

Еженедельный обзор финансовых рынков

Оглавление

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1
ГЛАВНЫЕ СОБЫТИЯ И ФАКТЫ ПРОШЕДШЕЙ НЕДЕЛИ	2
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	3
Валютный рынок	
Денежный рынок	
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ	4
Казначейские облигации США	
Российские еврооблигации	
РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ	5
АКЦИИ	6
ПРОЧИЕ РУБЛЕВЫЕ РЫНКИ	7
НЕФТЬ	8
НОВОСТИ	9
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА НЕДЕЛЮ	10

Коротко о главном

Денежный и валютный рынок

По итогам недели курс доллара на торгах ТОМ упал на 26 коп. до 28,01 руб. Мы предполагаем, на предстоящей неделе номинальный курс доллара может подрасти. Уровень банковской ликвидности за прошедшую неделю снизился на 40,5 млрд. руб. до 338,1 млрд. руб. вследствие уплаты крупных налогов. Если тенденция роста доллара на мировом рынке продолжится, то банки могут повременить с продажей валюты, и ставки МБК будут высокими всю неделю.

Еврооблигации

Также как и рынок Treasuries, российские еврооблигации завершили прошедшую неделю заметным снижением цен. Rus30 за неделю по бидам опустилась на 1,1875 п.п. и стоила по итогам пятничных торгов 112,25% от номинала. Ближайшее будущее российских евробондов видится вполне благополучным. Мы полагаем, что если наши ожидания по рынку Treasuries исполнятся, цена Rus30 не упадет значительно ниже отметки 112%.

Рублевые облигации

Цены на рынке рублевых долгов снизились к концу недели вследствие роста доходностей российских еврооблигаций и падения уровня банковской ликвидности. Положительная динамика курса рубля немного ослабила негативное воздействие на рынок первых двух факторов. Вероятно, на предстоящей неделе на рынке рублевых долгов будет преобладать снижение цен вследствие тех же факторов плюс постепенного нарастания давления со стороны первичного рынка

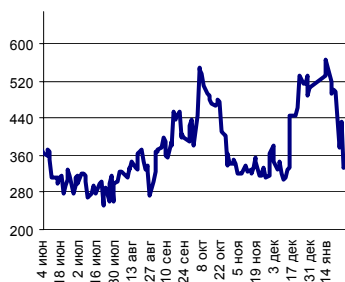
Акции

Рынок акций словно обезумел. В отсутствие поддержки иностранных покупателей, на фоне дефицита ликвидности и снижения цен на долговых рынках, безо всяких позитивных новостей рост продолжается. Индекс РТС вырос еще на 5,2% и завершил торговую неделю на отметке 1373 пункта. Мы затрудняемся сейчас давать краткосрочные прогнозы по рынку, и предпочитаем на какое-то время дистанцироваться от его текущих тенденций.

Нефть

Минувшая неделя на рынке нефтяных фьючерсов не принесла значительных изменений: котировки основных инструментов практически не изменились. Цена закрытия по контрактам Light Sweet на NYMEX составила 67,76\$/b (-0,8%), по Brent на ICE – 66,24\$/b (-0,3%). Учитывая, с какой скоростью рос рынок последние 5 недель, можно предположить, что сейчас вполне вероятно неглубокая коррекция вниз с последующим возобновлением повышательного тренда.

Ликвидные активы банков в ЦБ



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт
РТС



Источник: ФБ РТС, Банк Спурт

Индикаторы:	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2095	-0.0110	-0.0136
Нефть Brent, IPE	66.24	2.03%	-0.29%
S&P 500	1 283.72	0.78%	1.76%
Libor(6M) (%)	4.7780	0.028	0.048
MOSPRIME(3M) (%)	5.1000	0.230	0.240
UST10 (%)	4.5030	-0.020	0.142
RusGLB30	112.25	-0.190	-1.190
Доллар (ММВБ USD/RUB UTS TOM),Bid	28.0100	0.0384	-0.2600
Евро (ММВБ EUR/RUB UTS TOD)	34.2001	-0.0509	0.0601
Остатки на корсчетах в ЦБ (млрд. руб)	277.6	0.9	-10.9
Депозиты банков в ЦБ (млрд. руб)	60.5	-8.0	-29.6
Индекс РТС	1 373.2	2.65%	5.27%
Объем торгов в РТС (млн. долл)	161.8	3.4	18.6
Индекс ММВБ	1 227.05	3.36%	4.96%
ЗБР (млрд. долл)	182.2		-2.40
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	2 162.2		-0.40

Главные события и факты прошедшей недели

Объем добычи нефти и газового конденсата в России в 2005 году составил 470 млн. т, что на 2,2% больше, чем в 2004 году. Об этом говорится в сообщении Росстата.

Первичная переработка нефти в прошлом году выросла на 6,2% и достигла 207 млн. т. Выпуск автомобильных бензинов в 2005 году увеличился на 4,8% до 32 млн. т., дизельного топлива - на 8,5% до 60.1 млн. т., мазута - на 5,8% до 56,7 млн. т.

Российские банки в ноябре 2005 года ввели иностранной валюты на 31%% больше, чем в октябре. Объем ввезенной валюты увеличился с \$1,11 млрд. до \$1,46 млрд. В ноябре 2004 года этот показатель был равен \$1 млрд. Такие данные содержатся в материалах ЦБ РФ.

Банк России 2 февраля 2005 года проведет аукцион по продаже облигаций выпуска 4-03-30BR0-4 в объеме 30 млрд. руб. с обязательством обратного выкупа. Об этом говорится в сообщении ММВБ. Обратный выкуп будет проводиться 15 июня 2006 года.

Правительство РФ рекомендовало госкомпаниям установить дивидендные выплаты на уровне 20%. Об этом сообщил в беседе с журналистами глава Минэкономразвития Герман Греф.

Министерство финансов РФ намерено разместить в 2006 году впервые 30-летние ОФЗ на 30 млрд. руб. Об этом сообщил замдиректора департамента международных финансовых отношений, госдолга, и государственных финансовых активов Минфина РФ Александр Щербаков на встрече с участниками рынка ценных бумаг "План госзаимствований в 2006 году". По его словам, в 2006 году предусмотрена эмиссия ОФЗ объемом до 186 млрд. руб. и ГСО объемом 65 млрд. руб. Минфин планирует продолжать выпуск ОФЗ со сроками обращения 3, 5, 10, 15 лет. Объем эмиссии 3-х летних и 5-летних облигаций составит около 40 млрд. руб., 10-летних - 38 млрд. руб., 15-летних - 36 млрд. руб. и 30-летних - 30 млрд. руб. Размещение пятилетних облигаций в текущем году будет проводиться в первый месяц каждого квартала, 10-летних и 3-летних - во втором месяце квартала. 15-летних - в третьем месяце.

При подготовке новостей использовалась информация агентства АК&М.

[Вернуться к оглавлению](#)

Валютный и денежный рынки

Валютный рынок

По итогам недели курс доллара на торгах ТОМ упал на 26 коп. до 28,01 руб. Курс евро вырос на 6 коп. до 34,2 руб. Объемы торгов долларами на ТОМ и ТОД были равны \$5,3 млрд. и \$3,7 млрд., соответственно. Обороты на торгах единой европейской валютой на ТОМ и ТОД составили €23 млн. и €62 млн., соответственно.

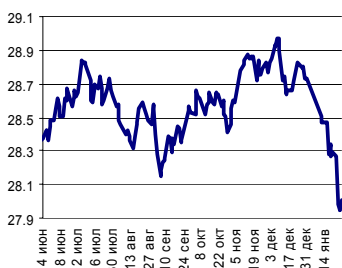
Курс доллара на внутреннем валютном рынке продолжил падение вследствие негативной динамики курса американской валюты на FOREX. Спекулянты увлеклись игрой против доллара, поэтому рубль рос с опережением к евро, а индекс рубля к корзине из двух валют 60/40 укрепился на 0,5%.

Несмотря на высокую спекулятивную активность, массивные продажи долларов прекратились, поскольку, похоже, иссяк запас американской валюты у экспортеров. Мы предполагаем, что номинальный эффективный курса рубля продолжит расти и на предстоящей неделе, так как рублевая ликвидность по-прежнему будет в дефиците. Номинальный же курс рубля к доллару может снизиться, если тенденции на FOREX не изменятся.

Валютная пара евро-доллар на международном рынке в первой половине недели росла на фоне ожиданий грядущего ужесточения денежно-кредитной политики ЕЦБ. Однако во второй половине недели инвесторы вдруг вспомнили, что цикл повышения ставки рефинансирования США еще не закончен, и началась масштабная коррекция доллара наверх. Это движение не остановили даже меньшие, чем ожидалось, темпы экономического роста. ВВП США за последний квартал 2005г. вырос на 1,1%, в то время как ждали не меньше 2,8%.

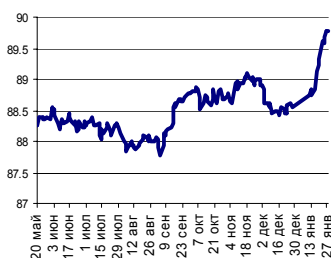
На предстоящей неделе должно состояться заседание ФРС США, а также публикация пакета новостей по экономике США, включающие Personal Income and Spending, PCE, Payrolls. Локально мы ждем роста курса доллара, но в среднесрочной перспективе предполагаем, что евро будет выглядеть сильнее на фоне структурных проблем американской экономики и завершения цикла повышения ставок в США. Сильной поддержкой пары евро-доллар пока выглядит отметка 1,20.

Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют (50% Доллар, 50% Евро)



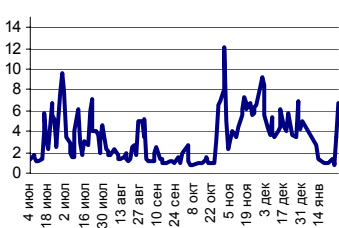
Источник: Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют (0,6 Доллара, 0,4 Евро)



Источник: Банк Спурт

MIACR, overnight



Источник: Банк России, Банк Спурт

Денежный рынок

Уровень банковской ликвидности за прошедшую неделю снизился на 40,5 млрд. руб. до 338,1 млрд. руб. вследствие уплаты налогов. Ставки на денежном рынке снова поднялись к отметке 6%, а в конце недели кредитные организации даже воспользовались привлечением у ЦБ, так как собственных средств для расчетов с бюджетом им не хватило. Объем продаж долларов, а также интервенций Банка России был небольшим из-за локального дефицита американской валюты в банковской системе.

На предстоящей неделе запланирована уплата последнего крупного налога - на прибыль - и квартальные расчеты по налогу на пользование недрами, поэтому в первой половине недели ситуация на рынке МБК обострится еще больше. Задолженность банков перед ЦБ по операциям прямого РЕПО может возрасти до 50 млрд. рублей. Ставки МБК не будут опускаться ниже 5-6%.

Как будет развиваться ситуация в начале нового месяца, зависит от того, подойдет ли очередная порция валютной выручки по экспортным контрактам, а также от настроений на валютном рынке. Если тенденция роста доллара на мировом рынке продолжится, банки могут повременить с продажей валюты, и ставки МБК останутся высокими. В более долгосрочной перспективе ситуация с ликвидностью должна, на наш взгляд, улучшаться на фоне снижения курса доллара и действия ряда сезонных факторов.

[Вернуться к оглавлению](#)

Рынок валютных облигаций

Казначейские облигации США

За прошедшую неделю конъюнктура американского долгового рынка резко изменилась. Доходности Treasuries сломали нисходящий тренд, господствовавший на рынке с начала ноября прошлого года, и резко подросли. Ставка десятилетней ноты повысилась на 0,14 п.п. и составила 4,50%.

Столь существенным переменам способствовало преимущественно два фактора:

- во-первых, это ожидания, связанные с заседанием ФРС, которое состоится завтра. С очень высокой степенью вероятности FOMC повысит базовую ставку еще на 0,25 п.п., и в этом случае сохранение доходностей в длинном сегменте кривой на уровнях начала прошлой недели потребовало бы недопустимо глубокой инверсии кривой;

- во-вторых, пресс первичного предложения на рынке Treasuries. Аукционы прошлой недели проходили слабо, а основной объем «первички» еще впереди, и рынок справедливо опасается, что в ближайшие недели спрос уйдет со вторичного рынка.

В совокупности эти два фактора сумели сломить оптимизм рынка, а остальное довершили технические продажи, которым даже плохие фундаментальные новости по экономике не смогли ничего противопоставить. Так в пятницу были опубликованы предварительные цифры по ВВП за четвертый квартал, которые не просто разочаровали рынок, а, скорее, шокировали его. Квартальный прирост ВВП в годовом исчислении составил только 1,1%, что является наихудшим показателем с конца 2002 года. Разбивка по составляющим также оказалась весьма слабой. Тем не менее, от покупок игроков удержал относительно высокий индекс PCE, а чуть позже вышли неплохие данные по рынку жилья, которые позволили игрокам вновь спокойно вернуться к продажам.

Рост доходностей на рынке Treasuries, скорее всего, продлится еще некоторое время, однако краткосрочный потенциал движения вверх ставки UST10 ограничивается, на наш взгляд, отметкой 4,60%. Мы не думаем, что Fed Fund Rate превысит уровень 4,75%, и ждем, что во вторник FOMC так или иначе просигнализирует об этом. А с учетом последних цифр по ВВП, даже повышение до 4,75% кажется отнюдь не решенным вопросом, поэтому уже в среду тенденции на рынке Treasuries могут вновь смениться на позитивные. Мы ожидаем, что в ближайшее время доходность UST10 стабилизируется в диапазоне 4,50-4,60%.

[Вернуться к оглавлению](#)

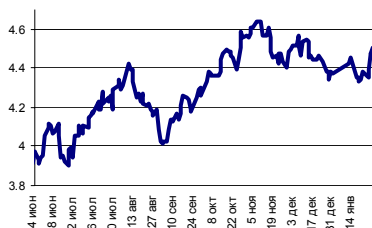
Российские еврооблигации

Также как и рынок Treasuries, российские еврооблигации завершили прошедшую неделю заметным снижением цен. Rus30 за неделю по бидам опустилась на 1,1875 п.п. и стоила по итогам пятничных торгов 112,25% от номинала. Тем не менее, глобальный интерес международных фондов к активам развивающихся стран, который продолжает сохраняться на фоне роста цен на товарных рынках (для России важнее всего нефть), помог смягчить негативное влияние динамики базовых активов, и снижение цен было гораздо более умеренным, чем могло бы быть в противном случае. Зато суверенный кредитный спрэд (Rus30-UST10) сократился на 5 базисных пунктов до 109 б.п.

Ближайшее будущее российских еврообондов видится вполне благополучным. Мы полагаем, что если наши ожидания по рынку Treasuries исполнятся, цена Rus30 не упадет значительно ниже отметки 112% от номинала. И в этом ей окажет поддержку дальнейшее сужение суверенного кредитного спреда. Эту неделю мы посвятим поиску наилучшей точки для формирования спекулятивных длинных позиций в российских еврооблигациях.

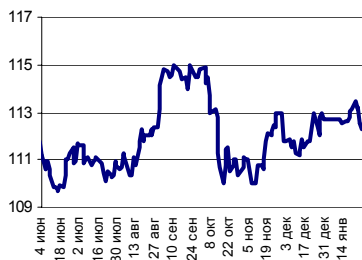
[Вернуться к оглавлению](#)

UST 10



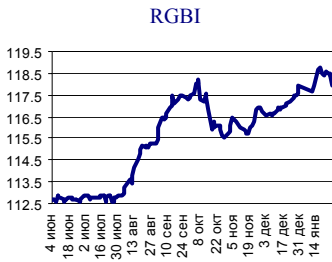
Источник: Reuter, Банк Спурт

RusGLB30

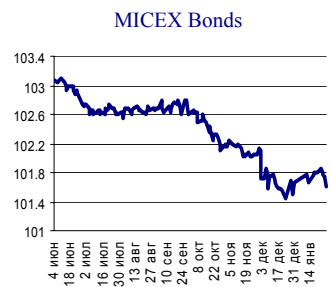


Источник: Reuter, Банк Спурт

Рублевые облигации



Источник: ММВБ, Банк Спурт



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Цены на рынке рублевых долгов снизились к концу недели вследствие роста доходностей российских еврооблигаций и падения уровня банковской ликвидности. В госсекторе снижение котировок составило в среднем -1 п.п., в региональном и корпоративном сегментах -0,2 п.п. Положительная динамика курса рубля немного ослабила негативное воздействие на рынок первых двух факторов.

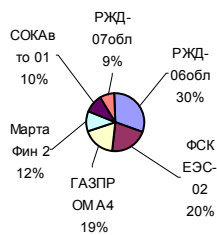
Обороты на вторичном рынке были небольшими, зато выросла активность по сделкам РЕПО, что было связано, в первую очередь, с ростом процентных ставок на денежном рынке к концу недели.

Лидерами по оборотам в корпоративном сегменте стали Газпром-6 (-0,44 п.п., оборот 1 046 млн. руб., доходность - 6,8%), а также недавно вышедшие на торги РЖД-6 (+0,4 п.п., оборот 540 млн. руб., доходность - 7,14%) и РЖД-7 (+0,2 п.п., оборот 656 млн. руб., доходность 7,22%).

Результат «лучше рынка» показали вышедшие на торги облигации ПятерочФ-2 (+3,34 п.п., оборот 123 млн. руб., доходность - 8,63%) и РуссНефть-1 (+0,44 п.п., оборот 35 млн. руб., доходность - 9,27%).

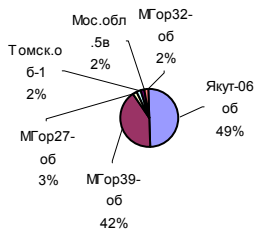
Вероятно, на предстоящей неделе на рынке рублевых долгов будет преобладать легкая негативная динамика вследствие снижения цен российских еврооблигаций, уровня банковской ликвидности и постепенного нарастания давления первичного предложения. В то же время, глубокую коррекцию мы пока не ждем, так как полагаем, что влияние ликвидности и евробондов останется негативным ненадолго.

Лидеры по объемам торгов за неделю на ММВБ, руб. (корпоративные облигации)



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Лидеры по объемам торгов за неделю на ММВБ, руб. (региональные облигации)



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Первичные размещения, состоявшиеся на прошедшей неделе:

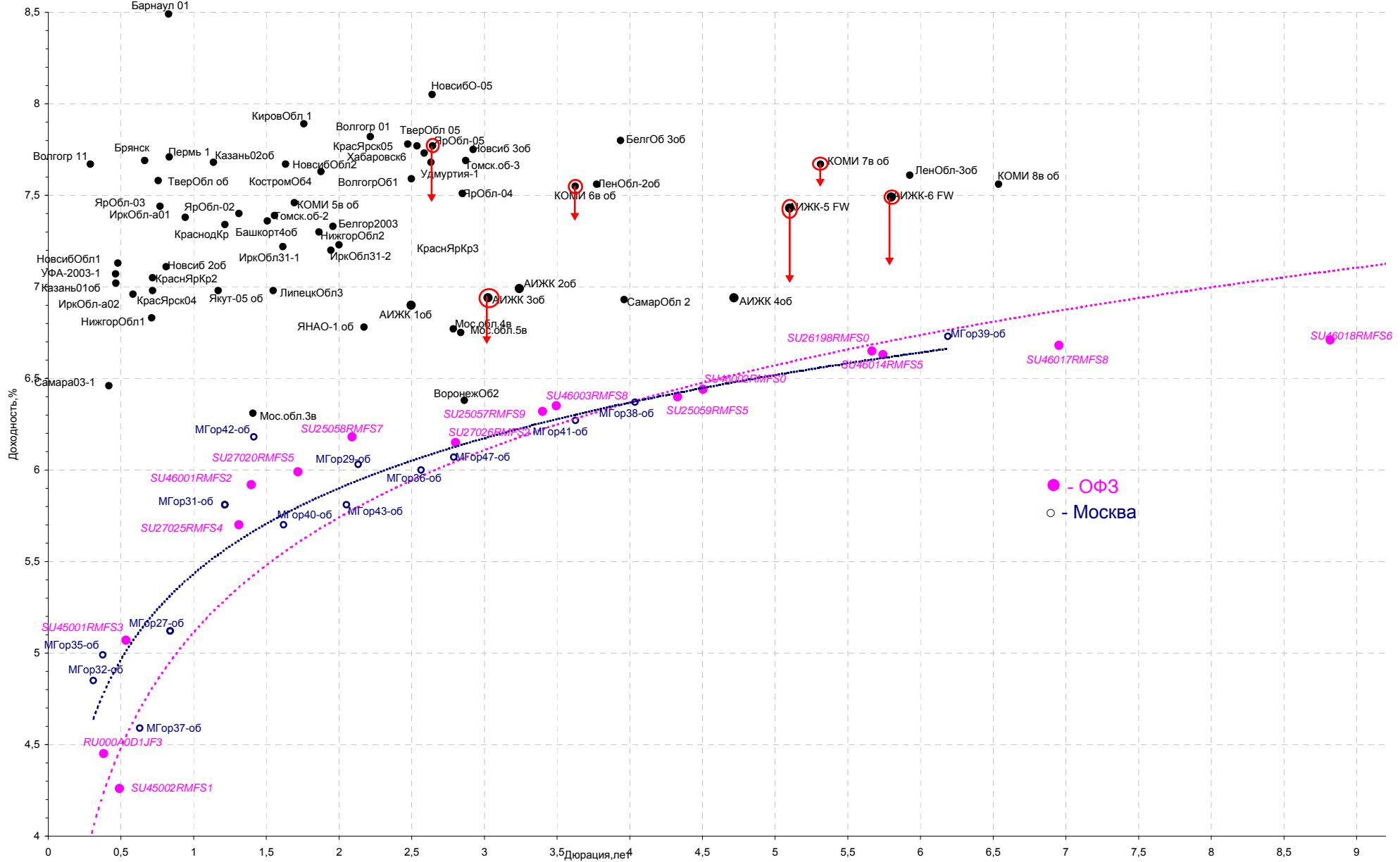
	ОФЗ 25059	РЖД -5	Мотов илих. 3-д	Ак Барс Банк	Эфко -2	Уральск. Химкомп .-2
Объем, млрд. руб.	9	10	1,5	1,5	1,5	0,5
Срок обращ., лет.	5	3	3	3	4	5
Объем разм., млрд. руб.	6,5	10	1,5	1,5	1,5	0,5
Купон	6,10%	6,67%	10%	8,25%	10,50%	10%
Оферта, лет	-	-	2	1	1	1
Доходн.	6,42%	6,78%	10,25%	8,42%	10,77%	10,38%

Предстоящие размещения:

	ОФЗ 25060	Виктория -Финанс (Москва)	Газпромбанк	ТРАНСАЭРО- Финансы-1
Объем, млрд. руб.	8	1,5	5	2,5
Срок обращ., лет.	3	3	5	3
Дата разм.	01.02.06	02.02.06	02.02.06	02.02.06

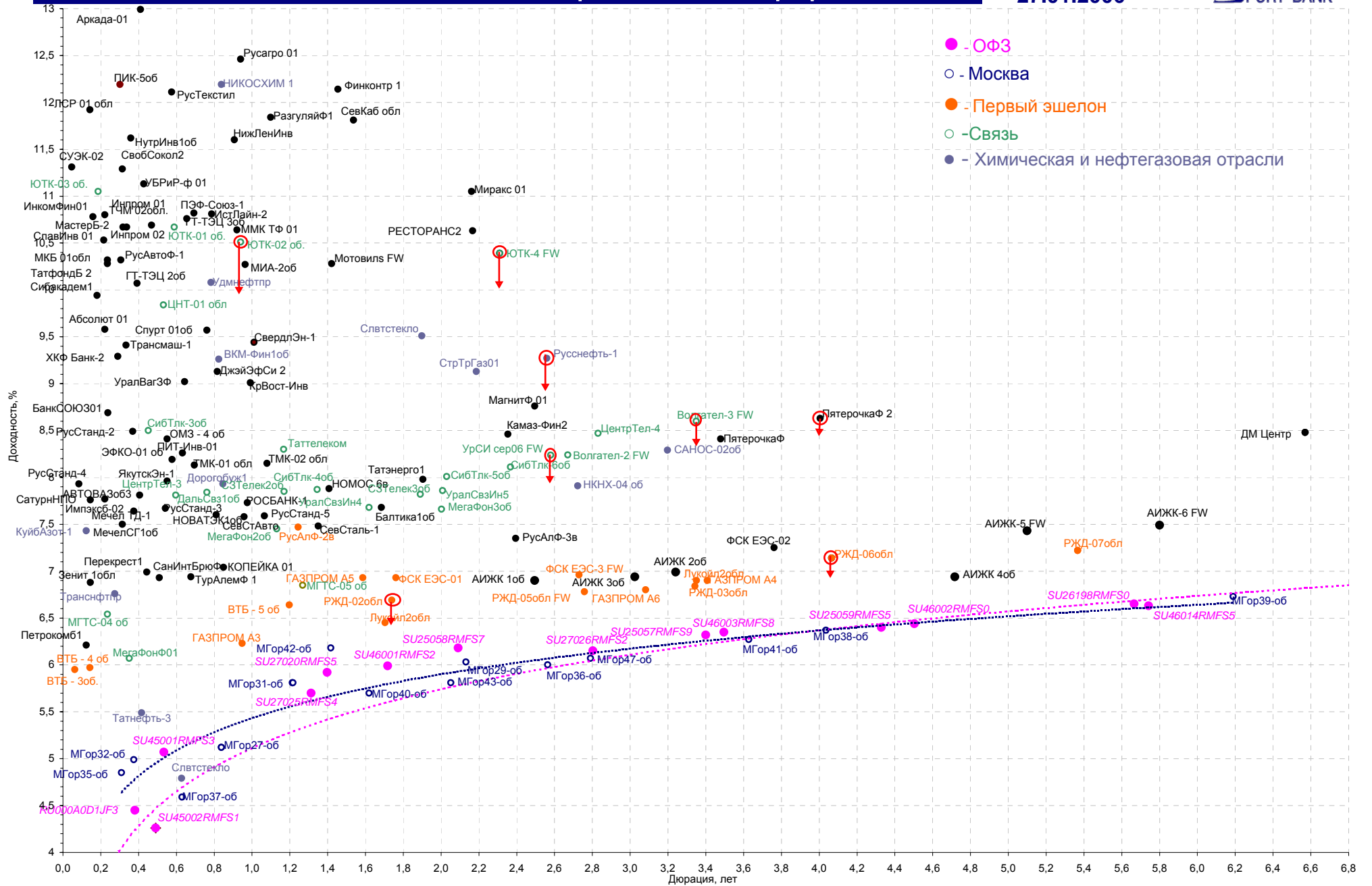
Кривая доходности региональных долгов

27.01.2006



Кривая доходности корпоративных долгов

27.01.2006



Акции

Рынок акций словно обезумел. В отсутствие поддержки иностранных покупателей, на фоне дефицита ликвидности и снижения цен на долговых рынках, безо всяких позитивных новостей рост продолжается. Индекс РТС вырос еще на 5,2% и завершил торговую неделю на отметке 1373 пункта.

Лидеры сменились, и это явным образом свидетельствует о смене качества тенденции. Среди их числа нет столь любимых нерезидентами акций Газпрома (+1,35%). Отсутствует в этом списке и ЛУКОЙл (+2,4%). Сбербанк также не порадовал – в среднем -2% по обычным и привилегированным бумагам. На этот раз отличились аутсайдеры, которые весь 2005 год подключались к локальным тенденциям роста лишь на их финальной стадии. Это РАО ЕЭС об. (+14,06%), причем в отсутствие какого либо внятного позитива, изрядно перепроданные накануне акции ГМК «Норильский Никель» (+8,25%), хронически отстающие Сургутнефтегаз (+5,92%) и Сибнефть (+7,7%). В отсутствие притока валюты на внутренние российские рынки (о чем свидетельствуют наши изыскания по ликвидности), такой список лидеров говорит о том, что на прошлой неделе акции покупали местные игроки. Насколько надежен их спрос судить трудно, но рынок сейчас находится в крайней степени перекупленности, и если нерезиденты захотят зафиксировать прибыль, это может привести к серьезной просадке цен.

Мы затрудняемся сейчас давать краткосрочные прогнозы по рынку, и предпочитаем на какое-то время дистанцироваться от его текущих тенденций.

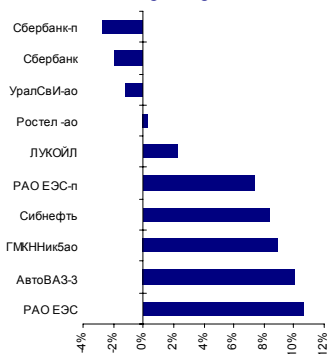
Аргентинский MerVal по итогам недели вырос на 2,23% до 1 740 п. Бразильский рынок акций (Bovespa) составил 35 822 п. (+3,07%). Мексиканский фондовый индекс Bolsa вырос на 3,33% до 18 957 п. Американский фондовый индекс S&P 500 подрос на 1,76% до 1 284 п. Китайский рынок акций (Shanghai Composite) по итогам недели составил 1 258 п. (+0,57%).

РТС



Источник: ФБ РТС, Банк Спурт

Лидеры торгов



Источник: ФБ РТС, Банк Спурт

[Вернуться к оглавлению](#)

Прочие рублевые рынки

Векселя

На вексельном рынке на прошедшей неделе наблюдалась стабилизация цен. Рост доходностей рублевых облигаций не оказал значительного влияния на динамику доходностей векселей, поскольку банки не были готовы повышать ставки выписки бумаг сразу же после волны их снижения.

На предстоящей неделе мы ждем незначительного роста доходностей на вексельном рынке из-за высоких ставок на денежном рынке и по операциям прямого РЕПО.

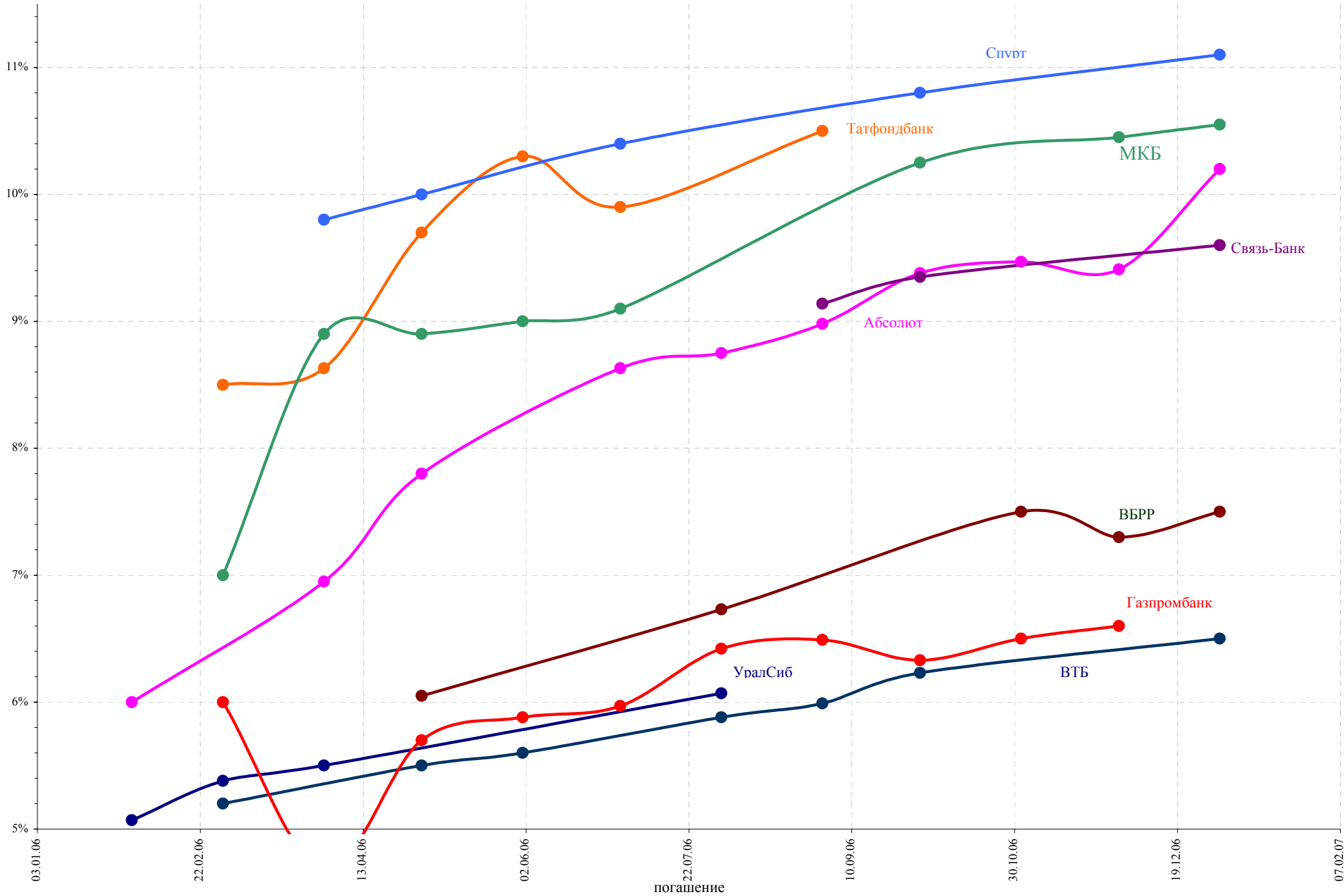
РЕПО

Ставки РЕПО, на прошедшей неделе были на уровне 5-6% годовых вследствие снижения уровня банковской ликвидности. Мы ждем, что на предстоящей неделе ставки РЕПО не изменятся.

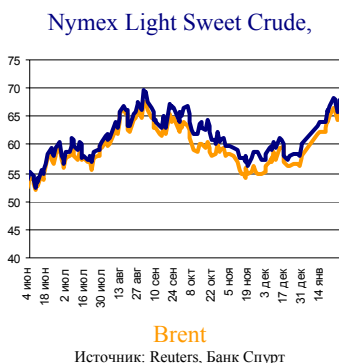
[Вернуться к оглавлению](#)

Кривая доходности векселей

27.01.2006



Нефть



Минувшая неделя на рынке нефтяных фьючерсов не принесла значительных изменений: котировки основных инструментов практически не изменились. Цена закрытия по контрактам Light Sweet на NYMEX составила 67,76\$/b (-0,8%), по Brent на ICE – 66,24\$/b (-0,3%).

Динамика цен в течение недели была неоднородна – фьючерсы падали в первой ее половине и росли во второй, причем одинаково хорошими темпами. Снижение в понедельник–среду связано преимущественно с закрытием операторами длинных позиций и фиксацией прибыли после весьма существенного роста предыдущих нескольких недель. Дополнительным поводом для этого послужили данные по запасам нефти, а точнее нефтепродуктов, вышедшие в среду. Игроки, как принято, обратили внимание на двукратно превысивший ожидания прирост запасов бензина и дистиллятов, проигнорировав снижение показателей по сырой нефти. К тому же, некоторое давление на цены оказали заявления в прессе представителей IEA (Международного энергетического агентства) о готовности использовать стратегические резервы энергоресурсов в случае углубления конфликта с Ираном и наступлении дефицита топлива.

В четверг-пятницу тенденция на рынке сменилась на противоположную – сказалось приближение «знаковой» даты – 31 января, на которую запланировано очередное заседание ОПЕК в Вене.

Завтра ожидается ряд событий, способных оказать серьезное влияние на нефтяной рынок, как положительное, так и негативное: вышеупомянутая встреча министров нефтяного картеля, где могут быть приняты некие решения относительно объема добычи и квот, а также плановое заседание ФРС США. Помимо этого остаются нерешенными проблемы с поставками из Нигерии и – потенциально – угроза со стороны Ирана в виде дефицита поставок в случае наложения экономических санкций в связи с его пресловутой ядерной программой.

Итак, геополитическая ситуация продолжает оставаться напряженной, однако выльются ли существующие опасения в реальный дефицит, пока неизвестно. Учитывая, с какой скоростью рос рынок последние 5 недель, можно предположить, что сейчас вполне вероятно неглубокая коррекция вниз с последующим возобновлением повышательного тренда. Однако этому должен благоприятствовать новостной фон, в частности, прогнозы синоптиков.

[Вернуться к оглавлению](#)

НОВОСТИ

Концерн Siemens приобретает 20,62% акций "Силовых машин" за 93 млн долл. Как отмечается в сообщении Siemens, вместе с уже имеющейся долей (4,38%) немецкий концерн будет владеть пакетом в 25% плюс 1 акция в указанной компании. РБК.

Чистая прибыль ОАО "МегаФон" за 9 месяцев 2005г. по US GAAP выросла на 65% по сравнению с аналогичным периодом 2004г. - до 281,23 млн долл. Об этом сообщается в официальных документах компании. Выручка компании за 9 месяцев 2005г. увеличилась на 63% - до 1,684 млрд долл. Показатель EBITDA за отчетный период составил 781,73 млн долл., что на 71% превышает показатель за аналогичный период 2004г. ОАО "МегаФон" - российский оператор мобильной связи стандарта GSM 900/1800. Компания образована в мае 2002г. в результате переименования и изменения ЗАО "Северо-Западный GSM" и объединения в рамках одной торговой марки с ЗАО "Соник Дуо" (Москва), ЗАО "Мобиком-Кавказ", ЗАО "Мобиком-Центр", ЗАО "Мобиком-Новосибирск", ЗАО "Мобиком-Хабаровск", ЗАО "Мобиком-Киров", ОАО "МСС-Поволжье", ЗАО "Волжский GSM" и ЗАО "Уральский Джи Эс Эм". Основными акционерами "МегаФона" являются контролируемые датским юристом Джеффри Гальмондом петербургский холдинг "Телекоминвест" (31,3%) и бермудский оффшор IPOC International Growth Fund (8%), шведско-финская телекоммуникационная компания TeliaSonera (35,6%), а также ОАО "ЦТ-Мобайл" (25,1%), принадлежащее "Альфа-групп". Количество абонентов компании по итогам 2005г. превышает 22,8 млн человек. РБК.

[Вернуться к оглавлению](#)

Итоги торгов за неделю

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EURTOD_UTS	34,1973	-0,1519	34,2100	34,2050	61 747 000
EURTOM_UTS	34,2039	-0,1452	34,1800	34,1700	22 762 000
EUR_TODTOM	0,0098	0,0107	0,0090	0,0110	24 100 000
USDTOD_UTS	28,0154	-0,0323	28,0100	28,0225	3 660 433 024
USD_TODTOM	0,0051	0,0081	0,0040	0,0080	6 698 000 000
USDTOM_UTS	28,0266	0,0018	28,0201	28,0100	5 332 271 936

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU25059RMFS5	7 235 396 842	99,36		6,40	178	0
RU000A0D1JF3	5 562 840 436	98,33	0,08	4,45	35	0
SU46017RMFS8	1 292 063 860	107,09	-1,78	6,68	132	0
SU46018RMFS6	454 943 964	112,18	-1,01	6,71	49	0
SU25058RMFS7	248 983 782	100,54	-0,35	6,18	34	0
SU46014RMFS5	141 737 573	110,50	-0,28	6,63	42	0
SU45001RMFS3	133 595 078	102,70	0,00	5,07	11	0
SU46002RMFS0	130 043 387	111,61	-0,39	6,44	29	0
SU46001RMFS2	110 306 805	107,27	-0,30	5,99	26	0
SU27025RMFS4	87 328 873	101,39	-0,36	5,70	14	0
SU25057RMFS9	67 329 296	104,18	-0,74	6,35	28	0
SU46005RMFS3	43 150 140	44,79	-0,22	6,77	6	0
SU45002RMFS1	24 606 777	102,90	-0,10	4,26	10	0
SU26198RMFS0	20 480 505	96,52	-0,35	6,65	13	0
Итого	15 592 405 103				640	

Региональные долги

Наименование	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор39-об	1 371 939 577	112,15	-1,14	162	11 201 333 120	402 669 184
Якут-06 об	1 159 884 192	108,72	0,52	45	335 220 196	129 915 390
Мос.обл.3в	301 683 576	107,00	-0,90	20	246 482 320	264 321 816
Мос.обл.5в	289 755 416	109,79	-0,51	76	597 267 908	155 359 032
МГор27-об	158 911 354	108,68	0,41	17	59 751 500	129 336 520
Мос.обл.4в	78 096 944	112,70	-0,80	27	1 130 793 224	243 612 272
ЯрОбл-04	56 253 677	109,05	0,01	23	235 855 500	86 218 370
КОМИ 8в об	29 842 618	101,24	1,04	12	324 684 800	113 605 000
МГор29-об	22 986 000	108,80	-0,20	5	23 958 000	536 911 976
Новсиб 3об	20 206 334	114,51	-0,01	13	6 412 000	103 000 096
ЯНАО-1 об	18 861 005	108,08	0,08	4	69 220 000	109 669 152
ИркОбл31-2	14 175 462	101,67	0,62	14	110 992 984	0
НижгорОбл2	12 193 288	105,61	-0,13	18	10 125 770	202 144 480
МГор43-об	11 732 460	109,25	0,25	9	109 059 822	821 116 056
МГор36-об	11 067 748	110,70	-0,27	9	427 031 904	473 831 832
ИркОбл31-1	10 474 945	104,65	1,65	12	0	274 916 024
Итого	4 209 541 699			912	16 238 174 816	5 878 662 143

[Вернуться к оглавлению](#)

Итоги торгов за неделю

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А6	1 046 758 133	100,80	-0,44	79	267 348 852	326 441 760
РЖД-07обл	655 806 791	102,41	0,20	90	1 793 092 992	253 696 844
РЖД-06обл	540 575 412	101,32	0,40	102	4 805 727 424	2 237 495 480
ГАЗПРОМ А4	158 622 435	105,01	-0,84	36	701 257 784	109 171 300
ЦентрГел-4	140 767 127	116,71	-0,47	59	977 740 904	832 040 760
ПятерочФ 2	122 935 840	103,34	103,34	19	1 785 513 232	44 408 200
ФСК ЕЭС-02	121 693 049	104,20	-0,53	36	1 208 950 256	834 201 480
САНОС-02об	118 879 099	105,99	-0,22	29	292 335 078	285 681 367
ЮТК-02 об.	111 371 146	100,00	-0,18	45	179 144 548	0
СтрТрГаз01	101 535 851	101,41	0,86	46	228 923 000	167 025 799
РусАлФ-Зв	92 608 205	99,93	-0,12	14	390 079 984	209 395 580
РЖД-03обл	90 041 908	105,35	-0,24	34	705 080 556	228 809 174
КрВост-Инв	76 991 906	102,69	0,66	56	441 685 512	91 536 172
УралСвзИн4	71 336 720	103,96	0,26	19	196 557 080	428 555 468
ГАЗПРОМ А3	70 990 187	101,85	-0,07	16	223 962 000	132 554 615
Яковлевс-1	66 904 816	100,04	100,04	57	208 667 312	0
АВТОВА3об3	63 525 561	100,80	-0,08	22	374 758 496	394 194 244
ЮТК-03 об.	57 288 851	100,25	-0,21	62	87 630 750	197 496 116
СибТлк-6об	51 099 350	99,75	-0,30	17	59 994 000	249 239 456
ФСК ЕЭС-01	48 498 731	103,45	-1,57	10	1 019 249 964	334 205 204
ПИТ-Инв-02	45 896 817	103,77	-0,13	33	336 001 426	138 359 520
РуссНефть1	35 403 432	100,44	100,44	34	2 888 805 632	120 473 000
ИстЛайн-2	30 649 095	100,78	0,03	23	10 212 122	299 166 160
РЖД-02обл	30 251 732	102,00	0,00	9	942 731 436	375 210 560
СибТлк-5об	29 529 222	102,70	-0,10	10	264 716 512	101 870 764
Мечел ТД-1	27 709 141	101,56	0,06	24	180 217 910	52 559 945
Итого	6 356 844 849			3480	31 407 706 174	13 476 256 728

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	%	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
РАО ЕЭС	42 440 913 664	14,406	9,61	87 301	4 826 593 280	5 663 676 672
ЛУКОЙЛ	39 510 846 976	2217,11	2,14	92 982	2 475 841 152	3 933 521 216
ГАЗПРОМ ао	11 279 771 776	227,92	-	28 447	752 942 536	2 481 568 128
ГМКННик5ао	8 918 736 896	2513,14	8,25	33 480	784 604 064	0
Сбербанк-п	8 133 248 384	786,33	-2,83	76 695	194 025 904	857 592 272
Сургнфгз	6 871 631 296	39,666	5,92	21 181	1 137 391 872	1 030 983 680
Сбербанк	5 863 863 040	43293,64	-1,97	17 768	909 259 088	2 398 641 712
Ростел -ао	2 713 778 240	65,48	0,27	30 323	696 313 962	1 607 164 552
Сургнфгз-п	1 803 216 320	30,852	2,76	4 742	369 892 526	188 825 450
Сибнефть	1 551 505 840	134,23	7,76	3 775	256 900 187	2 633 974 832
РАО ЕЭС-п	1 383 909 347	11,993	6,82	4 884	129 912 191	130 985 536
УралСвИ-ао	1 060 063 584	1,059	-1,23	9 590	222 713 896	278 697 912
Итого	137 685 121 278			497 624	13 525 704 708	26 039 368 777

[Вернуться к оглавлению](#)

Управление Казначейства АКБ «Спурт»

Директор Казначейства

Шайхутдинов Кирилл Владимирович

+7 843 291 50 02

kirill@spurtbank.ru

Отдел торговых операций на финансовых рынках

Начальник отдела

+7 843 291 50 19

МБК. Валюта

+7 843 291 51 40

Долговые инструменты

+7 843 291 51 41

Скорородова Ольга Валерьевна

oskorhodova@spurtbank.ru

Шаммазов Рафаэль Шамилович

rshammazov@spurtbank.ru

Шамарданов Адель Ильич

ashamardanov@spurtbank.ru

Отдел доверительного управления

Ведущий экономист

+7 843 291 50 29

Хайруллин Айбулат Рашитович

aybulat@spurtbank.ru

Отдел анализа финансовых рынков

Начальник отдела

+7 843 291 50 20

Аналитик

Аналитик

ПикULEV Павел Андреевич

ppikulev@spurtbank.ru

Родченко Марина Викторовна

Галеев Тимур Равилович

Отдел расчетов и корреспондентских отношений

Зам. Директора Казначейства. Начальник отдела

+7 843 291 50 60

Валютные корр. счета

+7 843 291 50 61

Рублевые корр. счета

+7 843 291 50 62

Бэк-офис МБК

+7 843 291 50 64

SWIFT

+7 843 291 50 66

Расчеты РКЦ

+7 843 291 50 65

Угарова Татьяна Алексеевна

tugarova@spurtbank.ru

Журавлев Сергей Александрович

sjouravlev@spurtbank.ru

Замалеев Марат Дамирович

mzamaleev@spurtbank.ru

Сафина Гузелия Зиннуровна

gsafina@spurtbank.ru

Анцис Рузалия Рашитовна

rancis@spurtbank.ru

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.