

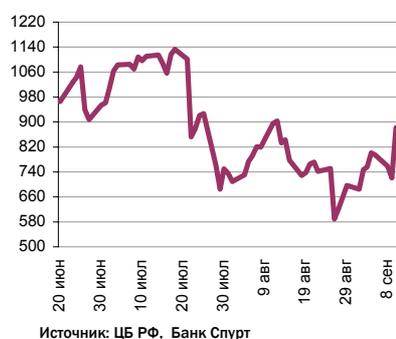
# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<p><b>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</b></p> <p><b>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</b></p> <p><b>РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ</b></p> <p><b>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ</b></p> <p><b>НОВОСТИ</b></p> <p><b>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</b></p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4</p> <p>5</p> <p>6</p>	<p><b>Новости</b> Министерство финансов РФ не будет проводить объявленные на 10 сентября 2008 г аукционы по размещению ОФЗ 26201 и 46020. Об этом сообщил департамент международных финансовых отношений, государственного долга и государственных финансовых активов Минфина. ПРАЙМ-ТАСС</p> <p><b>Валютный рынок</b> Отток капитала в защитные активы поддерживает рост доллара. Сегодня пара евро-доллар составила 1,4088 (-0,3 цента).</p> <p><b>Денежный рынок</b> Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах выросла до 881,6 млрд. рублей (+159,8 млрд. рублей). Кредитные организации приближаются к налоговому периоду, что может привести к росту ставок денежного рынка в дни уплаты налогов до 9-10% годовых. До этого же времени средние ставки МБК, по всей видимости, также будут достаточно высокими – около 6-7%.</p> <p><b>Казначейские облигации</b> Оптимизма в отношении национализации Freddie Mac и Fannie Mae хватило ненадолго. Доходность десятилетней ноты вчера снизилась на фоне падения американских фондовых индексов и начавшегося «risk aversion», составив 3,57% (-10 б.п.).</p> <p><b>Рублевые долги</b> Вчера изменение цен на рынке рублевых долгов не носило единого характера. Оборот был небольшим. Мы не исключаем, что сегодня падение котировок в сегменте рублевых долгов продолжится на фоне обвала российского фондового рынка.</p>
--	---	--

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.4134	0.0046	-0.04
Нефть Brent, IPE	100.34	-3.00%	-8.29%
S&P 500	1,224.51	-3.41%	-4.55%
Libor(6M) (%)	3.10	-0.03	-0.02
MOSPRIME(3M) (%)	7.96	0.08	0.13
UST10 (%)	3.57	-0.10	-0.28
RusGLB30	110.63	-0.13	-0.63
Доллар (ТОМ)	25.58	0.11	0.91
Евро (ТОМ)	36.09	-0.11	0.05
Индекс РТС	1395.11	-7.51%	-16.29%
Индекс ММВБ	1158.07	-9.08%	-15.24%
ЗВР (млрд. долл)	582.50		1.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4508.70		-51.00

## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

### Курс рубль-доллар



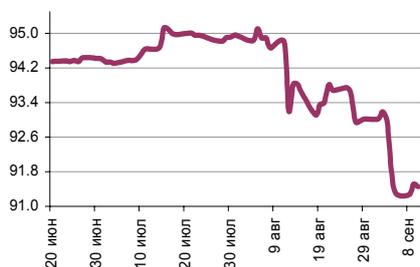
Источник: ММВБ, Банк Спурт

### Валютный рынок

Отток капитала в защитные активы поддерживает доллар, растущий по отношению к евро независимо от того, выходят ли по Штатам плохие, либо хорошие новости. Поддержку доллару могут оказывать падающие цены на нефть, однако их влияние не столь очевидно, как в случае с бегством средств в долларовые активы.

Из новостей сегодня запланирована публикация еженедельных данных по запасам нефти в США.

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

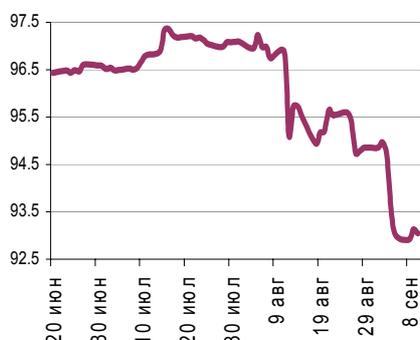


Источник: Банк Спурт

### Денежный рынок

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах выросла до 881,6 млрд. рублей (+159,8 млрд. рублей). Рост банковской ликвидности объясняется увеличением банками задолженности на аукционах прямого РЕПО с Банком России во вторник до 246 млрд. рублей (+74 млрд. рублей). Помимо этого, вчера на депозиты кредитных организаций поступили деньги от аукциона по размещению бюджетных средств, проведенного Минфином в понедельник в объеме 60 млрд. рублей.

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



Источник: Банк Спурт

Кредитные организации приближаются к налоговому периоду, что может привести к росту ставок денежного рынка в дни уплаты налогов до 9-10% годовых.

До этого же времени средние ставки МБК, по всей видимости, также будут достаточно высокими – около 6-7%.

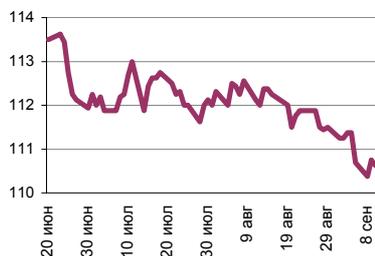
## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

**Казначейские облигации (UST10)**

Оптимизма в отношении национализации Freddie Mac и Fannie Mae хватило ненадолго. Доходность десятилетней ноты вчера снизилась на фоне падения американских фондовых индексов и начавшегося «risk aversion», составив 3,57% (-10 б.п.).

Мы не исключаем, что сегодня снижение доходности десятилетней ноты продолжится.

Наиболее весомые для рынка десятилетних нот данные на этой неделе публикуются в пятницу – PPI, розничные продажи в США.

---

## РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

---

Вчера изменение цен на рынке рублевых долгов не носило единого характера. Оборот был небольшим.

Мы не исключаем, что сегодня падение котировок в сегменте рублевых долгов продолжится на фоне обвала фондового рынка.

Нам импонирует идея наших коллег о том, что позитивной новостью является возможность приобрести активы по давно забытым (а, порой, даже никогда невиданным) ценам. Во только время для формирования портфелей пока еще не пришло.

## НОВОСТИ

Банк «Ренессанс Капитал» исполнил оферту по дебютным облигациям, говорится в сообщении банка. К приобретению было предъявлено 717 558 бумаг. Эмитент выплатил держателям 719 552 811 рублей с учетом НКД.

Москомзайм проведет 10 сентября сделки РЕПО с облигациями Москвы 38, 39, 41, 44, 45, 46, 47, 49, 50 выпусков, говорится в сообщении ведомства. Суммарный объем следок РЕПО составит 3 964 107 000 рублей. Срок РЕПО – 28 дней. Минимальное значение суммы РЕПО в заявке, подаваемой участником торгов - 10 млн рублей, начальное значение дисконта – 5% годовых. Ставка фиксированного возмещения – 5%.

Объем добычи нефти в России в 2008 г, по предварительным прогнозам, составит примерно 495-500 млн т. Об этом сообщил журналистам заместитель председателя правительства РФ Игорь Сечин, который принимает участие в 149-й сессии конференции министров нефти стран-членов ОПЕК в Вене. По словам вице-преьера, передает ИТАР-ТАСС, уже в ближайшее время будут введены в промышленную добычу ряд месторождений. "В значительной степени готовности находится Верхнечонское нефтегазоконденсатное месторождение, которое ТНК-ВР ([TNBP](#)) развивает совместно с "Роснефтью" ([ROSN](#)), - отметил И.Сечин. По словам вице-преьера, сроки ввода этого и других месторождений будут зависеть в том числе и от ценовой конъюнктуры.

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

## Итоги торгов за день

## ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.004	0.00390	0.0034	0.0044	302 300 000
EURRUB_TOD	36.1035	36.23200	36.0251	36.125	75 370 000
EURRUB_TOM	36.1636	36.05000	36.04	36.09	122 567 000
USD_TODTOM	0.0039	0.00390	0.0034	0.0041	4 270 599 936
USDRUB_TOD	25.571	25.59150	25.5005	25.524	1 380 886 016
USDRUB_TOM	25.5565	25.59000	25.5	25.575	2 432 718 080

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
RU000A0JPTD7	3 152 665 068	98.33	-0.03	6.40	8	0
SU46019RMFS4	2 527 237 861	68.86	8.11	6.16	7	0
SU25060RMFS3	309 031 942	99.36	0.01	7.00	16	0
SU46020RMFS2	268 906 084	76.92	-0.13	9.46	17	0
SU46002RMFS0	230 350 000	102.38	-0.12	7.59	6	0
SU46014RMFS5	208 178 956	98.22	-0.17	8.24	8	0
SU46018RMFS6	90 496 504	91.41	0.13	8.85	6	0
SU26198RMFS0	71 583 741	91.93	-0.37	8.37	5	0
SU25061RMFS1	50 509 600	97.29	0.04	7.78	15	0
SU25057RMFS9	50 220 824	99.61	0.07	7.93	7	0
SU46021RMFS0	47 921 002	87.13	0.26	8.33	5	0
<b>Итого</b>	<b>7 078 476 886</b>				<b>143</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор47-об	31 817 580	99.68	0.08	6	0	51 064 240
Якут-06 об	30 465 000	101.55	-0.05	3	91 515 000	4 433 877
Костром065	23 585 000	89.00	0.00	3	0	45 209 480
Якут-07 об	18 000 000	90.00	-6.00	1	0	180 082 600
Белгор2006	16 132 190	98.01	-0.87	3	2 548 520	40 869 400
Мос.обл.4в	10 328 270	101.20	0.21	4	0	215 308 800
МГор46-об	9 927 500	99.28	-0.02	2	0	121 085 000
КраснодКр2	9 900 000	99.00	0.00	1	0	91 342 800
СамарОбл 3	8 950 000	94.21	-0.54	2	0	719 469 200
Новсиб 4об	7 918 105	99.85	0.15	12	39 925 020	35 317 730
МГор44-об	7 176 715	89.68	-5.65	6	0	160 347 200
Мос.обл.6в	4 624 792	96.21	0.00	4	194 700 000	452 955 800
НижгорОбл3	3 066 330	95.82	0.18	3	0	134 364 800
СамарОбл 5	2 375 925	94.96	-0.88	7	74 843 600	662 172 000
<b>Итого</b>	<b>195 277 200</b>			<b>81</b>	<b>785 964 700</b>	<b>11 194 770 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А4	153 886 500	99.40	0.08	98	89 775 000	71 078 540
ГАЗФин 01	94 012 000	97.42	-1.72	13	88 096 000	509 247 000
ВТБ - 4 об	74 437 500	99.25	-0.20	1	0	181 840 700
ФСК ЕЭС-05	56 859 130	97.21	-1.31	8	68 575 000	741 002 600
КБРенКап-1	45 001 990	100.00	0.25	3	1 732 599 000	0
ТатфондБ 4	43 580 120	99.89	-0.01	9	0	92 846 290
РазгуляйФ4	39 880 000	99.70	-0.30	1	0	47 933 300
Промсвб-05	30 383 060	98.39	-0.21	7	0	35 489 680
КМЗ-Фин 01	29 995 500	99.99	0.29	2	0	26 855 610
ТрансКред2	26 388 900	97.74	0.19	3	98 200 000	414 390 700
РосселхБ 4	24 340 030	99.93	-0.33	5	0	250 925 600
Русфинанс3	23 454 000	97.73	-0.12	3	0	91 163 430
ХКФ Банк-3	22 139 630	99.93	-0.01	9	44 977 500	0
АИЖК КО-02	22 073 100	96.69	1.74	5	0	80 707 390
РосселхБ 6	19 853 500	99.26	-0.44	4	29 745 000	267 138 200
ПЭБЛизинг	19 798 020	99.99	0.00	1	55 994 400	0
НатурПрод2	19 798 000	98.99	0.49	1	0	51 325 380
МатрицаФ-1	19 258 050	89.77	-0.36	31	0	35 462 240
ВК-Инвест1	18 622 980	98.02	0.02	9	0	1 176 057 000
ПротекФин1	18 521 000	92.61	0.11	5	0	206 845 300
МаирИнв-03	18 475 130	97.95	-0.35	3	0	32 226 740
ХКФ Банк-4	17 960 300	99.77	-0.12	10	13 489 410	39 747 660
МИАН-Дев-1	16 947 300	99.69	0.48	1	542 237 000	0
ЕврокомФК5	16 245 000	98.45	0.37	2	0	491 016 300
АИЖК 10об	15 685 600	78.43	0.01	8	22 920 000	100 352 200
<b>Итого</b>	<b>1 636 083 000</b>			<b>1012</b>	<b>9 110 227 000</b>	<b>51 339 970 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	14 786 480 000	214.68	-8.58%	53 953	1 793 793 000	28 339 770 000
Сбербанк	9 555 897 000	54.95	-9.77%	44 999	232 003 700	15 811 660 000
ЛУКОЙЛ	7 198 796 000	1671.91	-9.40%	31 422	206 666 900	7 061 718 000
ГМКНорНик	6 235 335 000	3477.36	-18.30%	28 057	1 361 086 000	8 543 401 000
Роснефть	3 149 237 000	198.38	-12.19%	17 741	37 001 410	4 538 827 000
ВТБ ао	2 677 416 000	0.0609	-11.84%	18 145	255 805 700	3 829 787 000
Полиметал	1 858 335 000	166.29	1.32%	2 138	347 698 700	14 403 360
Сургнфгз	1 304 077 000	16.257	-9.23%	12 150	355 317 600	1 920 903 000
Ростел -ао	564 592 200	283.03	-1.74%	2 461	354 930 800	12 555 050 000
<b>Итого</b>	<b>50 580 780 000</b>			<b>268 782</b>	<b>5 151 839 000</b>	<b>100 146 700 000</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. 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.