

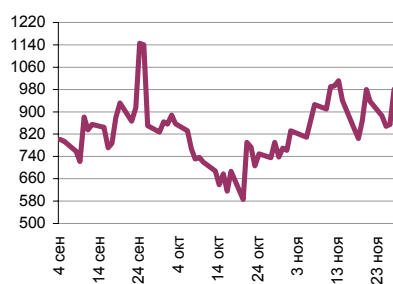
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок Евро скорректировался по отношению к доллару на FOREX, составив 1,2921 (-0,5 цента) после публикации данных по американской экономике.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	Казначейские облигации Фондовые рынки и Treasuries вновь идут «не в ногу».
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	
НОВОСТИ	4	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	5	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

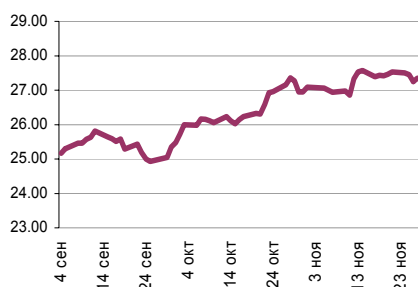


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2921	-0.0049	0.03
Нефть Brent, IPE	53.92	7.09%	4.01%
S&P 500	887.68	3.53%	3.32%
Libor(6M) (%)	2.54	-0.08	-0.09
MOSPRIME(3M) (%)	22.50	0.33	0.83
UST10 (%)	2.98	-0.12	-0.55
RusGLB30	81.75	-0.25	1.75
Доллар (ТОМ)	27.36	0.11	-0.06
Евро (ТОМ)	35.45	-0.05	0.76
Индекс РТС	658.63	-4.89%	9.45%
Индекс ММВБ	588.02	-1.20%	1.53%
ЗВР (млрд. долл)	453.50		-21.90
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4409.70		-6.90

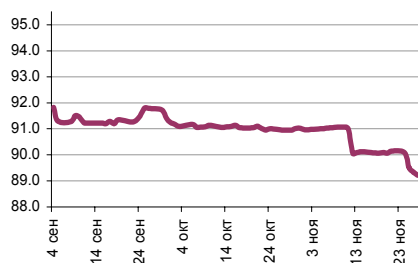
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-доллар



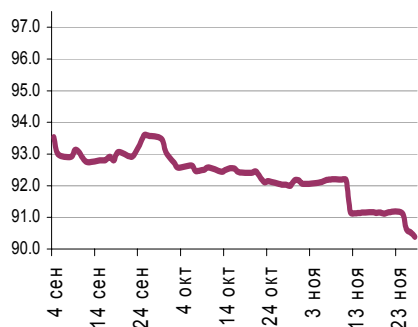
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

Валютный рынок:

Евро скорректировался по отношению к доллару на FOREX, составив 1,2921 (-0,5 цента). Публикация вчерашних данных по американской экономике заметно охладила боевой пыл игроков.

На наш взгляд, выход негативных данных по американской экономике может дать начало очередному витку «risk aversion», однако это не повод для того, чтобы сворачивать флаги, поскольку на горизонте действительно существует перспектива девальвации американской валюты.

Наша рекомендация стара, как мир – не лезть в эту мясорубку и дожидаться, когда перспективы пары евро-доллар обрисуются более четко.

Денежный рынок:

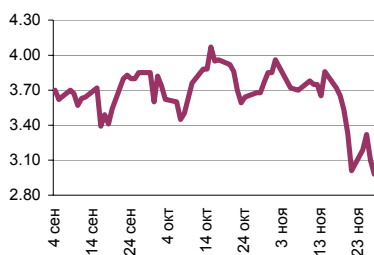
По итогам вчерашнего дня сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 980,5 млрд. рублей, увеличившись на 125,9 млрд. рублей.

Вчера кредитные организации должны были вернуть бюджету достаточно крупную сумму (около 170 млрд. рублей) и с учетом поступлений средств по беззалоговым аукционам банковская ликвидность должна была бы вырасти на величину гораздо меньшую – около 50 млрд. Вероятнее всего, этому воспрепятствовали какие-то встречные бюджетные поступления.

Сегодня день обещает быть достаточно спокойным – Банк России объявил календарь проведения беззалоговых аукционов на декабрь, так что кредитные организации смогут спланировать свою ликвидность на месячном горизонте без лишней нервозности.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Доходности Treasuries снизились после публикации макроэкономической статистики по Штатам. Огорчиться было чему: заказы на товары длительного пользования упали в октябре на 6,2% при прогнозе -2,6%, недельные обращения за пособиями по безработице вновь превысили отметку 500 тыс. Индекс деловой активности ФРБ Чикаго составил 33,8 (ожидания – 38,5), индекс Мичиганского университета – 55,3 (прогноз – 58).

Рынок акций не оказал солидарности рынку Treasuries, прибавив 3,53% (S&P 500) и 2,91% (DJIA). Инвесторы «зацепились» за слухи о выкупе американских многострадальных автопроизводителей. Поддержали рынок также ожидания предновогоднего ралли и новости из Поднебесной о снижении долгосрочных процентных ставок и норм резервирования.

На наш взгляд, сейчас есть объективные предпосылки для завершения ралли последних дней (продолжающийся выход негативной макроэкономической статистики), тем не менее, ожидания предновогоднего роста также обладают своей силой и пока неизвестно, какое из настроений победит: страх или жадность?

Сегодня американские рынки закрыты в связи с празднованием Дня благодарения.

НОВОСТИ

Банк России отмечает рост доверия к банковской системе и возобновление притока вкладов в ноябре 2008 года, сказал первый зампред ЦБ РФ Алексей Улюкаев. "В настоящее время вкладчики, и население, и юридические лица повернулись... после оттока начался некоторый прирост вкладов, продолжается кредитование, с точки зрения баланса активов-пассивов появились элементы большей устойчивости", - сказал Улюкаев, выступая в ходе вручения банковской премии журнала "Итоги". Улюкаев, приехавший на вручение премии после совещания в правительстве, отказался отвечать на вопросы журналистов, сославшись на плохое самочувствие. "Было трехчасовое совещание в правительстве, на котором присутствовали руководители ведущих банков, многие из них здесь сегодня назывались, обсуждались важные вопросы", - сказал Улюкаев. Он отметил, что в ситуации, когда долговые рынки и фондовый рынок закрыты, компаниям негде привлекать инвестиции, кроме как из банков: "Общество склонно переоценивать возможности, которыми располагают банки, и они переоценивают ответственность банкиров... должны заместить дешево и в больших объемах. Так наверное, в полном объеме быть не может, но делается очень много". По словам Улюкаева, все кризисы конечны, и нынешний скоро закончится, так что уже можно думать о том, с каким капиталом банки выйдут на "старт роста": "После этого российский банковский сектор будет другим, будет сориентирован на финансирование реальной экономики... то, что называется "старомодные банки", которые ориентированы на потребности клиентов, на оценку рисков и в меньшей степени - на работу с финансовыми инструментами".

Газпром не пересматривает основные целевые показатели десятилетней программы, обсудит их по итогам первого полугодия 2009 года, говорится в сообщении компании. "Совет директоров признал целесообразным сохранить для целей планирования уровни стратегических целевых показателей (СЦП), утвержденные в июле 2006 года, без изменений, и вернуться к обсуждению данного вопроса по итогам первого полугодия 2009 года", - сообщил Газпром. В июле 2006 года компания установила следующие целевые показатели на 10 лет:

- рост экономической прибыли - положительный;
- рентабельность капитала - не менее 6 процентов (при консервативном прогнозе цен на нефть);
- соотношение собственного и заемного капитала - не более 40 процентов;
- объем добычи - не менее 550 миллиардов кубометров газа (в зоне ЕСГ);
- объем продаж - не менее 490 миллиардов кубометров газа;
- величина общих запасов - не менее 29 триллионов кубометров газа;
- коэффициент восполнения запасов - не менее 100 процентов.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0174	0.03200	0.0005	0.0025	429 100 000
EURRUB_TOD	35.4491	35.40500	35.405	35.48	104 646 000
EURRUB_TOM	35.4687	35.48000	35.4	35.45	329 447 008
USD_TODTOM	0.019	0.05000	0.006	0.0085	7 373 799 936
USDRUB_TOD	27.3218	27.24750	27.2475	27.37	1 597 410 944
USDRUB_TOM	27.3503	27.31000	27.29	27.3551	5 679 105 024

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
RU000A0D0957	275 436 755	89.00	-9.55	20.66	3	0
RU000A0DBR52	273 809 660	97.00	-11.48	19.06	3	0
RU000A0JPAF2	251 999 250	75.00	-20.50	30.28	3	0
RU000A0GMPQ0	136 886 830	99.10	0.57	12.92	2	0
SU25060RMFS3	136 571 212	98.19	0.05	10.63	30	0
RU000A0JNZB3	114 042 250	75.01	0.00	24.85	3	0
RU000A0AUPD4	96 000 000	96.00	0.00	29.02	1	0
RU000A0GMK95	95 000 000	95.00	-3.80	48.71	1	0
RU000A0GLJ40	65 438 392	80.61	-10.42	19.14	1	0
SU46003RMFS8	39 694 264	101.29	0.44	8.93	3	0
SU25057RMFS9	29 985 885	97.48	-0.52	10.09	3	0
Итого	1 606 729 018				180	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор41-об	93 801 940	93.80	-6.70	3	93 500 000	0
МГор50-об	85 500 980	90.00	-8.15	2	0	28 357 200
ЛипецкОблб	75 651 400	79.63	-5.27	4	35 000 000	91 750 150
СамарОбл 5	62 133 100	79.96	-15.94	7	119 925 000	127 792 000
КОМИ 8в об	47 708 800	87.70	12.70	2	0	0
КазаньОбоб	37 119 570	95.08	0.08	11	0	32 955 200
МГор39-об	25 311 440	90.41	-2.56	3	0	2 504 980 000
УФА-2006об	21 150 000	94.00	-5.75	1	0	10 386 350
КраснодКр2	9 620 000	96.20	1.20	1	0	124 564 200
МГор44-об	7 861 109	86.69	-0.10	6	0	235 877 000
МГор45-об	5 402 135	89.99	-2.46	4	70 000 000	532 721 900
ЯрОбл-07	1 366 575	89.73	-1.77	5	0	72 740 840
Мос.обл.7в	763 665	75.91	-3.97	6	205 014 000	203 803 600
Мос.обл.4в	388 006	100.00	0.00	4	0	317 436 900
Итого	481 694 000			128	1 235 221 000	7 131 681 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ВТБ-ЛизФ02	584 961 100	95.12	0.11	27	0	522 335 200
АИЖК 7об	243 944 600	59.79	-6.58	13	165 800 000	9 936 288
ИтераФ-1	218 559 900	89.28	-3.14	7	0	262 117 900
ОМЗ-5 об	175 451 100	96.10	0.46	6	0	0
ВТБ - 5 об	172 477 900	97.32	0.55	19	340 535 000	72 302 270
ОбКондФ-02	100 941 700	94.70	0.36	5	0	0
ЦентрТел-4	98 308 040	97.62	0.12	10	0	57 314 380
ВТБ - 6 об	96 230 580	95.45	-0.14	8	95 300 000	314 736 400
ПЧРБ-Фин1	87 125 000	85.00	-7.00	1	0	8 005 548
ЕврокомФК1	85 540 000	65.80	5.65	1	0	0
ТГК-10 об1	78 375 380	89.70	0.63	2	0	22 547 700
РосселхБ 3	75 532 920	90.40	0.00	5	0	120 690 700
АИЖК 10об	68 965 740	55.00	-2.00	5	58 000 000	21 175 550
ЮТэйр-Ф 03	64 327 980	95.72	15.72	10	0	12 275 730
ГАЗПРОМ А4	60 676 730	94.79	-0.56	96	0	25 087 260
ТрансКред2	55 217 700	94.20	1.24	10	18 600 000	22 198 140
ОГК-2 01об	40 994 850	74.87	1.71	30	10 650 000	356 435 800
РосселхБ 6	37 632 000	99.03	0.03	6	63 360 000	0
СудострБ-1	37 215 620	79.00	-4.95	13	16 000 000	17 033 050
Амурмет-02	31 089 660	64.77	-14.23	3	0	28 844 540
Магадан-08	20 100 000	100.50	-0.20	1	0	143 900 300
ТГК-10 об2	15 378 830	95.96	0.46	14	0	57 212 000
КуйБАзот-2	12 000 000	80.00	-4.30	2	21 200 000	68 625 690
СвязьБанк1	11 796 260	85.23	-6.32	12	73 689 570	0
РЖД-Обобл	11 070 250	90.24	-1.36	10	114 400 000	74 448 990
Итого	3 104 093 000			1504	7 361 984 000	8 174 344 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	11 085 920 000	111.55	0.53%	101 075	288 792 700	7 212 811 000
Сбербанк	4 187 136 000	24.38	-2.33%	49 574	19 227 630	2 808 748 000
ЛУКОЙЛ	1 950 112 000	846.57	-0.84%	23 755	52 291 210	1 024 899 000
ГМКНорНик	1 885 819 000	2051.42	-1.47%	29 556	23 535 000	2 308 034 000
Роснефть	1 471 536 000	107.5	-1.66%	20 123	17 536 100	1 357 468 000
РусГидро	892 007 200	0.752	23.44%	14 276	18 981 100	643 785 300
ВТБ ао	692 045 200	0.0326	-3.77%	12 122	2 630 000	1 320 658 000
Сургнфгз	426 132 600	17.75	-6.03%	9 997	10 359 000	652 111 700
ПолюсЗолот	371 379 300	556.44	4.74%	10 615	1 082 981	100 036 400
Итого	24 564 150 000			342 507	931 184 300	34 239 050 000

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.