

# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О  
ГЛАВНОМ

1

**Валютный рынок**

На международном рынке FOREX евро снизился по отношению к доллару до 1,3524 (-1,4 цента). Мы полагаем, что пара евро-доллар существенно не изменится сегодня. В среднесрочной же перспективе мы ожидаем роста курса доллара по отношению к евро.

ВАЛЮТНЫЙ И  
ДЕНЕЖНЫЙ  
РЫНКИ

2

**Денежный рынок**

На денежном рынке пока без изменений. Межбанковский рынок практически не функционирует, за исключением расчетов между крупнейшими банками. Мы с нетерпением ждем запуска в действие новых мер Банка России по беззалоговому кредитованию.

ВАЛЮТНЫЕ  
ОБЛИГАЦИИ

3

## НОВОСТИ

5

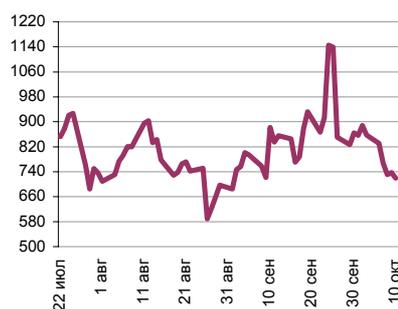
**Казначейские облигации**

Доходность десятилетней ноты выросла на 13 б.п. до 3,76% несмотря на стремительное падение американских фондовых рынков. Давление на ставку UST оказывают ожидаемые масштабные первичные размещения американских Treasuries, переварить которые рынку в условиях глобального сжатия ликвидности будет нелегкой задачей.

ИТОГИ ТОРГОВ  
ЗА ДЕНЬ

6

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



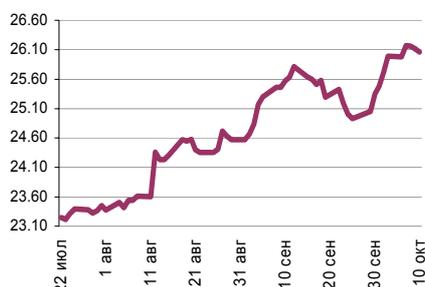
Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3524	-0.0139	-0.05
Нефть Brent, IPE	82.66	-2.02%	-13.29%
S&P 500	909.92	-7.62%	-21.63%
Libor(6M) (%)	4.38	0.27	0.34
MOSPRIME(3M) (%)	9.63	0.13	0.53
UST10 (%)	3.76	0.13	0.02
RusGLB30	96.50	-1.13	-6.25
Доллар (ТОМ)	26.06	-0.06	0.34
Евро (ТОМ)	35.67	0.04	-0.44
Индекс РТС	844.75	10.91%	-28.96%
Индекс ММВБ	700.37	9.80%	-31.15%
ЗВР (млрд. долл)	546.10		-16.70
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4433.80		-25.30

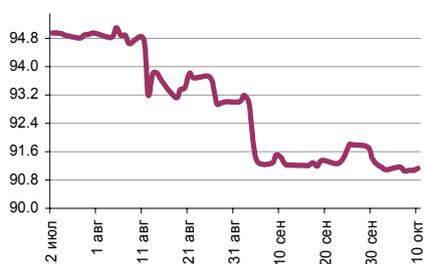
## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

## Валютный рынок

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

На международном рынке FOREX евро снизился по отношению к доллару до 1,3524 (-1,4 цента). Новостей макростатистики публикуется немного, зато информационный фон изобилует сообщениями о мерах денежных властей Старого и Нового Света по обузданию кредитного кризиса.

Так, сегодня из Reuter стало известно, что за счет выделенных средств (\$700 млрд.) Минфин США будет участвовать в капитале банков. В то же время, это участие не будет анонимным, так что все «проблемные» банки станут известны. Может быть, это каким-то образом поможет сгладить «кризис доверия».

Мы полагаем, что пара евро-доллар существенно не изменится сегодня. В среднесрочной же перспективе, как мы неустанно повторяем из обзора в обзор, мы ожидаем роста курса доллара по отношению к евро на фоне двух основных предпосылок – падению цен на товарных рынках, и большему пространству для сокращения ставки Европейским Центральным Банком по сравнению с Федеральной Резервной Системой.

## Денежный рынок

На денежном рынке пока без изменений. Межбанковский рынок практически не функционирует, за исключением расчетов между крупнейшими банками.

Мы с нетерпением ждем запуска в действие новых мер Банка России по беззалоговому кредитованию.

Сегодня, на наш взгляд, ситуация на денежном рынке существенно не изменится.

## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

## UST10



Источник: Reuters

## RUSGLB30



Источник: Reuters

## Казначейские облигации (UST10)

Доходность десятилетней ноты выросла на 13 б.п. до 3,76% несмотря на стремительное падение американских фондовых рынков. Видимо, наличность от продаж акций уходит либо в cash, либо на «латание финансовых дыр».

Давление на ставку UST также оказывают ожидаемые масштабные первичные размещения американских Treasuries, переварить которые рынку в условиях глобального сжатия ликвидности будет нелегкой задачей.

## НОВОСТИ

В связи с предписанием ФСФР России торги на Фондовом рынке РТС приостановлены, за исключением сделок в РЕПО и сделок, совершаемых в режиме адресных заявок. О возобновлении торгов будет сообщено дополнительно.

Вчера утром самарский «Волгабурмаш» сообщил о техническом дефолте. Накануне, 8 октября, компания не смогла погасить дебютные трехлетние облигации на 600 млн руб. Ближе к вечеру организатор займа — Всероссийский банк развития регионов (ВБРР) сообщил, что облигации были погашены частично: платежным агентом были перечислены 346,6 млн руб. всем держателям облигаций пропорционально количеству их бумаг. Дебютный облигационный заем «Волгабурмаша» был размещен на ММВБ 12 октября 2005 г. Выпуск предусматривал шесть купонных выплат. Ставка 1-2-го купонов — 11,1% годовых, 3-4-го — 11%, 5-6-го — 14%. 8 октября компания выплатила 41,886 млн руб. по последнему, 6-му купону, сообщили «Волгабурмаш» и ВБРР. Технический дефолт начальник юротдела «Волгабурмаша» Всеволод Луговой объяснил тем, что компания не успела аккумулировать средства для погашения облигаций. «У нас имеются источники для того, чтобы выплатить деньги полностью», — уверяет он. По словам Лугового, это и собственные, и заемные средства. Назвать источники заимствования он отказался. Топ-менеджер одной из компаний холдинга говорит, что на выплату дохода по последнему купону и частичное погашение облигаций «Волгабурмаш» потратил собственные средства. Собеседник «Ведомостей» затруднился сказать, какой банк прокредитует компанию для выплаты оставшихся 253,4 млн руб. Луговой уверен, что компания погасит облигации гораздо раньше 30 дней, предшествующих реальному сроку. «Счет идет на дни», — заявил он.

В правительстве рассматривается вариант создания специального фонда для выкупа качественных активов у банков, испытывающих проблемы с ликвидностью, рассказал вчера предправления «ВТБ 24» Михаил Задорнов. Никаких подробностей он не сообщил. Задорнов возглавлял Министерство финансов России в разгар кризиса 1998 г., он и сейчас часто принимает участие в различных совещаниях и рабочих группах при правительстве. Задорнов обратил внимание, что фонд с подобными функциями размером в \$1,5 млрд уже создан в Казахстане. С учетом разницы экономик двух стран размер российского фонда должен быть около \$15 млрд, подсчитал Задорнов. Представитель аппарата первого вице-преьера Игоря Шувалова подтвердил, что идея создать такой фонд рассматривается в качестве антикризисной меры. Известно о ней и совладельцам двух крупных российских банков. (Путин на вчерашней встрече с представителями фракции КПрФ в Госдуме сообщил, что ежедневно заседает антикризисный центр, в который входят вице-премьер, министр финансов Алексей Кудрин, министр экономического развития Эльвира Набиуллина и руководители крупных банков.) Это предложение Минэкономразвития, говорит совладелец крупного российского банка, механизм и параметры работы фонда ему неизвестны. «Их еще и нет, — заверяет сотрудник Минфина. — Предложение о фонде находится в стадии обсуждения, и окончательного решения по его созданию не принято». Представитель Минэкономразвития от комментариев отказался.

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	0.0041	0.00360	0.0036	0.004	2 094 400 000
EURRUB_TOD	35.6794	35.88900	35.64	35.7	105 551 000
EURRUB_TOM	35.7137	35.67000	35.645	35.669	121 658 000
USD_TODTOM	0.0045	0.00420	0.0035	0.004	6 914 500 096
USDRUB_TOD	26.0349	26.10990	25.96	25.985	988 481 984
USDRUB_TOM	26.0334	26.10990	25.96	26.06	3 269 291 008

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU25061RMFS1	1 917 310 595	99.37	-0.13	6.37	7	0
SU26199RMFS8	87 451 332	92.40	-1.80	8.76	14	0
SU46018RMFS6	35 062 425	87.65	-0.40	9.44	6	0
SU46021RMFS0	22 600 690	90.40	-8.60	7.74	5	0
SU46020RMFS2	4 195 737	76.30	-0.20	9.54	1	0
SU46017RMFS8	10 463	95.12	-7.78	8.12	2	0
SU46019RMFS4	1 990	66.33	-2.61	6.75	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>2 066 633 231</b>				<b>37</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Башкорт5об	85 410 800	93.65	-1.35	19	143 408 800	0
Мос.обл.6в	46 302 100	91.87	2.87	8	0	1 025 690 000
НижгорОбл3	26 985 000	89.95	5.07	2	0	24 310 080
Мос.обл.7в	23 250 000	77.50	0.00	4	30 712 510	177 493 200
Мос.обл.8в	16 873 270	82.00	-1.05	6	0	573 878 200
ЯрОбл-04	15 130 640	94.57	-3.43	12	0	24 152 810
НижгорОбл4	13 080 000	87.20	-9.30	2	0	81 484 860
Мос.обл.4в	5 701 007	100.00	0.00	2	0	301 585 400
ЯрОбл-07	5 599 955	87.53	-1.46	10	9 669 000	83 883 140
СамарОбл 3	4 500 000	90.00	-4.00	1	0	66 511 040
Якут-07 об	1 832 014	90.51	2.13	4	0	68 200 480
ВоронежОб4	1 030 000	103.00	4.09	11	11 262 820	108 646 400
МГор39-об	304 421	91.97	4.47	10	0	300 242 400
МГор44-об	301 440	89.45	1.06	7	0	191 210 900
<b>Итого</b>	<b>255 988 900</b>			<b>151</b>	<b>947 984 600</b>	<b>5 105 957 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
БанкСОЮЗ02	175 892 100	101.17	0.27	8	2 169 474 000	0
ГАЗПРОМ А4	100 734 300	98.98	-0.12	141	0	0
ВТБ-ЛизФ01	33 219 560	99.47	-0.03	12	129 345 500	44 226 100
ВТБ - 5 об	29 471 930	97.07	-0.09	16	193 900 000	198 361 700
УРСАБанк 5	29 353 630	85.06	3.18	13	25 500 000	0
АИЖК 11об	29 303 970	72.52	1.02	11	29 008 000	0
АИЖК 10об	28 072 740	70.00	-1.00	5	28 008 000	149 224 600
ПромТр02об	26 761 000	92.28	1.20	2	0	29 805 780
АИЖК 9об	21 000 000	70.00	-1.00	1	21 006 000	86 893 550
ЭнергЦент1	19 664 000	98.32	-0.38	2	0	213 162 500
ВикторияФ2	12 518 880	92.97	12.97	3	0	39 670 620
УрСИ сер07	11 331 540	97.35	0.22	1	0	79 626 630
МИА-4об ип	10 813 980	98.30	-1.18	2	185 796 000	0
ФСК ЕЭС-04	9 697 400	96.97	3.70	2	0	432 758 100
ЕБРР 02обл	8 998 200	99.98	-0.07	4	299 700 000	0
ГидроОГК-1	6 311 779	73.62	1.84	24	1 089 321 000	341 089 800
ВТБ - 4 об	6 074 922	98.27	-0.03	7	0	91 619 970
Лукойл4обл	5 826 263	77.36	-1.59	21	0	165 968 700
ФСК ЕЭС-02	5 808 000	96.80	1.74	2	0	99 725 370
ЦентрТел-4	3 820 963	95.50	-0.65	3	0	158 596 000
Мечел 2об	3 747 537	69.17	-2.63	7	3 729 600	77 032 020
СтрТрГаз03	3 656 785	87.05	-0.94	9	0	299 624 500
САНОС-02об	3 528 920	90.00	0.00	2	171 000 000	26 646 130
БашкирэнЗв	3 334 912	95.01	-3.99	4	0	144 173 200
Альянс-01	3 082 600	77.01	-17.93	4	15 999 200	89 361 250
<b>Итого</b>	<b>973 359 000</b>			<b>1088</b>	<b>10 246 550 000</b>	<b>13 594 250 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	8 451 542 000	133.39	9.03%	45 859	184 510 400	18 023 740 000
Сбербанк	4 658 473 000	32.67	4.88%	39 704	628 964 000	3 247 180 000
ГМКНорНик	1 605 812 000	1641.6	3.42%	14 571	211 846 200	1 075 402 000
ЛУКОЙЛ	1 041 102 000	1155.87	17.27%	6 883	35 007 800	232 757 900
Роснефть	948 175 900	107.1	12.05%	10 974	3 234 400	510 694 300
ВТБ ао	881 384 100	0.0342	4.88%	12 484	134 714 300	1 154 969 000
Татнфт Зао	758 414 300	61.26	-1.40%	2 440	0	471 877 800
Сургнфгз	398 780 600	10.469	16.35%	6 604	123 211 400	340 362 200
Сбербанк-п	300 080 000	14.62	-0.71%	10 773	90 080 420	493 481 200
<b>Итого</b>	<b>20 873 500 000</b>			<b>198 280</b>	<b>1 589 840 000</b>	<b>42 118 000 000</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.