

# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О  
ГЛАВНОМ

1

**Валютный рынок**

Евро практически не изменился против доллара на FOREX, составив 1,3570. Мы полагаем, что сегодня евро существенно не изменится по отношению к доллару, в среднесрочной же перспективе мы прогнозируем падение пары EUR/USD.

ВАЛЮТНЫЙ И  
ДЕНЕЖНЫЙ  
РЫНКИ

2

**Денежный рынок**

На денежном рынке все «по-прежнему». «Кризис доверия» продолжается, хотя перешел в «неактивную» фазу. Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах по итогам вчерашнего дня составила 767,6 млрд. рублей. (-63,8 млрд. рублей). Сальдо операций с банковским сектором на утро 7 октября 2008 г. сложилось отрицательным в размере 172,3 млрд. рублей.

ВАЛЮТНЫЕ  
ОБЛИГАЦИИ

3

## НОВОСТИ

5

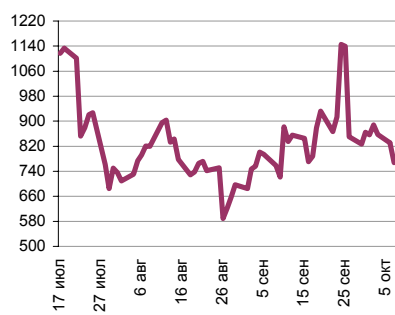
ИТОГИ ТОРГОВ  
ЗА ДЕНЬ

6

**Казначейские облигации**

Ставка десятилетней ноты продолжила падение, составив 3,45% (-15 б.п.), а бегство из рискованных активов продолжилось. Основные американские фондовые индексы снизились более чем на 3%. Мы не исключаем возможности коррекции в ближайшее время, в долгосрочной перспективе, скорее всего, продолжится падение американских акций и возрастет спрос на Treasuries.

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3569	-0.0047	-0.09
Нефть Brent, IPE	83.68	-7.28%	-19.18%
S&P 500	1,056.89	-3.85%	-12.87%
Libor(6M) (%)	4.05	-0.08	0.18
MOSPRIME(3M) (%)	9.23	0.15	0.41
UST10 (%)	3.45	-0.15	-0.40
RusGLB30	99.25	-2.75	-3.94
Доллар (ТОМ)	26.17	0.19	1.12
Евро (ТОМ)	35.58	-0.17	-1.05
Индекс РТС	866.39	19.10%	-32.60%
Индекс ММВБ	752.00	18.66%	-30.31%
ЗВР (млрд. долл)	562.80		3.40
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4459.10		-96.70

## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

### Валютный рынок

Евро практически не изменился против доллара на FOREX, составив 1,3570. Инвесторы проигнорировали действия ФРС по спасению банковского сектора. Новостей же макростатистики публиковалось немного.

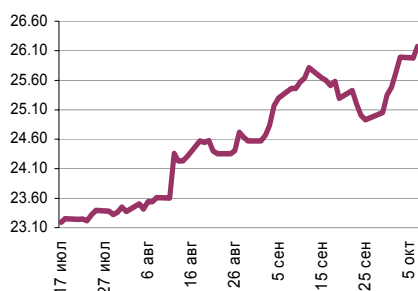
Мы полагаем, что сегодня евро существенно не изменится по отношению к доллару, в среднесрочной перспективе мы прогнозируем падение пары EUR/USD.

### Денежный рынок

На денежном рынке без существенных изменений. «Кризис доверия» продолжается, хотя перешел в «неактивную фазу». Активность присутствует лишь на первом круге, «жизнь» же на втором и третьем круге практически отсутствует.

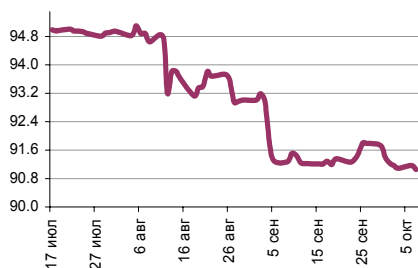
Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах по итогам вчерашнего дня составила 767,6 млрд. рублей. (-63,8 млрд. рублей). Сальдо операций с банковским сектором на утро 7 октября 2008 г. сложилось отрицательным в размере 172,3 млрд. рублей.

Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

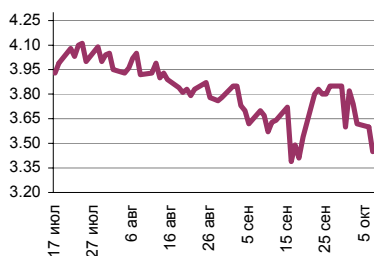
Индекс рубля к корзине валют (0,55 \$, 0,45 €)



Источник: Банк Спурт

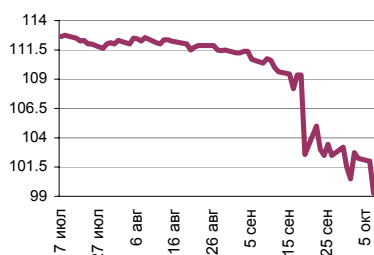
## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

## Казначейские облигации (UST10)

ФРС принимает активные меры для поддержки банковского сектора. Вчера Федрезерв начал начислять проценты по средствам обязательного резервирования банков – эта мера, по словам денежных властей США, поможет стимулировать кредитную активность банков. Кроме этого был повышен объем средств, предоставляемых в рамках срочных аукционов TAF в \$600 млрд. В общей же сложности ФРС готова предоставить банковской системе \$900 млрд.

Тем временем, ставка десятилетней ноты продолжила падение, составив 3,45% (-15 б.п.), а бегство из рискованных активов продолжилось. Основные американские фондовые индексы снизились более чем на 3%.

Очевидно, что ФРС продолжит активно работать в направлении налаживания нормального функционирования банковской системы. Мы полагаем, что это приведет к коррекции и кратковременному relief rally подобно тому, которое мы наблюдали на прошлой неделе. Ставка десятилетней ноты при этом может откорректироваться вверх на 10-15 п.п., а фондовые рынки – подрасти в пределах 3-4%.

В более длительной перспективе падение котировок на финансовых рынках, скорее всего, продолжится.

## Итоги торгов за день

## ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.003	0.00250	0.0017	0.0036	548 400 000
EURRUB_TOD	35.5459	35.59000	35.52	35.56	82 101 000
EURRUB_TOM	35.5671	35.55000	35.51	35.58	315 166 016
USD_TODTOM	0.0033	0.00300	0.002	0.0039	4 749 100 032
USDRUB_TOD	26.1691	25.90000	25.9	26.189	1 577 837 056
USDRUB_TOM	26.1679	26.16600	26.1225	26.17	7 002 371 072

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46021RMFS0	1 907 143 894	98.85	-0.15	6.38	7	0
SU25057RMFS9	99 531 816	100.54	-0.31	7.14	7	0
SU25060RMFS3	34 895 105	99.70	-0.13	6.50	2	0
SU46017RMFS8	27 098 482	96.40	1.30	7.87	8	0
SU46020RMFS2	15 400 000	77.00	-1.04	9.45	37	0
SU25059RMFS5	14 655 000	97.70	0.00	7.40	1	0
SU25061RMFS1	9 657 030	96.57	-2.30	8.39	2	0
XS0114288789	473 113	98.11	-13.94	7.82	3	0
SU46002RMFS0	7 020	100.29	-2.61	8.36	2	0
SU46003RMFS8	1 035	103.50	0.19	7.16	1	0
SU46014RMFS5	999	99.90	0.90	7.78	1	0
<b>Итого</b>	<b>2 108 864 474</b>				<b>72</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ЛенОбл-2об	40 000 000	100.00	-14.83	1	0	0
Мос.обл.6в	13 351 890	89.00	-2.00	3	13 350 000	1 095 442 000
МГор39-об	6 505 340	87.40	0.89	3	0	158 013 200
Мос.обл.5в	5 867 043	96.01	-1.30	6	0	282 087 900
НижгорОбл3	5 092 500	84.88	-8.21	2	0	24 702 950
СамарОбл 5	1 653 375	82.50	-1.99	3	128 455 200	134 553 700
КОМИ 6в об	1 395 000	100.00	-2.85	1	0	44 031 640
Мос.обл.8в	816 392	83.99	-0.67	10	0	291 248 900
ЛипецкОбл6	720 000	80.00	-14.94	1	0	115 544 900
КраснодКр2	504 900	99.00	-0.50	11	0	118 473 900
Мос.обл.4в	205 415	100.20	-0.25	3	0	311 797 300
МГор45-об	2 034	101.70	-1.30	1	0	219 969 300
МГор50-об	2 030	101.50	2.00	1	0	603 886 100
Якут-07 об	1 768	88.38	-3.52	2	35 942 480	126 361 200
<b>Итого</b>	<b>112 503 600</b>			<b>134</b>	<b>222 122 000</b>	<b>6 366 631 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А4	81 791 640	99.76	-0.34	76	0	0
МДМ-Банк03	79 110 730	99.75	-0.25	14	0	0
ТГК-10 об1	64 713 700	92.39	1.35	6	187 855 000	55 397 420
БанкСОЮЗ02	64 686 900	100.90	0.93	5	64 706 220	0
ВК-Инвест1	53 600 660	89.33	-1.97	12	0	375 265 700
ОбКондФ-02	47 751 600	92.04	0.04	16	18 431 080	0
Мечел 2об	35 488 800	80.00	-0.01	26	0	164 698 900
КОПЕЙКА 02	29 280 910	84.59	-3.32	16	0	22 366 650
СИБУРХолд1	29 047 000	93.70	-4.29	13	74 023 000	0
АИЖК 10об	18 804 350	71.33	0.33	6	0	166 092 400
Лукойл3обл	18 300 000	91.50	-2.50	2	0	154 452 000
ХКФ Банк-5	15 666 210	89.02	0.02	6	53 406 000	0
ВТК 1	13 400 100	94.50	-1.78	2	0	79 095 610
ВТБ24 03	11 475 200	94.42	-1.08	7	0	446 626 800
МОЭСК-01	8 443 175	83.11	-6.89	3	140 819 200	81 369 600
ИтераФ-1	6 156 500	94.72	0.62	3	6 610 470	84 119 110
Лукойл4обл	5 196 750	79.95	-12.50	1	0	142 156 600
Сибирь-01	5 041 330	91.36	-2.55	4	0	228 753 200
ГидроОГК-1	4 506 278	76.56	-3.84	28	251 836 300	405 210 900
ЮТК-04 об.	3 723 090	90.98	-1.09	7	0	78 125 850
НФК-3	2 517 783	85.76	0.37	8	74 545 000	0
СевКаб 04	2 492 547	83.00	3.37	2	134 704 000	33 539 790
ИКС5Фин 01	2 317 235	74.41	-8.34	7	275 400 000	273 621 600
ВТБ - 4 об	2 313 175	98.43	-0.17	11	29 610 000	83 744 900
ЦентрТел-4	2 270 771	95.01	-0.27	10	1 901 800	71 709 450
<b>Итого</b>	<b>1 038 815 000</b>			<b>1002</b>	<b>4 954 951 000</b>	<b>15 414 130 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	5 794 633 000	155.96	-25.05%	32 948	115 638 400	14 032 130 000
Сбербанк	4 547 521 000	35.71	-18.59%	34 864	168 278 900	3 269 071 000
ГМКНорНик	1 740 046 000	2135.24	-43.18%	20 362	8 379 835	1 941 081 000
ЛУКОЙЛ	1 475 148 000	1210.16	-24.64%	11 634	71 032 990	1 337 540 000
ВТБ ао	1 280 783 000	0.0378	-32.46%	14 936	264 643 500	1 396 149 000
Роснефть	1 165 483 000	120.77	-31.58%	11 943	2 137 580	661 352 400
Сургнфгз	422 751 300	11.11	-25.05%	4 688	1 373 900	299 555 100
ПолюсЗолот	296 550 000	472.56	-5.47%	11 126	515 710	682 110
Сбербанк-п	278 973 800	17.64	-30.91%	7 709	5 899 782	633 459 800
<b>Итого</b>	<b>18 509 950 000</b>			<b>191 337</b>	<b>1 580 157 000</b>	<b>69 888 550 000</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  
+7 843 264 48 63Галеев 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.