

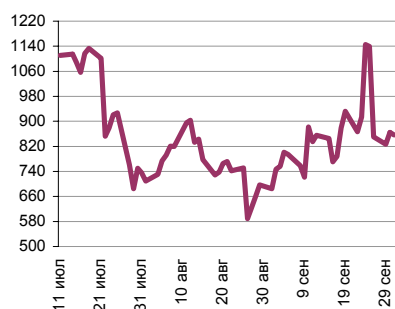
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<p>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</p> <p>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</p> <p>ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p>НОВОСТИ</p> <p>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>5</p> <p>6</p>	<p>Новости Объем денежной базы в узком определении на 22 сентября 2008 года составил 4459,1 млрд. рублей против 4555,8 млрд. рублей на 15 сентября 2008 года. <small>Банк России</small></p> <p>Денежный рынок Сегодня стало известно, что Банк России среди прочих мер планирует начать беззалоговое кредитование банков, а кроме этого расширить список кредитных организаций, которые могут претендовать на получение кредита. Мы приветствуем решение денежных властей и ждем улучшения ситуации на денежном рынке.</p> <p>Казначейские облигации Доходность UST10 нивелировала вчерашнее снижение, прибавив 22 б.п. – 3,82%. Сегодня ждем публикации ISM в производственном секторе США, ну а завтра – Nonfarm payrolls.</p>
---	--	--

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.4093	-0.028	-0.07
Нефть Brent, IPE	98.17	4.46%	-7.42%
S&P 500	1,164.74	5.27%	-3.51%
Libor(6M) (%)	3.98	0.15	0.55
MOSPRIME(3M) (%)	9.11	0.13	-0.23
UST10 (%)	3.82	0.22	-0.01
RusGLB30	100.50	-1.00	-2.50
Доллар (ТОМ)	25.48	0.13	0.29
Евро (ТОМ)	36.39	-0.05	-0.37
Индекс РТС	1211.84	1.48%	-7.46%
Индекс ММВБ	1027.66	0.79%	-7.06%
ЗВР (млрд. долл)	559.40		-0.90
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4555.80		0.00

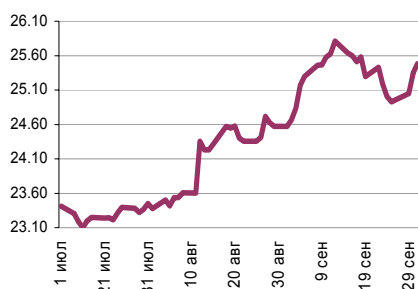
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Денежный рынок

Ситуация на межбанковском рынке не спешит улучшаться. Сегодня стало известно, что Банк России среди прочих мер планирует начать беззалоговое кредитование банков, а кроме этого расширить список кредитных организаций, которые могут претендовать на получение кредита.

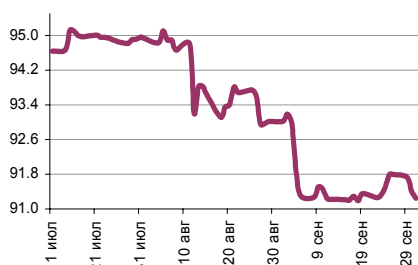
Мы приветствуем решение денежных властей начать кредитование банков, непосредственно нуждающихся в ликвидности. Это как раз то, что «доктор прописал». И чем раньше начнут приниматься меры по кредитованию банков, тем быстрее начнет разрешаться кризис доверия.

Курс рубль-доллар



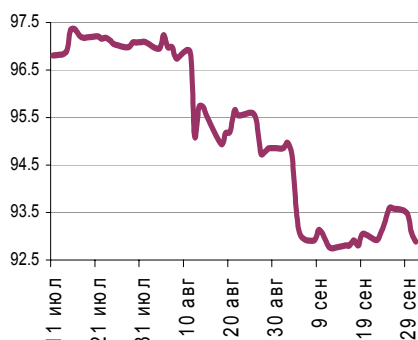
Источник: ММВБ, Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют (50% \$, 50% €)



Источник: Банк Спурт

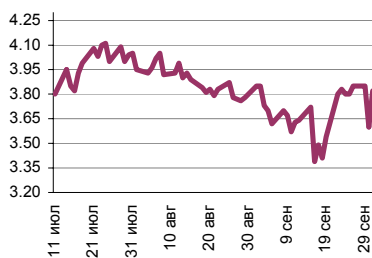
Индекс рубля к корзине валют (0,55 \$, 0,45 €)



Источник: Банк Спурт

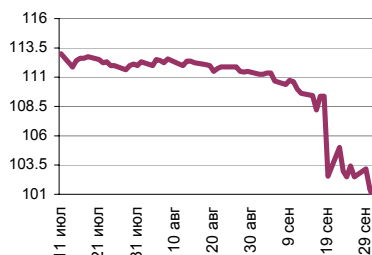
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Доходность UST10 нивелировала вчерашнее снижение, прибавив 22 б.п. – 3,82%. События происходили будто в «перевернутом позавчера»: инвесторы устремились в долевыe активы, покидая защитные брустверы к коим относятся US Treasuries.

Между тем, вчера мы не слышали от правительства США слов о достигнутой договоренности с Конгрессом, лишь обещание продолжить работу.

Оказалось, что для «relief rally» инвесторам достаточно и этого.

Сегодня ждем публикации ISM в производственном секторе США, ну а завтра – Nonfarm payrolls.

НОВОСТИ

Министерство финансов РФ признало несостоявшимся запланированный на 1 октября аукцион по размещению на депозиты банков временно сводных бюджетных средств в связи с отсутствием заявок кредитных организаций, говорится в сообщении ведомства. Министерство финансов РФ планировало 1 октября разместить на банковских депозитах свободные средства в объеме до 300 млрд руб. Минимальная процентная ставка размещения – 8% годовых. Минимальный объем одной заявки банка - 200 млн рублей. Максимальное количество заявок от одной кредитной организации – 5 шт. Даты размещения депозитов – 2 октября, дата возврата депозитов – 9 октября. Вчера Минфин разместил на банковские депозиты 34 млрд рублей. Процентная ставка отсечения составила 8,25% годовых.

Министерство финансов РФ сегодня провело обмен облигаций федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД) выпуска 46020 на облигации федерального займа с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД) выпуска 25063, говорится в сообщении ЦБ. Обмен производился путем аукциона по доразмещению ОФЗ-ПД выпуска 25063 в объеме 9573,600 млн руб. по номиналу среди владельцев ОФЗ-АД выпуска 46020. Спрос на доразмещаемый выпуск по номиналу составил 1255,529 млн руб., по рыночной стоимости – 1215,616 млн руб. Объем доразмещения по номиналу – 251,965 млн руб., объем выручки – 252,15 млн руб. Доходность к погашению по средневзвешенной цене составила 6,85% годовых. Доходность к погашению по цене отсечения - 6,95% годовых. Министерство финансов РФ установило цену отсечения выпуска на уровне 98,3936% от номинала. Средневзвешенная цена - 98,6466% от номинала. Оплата приобретенных на аукционе ОФЗ-ПД выпуска 25063 осуществляется только за счет денежных средств, полученных владельцами в результате выкупа Минфином по объявленной им цене ОФЗ-АД выпуска 46020. Выкуп у владельцев ОФЗ-АД выпуска 46020 осуществляется на сумму покупки ими ОФЗ-ПД выпуска 25063. Разница между суммой приобретения и суммой покупки в размере, не превышающем стоимость одной облигации, уплачивается дилером. В рамках проведения операции по обмену ОФЗ-АД 46020 на ОФЗ-ПД выпуска 25063 цена выкупа ОФЗ-АД составляет 82,5% к номиналу.

Сбербанк, ВТБ и Газпромбанк поддерживают лимит операций на биржевом рынке в 60 млрд руб. Об этом на конференции "Рынки капитала: Россия на фоне мирового финансового кризиса" заявил вице-премьер, министр финансов РФ Алексей Кудрин. По его словам, 18 сентября наблюдательным советом Внешэкономбанка было принято решение о страховании кредитов по операциям на биржевом рынке этих трех банков в размере 60 млрд руб. "Они и сейчас поддерживают этот лимит в 60 млрд руб", - сказал А.Кудрин. Он отметил, что именно для поддержки этих операций Внешэкономбанку выделяются 75 млрд руб из федерального бюджета для увеличения уставного капитала. А.Кудрин подчеркнул, что такое решение позволило развязать неплатежи на биржевом рынке в те дни и банки могут продать бумаги Внешэкономбанку по цене покупки или же остаться в них по своему усмотрению. А.Кудрин выразил надежду, что тот резерв в 250 млн руб на поддержку фондового рынка в 2008-2009 гг, который предусмотрело правительство, не потребует полностью использовать.

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	0.0036	0.00360	0.003	0.0037	679 000 000
EURRUB_TOD	36.509	36.66700	36.4315	36.535	51 635 000
EURRUB_TOM	36.4827	36.49000	36.35	36.39	104 690 000
USD_TODTOM	0.0023	0.00350	-0.01	0.0001	5 688 699 904
USDRUB_TOD	25.3722	25.39000	25.3225	25.3725	1 502 904 064
USDRUB_TOM	25.409	25.39000	25.3301	25.48	3 266 476 032

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46019RMFS4	1 361 004 945	68.73	5.98	6.23	19	0
SU46003RMFS8	610 176 663	103.75	-0.25	6.99	17	0
SU26199RMFS8	250 491 026	95.97	1.23	7.53	45	0
SU46021RMFS0	248 793 430	94.96	3.96	6.99	16	0
SU25061RMFS1	220 552 471	98.87	-0.27	6.71	22	0
SU46020RMFS2	204 961 623	82.48	2.77	8.77	26	0
SU46014RMFS5	180 120 549	99.63	0.60	7.85	28	0
SU46018RMFS6	173 823 187	96.36	2.30	8.10	23	0
SU25059RMFS5	89 083 044	98.40	0.20	7.04	23	0
SU27026RMFS2	76 614 106	99.99	0.69	6.17	13	0
SU46017RMFS8	55 052 182	99.30	1.70	7.31	14	0
Итого	3 592 326 540				295	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор44-об	93 666 100	88.67	-0.25	24	689 320	255 035 300
ВоронежОб4	38 419 880	90.74	-0.16	4	0	188 936 900
Мос.обл.7в	35 882 700	81.83	-0.29	22	1 722 044 000	608 789 400
МГор47-об	9 885 229	98.82	-0.88	7	0	30 262 490
ЯрОбл-07	8 828 620	88.25	-4.71	6	4 500 000	37 184 000
Чувашия-06	8 602 660	86.01	-10.80	4	0	42 626 040
Мос.обл.8в	7 337 138	87.27	-0.20	10	1 355 381 000	1 029 154 000
НижгорОбл3	5 212 890	93.09	3.09	7	0	54 553 400
СамарОбл 3	4 825 030	94.46	1.46	11	0	212 393 100
ЯрОбл-06	1 542 225	91.11	5.31	4	0	28 491 900
КОМИ 8в об	1 511 478	85.01	-3.49	3	0	121 719 200
Мос.обл.6в	1 477 655	95.27	2.34	14	149 610 000	694 813 400
Мос.обл.4в	964 901	100.30	-0.28	7	976 935 500	207 213 200
Мос.обл.5в	311 230	100.07	-1.18	7	0	326 045 700
Итого	240 427 400			246	5 660 600 000	6 725 442 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ВТБ - 6 об	294 899 000	96.50	0.50	21	1 403 265 000	367 008 800
ТрансКред3	105 227 900	98.43	-1.57	12	300 932 400	0
ГАЗПРОМ А4	104 266 300	98.90	-0.95	88	0	84 710 400
САНОС-02об	90 465 340	93.20	5.64	19	0	217 733 400
Мосэнерго1	79 558 120	95.26	-0.77	40	1 199 962 000	0
РусСтанд-6	78 806 920	89.86	-2.85	10	71 960 000	22 186 080
Петрокомб4	74 561 170	97.94	-0.49	15	39 420 600	160 691 000
АдаманФ2об	58 702 330	97.49	0.61	14	133 912	0
НОМОС 9в	49 024 210	80.14	-3.98	19	76 589 360	7 073 280
СевКаб 03	48 498 700	95.09	-4.73	5	87 854 800	0
ГидроОГК-1	44 781 340	85.25	-3.62	27	67 359 600	451 305 800
АИЖК 11об	42 211 480	90.74	8.62	14	42 910 000	0
НФК-3	30 305 000	86.59	0.09	4	28 494 500	0
МСельПром1	29 055 930	84.80	3.16	5	28 631 840	0
РосселхБ 2	27 810 930	92.70	1.00	2	117 816 000	215 184 600
ВК-Инвест1	24 226 550	90.21	-2.84	16	99 335 000	200 032 000
ФСК ЕЭС-05	23 997 770	96.01	-2.29	3	0	267 357 700
ВТБ - 5 об	23 730 930	98.59	0.59	10	6 045 857 000	276 864 400
РЕТАЛ-1	21 610 910	87.02	-6.56	14	237 693 200	8 585 270
ПромТр03об	19 846 020	96.51	4.51	17	34 188 030	87 707 740
СевКазна-2	19 811 460	96.93	-2.07	7	110 011 000	0
Метзавод	19 107 460	94.48	-2.74	6	0	47 081 850
КБРенКап-3	18 056 300	94.97	4.62	20	0	74 336 110
АИЖК 10об	17 524 580	72.40	2.38	11	34 406 250	205 815 100
ТатфондБ 4	16 421 600	96.93	-3.07	8	82 984 000	41 140 650
Итого	2 239 375 000			2044	24 216 110 000	19 259 780 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	9 913 522 000	190.67	2.53%	42 354	189 999 500	13 762 410 000
Сбербанк	4 706 024 000	41.44	7.99%	35 028	170 796 700	6 913 486 000
ЛУКОЙЛ	3 101 597 000	1448.52	0.72%	18 267	60 970 050	2 586 073 000
Роснефть	3 100 673 000	167.11	-2.99%	21 827	146 160 200	3 447 254 000
ГМКНорник	2 430 627 000	3279.07	-0.66%	13 492	1 591 564	5 105 298 000
ВТБ ао	1 935 218 000	0.0485	1.98%	21 583	190 231 700	1 998 545 000
ПолюсЗолот	1 587 096 000	801.21	-6.19%	23 723	23 829 260	324 898 700
Татнфт Зао	807 095 700	89.38	-8.35%	4 709	45 890	1 344 140 000
Сбербанк-п	650 272 200	23.91	4.23%	13 215	9 327 130	1 133 021 000
Итого	31 253 120 000			248 669	998 076 700	46 921 720 000

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
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.