

# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3
РУБЛЕВЫЕ ДОЛГИ	4
Новости	5
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	6

**Валютный и денежный рынки:** Банки рассчитываются с ЦБ.

**Валютные облигации:** Выступление Б. Обамы.

**Рублевые долги:** Начало налогового периода.

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

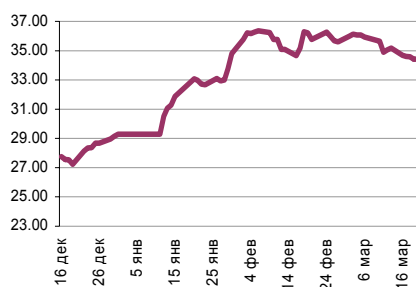


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3654	0.0219	0.08
Нефть Brent, IPE	50.67	6.32%	20.07%
S&P 500	784.04	-1.30%	8.69%
Libor(6M) (%)	1.74	-0.12	-0.19
MOSPRIME(3M) (%)	17.37	-0.30	-3.96
UST10 (%)	2.60	0.06	-0.30
RusGLB30	93.00	-0.25	2.50
Доллар (ТОМ)	34.43	0.00	-0.64
Евро (ТОМ)	45.20	0.00	0.45
Индекс РТС	694.69	6.77%	10.69%
Индекс ММВБ	784.94	5.64%	6.22%
ЗВР (млрд. долл)	380.50		0.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	3741.40		25.50

## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

**Курс рубль-доллар**



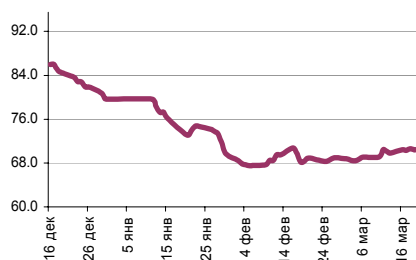
Источник: ММВБ, Банк Спурт

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила по итогам вчерашнего дня 646.3 млрд. рублей. (+55.7 млрд. рублей). Сальдо операций с банковским сектором на сегодняшнее утро: -21,0 млрд. рублей .

Мы полагаем, что по итогам сегодняшнего дня отток ликвидности из банковской системы составит около 60 млрд. рублей, которые складываются из:

- Отрицательного сальдо расчетов кредитных организаций по беззалоговым аукционам с Банком России в размере 80 млрд. рублей
- Уплаты НДС и 1/2 суммы акцизов (30 – 40 млрд. рублей).
- Поступлений около 60 млрд. рублей за счет интервенций Банка России на валютном рынке.

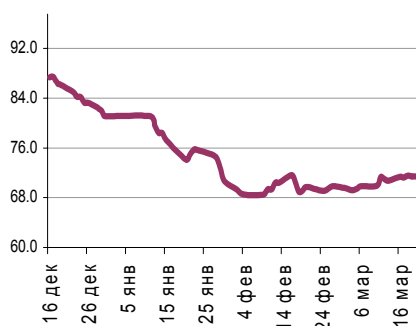
**Индекс рубля к корзине валют (50% \$, 50% €)**



Источник: Банк Спурт

Налоги теперь уже не играют столь заметную роль в изменении ликвидности, и скорее всего, будут заретушированы продажами долларов.

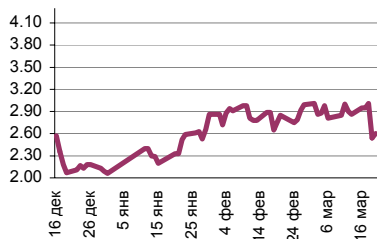
**Индекс рубля к корзине валют (0,55 \$, 0,45 €)**



Источник: Банк Спурт

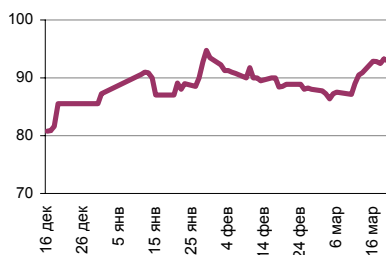
**РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

**UST10**



Источник: Reuters

**RUSGLB30**



Источник: Reuters

**Акции, Казначейские облигации (UST10)**

Ставка десятилетней ноты составила по итогам вчерашнего дня 2.70 % (0.040 %). Промышленный индекс Dow Jones по итогам вчерашнего дня составил 7,659.97 п. (-1.49%). Расширенный индекс фондового рынка S&P 500 составил 806.25 п. (-2.03%).

Из событий вчерашнего дня стоит отметить выступление американского президента Барака Обамы. Как передает Рейтер Президент США Барак Обама и его ведущие экономические советники во вторник отвергли идею перехода на мировую резервную валюту, которая была выдвинута накануне развивающимися странами, в том числе и Россией.

Сегодня запланирована публикация данных New Home Sales, Crude Inventories, Durables.

---

## Рублевые долги

---

Цены на рынке рублевых долгов подросли. Активность также повысилась.

Оборот на основных торгах в сегменте корпоративных облигаций составил 1954.76 млн. рублей, муниципальных - 1512.93 млн. рублей, государственных - 113.14 млн. рублей.

Сегодня покупки рублевых долгов могут приостановиться на фоне налоговых платежей и расчетов кредитных организаций по беззалоговым аукционам с Банком России.

## НОВОСТИ

ЦБ РФ купил с начала марта на валютном рынке менее \$10 миллиардов, сообщил первый зампред Банка России Алексей Улюкаев. "В марте у нас был объем покупок небольшой - несколько миллиардов", - сказал Улюкаев журналистам, добавив, что ЦБ купил менее \$10 миллиардов. Также Банк России пересмотрел прогнозы основных макроэкономических показателей на 2009 год, подготовив новый доклад о денежно-кредитной политике в 2009 году. Показатель инфляции ЦБ оставил прежним - 13 процентов, но снизил прогноз оттока капитала и пересмотрел прогнозы показателей торгового баланса и сальдо счета текущих операций. Улюкаев отказался назвать конкретные цифры, отметив: "Отток пересмотрели, он будет меньше (чем \$90 миллиардов)". Глава Банка России Сергей Игнатьев сказал сегодня журналистам, что в марте оттока капитала не было, отказавшись отвечать на другие вопросы. Национальный банковский совет рассмотрит новый доклад ЦБ 30 марта. Ранее в марте Улюкаев говорил в интервью Рейтер, что высокий отток капитала, наблюдавшийся в РФ с сентября прошлого года, в феврале практически прекратился, вследствие чего интервенции ЦБ РФ на внутреннем валютном рынке в прошлом месяце были близки к нулю. За январь-февраль 2009 года чистый отток капитала составил \$33,5 миллиарда, в том числе в январе - \$29 миллиардов и \$4,5 миллиарда - в феврале. Масштабный отток капитала из РФ начался на фоне вооруженного конфликта в Южной Осетии в первой половине августа 2008 года и ускорился осенью из-за мирового финансового кризиса и ожиданий девальвации рубля. Объем чистого оттока капитала частного сектора в РФ в 2008 году составил рекордные \$129,9 миллиарда по сравнению с чистым притоком в \$83,1 миллиарда в 2007 году. При этом в четвертом квартале 2008 года этот показатель достиг \$130,5 миллиарда. По предварительным данным, положительное сальдо счета текущих операций платежного баланса за январь-февраль 2009 года составило \$9,4 миллиарда. Улюкаев говорил Рейтер, что в течение года РФ будет иметь устойчивое положительное сальдо торгового баланса объемом в несколько десятков миллиардов долларов.

ФРС США в среду начнет покупать государственные облигации, в очередной раз пытаясь покончить с углубляющейся рецессией, сообщил ФРБ Нью-Йорка во вторник. ФРС на прошлой неделе удивила рынки, объявив, что выкупит долгосрочные долговые бумаги государства на сумму до \$300 миллиардов в течение следующих шести месяцев. Американский центробанк предпринимает такой шаг впервые с 1960-х годов. "Это большое дело, ведь все произошло так быстро, - сказал Уильям Ларкин из Cabot Money Management. - Это говорит о том, что ФРС настроена серьезно - они работают по всем фронтам и это хорошо". В среду центробанк будет покупать бумаги, срок погашения которых наступает с февраля 2016 по февраль 2019 года. Кроме того ФРБ Нью-Йорка объявил еще о четырех операциях выкупа, которые состоятся 27 и 30 марта и 1 и 2 апреля. После объявления долгосрочные облигации США значительно отыграли потери и выросли в цене почти на два пункта, а доходность по ним упала до 3,59 процента с 3,76 процента. Начиная с 1 апреля, каждые две недели ФРБ Нью-Йорка будет выпускать предварительный график покупок.

Власти РФ хотят сохранить крупнейшие интернет-компании страны в собственности российских акционеров, сказал в интервью "Ведомостям" министр связи и массовых коммуникаций Игорь Щеголев. "Мы бы хотели, чтобы те российские компании, которые имеют лидирующие позиции в интернете, например поисковики, оставались российскими", - сказал министр. Федеральная антимонопольная служба отказала в конце прошлого года американскому интернет-гиганту Google в покупке российского оператора вэб-рекламы Бегун у Рамблер Медиа, владельца одноименного поисковика, за \$140 миллионов. Министр уклонился от прямого ответа на вопрос о том, связан ли отказ антимонопольной службы РФ одобрить сделку между Rambler и Google с озвученной им точкой зрения Минсвязи.

По словам Щеголева, министерство не собирается регулировать содержание сайтов, но заинтересовано, чтобы "команды, которые... сделали инновационные продукты для российского интернета, оставались в России". Он также не исключил того, что "на каком-то этапе" для проведения более быстрой и эффективной реформы Ростелекома может быть полезна концентрация определенного пакета акций крупнейшего российского оператора дальней связи в руках государства. Сейчас крупнейшим акционером Ростелекома является российский телекоммуникационный холдинг Связьинвест (50,7 процента голосующих акций). Государство контролирует 75 процентов минус одну акцию Связьинвеста.

Источник: Рейтер

## Итоги торгов за день

## ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0101	0.01060	0.0093	0.011	548 099 968
EURRUB_TOD	44.7836	44.80000	44.725	44.775	66 596 000
EURRUB_TOM	44.8942	44.90000	44.73	45.2	163 242 000
USD_TODTOM	0.0074	0.00760	0.0069	0.0086	4 897 099 776
USDRUB_TOD	34.4047	34.40620	34.3115	34.49	626 688 000
USDRUB_TOM	34.4161	34.42000	34.3225	34.43	2 293 725 952

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
RU000A0JQ4H7	839 401 050	95.55	-0.04	9.50	9	0
SU25061RMFS1	90 637 505	95.41	0.21	10.55	7	0
SU46003RMFS8	87 940 269	99.88	0.08	10.38	4	0
RU000A0JQ144	9 993 204	97.99	0.02	8.50	1	0
SU25059RMFS5	8 325 900	92.00	0.11	11.42	4	0
SU25060RMFS3	3 389 204	99.80	0.04	7.79	9	0
SU25057RMFS9	1 617 000	98.00	0.25	10.27	2	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
<b>Итого</b>	<b>1 041 304 131</b>				<b>36</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор45-об	247 721 700	78.75	0.00	64	0	1 136 344 000
МГор50-об	178 589 200	82.07	0.47	6	0	629 671 900
Якут-07 об	135 798 800	81.83	1.83	4	135 799 500	0
МГор49-об	87 865 000	62.76	3.25	5	0	7 167 992
Чувашия-05	87 073 780	80.18	2.02	10	0	0
СамарОбл 5	85 104 330	80.80	1.28	5	84 234 000	76 688 940
ЯрОбл-07	60 164 760	98.42	4.60	4	60 175 290	0
МГор47-об	39 301 240	99.90	0.00	3	0	0
Карелия 1	38 000 000	95.00	4.95	1	0	21 481 560
ЛипецкОблб	31 755 910	83.77	-1.20	6	30 799 280	70 814 480
Мос.обл.7в	23 484 420	50.27	-0.88	35	52 125 000	35 535 890
Мос.обл.4в	23 387 890	98.80	0.24	28	25 023 510	0
Мос.обл.8в	6 787 770	63.66	0.06	4	97 641 600	254 286 000
Новсиб0-05	3 730 875	99.49	1.98	2	67 891 870	0
<b>Итого</b>	<b>1 100 629 000</b>			<b>236</b>	<b>556 951 300</b>	<b>3 066 980 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор59-об	1 750 412 000	95.50	0.01	163	0	891 863 500
ИКС5Фин 01	301 995 600	85.21	0.46	24	250 805 000	16 085 620
ОбКондФ-02	191 831 600	99.60	0.10	6	0	0
АИЖК 8об	156 298 300	71.50	2.20	2	0	14 822 980
ВИА АИЖК А	121 244 800	97.21	1.60	2	193 630 700	127 245 400
ГидроОГК-1	106 637 200	83.17	0.31	22	64 079 260	49 456 350
ГАЗПРОМ А4	87 832 220	97.23	-0.04	82	0	0
СОЛМЕРС2	87 516 560	54.99	1.80	20	78 333 300	0
УралсибЛК1	86 208 300	95.46	0.69	24	0	26 662 700
АИЖК 11об	85 169 780	69.92	7.01	11	85 188 360	10 817 080
ВК-Инвест1	84 270 060	93.76	0.60	9	162 223 700	189 402 500
АИЖК 7об	78 709 550	74.34	5.34	11	0	8 877 180
ВТБ - 5 об	77 562 060	99.60	0.02	17	0	0
СтрТрГаз02	59 981 140	59.98	2.98	3	77 100 000	0
УралсибЛК2	55 939 420	79.21	-0.16	107	278 250 000	18 928 590
ТатфондБ 4	51 765 320	99.23	1.22	2	51 775 750	154 491 000
Ленэнерго02	39 647 730	73.49	2.99	11	37 619 500	85 907 100
АК БАРС-04	38 229 800	98.00	0.00	20	19 379 500	23 394 620
Мосэнерго2	28 759 200	78.24	-0.15	13	0	106 460 800
АИЖК 9об	21 892 410	72.97	7.47	3	21 897 000	31 193 160
Система-01	20 171 010	100.85	0.35	2	40 360 000	42 428 000
АИЖК 10об	19 485 930	69.90	0.40	3	19 491 600	275 836 200
ОГК-2 01об	19 011 140	89.25	0.08	8	0	67 858 180
РосселхБ 3	16 375 360	95.55	-0.10	5	63 984 040	128 396 000
ВТБ - 6 об	13 688 780	98.79	0.02	17	0	104 461 000
<b>Итого</b>	<b>4 179 324 000</b>			<b>2002</b>	<b>5 268 812 000</b>	<b>6 057 711 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Сбербанк	29 611 960 000	23.18	14.89%	167 725	265 247 000	2 971 106 000
ГАЗПРОМ ао	11 012 100 000	124.99	3.06%	81 243	150 768 300	11 502 640 000
ЛУКОЙЛ	5 659 287 000	1273.41	3.93%	52 349	316 506 100	1 437 465 000
ГМКНорНик	4 125 907 000	2055.91	7.27%	40 236	106 248 200	2 377 937 000
Роснефть	3 988 173 000	156.12	6.90%	42 170	40 760 560	4 007 692 000
ВТБ ао	2 721 241 000	0.0274	6.20%	21 346	27 508 150	874 087 700
ПолюсЗолот	1 704 866 000	1240.09	8.03%	21 549	3 331 409	105 726 700
Сургнфгз	1 114 859 000	24.438	5.42%	13 641	303 323	1 249 428 000
Сбербанк-п	757 050 100	9.53	6.43%	16 984	6 380 919	527 575 100
<b>Итого</b>	<b>64 014 310 000</b>			<b>546 491</b>	<b>1 334 038 000</b>	<b>46 589 070 000</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 41**Шамарданов Адель Ильич**  
[ashamardanov@spurtbank.ru](mailto:ashamardanov@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**

---

Старший аналитик  
+7 843 291 50 27**Галеев 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 61**Журавлев Сергей Александрович**  
[sjouravlev@spurtbank.ru](mailto:sjouravlev@spurtbank.ru)Рублевые корр. счета  
+7 843 291 50 62**Лаврова Жанна Юрьевна**  
[jlavrona@spurtbank.ru](mailto:jlavrona@spurtbank.ru)Бэк-офис МБК  
+7 843 291 50 64**Сафина Гузелия Зиннуровна**  
[gsafina@spurtbank.ru](mailto:gsafina@spurtbank.ru)SWIFT  
+7 843 291 50 66**Анцис Рузалия Рашитовна**  
[rancis@spurtbank.ru](mailto:rancis@spurtbank.ru)Расчеты РКЦ  
+7 843 291 50 65**Каштанова 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. 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.