

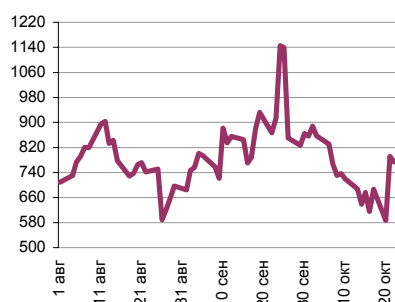
# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Япония, Китай и Южная Корея создадут новую организацию, призванную регулировать банковский сектор, чтобы стабилизировать ситуацию на азиатских финансовых рынках. Рейтер.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	<b>Валютный рынок</b> Доллар растет по отношению к евро. На наш взгляд, пара евро-доллар может «зависнуть» в диапазоне 1,25-1,30 в среднесрочной перспективе.
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	<b>Казначейские облигации</b> Доходность десятилетней ноты снизилась, составив 3,70% (-16 б.п.). Хотя технический анализ динамики UST10 показывает, что пробитие уровня 3,60 маловероятно и в среднесрочной перспективе следует ожидать роста ставки, в ближайшие дни все может измениться.
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	1.2824	-0.0226	-0.08
Нефть Brent, IPE	69.72	-3.21%	-9.99%
S&P 500	955.05	-3.08%	-4.81%
Libor(6M) (%)	3.70	-0.13	-0.68
MOSPRIME(3M) (%)	15.33	-2.17	5.31
UST10 (%)	3.70	-0.16	-0.18
RusGLB30	85.75	0.75	-10.00
Доллар (ТОМ)	26.59	0.28	0.48
Евро (ТОМ)	35.05	-0.30	-0.59
Индекс РТС	717.18	2.39%	-9.36%
Индекс ММВБ	652.51	4.16%	-2.08%
ЗВР (млрд. долл)	530.60		-15.50
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.80		0.00

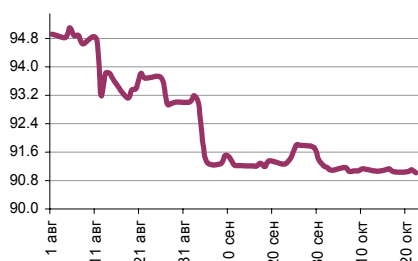
## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

### Курс рубль-доллар



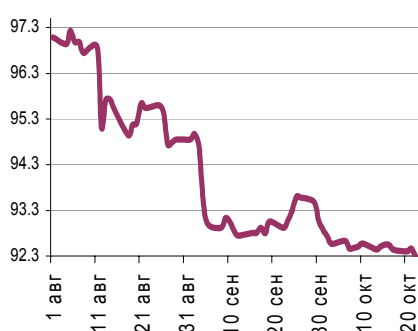
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

### Валютный рынок

Доллар растет по отношению к евро, несмотря на тернии. Что-ж, инвесторов можно понять – говорить о том, что в Америке наступит скорый колапс и действовать соответствующим образом – разные вещи. Вот и выходит, что везде рисуются страшные картины дефолта американского правительства, а инвесторы продолжают потихоньку покупать Treasuries.

Между тем, картина изменения графика евро-доллар рисует его продолжение и вхождение в давно забытый коридор 1,25-1,28 (1,30).

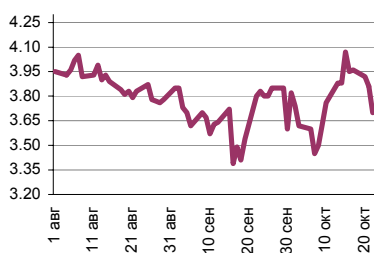
### Денежный рынок

После серии «промахов» с другими инструментами беззалоговые кредитные аукционы Банка России наконец-то попали в цель – банки от мала до велика, получили ликвидность. Сегодня из новостной ленты Рейтер также стало известно, что правительство планирует компенсировать госбанкам часть убытков, полученных на межбанке по 100 банкам в случае их банкротства.

Если межбанковский рынок начнет функционировать, то мы увидим новые ставки. Кризис отчасти помог достижению Банком России своей цели – банки теперь «по уши в долгах» и процентные ставки становятся новым инструментом регулирования ликвидности.

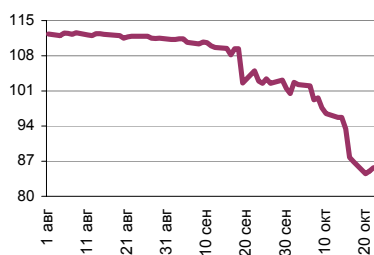
## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

## UST10



Источник: Reuters

## RUSGLB30



Источник: Reuters

## Казначейские облигации (UST10)

Доходность десятилетней ноты снизилась, составив 3,70% (-16 б.п.). В последние недели рынок Treasuries показывает бешеную волатильность что, очевидно, связано с происходящим в головах у инвесторов.

Хотя технический анализ динамики UST10 показывает, что пробитие уровня 3,60 маловероятно и в среднесрочной перспективе следует ожидать роста ставки, в ближайшие дни все может измениться.

Что-ж, остаемся следить за развитием ситуации.

## НОВОСТИ

Частные пенсионные фонды до конца года обязаны выйти из бумаг. Исполнение правил приведет к потере пенсионных накоплений порядка 20-ти миллиардов рублей. Это средства, которые они отдали в управление управляющим компаниям, а те вложили деньги в ценные бумаги, сильно подешевевшие осенью. Business FM о том, как компании будут возвращать эти деньги. Российское законодательство разрешает инвестировать в фондовый рынок не более 70% пенсионных денег, переданных в доверительное управление управляющим компаниям негосударственными пенсионными фондами. Большинство использовало эту возможность по максимуму. Так, у фонда РЖД "Благосостояние" в акциях и облигациях находится около 40% средств, у "Стальфонда", созданного при участии "Северстали" - более половины, у фонда Норникеля - 70% средств. Из примерно 50 докризисных миллиардов рублей у негосударственных пенсионных фондов осталось 30, говорят эксперты. Вот что сообщил Business FM генеральный директор управляющей компании БФА Сергея Михайлова: "Та ситуация, которая сложилась сейчас, характеризуется тем, что даже при небольшой доли акций в 10-15 процентов при потерях на рынке в 70 процентов, это уже достаточно существенный ущерб для фонда. Он мог бы быть покрыт за счет доходов, полученных на инструментах фиксированной доходностью, но, к сожалению, сейчас в моменте отсутствия котировок по многим бумагам, или, скажем так, отсутствия ликвидности, которая заведомо оценивает эти бумаги существенно ниже их номинальной стоимости, приводит к тому, что сейчас переоценка портфелей в моменте очень сильно проваливается, т. е. подвела и облигационная часть, и часть в акциях".

Внешэкономбанк принял заявок от желающих рефинансировать внешний долг на 100 миллиардов долларов. Напомним, что правительство перечислило ВЭБу на эти цели вдвое меньше - 50 миллиардов долларов. Наблюдатели не исключают, поскольку денег явно на всех не хватит, речь может идти об изменении структуры российской бизнес элиты, уже после кризиса. Корреспондент Business FM Дмитрий Дризе в продолжение темы. Глава Внешэкономбанка Владимир Дмитриев рассказал журналистам, что заявок от банков поступило в два раза больше, нежели от компаний. 64 и 33 миллиарда долларов соответственно. И в самое ближайшее время Наблюдательный совет ВЭБа рассмотрит первые десять прошений от желающих рефинансировать внешний долг. От кого именно они поступили держится в секрете. Хотя неофициально большинство желающих уже известны, как и то, что государственных 50-ти миллиардов долларов явно на всех не хватит. Что должно происходить дальше объясняет председатель СД Центра развития экономики Александр: «Среди тех, кто нуждается в господомощи – «Русал» Олега Дерипаски, который подтвердил, что обратился в ВЭБ с заявкой. Файнэншл Таймс пишет - компания испытывает трудности с обслуживанием синдицированного кредита в 4 с половиной миллиарда долларов». Вспоминается прошлый кризис 98 года, который изменил картину российской бизнес - элиты - отмечает глава Центра Политической конъюнктуры Константин Симонов: «В дни кризиса родилась новая компания «Авиалинии России». Авиа-перевозчик создан на базе рухнувшего альянса «Эйр Юнион». Известно, что тот же ВЭБ за символическую сумму купил Связь Банк и банк Глобэкс. Скорее всего, акции в перспективе будут перепроданы новым хозяевам, выжившим после кризиса.

Источник: Cbonds, Коммерсантъ, Ведомости, ПРАЙМ-ТАСС, Рейтер, АКМ

## Итоги торгов за день

## ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0131	0.05000	0.0037	0.004	579 600 000
EURRUB_TOD	35.1179	35.34700	35.06	35.15	130 556 000
EURRUB_TOM	35.0958	35.09500	35.02	35.05	250 368 992
USD_TODTOM	0.0093	0.01400	0.003	0.0042	6 903 699 968
USDRUB_TOD	26.4471	26.40000	26.31	26.4985	1 403 214 976
USDRUB_TOM	26.5116	26.41500	26.32	26.59	4 577 486 848

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU25060RMFS3	352 354 384	99.11	0.11	7.77	9	0
SU25059RMFS5	247 003 725	94.80	0.23	8.96	5	0
SU26200RMFS4	240 692 530	89.47	-9.43	9.14	3	0
SU25062RMFS9	211 880 678	94.01	0.51	8.72	1	0
SU25057RMFS9	169 902 897	99.21	-0.29	8.32	3	0
SU46003RMFS8	134 657 024	102.40	-0.30	8.03	2	0
SU25061RMFS1	117 339 209	96.17	1.73	8.76	3	0
SU46014RMFS5	73 138 205	91.77	0.31	10.03	3	0
SU46002RMFS0	69 335 000	99.05	-1.91	8.83	1	0
SU26198RMFS0	49 946 710	90.81	0.77	8.80	1	0
RU000AOJNNU9	43 250 000	86.50	0.00	58.12	2	0
<b>Итого</b>	<b>1 844 598 639</b>				<b>107</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
КОМИ 8в об	56 162 400	89.98	0.15	2	0	121 024 000
Мос.обл.6в	31 543 350	91.02	-0.98	4	468 450 200	1 848 609 000
ЯрОбл-07	20 678 900	89.90	-0.99	5	20 681 600	37 018 050
СамарОбл 5	16 415 460	82.03	-1.47	7	16 400 000	61 275 990
Мос.обл.8в	12 710 320	82.51	-2.34	3	0	119 885 400
МГор47-об	2 721 574	99.40	-0.59	2	9 941 000	182 737 000
Мос.обл.4в	1 116 653	99.70	-0.30	5	0	268 539 500
МГор39-об	89 000	89.00	-3.90	1	0	157 479 100
МГор50-об	53 584	94.01	-2.94	3	0	150 965 300
СамарОбл 3	43 100	86.20	-1.27	1	0	148 274 200
МГор44-об	2 640	88.00	-1.03	3	0	124 853 400
ВолгогрОб7	0	0.00	0.00	0	0	171 194 600
ВоронежОб4	0	0.00	0.00	0	0	129 699 800
0	0	0.00	0.00	0	0	0
<b>Итого</b>	<b>250 037 200</b>			<b>104</b>	<b>675 496 300</b>	<b>4 147 947 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ВТБ-ЛизФ01	275 798 900	99.43	-0.07	21	915 843 100	84 345 800
ВТБ24 01	248 750 000	99.50	-0.50	1	89 000 000	0
ОМЗ-5 об	143 527 500	95.69	7.29	3	0	0
ГАЗПРОМ А4	99 506 420	98.53	0.07	158	48 167 000	83 457 900
ГенерКомп1	95 271 830	92.05	-1.05	9	64 048 170	0
МКБ 03обл	93 000 900	93.00	-1.00	3	0	0
ФСК ЕЭС-03	52 660 990	99.48	-0.22	29	804 360 000	0
РосселБ 3	43 970 990	86.07	-0.03	7	43 005 000	114 615 000
РосселБ 4	43 942 000	99.08	-0.91	14	274 494 500	0
ВТБ-ЛизФ02	34 118 660	91.37	-1.92	25	185 700 000	0
ТрансКред3	32 401 900	81.00	-5.03	9	0	20 639 150
ДГК-01	29 597 570	88.16	-11.34	18	0	91 490 040
МОЭК-01	18 826 890	94.13	-0.37	5	46 749 070	0
Юнимилк 01	17 447 100	44.65	-9.53	7	25 186 900	22 604 970
ЮТК-03 об.	17 282 920	83.00	-6.42	8	24 499 180	18 242 760
РЖД-Обобл	13 444 440	96.02	-0.33	4	134 562 400	318 861 700
ФСК ЕЭС-02	13 335 420	95.03	0.03	5	41 799 050	182 160 400
СтрТрГаз03	12 904 560	83.64	-4.16	22	75 784 780	153 622 300
ФСК ЕЭС-04	10 855 000	98.68	-0.73	2	0	68 228 550
ЕврокомФК2	8 020 000	80.20	-8.80	1	152 380 000	0
ТрансКонт1	6 787 200	96.96	-0.40	3	0	83 514 700
СибТлк-7об	5 818 512	93.67	-2.83	11	119 600 000	7 339 419
РЖД-03обл	4 890 000	97.80	0.30	1	0	83 070 700
ЦентрТел-4	3 678 838	93.06	-1.81	16	0	187 816 900
ВТБ - 4 об	2 225 633	97.83	0.32	14	48 750 000	77 904 800
<b>Итого</b>	<b>1 709 486 000</b>			<b>1117</b>	<b>5 185 956 000</b>	<b>8 366 621 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	8 668 019 000	116.7	6.78%	64 665	258 401 600	8 686 868 000
Сбербанк	5 803 486 000	26.87	0.08%	62 898	166 898 100	3 492 869 000
ЛУКОЙЛ	1 747 884 000	922.14	4.27%	22 691	84 066 380	1 389 802 000
Роснефть	1 472 127 000	107.98	0.38%	19 088	1 100 456 000	1 892 770 000
ВТБ ао	669 103 500	0.033	1.52%	10 399	86 134 780	896 761 400
ГМКНорНик	623 377 700	1951.92	2.62%	10 697	0	1 989 510 000
Сбербанк-п	419 832 600	11.4	-0.54%	12 287	12 750 000	547 699 800
Сургнфгз	419 066 800	13.816	2.77%	7 072	840 075	560 539 300
Татнфт Зао	159 309 000	37	9.38%	6 872	0	993 114 100
<b>Итого</b>	<b>21.285 350 000</b>			<b>274 244</b>	<b>1 925 754 000</b>	<b>38 847 970 000</b>

Источник: ММВБ

[Вернуться к оглавлению](#)

---

**Управление Казначейства АКБ «Спурт»**

---

**Директор Казначейства**  
+7 843 291 50 02**Шайхутдинов Кирилл Владимирович**  
[kirill@spurtbank.ru](mailto:kirill@spurtbank.ru)

---

**Отдел торговых операций на финансовых рынках**

---

Долговые инструменты, МБК, валюта  
+7 843 291 51 41Шамарданов Адель Ильич  
[ashamardanov@spurtbank.ru](mailto:ashamardanov@spurtbank.ru)Экономист  
+7 843 291 50 20Мартынов Сергей Андреевич  
[smartynov@spurtbank.ru](mailto:smartynov@spurtbank.ru)

---

**Отдел доверительного управления**

---

Начальник отдела  
+7 843 291 50 29**Хайруллин Айбулат Рашитович**  
[aybulat@spurtbank.ru](mailto:aybulat@spurtbank.ru)

---

**Отдел анализа финансовых рынков**

---

Ведущий экономист  
+7 843 291 50 27Родченко Марина Викторовна  
[mrodchenko@spurtbank.ru](mailto:mrodchenko@spurtbank.ru)Старший аналитик  
+7 843 264 48 63Галеев Тимур Равилевич  
[tgaleev@spurtbank.ru](mailto:tgaleev@spurtbank.ru)

---

**Отдел расчетов и корреспондентских отношений**

---

**Зам. Директора Казначейства. Начальник отдела**  
+7 843 291 50 60**Угарова Татьяна Алексеевна**  
[tugarova@spurtbank.ru](mailto:tugarova@spurtbank.ru)Валютные корр. счета  
+7 843 291 50 61Журавлев Сергей Александрович  
[sjouravlev@spurtbank.ru](mailto:sjouravlev@spurtbank.ru)Рублевые корр. счета  
+7 843 291 50 62Лаврова Жанна Юрьевна  
[ilavrona@spurtbank.ru](mailto:ilavrona@spurtbank.ru)Бэк-офис МБК  
+7 843 291 50 64Сафина Гузелия Зиннуровна  
[gsafina@spurtbank.ru](mailto:gsafina@spurtbank.ru)SWIFT  
+7 843 291 50 66Анцис Рузалия Рашитовна  
[rancis@spurtbank.ru](mailto:rancis@spurtbank.ru)Расчеты РКЦ  
+7 843 291 50 65Каштанова Валентина Ефимовна  
[vkashtanova@spurtbank.ru](mailto: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. Представленные 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.