

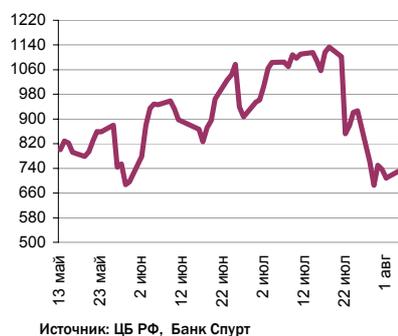
# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<b>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</b>	1	<b>События и факты</b>
<b>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</b>	2	<b>Денежный рынок</b> В пятницу ставки МБК на один день изменились незначительно, оставшись на уровне 4,5-5,5% годовых для второго круга. Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 730,3 млрд. рублей (-27,3 млрд. рублей). Снижение остатков было связано с закрытием прямого репо Банка России.
<b>ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК</b>		
<b>РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ</b>	3	<b>Казначейские облигации</b> изменения доходностей на рынке американских казначейских бумаг по итогам пятницы оказались незначительными – UST10 3,94% (-2 б.п.) – в силу некоторой противоречивости выходящих в конце недели данных по экономике США.
<b>КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ</b>		
<b>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ</b>	4	<b>Рублевые долги</b> Рынок рублевых долгов в пятницу удивил своей низкой активностью – оборот в основном режиме торгов ФС ММВБ составил 2,3 млрд.руб. Похоже, что участники рынка к концу месяца реализовали все свои идеи и в первый день августа оставались лишь сторонними наблюдателями.
<b>НОВОСТИ</b>	5	
<b>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</b>	6	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.5582	0.0018	-0.01
Нефть Brent, IPE	124.18	0.16%	-1.79%
S&P 500	1,260.31	-0.56%	0.62%
Libor(6M) (%)	3.08	-0.01	-0.08
MOSPRIME(3M) (%)	6.25	0.04	0.27
UST10 (%)	3.93	-0.02	-0.07
RusGLB30	112.00	-0.31	0.00
Доллар (ТОМ)	23.50	0.13	0.11
Евро (ТОМ)	36.53	-0.13	-0.13
Индекс РТС	1941.73	-1.27%	-6.05%
Индекс ММВБ	1492.55	-0.19%	-5.15%
ЗВР (млрд. долл)	592.30		4.00
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4489.70		130.00

## 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

В пятницу на публикации данных о безработице в США, которые оказались лучше прогнозов доллар предпринял очередную попытку укрепиться и достиг уровня 1,5513, однако затем евро отыграл падение и к сегодняшнему утру находился на отметке 1,5570. Сегодня, вероятнее всего, в ожидании завтрашнего заседания ФРС, серьезных движений на FOREX не должно быть. Однако на более длинном горизонте (неделя-две) с технической точки зрения евро может подрасти до 1,57-1,58 и с этих уровней с большей долей вероятности устремиться вниз – к отметке 1,53.

Курс доллара на ТОМ по закрытию вчерашнего дня составил 24,5026 руб. на внутреннем рынке наблюдается укрепление рубля. Оборот на ТОМ - средний - 2,88 млрд долларов.

### Денежный рынок

В пятницу ставки МБК на один день изменились незначительно, оставшись на уровне 4,5-5,5% годовых для второго круга. MIACR (overnight) снизился - 4,31% против 4,77% днем ранее. Ставки МБК сегодня, мы полагаем, незначительно снизятся.

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 730,3 млрд. рублей (-27,3 млрд. рублей). Снижение остатков было связано с закрытием прямого репо Банка России. Сальдо операций с банковским сектором на утро 04.08.2008г. составило 35,7 млрд. рублей.

## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

**Казначейские облигации (UST10)**

Изменения доходностей на рынке американских казначейских бумаг по итогам пятницы оказались незначительными - UST10 3,94% (-2 б.п.) - в силу некоторой противоречивости выходящих в конце недели данных по экономике США (по рынку труда, ВВП и др.), оказавших вкуче с падением на рынке акций уравнивающий эффект на ставки госбумаг. Игроки не предвидят изменения ставки денежными властями США на завтрашнем заседании Fed, однако инфляционные ожидания остаются по-прежнему сильными, что будет способствовать нейтрально-негативной ценовой тенденции UST10 в ближайшие дни, а дополнительное давление на цены длинных долгов будет оказывать также планируемое размещение 10- (\$17 млрд., среда) и 30-летних (\$10 млрд., четверг) облигаций.

**Российские евробонды (Russia30)**

В минувшую пятницу котировки российского суверенного бонда Russia30 снизились на треть процентного пункта до 112% от номинала, спред - на уровне 174 п.. Активность в российских евробондах невысока, хотя дневная волатильность существенна. Сегодня мы ожидаем увидеть нейтрально-положительную динамику «тридцатки».

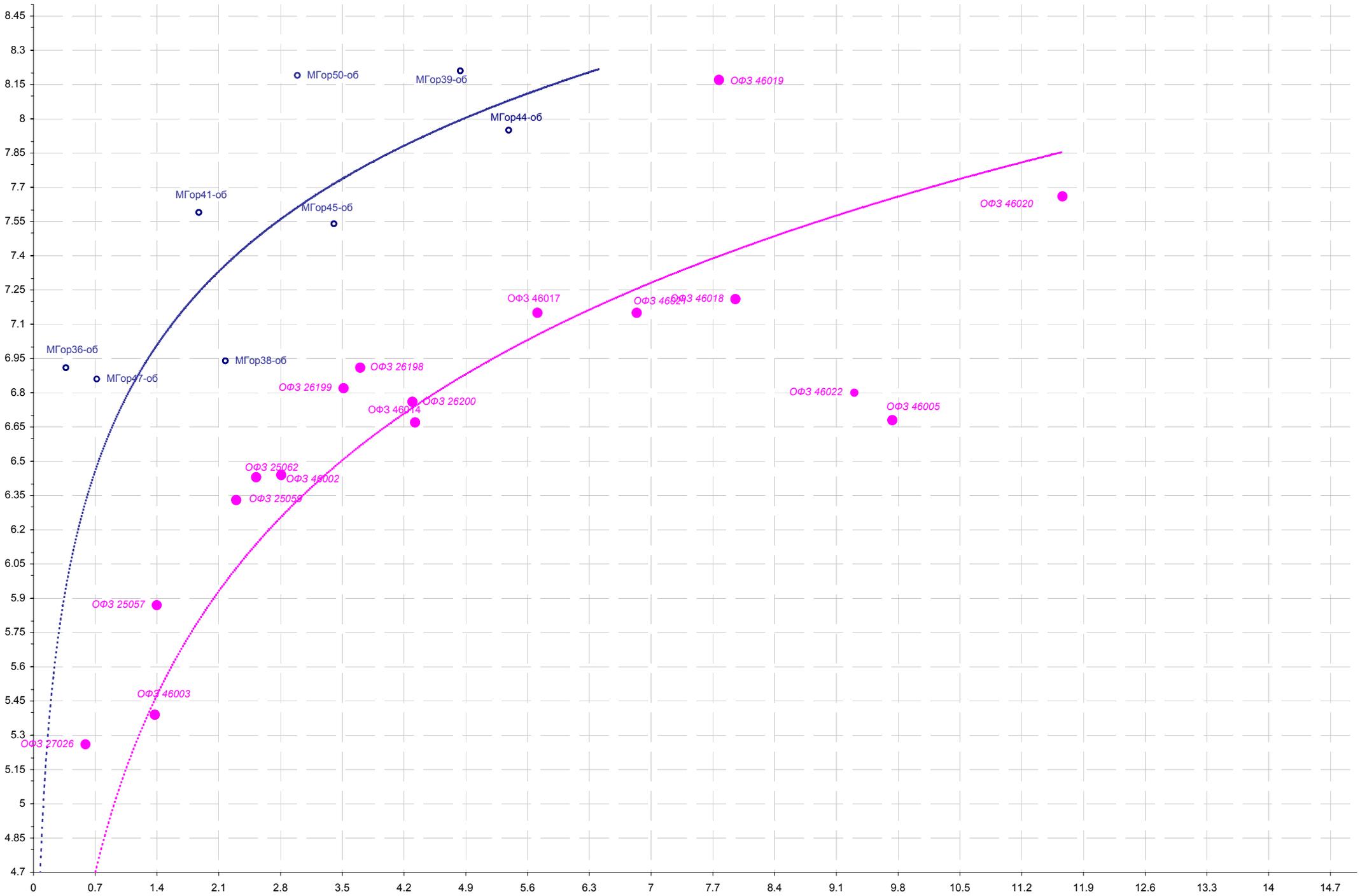
---

## РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

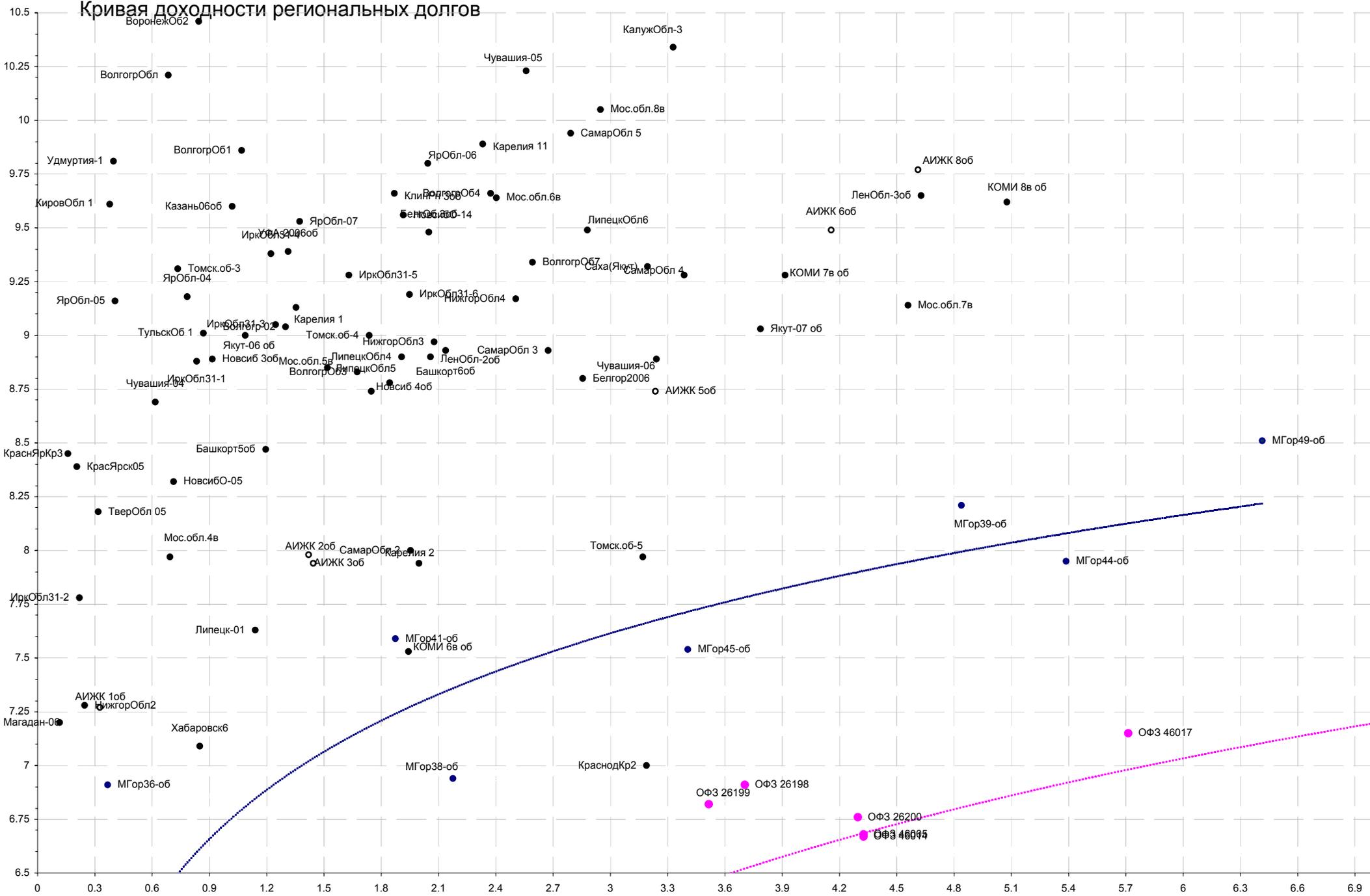
---

Рынок рублевых долгов в пятницу удивил своей низкой активностью – оборот в основном режиме торгов ФС ММВБ составил 2,3 млрд.руб. Похоже, что участники рынка к концу месяца реализовали все свои идеи и в первый день августа оставались лишь сторонними наблюдателями. Низкая ликвидность рынка свидетельствует об осторожности игроков к новым покупкам. Предполагаем, что покупки возможны на тех уровнях доходности, которые участники рынка посчитают целевыми для совершения сделок. От сегодняшнего дня мы не ожидаем существенных оборотов ввиду «эффекта понедельника». Кроме того, участники рынка будут ожидать итогов заседания ФРС США 5 августа для принятия решений относительно рублевых долговых бумаг.

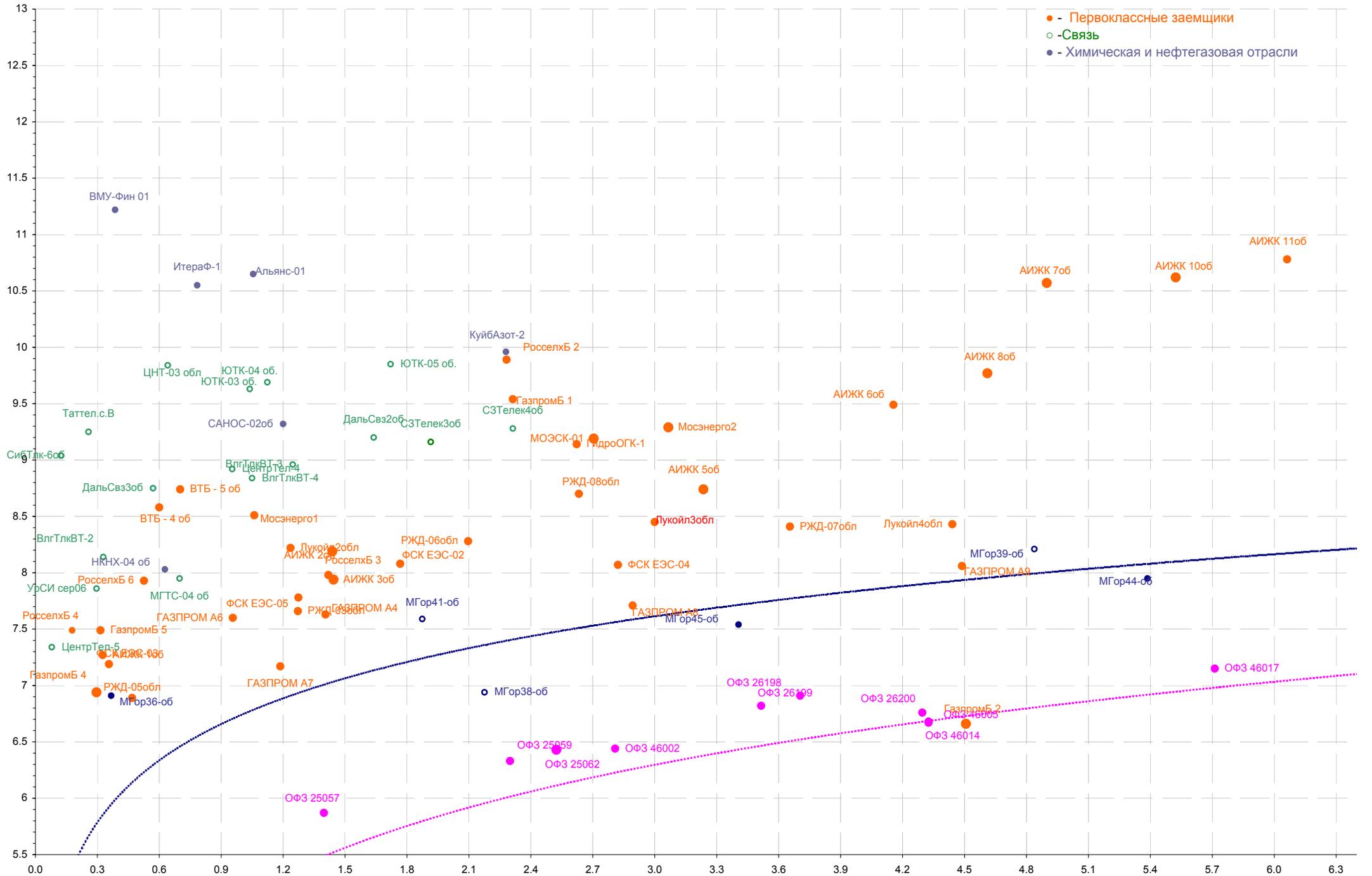
# Кривая доходности ОФЗ и Москвы



# Кривая доходности региональных долгов

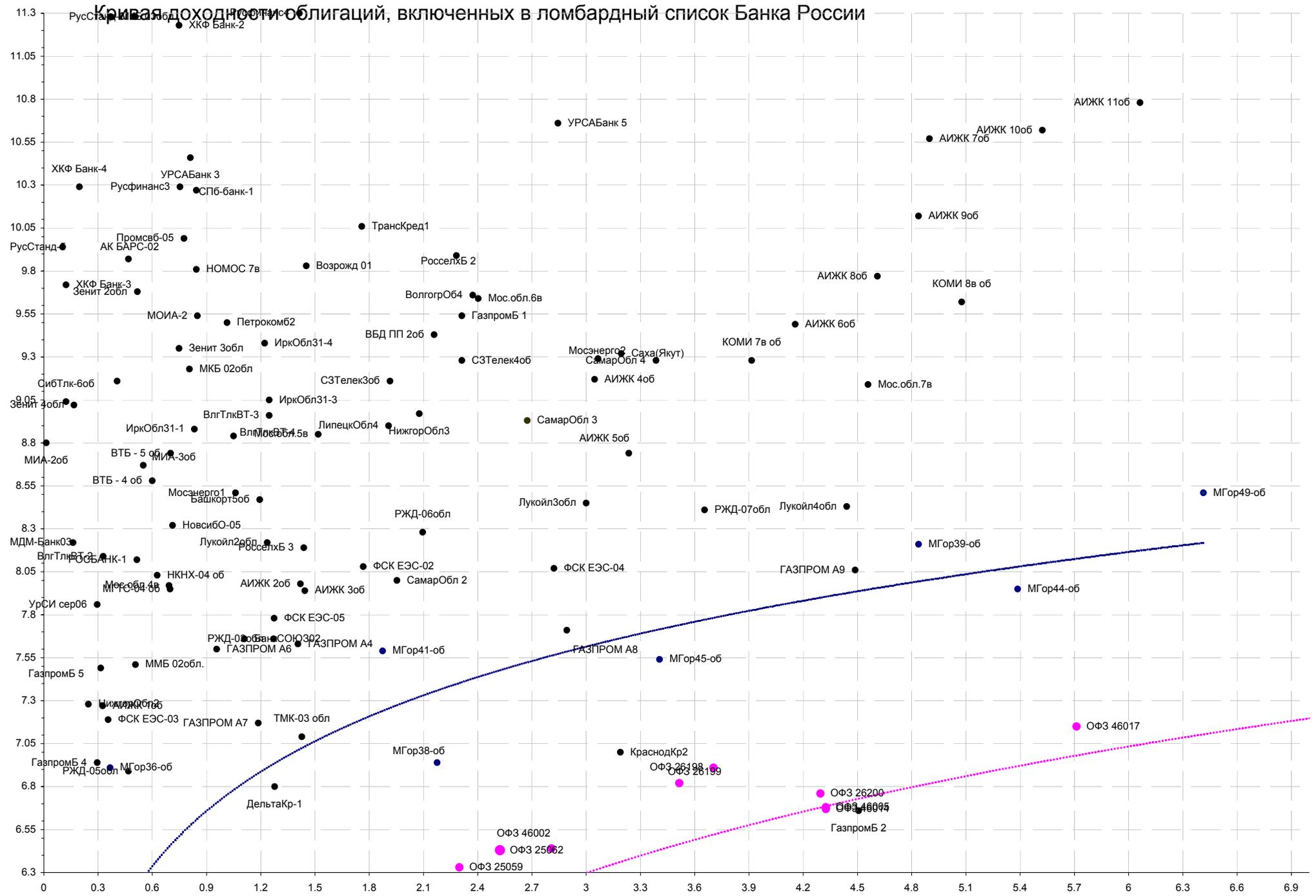


# Кривая доходности корпоративных бумаг (1 и 2 эшелон)

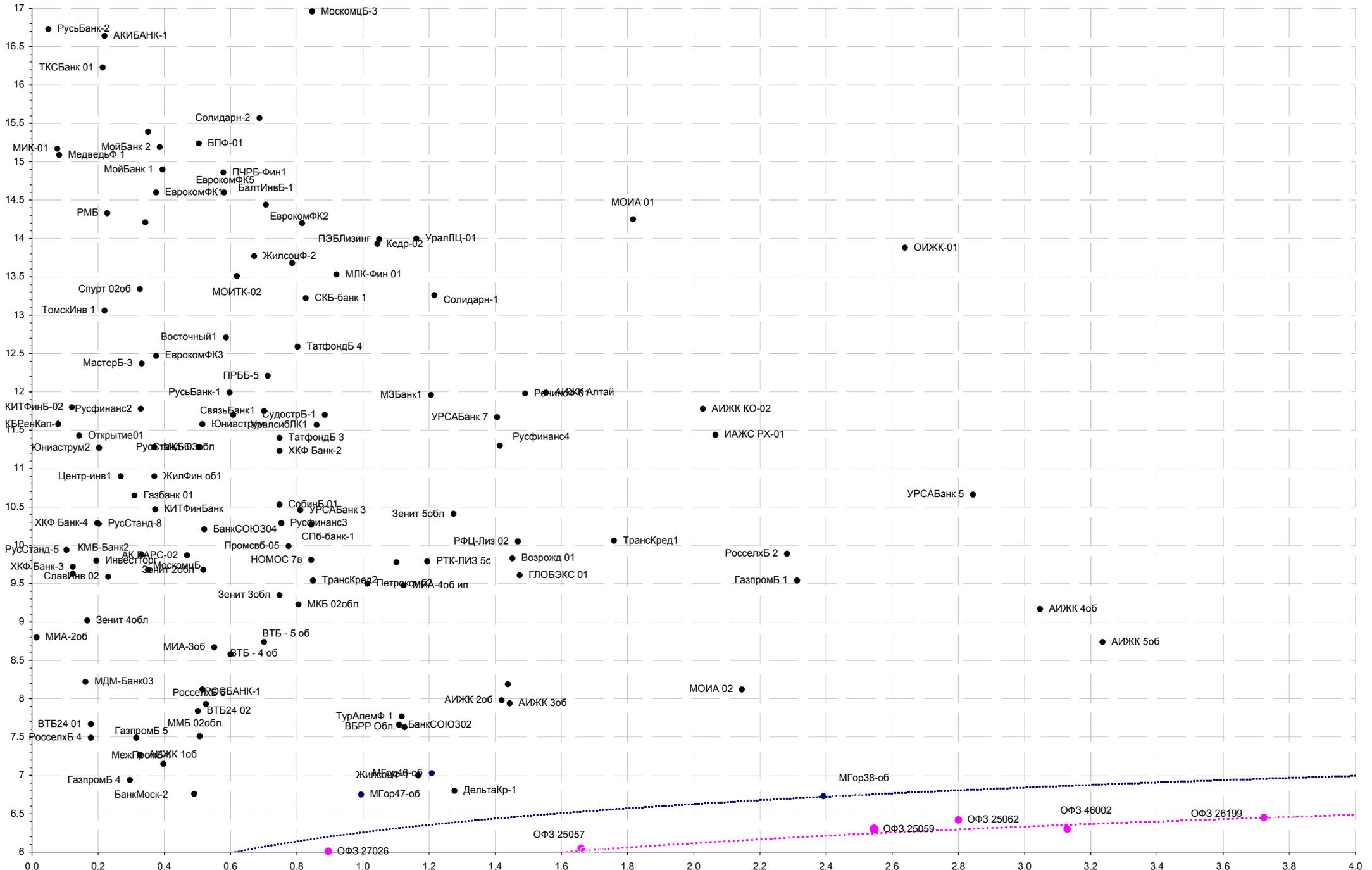




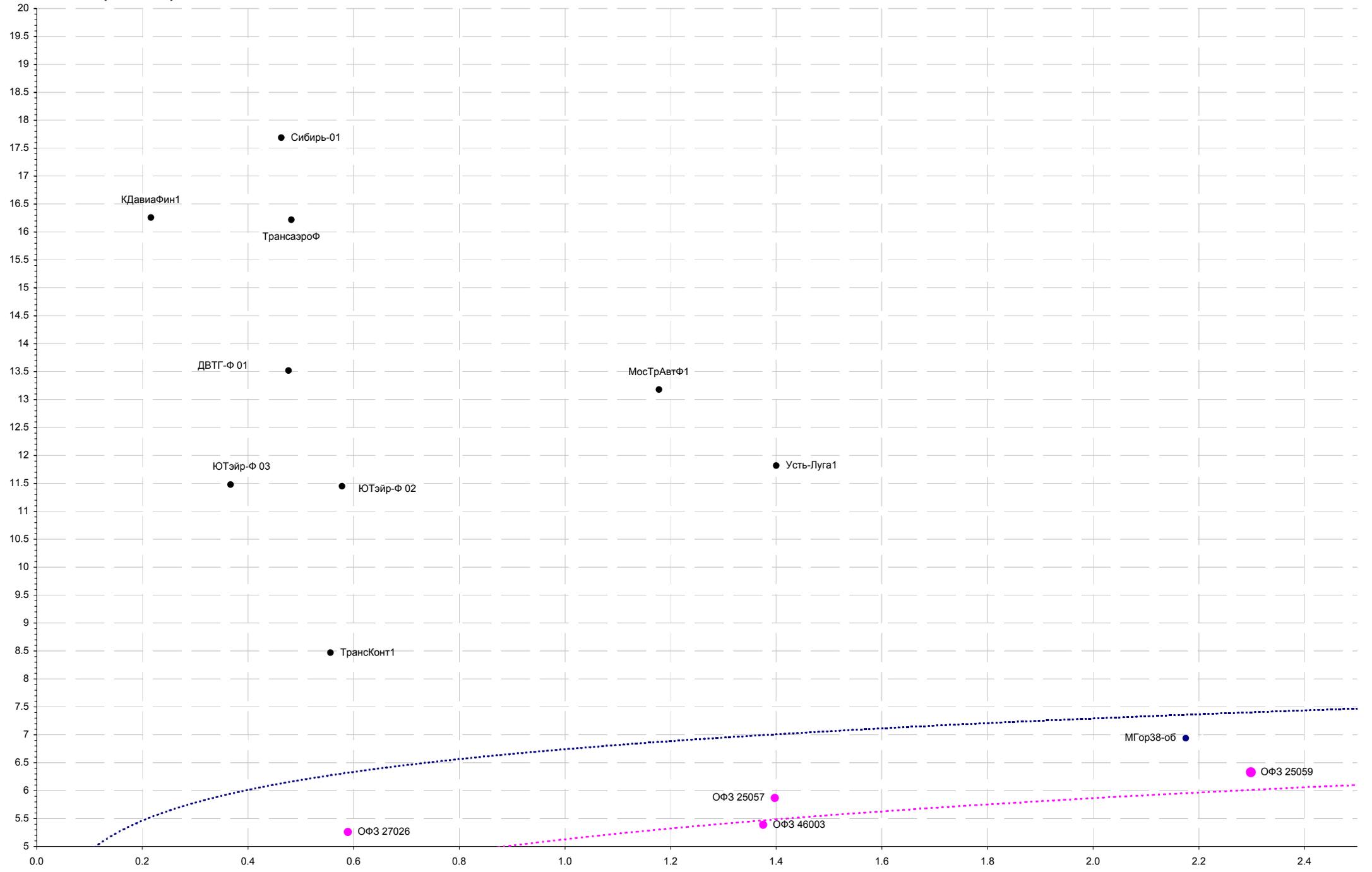
# Кривая доходности облигаций, включенных в ломбардный список Банка России



# Банки и финансовые институты



# Транспорт



---

НОВОСТИ

---

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	-0.0003	0.00200	-0.001	-0.001	346 700 000
EURRUB_TOD	36.5488	36.64600	36.5275	36.53	58 147 000
EURRUB_TOM	36.5382	36.54500	36.5	36.525	224 876 000
USD_TODTOM	0.0009	0.00080	0.0005	0.0008	4 327 199 744
USDRUB_TOD	23.47	23.46500	23.46	23.4725	847 772 032
USDRUB_TOM	23.476	23.47000	23.4595	23.5026	2 880 723 968

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46020RMFS2	32 024 448	92.92	-0.33	7.66	3	0
SU46018RMFS6	4 789 365	103.17	-0.03	7.21	4	0
SU46019RMFS4	59 100 000	59.10	0.08	8.17	10	0
SU46021RMFS0	79 133 640	94.11	-3.29	7.15	11	0
SU46017RMFS8	1 003	100.30	-3.64	7.15	1	0
SU26198RMFS0	2 901 000	96.70	-0.01	6.91	1	0
SU26199RMFS8	51 154 800	98.09	-0.06	6.82	4	0
SU25059RMFS5	14 870 200	99.80	0.00	6.33	3	0
SU25061RMFS1	2 989 939	99.66	-0.23	6.14	6	0
SU46003RMFS8	121 296	106.40	0.04	5.41	1	0
SU25060RMFS3	68 123 401	100.18	0.03	5.66	4	0
<b>Итого</b>	<b>367 359 855</b>				<b>51</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор44-об	112 991 500	99.11	0.34	20	132 300 000	897 762 600
Мос.обл.6в	108 409 200	99.00	0.00	12	68 227 150	840 561 700
МГор50-об	73 946 050	99.91	0.01	11	540 282 000	411 188 100
Мос.обл.8в	56 502 980	97.69	-0.21	15	1 205 981 000	2 014 495 000
МГор41-об	27 270 800	101.00	0.02	13	59 946 530	62 585 200
МГор39-об	11 430 250	98.43	-0.03	9	0	57 820 560
СамарОбл 5	7 243 093	99.21	0.01	7	0	1 561 203 000
СамарОбл 3	5 835 000	97.25	-0.11	1	0	472 981 200
Удмуртия-3	5 017 500	100.35	-0.44	9	0	75 593 600
НижгорОбл3	4 927 925	98.56	0.00	5	0	221 350 600
ТверОбл 05	1 000 000	100.00	0.00	1	0	24 760 680
БелгОб 3об	984 000	98.40	-0.09	1	0	147 607 700
МГор46-об	4 130	103.25	3.20	3	112 332 000	816 752 400
Мос.обл.7в	2 875	95.84	3.81	3	127 030 000	582 722 900
<b>Итого</b>	<b>429 058 900</b>			<b>136</b>	<b>2 400 114 000</b>	<b>13 030 270 000</b>

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
РЖД-06обл	328 437 800	98.43	-0.01	22	359 138 900	859 004 500
СЗТелек5об	109 725 000	99.75	-0.22	2	199 625 000	287 935 000
ОГК-5 об-1	104 477 900	99.14	0.15	11	89 226 000	800 265 200
ТМК-03 обл	104 178 600	101.40	-0.02	7	465 095 000	199 657 100
Мосэнерго2	100 326 700	95.70	0.26	5	0	0
ЕврокомФК5	79 687 910	101.03	1.04	13	0	0
ГАЗПРОМ А4	70 406 170	101.03	0.09	67	983 217	628 519 700
7Контин-02	57 695 170	99.72	1.00	4	98 465 080	162 209 700
РЖД-03обл	46 763 000	101.00	0.15	5	0	128 236 500
ЮТК-04 об.	42 959 050	100.72	-0.15	2	7 715 025	73 907 810
Трансмаш-2	41 788 260	99.50	0.05	9	0	178 012 700
РусСтанд-7	36 567 240	100.46	0.07	6	62 767 280	328 249 700
Ленэнерго02	36 300 000	90.75	-3.25	1	0	246 754 700
УРСАБанк 5	33 398 060	95.83	-0.35	13	84 594 470	144 239 800
АИЖК 7об	26 588 970	88.55	-0.77	10	123 690 000	99 899 060
ЮниТайл-01	22 256 860	99.99	-0.01	4	47 455 940	0
РЖД-07обл	18 814 360	97.54	-2.01	4	0	300 577 200
АИЖК 10об	18 622 300	88.57	0.34	5	43 875 000	212 137 900
ГАЗПРОМ А7	17 942 500	99.69	0.04	4	0	59 784 000
ИРКУТ-03об	17 384 830	99.25	-0.15	4	31 847 300	66 137 760
МИАН-Дев-1	17 242 200	98.14	3.38	35	48 995 000	0
АИЖК 9об	16 110 000	89.50	1.45	1	0	95 297 660
ХКФ Банк-5	15 155 000	101.03	-0.03	2	70 730 000	547 949 000
Лукойл4обл	14 452 500	96.35	0.05	2	129 677 500	387 007 300
АИЖК 11об	14 012 000	87.58	-1.37	2	131 400 000	431 976 900
<b>Итого</b>	<b>1 956 331 000</b>			<b>916</b>	<b>6 918 967 000</b>	<b>44 614 250 000</b>

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГМКНорНик	14 010 510 000	5095.98	4.70%	44 261	654 176 900	7 259 097 000
ГАЗПРОМ ао	10 631 060 000	275.46	-1.71%	30 181	194 119 500	25 469 940 000
Сбербанк	6 530 824 000	68.31	-2.11%	27 949	213 251 700	11 653 000 000
ЛУКОЙЛ	6 068 289 000	1926.74	1.23%	21 313	329 445 900	4 951 387 000
Роснефть	3 070 475 000	242.66	-2.74%	11 609	89 671 330	5 594 338 000
Сургнфгз	1 921 156 000	20.759	-1.41%	10 946	215 422 500	3 269 839 000
ВТБ ао	1 560 981 000	0.0807	-0.37%	9 541	71 539 030	3 316 880 000
Ростел -ао	589 497 300	282.63	0.39%	1 473	3 145 828	14 249 960 000
Сургнфгз-п	444 460 800	9.207	-1.21%	4 166	38 025 340	1 932 851 000
<b>Итого</b>	<b>47 586 290 000</b>			<b>209 255</b>	<b>1 968 068 000</b>	<b>88 291 930 000</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  
+7 843 291 51 27Галеев 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  
[jlavrona@spurtbank.ru](mailto:jlavrona@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. 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.