

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

РИНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

РОССИЙСКИЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

НОВОСТИ

ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ

События и факты

В январе-мае 2008г. внешнеторговый оборот России составил, по данным Банка России, 303,4 млрд.долларов США (147,6% к январю-маю 2007г.), в том числе экспорт - 193,8 млрд.долларов (150,7%), импорт - 109,7 млрд.долларов (142,5%).

Валютный рынок

На FOREX евро вырос по отношению к доллару до 1,5913 (+0,5 цента). Сегодня календарь макростатистики пуст, и основное внимание инвесторов будет сосредоточено на отчетах американских компаний за второй квартал.

Денежный рынок

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах сократилась на 250,1 млрд. рублей за счет уплаты квартального НДС, составив 851,9 млрд. рублей.

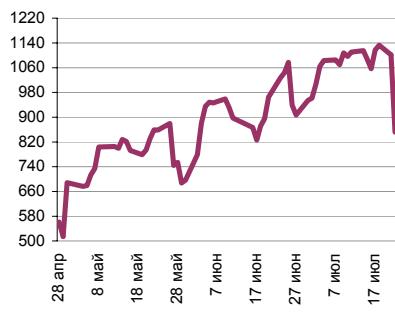
Казначайские облигации (UST10)

Ставка UST10 составила по итогам вчерашнего дня 4,03% (-5 б.п.).

Рублевые долги

Мы полагаем, что цены корпоративных долгов существенно не изменятся и сегодня. В сегменте рублевых долгов вчера не было единой динамики, за исключением государственного сектора, где продолжилось падение котировок.

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.5913	0.0047	0.00
Нефть Brent, IPE	132.61	1.86%	-8.22%
S&P 500	1,260.00	-0.05%	1.65%
Libor(6M) (%)	3.15	0.05	0.03
MOSPRIME(3M) (%)	5.97	0.05	0.06
UST10 (%)	4.03	-0.05	0.08
RusGLB30	112.25	-0.25	0.38
Доллар (TOM)	23.25	0.00	-0.06
Евро (TOM)	36.84	0.04	-0.12
Индекс РТС	2144.18	0.41%	-1.06%
Индекс ММВБ	1634.36	0.69%	0.76%
ЗВР (млрд. долл)	578.30		4.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4359.70		0.00

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-долар



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

На FOREX евро вырос по отношению к доллару до 1,5913 (+0,5 цента). Сегодня календарь макростатистики пуст, и основное внимание инвесторов будет сосредоточено на отчетах американских компаний за второй квартал.

Денежный рынок

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах сократилась на 250,1 млрд. рублей за счет уплаты квартального НДС, составив 851,9 млрд. рублей.

По всей видимости, кредитные организации начали платить НДС за несколько дней до основной даты. Кроме этого, некоторые налогоплательщики продолжали платить НДС на ежемесячной основе.

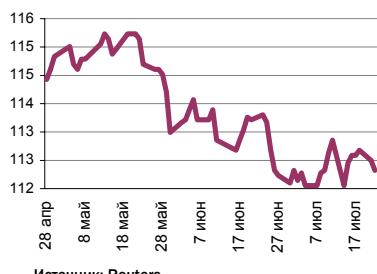
Индикативная ставка межбанковского рынка M1ACR (overnight) вчера составила 3,99%. Мы полагаем, что сегодня средний уровень ставок денежного рынка снизится.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



RUSGLB30



Казначейские облигации (UST10)

Ставка UST10 составила по итогам вчерашнего дня 4,03% (-5 б.п.).

Рынок американских Treasuries вчера находился под воздействием двух противодействующих сил. Негативной новостью для казначейских нот стали драконовские планы Минфина США по размещению на этой неделе UST2 и UST5 на общую сумму \$52 млрд. Поддержку же Treasuries оказали опасения по поводу американской экономики, раздувшиеся после разочаровывающих данных за второй квартал American Express и Apple.

В центре внимания – публикующаяся отчетность по региональным банкам Америки.

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В сегменте рублевых долгов вчера не было единой динамики, за исключением государственного сектора, где продолжилось падение котировок.

Вчерашняя уплата НДС прошла, в целом, бесследно для рынка рублевых долгов. Уровень банковской ликвидности по-прежнему остается на очень высоком уровне, а ставки МБК держатся вблизи ставок по депозитным операциям Банка России.

Мы полагаем, что цены корпоративных долгов существенно не изменятся и сегодня.

НОВОСТИ

ЮТЭйр-Финанс планирует в первой декаде августа разместить четвертый выпуск облигаций, сообщили в БК «Регион», которая выступает организатором размещения. Объем займа составит 2,5 млрд рублей. Срок обращения бумаг – 4 года. По выпуску предусмотрена оферта через полгода по цене 100.6% от номинала. Ориентир ставки купона при размещении облигаций - 10.00–10.40% годовых. Доходность выпуска к оферте – 11.7–12.1%. Поручителем по выпуску выступает ОАО «Авиакомпания «ЮТЭйр». В настоящее время на рынке обращаются бонды компании 2, 3-й серий общим объемом 3 млрд рублей с погашением в 2009, 2010 году.

Ориентир по выпуску евробондов [ТМК](#) – 10,25% годовых, говорится в сообщениях инвестбанков. Напомним, в конце июня ТМК назначила ABN AMRO, Barclays Capital, ING и [UBS](#) лид-менеджерами долларовых еврооблигаций. Роад-шоу выпуска планировалось в Азии и Европе. Объем выпуска будет определен при размещении. Бумаги размещаются сроком на три года. Как сообщалось ранее, ТМК планирует использовать поступления от выпуска евробондов для частичного рефинансирования бридж-кредита объемом 1,2 млрд долларов, привлеченного для приобретения активов IPSCO у [«Евраз»](#).

24 июля ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» разместит второй выпуск облигаций объемом 5 млрд рублей, говорится в сообщении компании. Бумаги размещаются сроком на три года. Номинал облигации – 1000 рублей. По выпуску предусмотрена оферта через полтора года по номиналу. Ориентир ставки купона при размещении облигаций - 11.75–12.75% годовых, говорится в сообщении организаторов. Организаторы размещения – ФК «УРАЛСИБ», ИНГ БАНК ЕВРАЗИЯ, Газпромбанк. В настоящее время на рынке обращается первый выпуск облигаций компании на 2,7 млрд рублей с погашением в 2010 году.

ООО «[ДВТГ](#)-Финанс» разместит 24 июля второй выпуск облигаций, говорится в сообщении компании. Срок обращения эмиссии - 5 лет (1820 дней). Выпуск включает 5 000 000 бумаг номинальной стоимостью 1000 рублей каждая. Облигации размещаются по открытой подписке по цене 100% от номинала. По выпуску предусмотрена оферта через год. Организаторы выпуска – ИБ [«КИТ Финанс»](#) и Банк Российский Кредит.

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

Итоги торгов за день

ETC

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	-0.0009	-0.00050	-0.0015	-0.0015	309 100 000
EURRUB_TOD	36.8271	36.93200	36.81	36.8275	70 211 000
EURRUB_TOM	36.8459	36.84000	36.805	36.8375	331 607 008
USD_TODTOM	0.0002	0.00050	-0.0015	-0.0009	3 745 299 968
USDRUB_TOD	23.2058	23.21000	23.1849	23.207	1 134 194 944
USDRUB_TOM	23.2147	23.20510	23.182	23.245	3 329 691 904

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмеш
SU46014RMFS5	556 676 480	104.64	-0.12	6.72	17	0
SU46002RMFS0	111 733 505	105.91	0.11	6.43	18	0
SU46019RMFS4	109 080 618	59.28	-1.57	8.09	9	0
SU46018RMFS6	87 959 569	105.21	-0.19	6.96	16	0
SU46003RMFS8	26 437 525	105.75	-0.02	5.96	2	0
RU000A0JPTD7	19 539 640	97.70	0.00	5.85	1	0
SU25063RMFS7	9 945 000	99.45	0.00	6.54	1	0
SU46020RMFS2	5 358 333	94.14	0.13	7.54	5	0
SU26200RMFS4	3 914 832	97.87	0.02	6.77	2	0
RU000A0JPNY6	9 928	99.28	0.19	4.75	1	0
SU25057RMFS9	1 020	102.00	-0.18	6.13	1	0
Итого	930 656 449				73	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ЛенОбл-Зоб	76 466 000	112.45	1.00	2	0	0
Магадан-06	50 056 010	100.10	-0.10	4	0	0
НижгорОбл2	45 269 900	100.65	0.14	3	0	5 007 408
Новсиб0-05	36 193 520	99.85	0.15	5	0	9 739 012
Чувашия-05	28 380 970	94.60	-2.66	3	0	0
МГор50-об	19 593 800	100.48	-1.46	7	0	976 786 800
Якут-06 об	14 472 030	101.49	-0.02	19	15 259 510	145 173 700
Мос.обл.6в	10 025 000	100.25	-0.26	3	0	1 790 476 000
СамарОбл 3	6 309 330	97.23	-1.10	2	0	832 134 700
Удмуртия-2	5 568 000	92.80	-1.80	2	0	122 107 900
ВоронежОб2	5 113 560	101.70	-1.13	3	0	41 210 770
ЯрОбл-04	1 634 998	102.19	0.99	5	0	41 260 520
НижгорОбл4	1 473 750	98.25	-0.18	1	98 500 000	199 807 900
Мос.обл.5в	582 120	103.95	1.25	1	0	537 694 000
Итого	347 706 200			107	243 536 700	13 172 920 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А4	149 846 200	101.37	0.23	79	10 129 000	689 339 800
ИКС5Фин 01	105 376 000	95.80	0.50	3	162 935 000	112 514 900
РосТ-Лайн1	101 136 200	99.76	-0.24	4	0	0
ФСК ЕЭС-05	79 560 000	99.45	0.10	2	0	714 317 900
СоцГорБ-01	73 729 600	99.50	-0.79	2	73 644 800	8 544 771
ЗавГросс01	71 000 000	100.00	0.00	7	0	6 302 723
УРСАБанк 5	51 619 000	94.89	-1.63	3	0	79 050 180
УралсибЛК1	50 465 570	100.61	0.00	8	51 493 560	7 689 644
ЛСР-Инв 01	45 500 000	100.00	-0.05	3	0	248 788 700
РусСтанд-7	44 119 760	100.64	0.05	7	50 305 000	325 964 100
ТатфондБ 4	31 715 800	100.05	-0.05	2	0	215 388 300
КОПЕЙКА 02	27 811 160	97.11	0.10	8	0	236 110 400
ХКФ Банк-2	26 299 240	98.68	0.18	14	49 350 000	53 085 080
Казань07об	25 086 020	100.30	-0.04	3	45 129 000	0
ТМК-02 обл	24 461 090	99.65	0.05	3	29 895 000	103 099 300
МКБ 04обл	20 040 000	100.20	-0.05	1	0	88 029 020
Зенит 2обл	17 901 000	99.45	-0.04	5	0	60 597 000
ГАЗПРОМ А8	15 791 980	98.70	0.20	5	0	249 395 400
РусСтанд-5	14 975 000	99.83	0.08	2	93 670 340	167 383 900
СамарОбл 5	14 933 800	99.56	-0.07	7	0	1 285 256 000
АИЖК 6об	14 848 000	92.80	0.05	3	0	133 042 100
ИтераФ-1	13 909 880	100.00	0.10	4	0	386 077 000
РусСтанд-8	10 957 000	99.60	-0.05	3	115 586 000	525 393 100
АИЖК 9об	10 660 400	88.84	0.02	4	26 661 000	333 027 500
ЮТК-04 об.	10 108 990	101.10	0.11	2	0	116 763 600
Итого	1 741 843 000			950	3 391 129 000	218 537 300 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	13 554 090 000	296.42	-0.34%	34 805	482 096 900	32 249 660 000
Сбербанк	6 726 377 000	76.53	2.14%	31 611	37 558 320	16 993 980 000
ЛУКОЙЛ	6 120 324 000	2160.86	0.32%	21 637	130 675 400	4 154 775 000
ГМКНорник	5 345 239 000	5316.3	1.13%	17 130	197 135 800	9 290 079 000
Роснефть	3 030 679 000	250.86	-0.26%	11 015	461 524 800	3 955 411 000
ВТБ ао	2 677 397 000	0.0868	1.49%	12 964	52 022 000	4 567 394 000
Сургнфз	1 047 466 000	23.067	-0.47%	8 561	240 614 000	3 048 637 000
Транснф ап	645 385 000	29924.65	8.87%	4 004	70 333 310	941 028 900
Ростел -ао	589 789 300	276.08	0.53%	1 294	2 977 234	10 041 400 000
Итого	42 315 690 000			190 333	1 842 366 000	103 968 600 000

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 41

Шамарданов Адель Ильич
ashamardanov@spurtbank.ru

Экономист
+7 843 291 50 20

Мартынов 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 27

Родченко Марина Викторовна
mrodchenko@spurtbank.ru

Старший аналитик
+7 843 291 51 27

Галеев 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.ru

Валютные корр. счета
+7 843 291 50 61

Журавлев Сергей Александрович
sjouravlev@spurtbank.ru

Рублевые корр. счета
+7 843 291 50 62

Лаврова Жанна Юрьевна
jlavrona@spurtbank.ru

Бэк-офис МБК
+7 843 291 50 64

Сафина Гузелия Зиннуровна
gsafina@spurtbank.ru

SWIFT
+7 843 291 50 66

Анцис Рузалия Рашитовна
rancis@spurtbank.ru

Расчеты РКЦ
+7 843 291 50 65

Каштанова Валентина Ефимовна
vkashanova@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 прямого оговоренного разрешения Банка.