

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем денежной базы в узком определении на 20 октября 2008 года составил 4527,1 млрд. рублей против 4476,7 млрд. рублей на 13 октября 2008 года.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	Банк России. Валютный рынок На FOREX евро продолжил падение к доллару. Несколькими днями ранее мы полагали, что доллар может задержаться в диапазоне 1,25 - 1,30. Честно говоря, такое падение уже навеивает мысли о достижении более глубоких значений. Мы бы рекомендовали не предпринимать спекулятивных действий на валютном рынке, поскольку риски сейчас очень высоки. Тем не менее, делая выбор из двух валют, мы бы вновь поставили на доллар.
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	
НОВОСТИ	5	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	6	Казначейские облигации Ставки Treasuries вчера чуть откорректировались вверх до отметки 3,64% (+5 б.п.). Сегодня мы не ожидаем значительных изменений на рынке UST10, к тому же новостной фон сегодня достаточно беден.

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

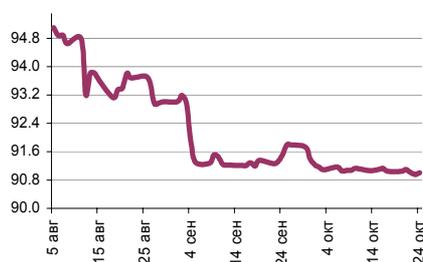
Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2781	0.0022	-0.06
Нефть Brent, IPE	65.92	2.17%	-6.89%
S&P 500	908.11	1.26%	0.03%
Libor(6M) (%)	3.53	0.05	-0.69
MOSPRIME(3M) (%)	15.96	0.29	5.68
UST10 (%)	3.64	0.05	-0.31
RusGLB30	78.00	-3.50	-9.75
Доллар (ТОМ)	26.96	0.03	0.81
Евро (ТОМ)	34.57	-0.08	-0.98
Индекс РТС	636.54	-4.39%	-19.32%
Индекс ММВБ	598.87	-4.66%	-13.17%
ЗВР (млрд. долл)	515.70		-14.90
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.80		0.00

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

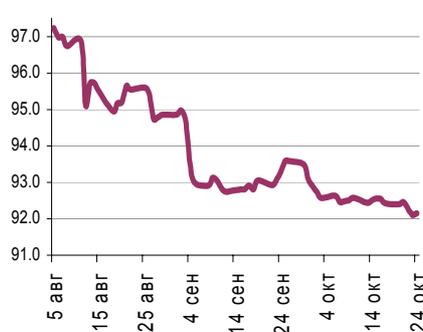
Курс рубль-доллар



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

На FOREX евро продолжил падение к доллару. Несколькими днями ранее мы полагали, что доллар может задержаться в диапазоне 1,25 - 1,30. Честно говоря, такое падение уже навеивает мысли о достижении более глубоких значений.

Мы не будем оригинальны, назвав изначальной причиной падения евро бегство капитала в долларские активы, но, похоже, что сейчас в игру вступили спекулянты. Мы не исключаем, что в будущем произойдет коррекция пары евро-доллар на FOREX, однако пока идут шквальные продажи евро.

Мы бы рекомендовали не предпринимать спекулятивных действий на валютном рынке, поскольку риски сейчас очень высоки. Тем не менее, делая выбор из двух валют, мы бы вновь поставили на доллар.

Денежный рынок

Банк России продолжает, назначать даты новых и новых беззалоговых аукционов. На наш взгляд, кредитные организации практически полностью удовлетворили спрос на деньги еще на первом аукционе объемом 700 млрд. рублей. Тем не менее, по информации Рейтер 27 и 28 октября Банк России проведет беззалоговые аукционы сроком на 3 месяца и на неделю. На трехмесячном аукционе требования к кредитным организациям будут ужесточены. Объем предложения составит 200 млрд. рублей. Минимальная процентная ставка - 9,75% годовых. На недельном аукционе минимальная ставка - 9,50% годовых.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Ставки Treasuries вчера чуть откорректировались вверх до отметки 3,64% (+5 б.п.). Волна страхов и бегства в Treasuries уступила место времени осмысления происходящего. Инвесторы к тому же, похоже, устали от постоянной беготни в Treasuries и обратно. Вчера возникший монолит спокойствия на рынке UST не потревожило даже выступление бывшего главы ФРС Алана Гринспена перед Конгрессом США, который предсказал дальнейшее ухудшение на рынке занятости.

Сегодня мы не ожидаем значительных изменений UST10, к тому же новостной фон сегодня достаточно беден.

НОВОСТИ

23 октября группа [JFC](#) исполнила первую часть оферты по третьему облигационному выпуску объемом 2 млрд руб. К оферте было предъявлено 582 409 облигаций. Сделки совершались по цене 100% от номинала. Агентом по обслуживанию оферты выступила ФК «[УРАЛСИБ](#)». Вторая часть оферты, заявки на которую были получены в период с 19 по 23 октября включительно, будет исполнена 6 ноября.

ООО "Виват-финанс" исполнило оферту по дебютным бондам, говорится в сообщении компании. Держатели бумаг предъявили к оферте 502 559 облигаций на сумму 502 559 000 рублей.

Возможное объединение ММВБ и РТС позволит повысить ликвидность фондового рынка РФ. Об этом журналистам заявил председатель комитета Госдумы по финансовому рынку Владислав Резник. Кроме того, по его словам, если биржи примут такое решение, то это повысит конкурентоспособность и надежность рынка. "Положительным фактором станет также то, что будут сформированы единые подходы, технологии и принципы осуществления торгов. В настоящее время каждая биржа применяет свои стандарты. Помимо этого, будущее объединение бирж будет способствовать унификации норм государственного регулирования, а также обеспечит единые стандарты доступа на биржу компаний, намеревающихся осуществить размещение акций", - считает депутат. В ближайшее время состоится заседание Совета при президенте РФ по развитию финансового рынка РФ, на котором В.Резник намерен поддержать предложение об объединении бирж и рассмотреть его как дополнительную меру по оздоровлению фондового рынка в России.

Российское рейтинговое агентство России «[Эксперт РА](#)» выступило с подтверждением ранее присвоенного АИКБ «[Татфондбанк](#)» рейтинга А «Высокий уровень кредитоспособности». Эксперты проанализировали ситуацию в банке и пришли к выводу: «отток средств со счетов в Банке, спровоцированный негативным информационным фоном, не привел к подрыву платежеспособности банка». В письме, направленном в адрес ОАО «АИКБ «Татфондбанк», аналитики агентства констатируют, что «в краткосрочной перспективе Банк имеет доступ к источникам ликвидности в ЦБ (деPOSITные аукционы и [кредитование](#) под залог активов), в среднесрочной – может рассчитывать на поддержку собственников, включая Правительство Республики [Татарстан](#)». - Независимые подтверждения уровня надежности банка очень важны, - говорит Председатель Правления АИКБ «Татфондбанк» Камиль Юсупов. – Эксперты со стороны анализируют отчетность банка, его финансовое положение, положение на рынке и другие данные. Эти оценки дают сигнал клиентам, вкладчикам и акционером банка об истинном положении дел в банке. И если рейтинг высок - значит, банк действительно обладает большим запасом прочности.

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	0.0052	0.00500	0.0045	0.0059	450 500 000
EURRUB_TOD	34.5822	34.74500	34.52	34.5425	73 911 000
EURRUB_TOM	34.5903	34.57000	34.47	34.57	521 515 008
USD_TODTOM	0.0051	0.00510	0.0035	0.0055	6 720 200 192
USDRUB_TOD	26.9784	26.98240	26.94	26.98	1 475 730 944
USDRUB_TOM	26.9831	26.95250	26.94	26.96	6 047 115 776

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46002RMFS0	49 846 000	99.69	-0.97	8.58	7	0
RU000AOJNSH5	43 820 000	87.64	-7.47	15.96	1	0
SU26200RMFS4	40 550 000	90.11	-5.89	8.96	15	0
SU46020RMFS2	33 904 000	73.70	3.70	9.90	8	0
SU25060RMFS3	24 912 118	99.13	0.00	7.74	4	0
SU46003RMFS8	22 625 013	101.00	0.31	9.29	5	0
SU25057RMFS9	17 041 399	97.38	-1.83	10.02	6	0
SU46014RMFS5	14 079 242	94.10	-0.20	9.34	3	0
SU26199RMFS8	9 082 005	90.82	-5.01	9.35	4	0
SU26198RMFS0	6 094 311	87.06	-0.05	10.06	5	0
RU000AOJNU73	950 000	95.00	0.00	13.80	5	0
Итого	267 326 180				121	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
СамарОбл 3	87 366 000	86.76	0.76	4	0	25 591 020
ИркОбл31-5	46 149 750	90.00	-8.00	12	84 351 490	0
ЛипецкОбл6	44 002 600	88.00	8.00	13	88 560 000	138 330 400
МГор45-об	21 093 510	100.43	-1.57	6	16 356 800	78 889 700
Башкорт5об	8 104 200	93.15	-0.25	6	0	31 567 160
НижгорОбл3	6 498 900	83.00	-6.95	1	19 135 000	47 622 120
Мос.обл.4в	4 415 549	98.74	-1.00	9	0	254 515 600
Новсиб 3об	1 004 900	99.00	-1.30	2	0	53 825 800
ВолгогрОб7	1 010	101.00	1.00	1	0	171 191 200
ВоронежОб4	0	0.00	0.00	0	0	121 854 900
Карелия 2	0	0.00	0.00	0	0	139 382 000
МГор44-об	0	0.00	0.00	0	0	163 537 900
МГор50-об	0	0.00	0.00	0	0	151 019 100
Мос.обл.7в	0	0.00	0.00	0	78 100 000	209 639 700
Итого	232 590 100			89	391 396 100	3 320 516 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Желдорип-2	206 305 800	91.69	-0.70	8	126 999 200	29 806 000
РосселхБ 7	154 534 800	93.65	0.47	12	0	0
ГСС 01	152 132 800	95.08	4.23	7	302 688 200	40 167 380
РЖД-05обл	111 399 200	99.03	-0.34	17	0	0
ГАЗПРОМ А4	110 430 500	98.23	0.05	65	147 325 000	0
РосселхБ 2	100 078 900	76.31	-4.69	19	175 760 000	84 594 070
МИА-5об	100 002 700	100.00	1.20	4	212 346 700	0
РосселхБ 3	85 016 970	84.97	-1.04	13	214 300 000	126 995 800
ФСК ЕЭС-03	80 393 760	99.01	-0.36	33	480 947 500	0
СтрАлнс1	70 028 000	90.95	-9.00	4	0	0
ЧТПЗ 01об	57 642 190	82.00	-7.45	13	156 638 200	0
АВТОВАЗ6о4	56 155 000	86.39	-2.61	2	0	338 761 900
ЮТК-03 об.	54 102 050	83.05	0.22	11	0	89 605 890
МИА-3об	48 991 230	81.00	6.84	11	42 338 100	0
ВТБ-ЛизФ02	47 304 050	93.49	0.37	5	0	34 164 110
ВБД ПП 2об	44 251 740	88.50	-1.50	6	346 950 000	58 443 070
ВТБ24 01	42 602 520	85.20	-4.35	4	40 787 800	0
ТрансКонт1	33 063 340	95.83	-1.13	9	76 600 000	83 183 660
ДГК-01	31 484 440	89.95	8.69	3	27 650 000	24 919 600
ТГК-10 об2	24 757 900	95.05	-1.20	15	37 887 000	41 030 400
УрСИ сер07	24 204 900	96.81	-0.49	15	65 178 700	100 350 700
ВТБ-ЛизФ01	23 450 960	99.56	0.01	12	49 765 000	84 381 550
ГидроОГК-1	23 042 730	77.98	1.17	24	0	264 536 900
Юниаструм2	19 717 800	99.99	0.19	7	1 433 726 000	0
АИЖК 10об	17 638 580	65.08	1.45	11	73 369 440	88 744 410
Итого	2 225 218 000			1309	7 493 922 000	10 495 950 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	9 167 950 000	105.24	-6.80%	61 389	635 210 600	7 469 095 000
Сбербанк	5 277 351 000	23.82	-12.92%	54 400	149 359 200	3 143 276 000
ЛУКОЙЛ	2 239 393 000	860.3	0.00%	14 886	123 105 300	882 883 400
ГМКНорник	2 186 337 000	1959.38	-6.82%	17 417	16 813 520	1 858 920 000
Роснефть	1 975 463 000	97.78	-5.10%	15 400	325 725	985 809 300
ВТБ ао	805 979 500	0.0321	1.21%	10 340	0	943 610 700
Сургнфгз	262 538 200	13.331	1.46%	4 141	0	562 428 700
Сбербанк-п	213 758 000	9.87	-6.70%	9 942	196 600	403 207 900
Татнфт Зао	206 748 500	32.35	-2.14%	6 102	0	704 000 300
Итого	23 593 170 000			242 456	1 301 546 000	34 986 520 000

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
+7 843 264 48 63Галеев 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
ilavrona@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.