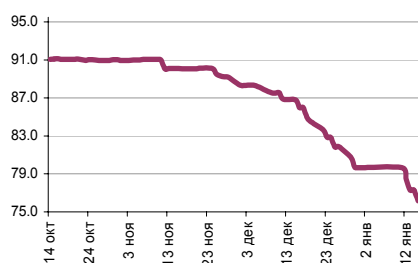
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-доллар



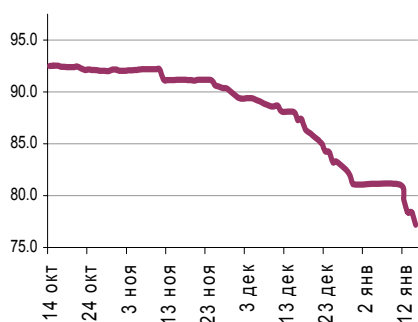
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

Денежный рынок:

Уровень банковской ликвидности с начала года снизился более, чем на 300 млрд. рублей, в основном, за счет оттока капитала. Под оттоком капитала мы подразумеваем прежде всего конвертацию населением и небанковскими коммерческими организациями рублей в доллары.

Банки со своей стороны не стремятся восполнить ушедшую ликвидность, поскольку в начале года потребность кредитных организаций в избыточной наличности сильно падает, к этому можно добавить замедление кредитной активности. Мы не удивимся, если сумма остатков средств на корсчетах и депозитах снизится еще, хотя, на наш взгляд, дальнейшее падение этого показателя нежелательно для бесперебойной работы функционирующей части банковской системы.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



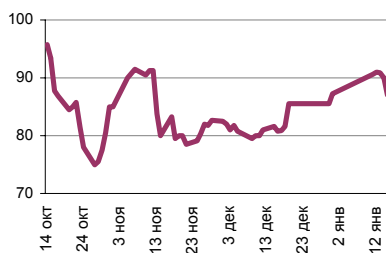
Источник: Reuters

Акции, Казначейские облигации (UST10)

Доходность десятилетней ноты вчера вновь снизилась до 2,20% (-9 б.п.). На этот раз драйвером послужила публикация данных по розничным продажам за декабрь, упавшим на 2,7% при ожиданиях -1,2%.

Вчера также состоялась пресс-конференция главы Федерального Банка Филадельфии Ч. Пlossера, который сообщил, что ФРС обсуждает возможность выкупа длинных Treasuries, однако пока не приняла такого решения.

RUSGLB30



Источник: Reuters

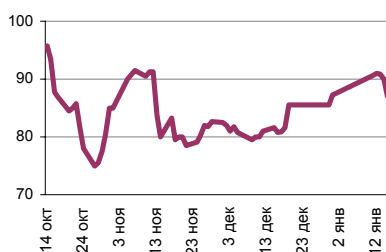
Рублевые долги

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Вчерашние новости выглядели уже «вполне обыденно по кризисным меркам».

Москве удалось разместить облигации лишь на 1,47 млрд. рублей из заявленных 15 млрд. рублей. Доходность, как и прогнозировал организатор, составила 15% годовых, цена - 95,53% от номинала.

Инпром вчера предложил перенести выкуп своих облигаций на вторую половину 2009 года, либо вообще дождаться погашения этих выпусков. Сегодня - официальная дата предъявления облигаций второй серии к выкупу. По всей видимости, рыночная статистика пополнится еще одним дефолтом.

НОВОСТИ

Газпромнефть погасила пятилетние еврооблигации на \$500 миллионов и осуществила последний платеж по ним, сообщила компания в четверг. Как говорится в сообщении компании, погашение было произведено из средств, предоставленных Внешэкономбанком, а также из собственных средств. Еврооблигации были выпущены 5 декабря 2002 года. В прошлом месяце нефтяная "дочка" Газпрома Газпромнефть договорилась с ВЭБом о кредитной линии объемом до \$750 миллионов.

Украина возобновила "в минимальных объемах" поставки газа в Молдавию по основному газопроводу спустя неделю после их прекращения, сообщило правительство Молдавии. Поставки газа в Молдавию со стороны Украины из газопровода, идущего на Балканы, были прекращены 7 января. В результате без газа остался весь Приднестровский регион и юг Молдавии. На север и в центральную часть, включая Кишинев, газ поступал лишь бытовым потребителям по небольшому газопроводу со стороны Черновицкой области Украины. В среду премьер-министр Молдавии Зинаида Гречаная вместе со своими коллегами из Болгарии и Словакии провели в Москве переговоры о возобновлении газоснабжения своих стран.

Белоруссия получила первый транш в \$788 миллионов из \$2,5 миллиарда кредита МВФ, ожидая поступления остальных денег в течение пятнадцати месяцев, сказал Рейтер представитель Нацбанка Михаил Журавович. МВФ объявил 31 декабря о том, что выдаст Минску кредит для преодоления негативного влияния мирового финансового кризиса, а в минувший понедельник совет директоров фонда окончательно утвердил это решение.

Продажи иномарок в России рухнули в декабре на 10 процентов на фоне экономического кризиса, подорвавшего спрос в стране, приближавшейся к статусу самого емкого авторынка в Европе. "Декабрь продемонстрировал отрицательный показатель, что свидетельствует об общем ухудшении ситуации на рынке во всех сегментах", - говорится в сообщении Ассоциации европейского бизнеса (АЕВ), ведущей статистику автомобильных продаж.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0566	0.03750	0.036	0.105	4 543 900 160
EURRUB_TOD	41.9072	41.78500	41.74	41.8201	189 788 000
EURRUB_TOM	41.9102	41.87000	41.71	41.765	349 980 000
USD_TODTOM	0.0475	0.03010	0.028	0.05	7 036 199 936
USDRUB_TOD	31.5746	31.34250	31.3425	31.685	2 137 389 056
USDRUB_TOM	31.676	31.35000	31.3	31.86	4 527 900 160

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU27026RMFS2	8 148 800	99.99	-0.01	6.22	3	0
SU46018RMFS6	715 605	65.06	8.10	14.08	12	0
SU25060RMFS3	1 993	99.67	0.04	7.15	2	0
SU25057RMFS9	983	98.27	0.57	9.52	1	0
SU26200RMFS4	930	93.04	0.04	8.19	1	0
SU46021RMFS0	887	88.70	-9.60	8.02	1	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	8 869 199				20	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ТульскОб 1	35 125 810	97.35	-0.65	7	25 213 680	0
Чувашия-04	29 937 100	99.79	0.29	2	0	0
КазаньОбоб	28 646 180	95.50	-4.50	1	0	0
МГор46-об	28 579 840	98.16	0.01	6	45 152 000	176 315 000
ЛипецкОблб	14 000 000	70.00	-14.05	1	0	43 464 960
СамарОбл 5	11 385 330	72.49	9.48	6	0	118 770 800
ЯрОбл-04	6 899 200	98.56	-1.44	4	0	21 445 510
Мос.обл.6в	6 525 000	87.00	-1.75	1	0	542 947 700
Мос.обл.7в	2 957 899	44.48	-3.39	8	0	312 481 200
Мос.обл.8в	1 561 150	60.07	0.06	17	0	222 760 100
ВолгогрОбз	488 771	97.95	-0.05	1	0	118 298 300
МГор45-об	0	0.00	0.00	0	0	479 917 700
0	0	0.00	0.00	0	0	0
0	0	0.00	0.00	0	0	0
Итого	210 501 100			86	114 753 600	2 522 117 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор59-об	82 199 410	95.58	95.58	8	238 825 000	0
ТрансКред1	69 053 300	82.20	-4.80	9	33 088 000	0
ГАЗПРОМ А4	58 370 500	98.84	0.34	67	0	0
Зенит 2обл	56 503 220	99.50	0.08	7	49 825 000	0
ЧТПЗ 01об	52 648 500	68.55	-11.45	3	0	0
ТГК-10 об2	30 826 980	99.12	0.01	17	0	132 061 300
ТГК-6Инв-1	29 453 920	98.17	0.67	6	728 853 200	31 090 400
ТГК-4 об.1	27 167 080	94.99	-1.26	2	0	56 841 900
ВТБ - 6 об	10 731 750	97.44	-0.11	7	108 073 000	137 378 600
МОЭК-01	9 800 000	98.00	-0.28	1	0	50 886 580
Мечел 2об	9 492 529	68.90	-0.45	27	0	43 021 910
МИК-01	8 557 000	99.50	0.00	1	0	184 902 900
СанИнтБрю2	8 007 893	80.01	2.01	4	308 200 000	25 144 950
ВК-Инвест1	5 646 600	88.85	0.35	10	88 029 120	105 775 400
ВИА АИЖК А	3 576 927	90.20	0.00	5	14 255 930	305 875 400
СтрТрГаз03	2 722 188	95.75	3.60	6	0	253 145 400
ВТБ - 5 об	2 168 797	98.81	-0.08	5	39 508 000	33 508 640
ОГК-2 01об	1 826 388	78.05	0.86	5	64 000 000	332 656 200
ВБД ПП 2об	1 816 920	84.00	-16.00	1	0	73 271 830
ОГК-6 01об	1 620 800	81.00	8.67	2	208 000 800	0
Ленэнерг02	1 133 640	56.71	-0.07	4	0	91 349 800
САНОС-02об	920 910	92.00	1.00	2	0	130 955 800
РосселхБ 6	898 927	99.77	0.10	2	118 792 500	0
ЦентрТел-4	160 170	99.48	-0.10	3	0	113 464 400
Ленэнерг03	5 699	56.99	0.51	2	0	103 149 200
Итого	1 201 530 000			1552	2 944 625 000	5 741 393 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	7 529 401 000	113.98	-5.39%	68 440	192 008 800	9 457 401 000
ЛУКОЙЛ	4 750 453 000	1106.5	-10.86%	51 231	62 791 340	1 777 083 000
Сбербанк	2 552 381 000	21.71	-7.04%	37 137	0	3 241 950 000
Роснефть	2 005 436 000	117.58	-10.16%	24 247	472 029 800	1 198 607 000
ГМКНорник	1 487 995 000	1802.21	-9.68%	31 418	0	1 806 074 000
Сургнфгз	928 726 800	14.777	-8.18%	16 422	388 746 100	607 892 800
ВТБ ао	583 845 400	0.0316	-7.47%	11 495	48 806 670	1 394 338 000
ПолюсЗолот	312 647 300	840.02	-3.06%	9 581	0	111 560 000
Уркалий-ао	290 338 900	56.57	-11.37%	10 009	290 500	59 492 720
Итого	22 317 990 000			339 507	1 270 213 000	38 292 320 000

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
+7 843 291 50 27**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.