

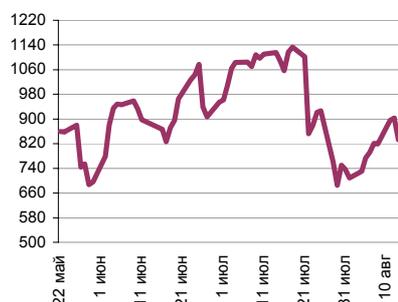
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	События и факты Тринадцатое августа указом президента объявлено в России днем траура – скорби по погибшим в результате конфликта в Южной Осетии. INTERFAX.RU
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	
ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК		Денежный рынок Вчера ставки МБК немного снизились, и достигли уровня 7,0-8,0% годовых для второго круга. Ставки сегодня, мы полагаем, немного снизятся. Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 832,8 млрд. рублей (-70,1 млрд. рублей). Снижение остатков на корсчетах, вероятно, происходит в связи с продолжающимся оттоком капитала.
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ	3	Казначейские облигации Обострение опасений относительно слабости кредитного рынка вызвали падение на рынке акций, очередную волну «бегства в качество» и, соответственно, снижение доходностей US Treasuries. Не только фактическая отчетность кредитных институтов, но и прогнозы основных показателей продолжают определять настроения инвесторов до окончания периода публикации финансовых результатов за II квартал. Волатильность рынка UST в таких условиях останется высокой.
КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ		
РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ	4	Рублевые долги
НОВОСТИ	5	Несмотря на наметившееся вчера разрешение военного конфликта с Южной Осетии и, следовательно, ослабление некоторого давления на котировки рублевых долговых бумаг, идей в этом сегменте рынка по-прежнему нет, равно как и активности. Существенный спрос на российские активы мы вряд ли увидим в краткосрочной перспективе.
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	1.4908	0.0025	-0.06
Нефть Brent, IPE	111.15	-1.35%	-7.90%
S&P 500	1,289.59	-1.21%	3.25%
Libor(6M) (%)	3.10	0.01	0.01
MOSPRIME(3M) (%)	7.46	0.04	1.15
UST10 (%)	3.90	-0.09	-0.06
RusGLB30	112.38	0.38	-0.13
Доллар (ТОМ)	24.23	-0.13	0.82
Евро (ТОМ)	36.20	-0.28	-0.25
Индекс РТС	1803.82	3.49%	-4.85%
Индекс ММВБ	1449.34	2.63%	-0.15%
ЗВР (млрд. долл)	592.30		-5.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4489.70		57.10

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

Вчера на российских валютных торгах также наблюдалась высокая волатильность, колебания курса рубль-доллар в течение дня составили 30 копеек. Позднее курс стабилизировался примерно в середине диапазона в пределах 24,20-24,30. На FOREX курс евро скорректировался до отметки 1,4930 USD за 1 EUR. Сегодня ожидается публикация индекса промышленного производства в Европе, а также индекс розничных продаж в США.

Курс доллара на ТОМ по закрытию вчерашнего дня составил 23,23 руб. Оборот на ТОМ немного выше среднего – 3,86 млрд долларов.

Денежный рынок

Вчера ставки МБК немного снизились, и достигли уровня 7,0-8,0% годовых для второго круга. MIACR (overnight) также понизился - 7,00% против 8,01% днем ранее. Ставки МБК сегодня, мы полагаем, немного снизятся.

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 832,8 млрд. рублей (-70,1 млрд. рублей). Снижение остатков на корсчетах, вероятно, происходит в связи с продолжающимся оттоком капитала. Сумма привлечения прямого РЕПО у ЦБ немного снизилась и составила 212,12 млрд.рублей. Сальдо операций с банковским сектором на утро 13.08.2008г. составило - 163,0 млрд. рублей.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Обострение опасений относительно слабости кредитного рынка, подстегнутые прогнозом JP Morgan о новых списаниях по ипотечным бумагам, предстоящим по итогам текущего квартала, а также снижением аналитиками прогнозов прибыли Goldman Sachs (наименее, кстати, пострадавшего от ипотечного кризиса в США), вызвали падение на рынке акций, начиная с банковского сектора, и очередную волну «бегства в качество» и, соответственно, снижение доходностей US Treasuries. Так, доходность 10-летней ноты сократилась сразу на 7 б.п. до 3,92%. Не только фактическая отчетность кредитных институтов, но и прогнозы основных показателей продолжают определять настроения инвесторов до окончания периода публикации финансовых результатов за II квартал. Волатильность рынка UST в таких условиях останется высокой.

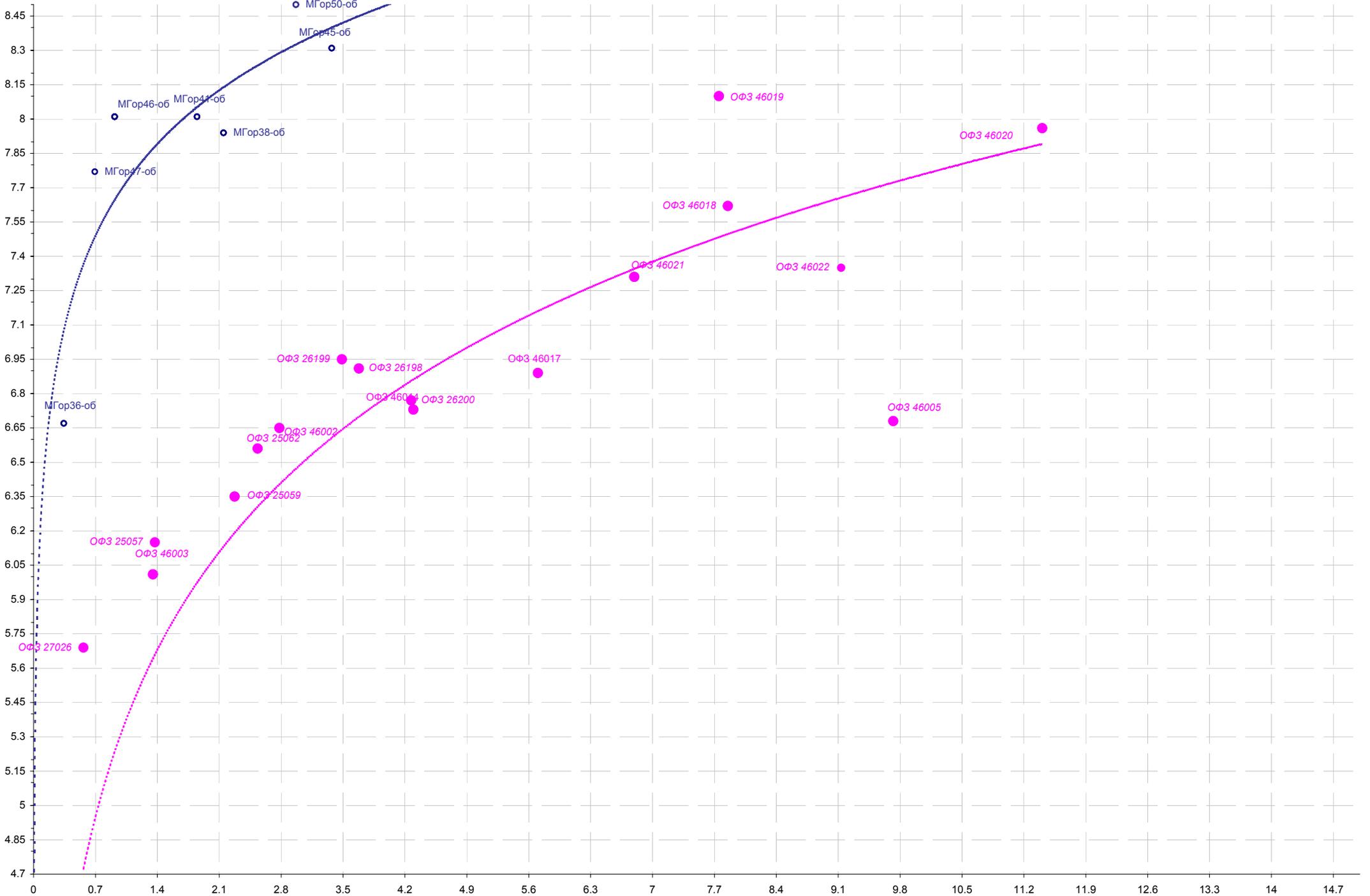
На сегодня запланирован выход июльской статистики по импортным и экспортным ценам, а также показателя розничных продаж в США.

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

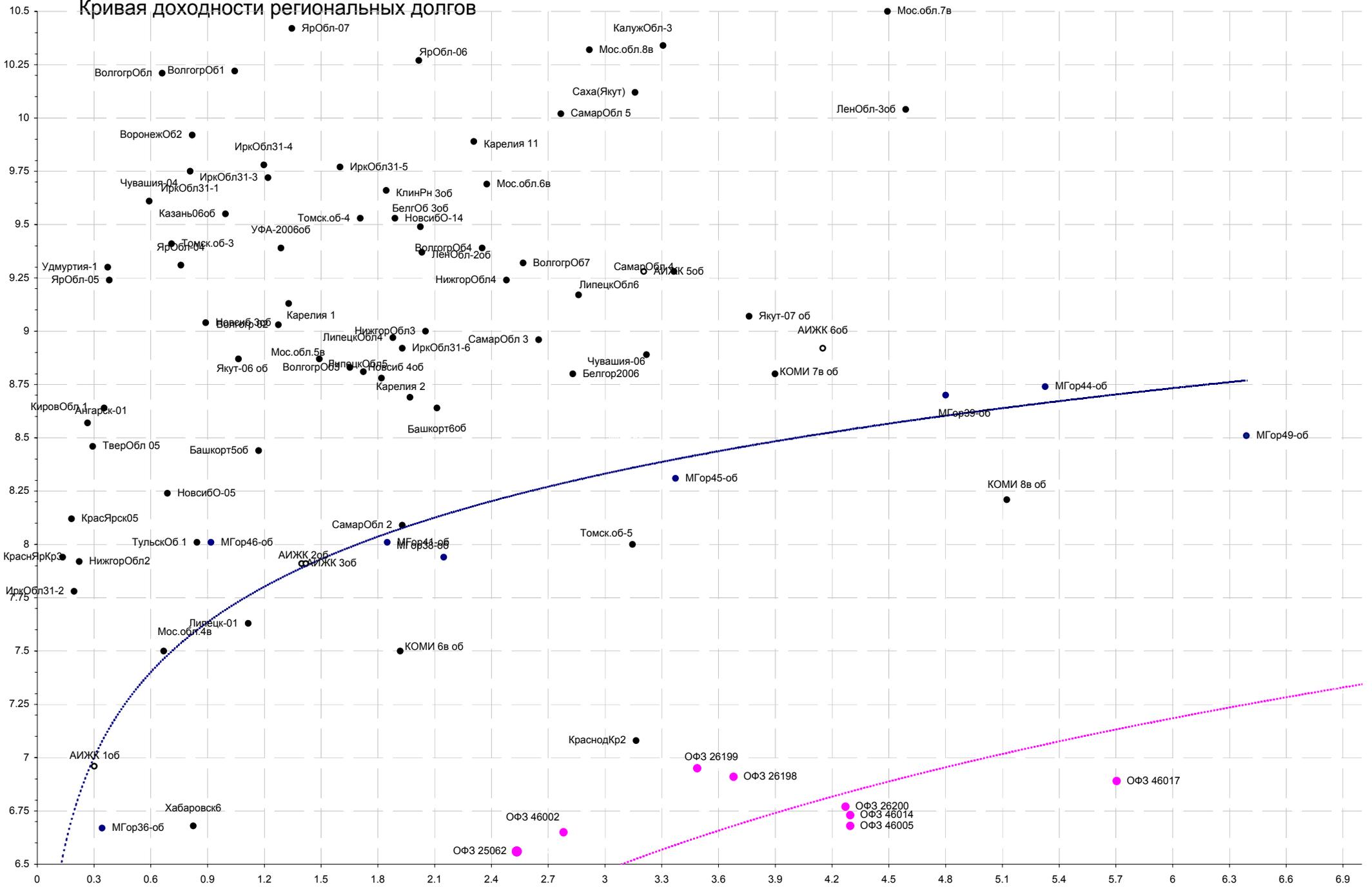
Несмотря на наметившееся вчера разрешение военного конфликта с Южной Осетии и, следовательно, ослабление некоторого давления на котировки рублевых долговых бумаг, идей в этом сегменте рынка по-прежнему нет, равно как и активности. Обороты ниже среднего – в ФС ММВБ всего 2,1 млрд.руб., изменение средневзвешенных цен в наиболее ликвидных выпусках разнонаправленное, в пределах $\pm 0,3$ п.п., с незначительным смещением в положительную зону.

Безусловно, в ходе затухания очага военных действий на грузинской границе негативная динамика на внутреннем рынке рублевого долга будет сменяться нейтральной. Возможно и появление покупок по отдельным бумагам, ставшим привлекательными в результате просадки. Однако существенный спрос на российские активы мы вряд ли увидим в краткосрочной перспективе.

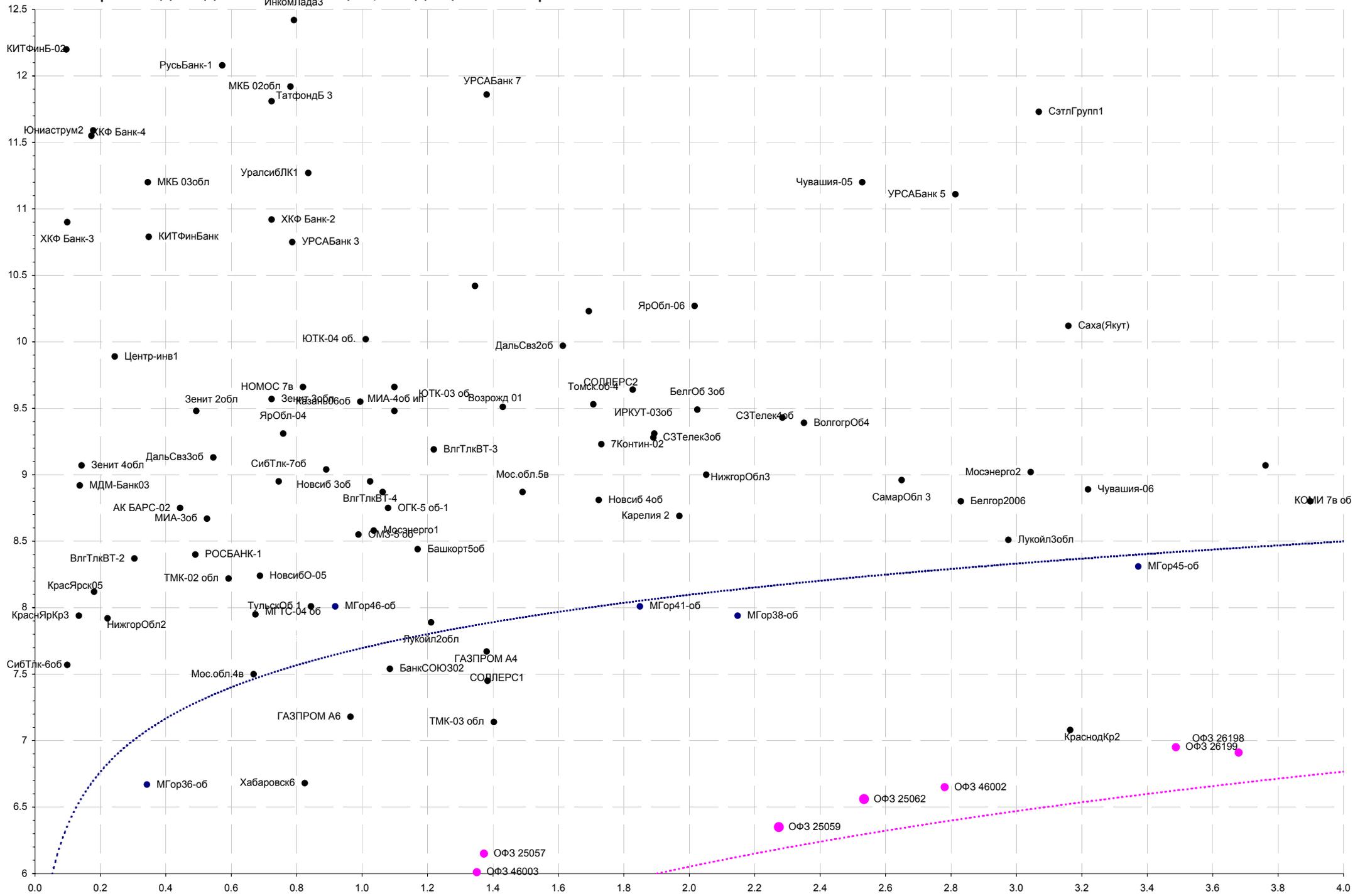
Кривая доходности ОФЗ и Москвы



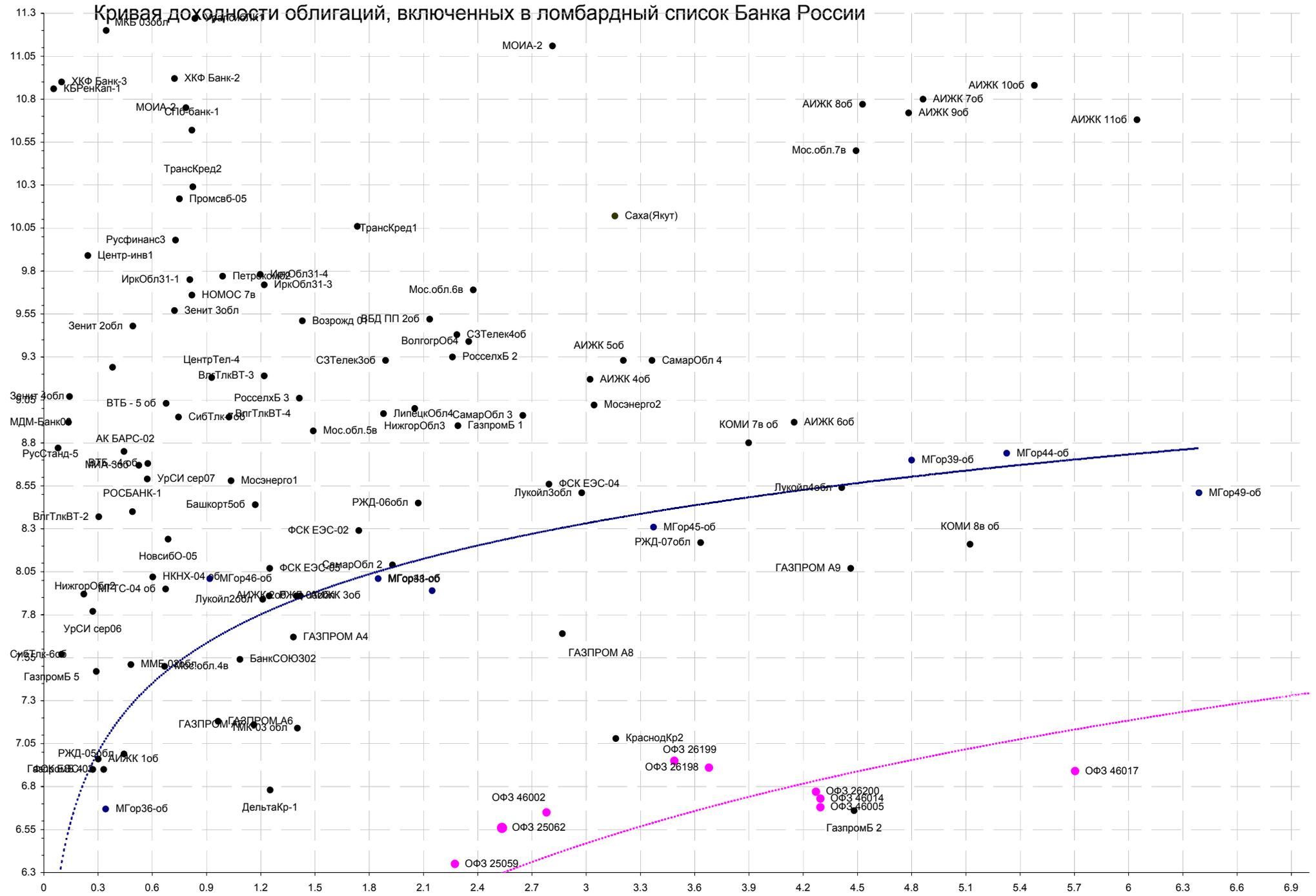
Кривая доходности региональных долгов



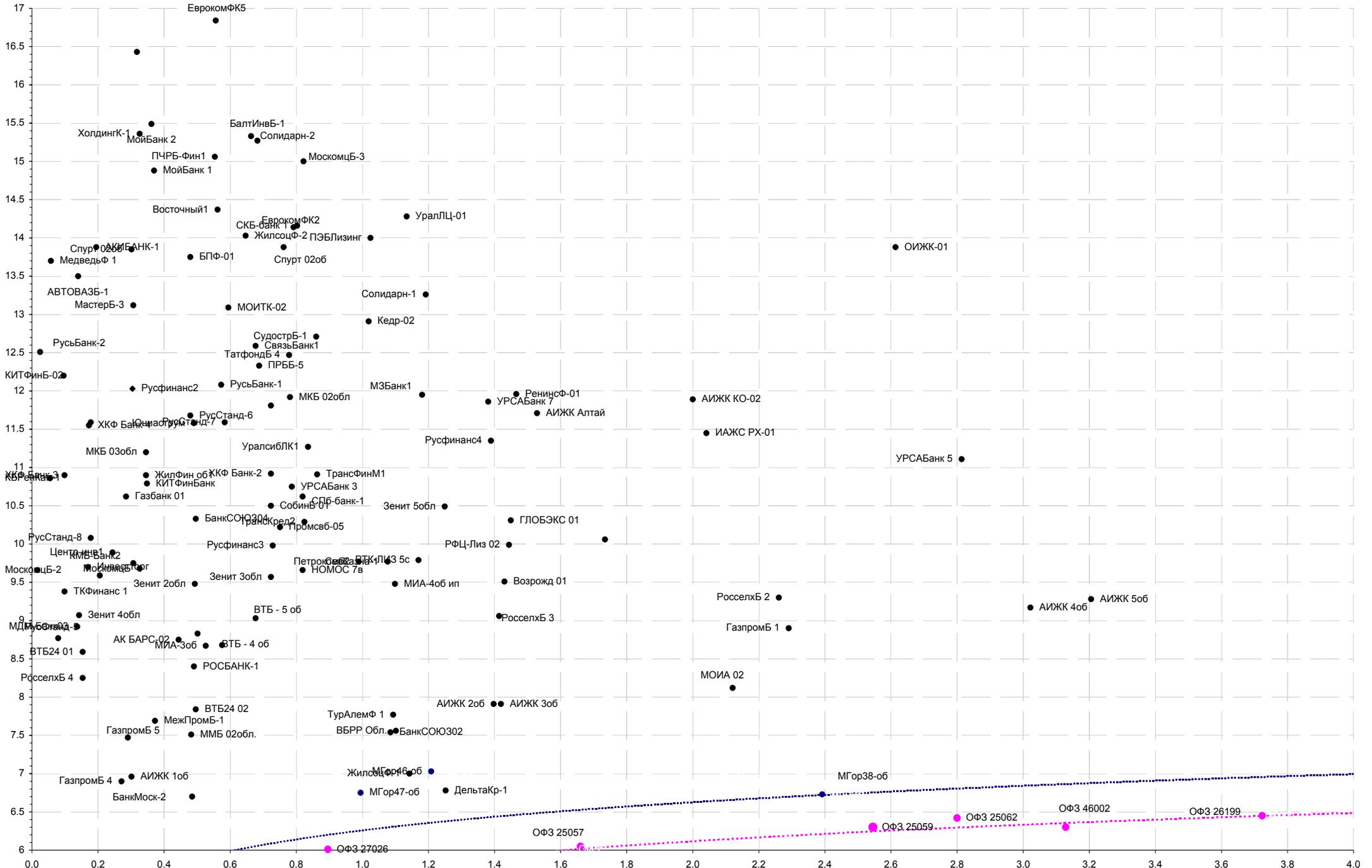
Кривая доходности облигаций, входящих в котировальный список А1



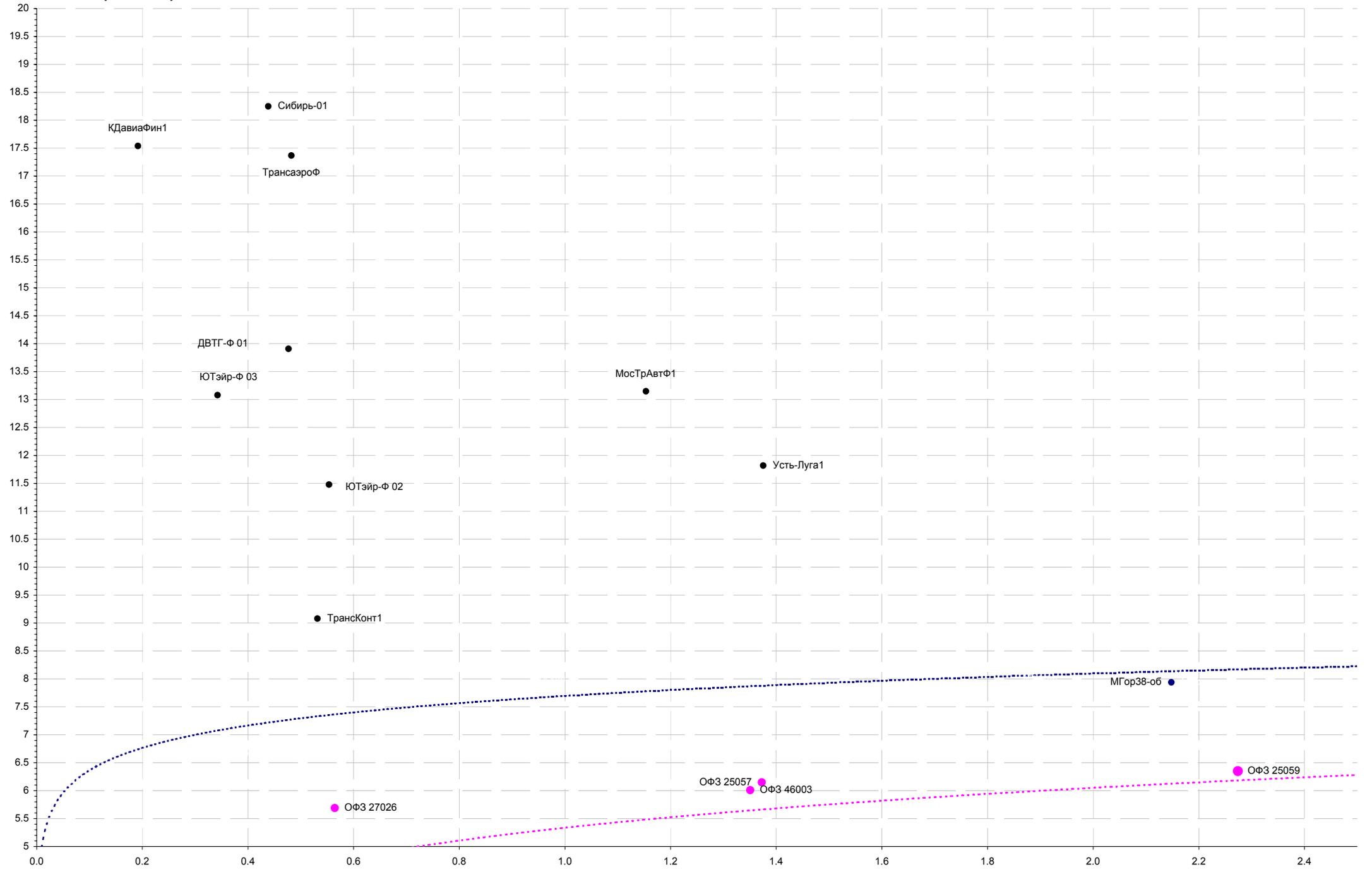
Кривая доходности облигаций, включенных в ломбардный список Банка России



Банки и финансовые институты



Транспорт



НОВОСТИ

Президент России Дмитрий Медведев на пятый день войны в Грузии объявил о завершении военной операции, однако предупредил, что российские военные продолжат уничтожать грузинские подразделения в случае возобновления атак на отколовшиеся грузинские автономии.

"Цель операции достигнута, безопасность наших миротворческих сил и гражданского населения восстановлена, агрессор наказан и понес очень значительные потери. Его вооруженные силы дезорганизованы", - сказал Медведев на встрече с военными.

"Тем не менее, при возникновении очагов сопротивления или иных агрессивных устремлений принимайте решение об уничтожении", - сказал Медведев министру обороны Анатолию Сердюкову и начальнику Генштаба РФ Николаю Макарову, которые пришли к президенту с докладом об обстановке в зоне конфликта.

"На основании вашего доклада я принял решение о завершении операции по принуждению грузинских властей к миру", - сказал Медведев, которого показало государственное телевидение.

Рейтер

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

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0031	0.00050	0.0005	0.0039	248 200 000
EURRUB_TOD	36.1982	36.55450	36.14	36.19	73 549 000
EURRUB_TOM	36.1564	36.30850	35.961	36.1975	236 880 000
USD_TODTOM	0.0031	0.00180	0.0018	0.0046	4 004 600 064
USDRUB_TOD	24.3087	24.47350	24.14	24.2185	1 470 525 952
USDRUB_TOM	24.271	24.47750	24.15	24.23	3 859 816 960

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46020RMFS2	76 322 383	89.89	-0.25	7.96	16	0
SU46022RMFS8	18 502 000	92.51	-0.54	7.35	1	0
SU46018RMFS6	1 000	100.03	-1.16	7.62	1	0
SU46021RMFS0	89 395 358	93.12	-0.58	7.31	9	0
SU46014RMFS5	2 090	104.49	2.22	6.73	2	0
SU26200RMFS4	2 937	97.90	0.00	6.77	2	0
SU26199RMFS8	234 479	97.70	0.00	6.95	5	0
SU46002RMFS0	52 578 157	105.15	-0.11	6.65	4	0
SU25062RMFS9	689 499 250	98.50	0.00	6.56	5	0
SU25059RMFS5	1 995	99.77	0.77	6.35	2	0
SU25061RMFS1	49 650	99.30	-0.11	6.38	1	0
Итого	2 240 978 490				60	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Мос.обл.8в	57 250 700	96.99	0.45	11	96 700 000	2 172 331 000
НижгорОбл3	56 145 950	98.50	0.06	7	0	283 328 900
МГор45-об	49 750 990	99.50	0.60	2	35 073 010	891 257 400
Казань06об	26 722 700	98.79	0.29	5	0	30 758 850
Новси60-14	19 590 000	97.95	-0.25	1	0	28 496 850
МГор44-об	18 884 930	95.26	-0.24	15	0	112 280 100
МГор41-об	10 027 010	100.25	0.23	3	120 258 000	236 042 300
МГор46-об	10 020 000	100.20	-0.20	1	430 891 000	1 417 011 000
Мос.обл.6в	8 095 185	98.90	0.15	7	19 800 000	973 945 700
СамарОбл 5	6 615 180	99.00	-0.06	1	99 100 000	413 133 500
Мос.обл.5в	3 058 249	101.94	0.19	8	26 085 890	350 642 300
МГор39-об	2 921 742	96.30	-0.11	4	0	84 807 020
МГор47-об	2 010 027	100.30	-0.12	4	527 565 100	102 683 700
НижгорОбл4	1 472 850	98.19	-0.01	1	0	166 405 700
Итого	300 943 500			98	1 636 770 000	12 534 620 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Зенит Зобл	205 557 700	100.36	-0.08	20	93 163 650	237 646 500
СтрАлнс1	133 000 000	100.00	0.00	1	0	0
ВТБ - 6 об	130 882 900	99.82	0.02	13	1 996 000	1 269 662 000
ВлгТлкВТ-3	54 670 000	99.40	-0.34	1	0	47 164 750
ВБД ПП 2об	49 000 410	99.35	-0.34	6	72 526	141 928 000
ФСК ЕЭС-02	45 079 490	100.20	0.32	11	99 109 100	769 463 700
Лукойл4обл	43 895 930	95.91	-0.08	40	28 710 000	109 548 900
Зенит 4обл	42 753 000	100.12	0.06	6	45 060 500	2 848 416
УРСАБанк 7	42 598 140	95.94	-0.62	6	83 635 480	299 391 600
ЕврокомФК1	31 472 000	98.35	0.00	2	0	203 429 300
ХКФ Банк-5	30 225 000	100.75	0.25	1	0	479 015 500
Орхидея 01	27 421 680	99.72	0.09	8	0	118 507 600
АИЖК Алтай	22 003 300	100.02	0.52	5	0	55 448 710
РЖД-Обобл	21 589 360	98.12	0.29	5	29 430 000	310 823 500
КБРенКап-2	20 523 400	99.48	-0.22	4	0	243 986 600
ИАЖС РХ-01	20 003 000	100.02	0.00	5	0	254 506 400
Промсвб-06	19 983 000	99.92	-0.07	3	0	58 200 000
СатурнНПОЗ	19 888 730	98.70	-0.10	3	111 688 600	46 923 700
БалтИнвБ-1	19 870 000	99.35	0.35	2	0	117 767 000
ТМК-02 обл	16 509 180	99.72	0.47	3	79 760 000	33 820 960
КБРенКап-3	16 424 320	100.15	-0.01	12	0	864 868 300
ГАЗФин 01	15 952 900	99.66	-0.09	8	23 951 200	548 799 900
ФСК ЕЭС-04	15 197 850	97.04	-0.22	6	96 700 000	699 128 600
СОРУС КАП2	14 976 330	99.51	-0.20	9	0	100 687 200
СвязьБанк1	14 690 000	97.93	-0.17	3	7 350 000	264 924 100
Итого	1 823 563 000			928	5 973 918 000	39 712 380 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	21 187 300 000	266.34	2.72%	60 869	908 027 100	28 023 920 000
Сбербанк	13 164 960 000	67.09	2.27%	57 627	567 903 900	20 762 230 000
ЛУКОЙЛ	8 185 236 000	1934.36	1.89%	34 401	71 244 240	4 975 937 000
ГМКНорник	7 170 377 000	4470.17	0.38%	24 787	234 262 200	9 876 936 000
Роснефть	3 221 691 000	215.29	1.63%	16 925	140 104 200	3 989 241 000
ВТБ ао	2 660 786 000	0.0798	0.50%	14 484	62 539 250	4 139 917 000
Сургнфгз	1 624 130 000	18.973	3.34%	13 073	201 194 600	2 158 369 000
Сургнфгз-п	766 399 400	9.394	5.71%	7 438	16 467 190	1 634 298 000
МТС-ао	727 005 700	271.75	4.22%	5 583	26 434 220	1 283 165 000
Итого	63 572 050 000			300 885	2 544 871 000	99 192 990 000

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 41Шамарданов Адель Ильич
ashamardanov@spurtbank.ruЭкономист
+7 843 291 50 20Мартынов Сергей Андреевич
smartynov@spurtbank.ru

Отдел доверительного управления

Начальник отдела
+7 843 291 50 29**Хайруллин Айбулат Рашитович**
aybulat@spurtbank.ru

Отдел анализа финансовых рынков

Ведущий экономист
+7 843 291 50 27Родченко Марина Викторовна
mrodchenko@spurtbank.ruСтарший аналитик
+7 843 291 51 27Галеев 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 61Журавлев Сергей Александрович
sjouravlev@spurtbank.ruРублевые корр. счета
+7 843 291 50 62Лаврова Жанна Юрьевна
jlavrona@spurtbank.ruБэк-офис МБК
+7 843 291 50 64Сафина Гузелия Зиннуровна
gsafina@spurtbank.ruSWIFT
+7 843 291 50 66Анцис Рузалия Рашитовна
rancis@spurtbank.ruРасчеты РКЦ
+7 843 291 50 65Каштанова 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. Представленные 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.