

# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О  
ГЛАВНОМ

1

**Денежный рынок**

Задолженность по операциям прямого РЕПО с Банком России вчера составила 172 млрд. рублей, при этом, по информации Cbonds, банки полностью осушили чашу ликвидности, предложенную Минфином на месячном аукционе по размещению средств бюджета на депозиты. Объем составил 60 млрд. рублей, средневзвешенная ставка – 8,43%.

ВАЛЮТНЫЙ И  
ДЕНЕЖНЫЙ  
РЫНКИ

2

**Казначейские облигации**

Рынок UST10 всколыхнуло решение Правительства США национализировать Freddie Mac и Fannie Mae.

РЫНОК  
ВАЛЮТНЫХ  
ОБЛИГАЦИЙ

3

**Рублевые долги**

Ставки на рынке рублевых долгов продолжают расти, достигая уже давно забытых уровней. Сегодня, скорее всего, отток капитала вновь коснется российского фондового рынка, а цены в сегменте рублевых долгов снизятся.

РУБЛЕВЫЕ  
ОБЛИГАЦИИ

4

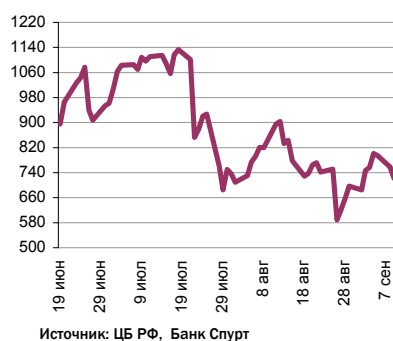
## НОВОСТИ

5

ИТОГИ ТОРГОВ  
ЗА ДЕНЬ

6

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

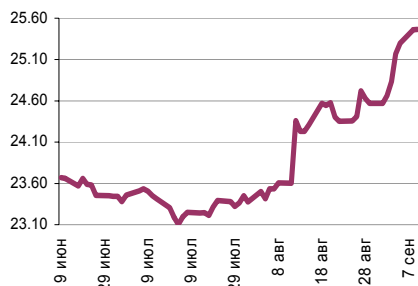


Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.4088	-0.031	-0.06
Нефть Brent, IPE	103.44	-0.62%	-9.30%
S&P 500	1,267.79	2.05%	-1.17%
Libor(6M) (%)	3.12	0.02	0.00
MOSPRIME(3M) (%)	7.88	0.07	0.00
UST10 (%)	3.67	-0.03	-0.18
RusGLB30	110.75	0.38	-0.50
Доллар (ТОМ)	25.47	0.00	0.89
Евро (ТОМ)	36.21	-0.20	-0.11
Индекс РТС	1508.41	2.67%	-8.37%
Индекс ММВБ	1273.78	3.16%	-5.57%
ЗВР (млрд. долл)	582.50		1.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4508.70		-30.40

## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

## Денежный рынок

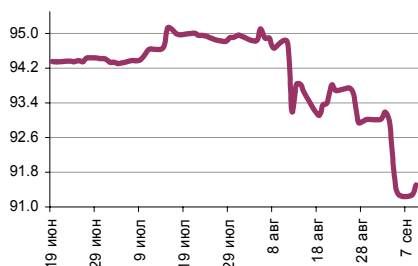
Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

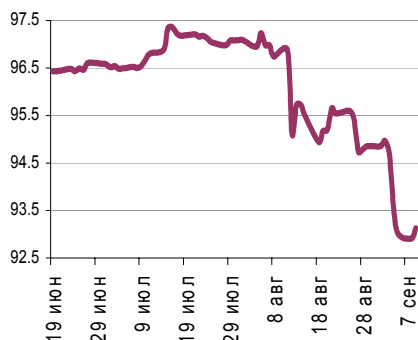
*«Петр Великий» и «Адмирал Чабаненко» едут в Венесуэлу.*

На наш взгляд, новость о проведении совместных военных учений России и Венесуэлы в Карибском бассейне именно сейчас вряд ли будет способствовать спокойствию на рынке. Плюсую к этому рост доллара на FOREX, сегодня мы можем столкнуться с еще одной волной бегства капитала с российского фондового рынка и покупок долларов, хотя и в меньших масштабах, чем в предыдущие дни.

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

Источник: Банк Спурт

Для денежного рынка развитие событий пока негативно – задолженность по операциям прямого РЕПО с Банком России вчера составила 172 млрд. рублей, при этом, по информации Cbonds, банки полностью осушили чашу ликвидности, предложенную Минфином на месячном аукционе по размещению средств бюджета на депозиты. Объем составил 60 млрд. рублей, средневзвешенная ставка – 8,43%.

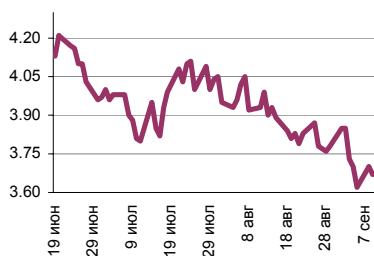
Индекс рубля к корзине валют  
(0,55 \$, 0,45 €)

Источник: Банк Спурт

Сегодня банкам на аукционе бюджетных средств будет предложено 160 млрд. рублей сроком на 1 неделю.

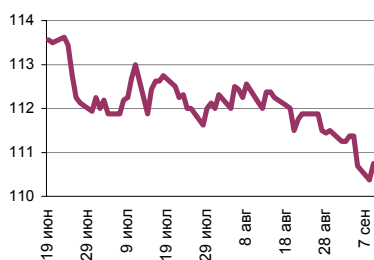
## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

**Казначейские облигации (UST10)**

Решение Правительства США национализировать Freddie Mac и Fannie Mae хотя и было ожидаемым, но все же всколыхнуло финансовые рынки.

В американскую торговую сессию события разворачивались в строгом соответствии с классикой жанра на случай «хэппи энда» – происходил рост доллара и американских акций, в то время как котировки Treasuries падали (доходности, соответственно, росли). «Хэппи энда», однако, не получилось. На рассвете открылись азиатские фондовые площадки, которые не разделили оптимизма своих американских коллег, и ставка десятилетней ноты вновь поползла вниз (3,67%, -3 б.п.).

Сегодня из более-менее важных новостей публикуются лишь данные о числе домов, выставленных на продажу в США.

---

## РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

---

Ставки на рынке рублевых долгов продолжают расти, достигая уже давно забытых уровней. Сегодня, скорее всего, отток капитала вновь коснется российского фондового рынка, а цены в сегменте рублевых долгов снизятся. Календарь первичных размещений на этом фоне практически пуст.

Мы по-прежнему рекомендуем придерживаться защитной стратегии – инвестировать в короткие качественные облигации надежных эмитентов.

## НОВОСТИ

Не российские миротворцы, а российские Вооруженные Силы впредь будут находиться на территории Южной Осетии. Об этом сообщил сегодня на пресс-конференции в Москве глава МИД РФ Сергей Лавров. По его словам, передает ИТАР-ТАСС, число российских военнослужащих "будет достаточным, чтобы ответить на рецидивы агрессии". "Однако это будут не запредельные цифры", - подчеркнул он.

Сбербанк ([SBER](#)) России начнет эмиссию кредитных карт во всех региональных отделениях до конца 2008 г. Об этом сообщил ПРАЙМ-ТАСС директор управления банковских карт Сбербанка Андрей Соболев. Сбербанк летом начал выпуск и обслуживание кредитных карт международных платежных систем VISA и MasterCard /выпускаются карты VISA Gold, Gold MasterCard, VISA Classic, MasterCard Standard/. Первыми регионами, где выпускаются карты, стали Москва и Санкт-Петербург. С 1 октября кредитные карты начинает выпускать Волго-Вятский банк Сбербанка РФ. По мнению А.Соболева, до конца года оформить кредитную карту можно будет во всех региональных отделениях банка. Как ранее сообщал ПРАЙМ-ТАСС, до конца 2008 г банк рассчитывает выпустить 300 тыс кредитных карт. Ставка по кредитным картам VISA Gold и Gold MasterCard составляет 18 проц годовых, по картам VISA Classic и MasterCard Standard – 19 проц годовых.

Бразилия и Аргентина отказались от доллара при взаиморасчетах и торговле друг с другом. Договор об этом подписали накануне в бразильской столице - городе Бразилиа - президенты двух крупнейших стран Южной Америки - Луис Инасиу Лула да Силва и Кристина Фернандес де Киршнер. Как заявил в воскресенье в интервью аргентинской газете "Кларин" Лула да Силва, "очень важно, чтобы Бразилия и Аргентина рассматривали друг друга не как соперники, а как партнеры". "Я делаю ставку на интеграцию в Южной Америке и большее укрепление Южноамериканского общего рынка /МЕРКОСУР/", - заметил глава государства. По информации пресс-службы президента Бразилии, до конца сентября центробанки двух стран опробуют систему взаиморасчетов в бразильских реалах и аргентинских песо. Министр финансов Бразилии Гиду Мантега сообщил, что с 3 октября компании смогут заключать контракты в местной валюте, передает ИТАР-ТАСС. С января по июнь 2008 г объем бразильско-аргентинского товарооборота достиг 14,8 млрд долл, с перевесом в 2 млрд долл в сторону Бразилии. По словам Лула да Силвы, до конца года объемы взаимной торговли между двумя соседними государствами превысят 30 млрд долл.

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	0.003	0.00250	0.0025	0.0039	436 200 000
EURRUB_TOD	36.261	36.45200	36.195	36.265	49 377 000
EURRUB_TOM	36.2194	36.28250	36.113	36.205	132 172 000
USD_TODTOM	0.0029	0.00260	0.0024	0.006	3 989 499 904
USDRUB_TOD	25.3188	25.36000	25.2	25.4845	1 696 956 032
USDRUB_TOM	25.4044	25.33000	25.195	25.465	3 421 814 016

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46017RMFS8	2 498 513 060	101.98	8.48	6.82	4	0
SU46014RMFS5	887 770 539	98.39	-0.13	8.19	28	0
SU46020RMFS2	326 713 800	77.06	-1.58	9.44	16	0
SU46003RMFS8	299 876 452	103.60	0.60	7.25	4	0
SU25060RMFS3	59 616 982	99.36	0.09	7.01	5	0
SU25061RMFS1	49 756 632	97.25	-0.55	7.80	11	0
SU46018RMFS6	45 783 508	91.28	1.23	8.87	11	0
RU000A0JP3A5	40 060 000	100.15	0.00	14.90	1	0
SU25057RMFS9	32 366 013	99.54	-0.06	7.98	6	0
SU46021RMFS0	3 639 853	86.87	0.00	8.37	1	0
SU26199RMFS8	3 877	96.93	3.22	7.21	2	0
<b>Итого</b>	<b>4 244 109 109</b>				<b>94</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Мос.обл.8в	66 358 300	92.55	-0.42	5	420 112 300	3 272 701 000
МГор47-об	49 801 000	99.60	-0.30	2	0	4 824 855
Мос.обл.6в	39 158 050	96.21	0.46	6	302 744 000	1 238 908 000
МГор44-об	16 980 080	95.33	3.98	6	0	268 662 300
Новсиб 4об	15 453 500	99.70	-0.15	2	39 880 000	151 990 100
Мос.обл.7в	14 390 880	87.92	3.17	4	405 918 600	975 061 800
Мос.обл.5в	14 051 680	100.70	-2.60	2	145 734 000	334 125 200
Якут-06 об	10 160 000	101.60	0.00	1	50 800 000	90 589 200
МГор46-об	9 930 000	99.30	-0.70	1	89 370 000	601 324 200
СамарОбл 3	5 685 000	94.75	0.64	1	0	295 828 500
Казань06об	5 286 124	98.22	-0.18	5	0	32 943 700
СамарОбл 5	4 792 042	95.84	-1.12	3	144 745 000	802 820 500
НижгорОбл3	2 104 060	95.64	-0.99	3	0	51 000 760
НижгорОбл4	1 435 200	95.68	-1.02	1	0	91 504 140
<b>Итого</b>	<b>270 466 800</b>			<b>72</b>	<b>2 496 927 000</b>	<b>14 094 140 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
РазгуляйФ2	500 878 000	99.97	-0.02	22	0	145 775 200
КБРенКап-1	279 978 300	99.75	-0.30	14	282 673 500	69 395 200
ГАЗПРОМ А4	239 270 700	99.32	0.21	110	426 159 100	471 124 500
АИЖК 7об	78 662 240	80.27	-1.26	13	48 406 050	80 221 120
Трансмаш-2	69 600 420	98.72	-0.28	7	0	294 282 300
НовИнвест1	60 000 000	100.00	0.00	8	0	52 777 960
ГидроОГК-1	45 638 100	91.19	-0.31	3	0	598 566 700
САНОС-02об	39 280 800	96.99	-1.49	9	0	429 003 200
Лукойл4обл	38 207 240	87.59	-0.99	11	0	114 652 900
Лукойл2обл	36 789 750	98.50	-0.45	1	0	613 756 200
ТГК-4 об.1	34 050 900	97.29	0.10	6	0	45 156 650
ПО УОМЗ	29 520 000	98.40	0.20	2	0	59 825 780
РЖД-06обл	23 833 760	96.30	0.05	9	0	361 490 000
ИнкомЛада2	19 950 000	99.75	0.35	2	19 970 000	197 242 000
Зенит 5обл	19 819 010	99.10	-0.10	3	39 640 000	681 803 800
Лукойл3обл	18 432 500	92.16	0.08	4	0	439 203 100
ФСК ЕЭС-02	16 800 200	98.24	0.00	5	19 649 020	174 761 200
ФСК ЕЭС-04	15 282 700	94.34	-0.16	5	0	536 974 500
АИЖК 10об	13 488 500	78.42	1.57	8	0	183 343 500
МКБ 03обл	12 955 500	99.66	0.03	4	9 965 000	46 160 770
ВТБ-ЛизФ01	12 929 090	99.74	0.84	3	597 015 000	360 202 500
ХКФ Банк-3	12 444 070	99.94	0.04	6	0	41 415 700
ГАЗФин 01	12 394 910	99.14	0.37	5	128 390 000	459 987 600
Альянс-01	12 132 010	97.95	0.11	5	0	55 980 090
ПромТр02об	8 652 561	98.98	-0.02	5	0	55 153 740
<b>Итого</b>	<b>2 088 973 000</b>			<b>861</b>	<b>5 572 685 000</b>	<b>54 654 640 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	14 489 200 000	228.56	2.00%	49 219	3 567 609 000	32 618 530 000
Сбербанк	8 926 974 000	57.9	4.70%	40 443	2 287 565 000	15 272 460 000
ЛУКОЙЛ	6 125 033 000	1754.09	3.30%	27 465	654 542 300	3 657 698 000
ГМКНорНик	3 887 626 000	3831.84	-2.00%	19 694	281 269 500	7 028 478 000
Роснефть	3 072 207 000	207.55	5.36%	15 358	271 251 000	3 991 032 000
ВТБ ао	2 094 833 000	0.0636	5.85%	13 777	104 560 800	3 723 701 000
Сургнфгз	1 765 288 000	16.953	4.24%	14 197	157 600 900	1 838 583 000
Ростел -ао	774 056 200	281.38	1.06%	1 476	143 585 800	14 897 460 000
Сургнфгз-п	316 432 900	9.108	4.90%	4 132	46 892 040	1 426 296 000
<b>Итого</b>	<b>43 813 860 000</b>			<b>232 244</b>	<b>8 343 575 000</b>	<b>104 539 500 000</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)**Экономист**  
+7 843 291 50 20**Мартынов 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 27**Родченко Марина Викторовна**  
[mrodchenko@spurtbank.ru](mailto:mrodchenko@spurtbank.ru)**Старший аналитик**  
+7 843 264 48 63**Галеев Тимур Равилович**  
[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.