

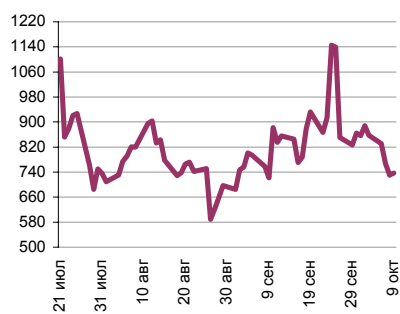
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок ФРС, ЕЦБ, а также Банки Канады, Англии, Швейцарии понизили свои ключевые ставки на 0,5 п.п. Синхронное понижение ставок не оказало сильного влияния на валютные курсы.
ВАЛютный И ДЕНЕЖный РЫнки	2	Денежный рынок На денежном рынке сохраняется дефицит ликвидности для банков второго и третьего круга. Мы с нетерпением ждем запуска в действие «системы жизнеобеспечения» Банком России.
ВАЛютные ОБлиГАЦИИ	3	Казначейские облигации Ставка десятилетней ноты вновь выросла до 3,63% (+13 б.п.). Рост доходности был обусловлен беспокойством инвесторов по поводу доразмещений Treasuries американским Казначейством.
НОВОСТИ	5	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	6	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3663	0.0033	-0.04
Нефть Brent, IPE	84.36	-0.35%	-14.07%
S&P 500	984.94	-1.13%	-15.44%
Libor(6M) (%)	4.11	0.09	0.13
MOSPRIME(3M) (%)	9.50	0.01	0.39
UST10 (%)	3.63	0.13	-0.19
RusGLB30	97.63	-2.00	-2.88
Доллар (ТОМ)	26.12	-0.04	0.64
Евро (ТОМ)	35.63	0.05	-0.76
Индекс РТС	761.63	11.25%	-37.15%
Индекс ММВБ	637.87	14.35%	-37.93%
ЗВР (млрд. долл)	562.80		3.40
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4433.80		-122.00

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Валютный рынок

ФРС, ЕЦБ, а также Банки Канады, Англии, Швейцарии понизили свои ключевые ставки на 0,5 п.п. (Банк Японии не участвовал в мероприятии, поскольку там ставка составляет 0,5%).

Синхронное понижение ставок не оказало сильного влияния на валютные курсы.

На наш взгляд, пара евро-доллар значительно не изменится и сегодня. В среднесрочной же перспективе мы ждем роста доллара по отношению к евро на FOREX.

Денежный рынок

На денежном рынке сохраняется дефицит ликвидности для банков второго и третьего круга. Мы с нетерпением ждем запуска в действие «системы жизнеобеспечения» Банком России.

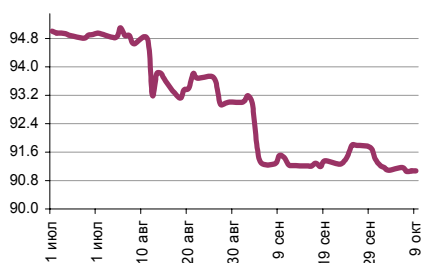
Понижение ставок мировыми центральными банками, на наш взгляд, так же может оказать благоприятное психологическое воздействие на участников рынка.

Курс рубль-доллар



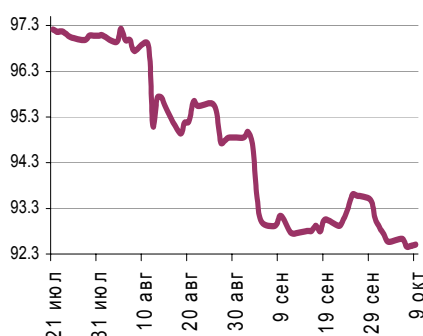
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

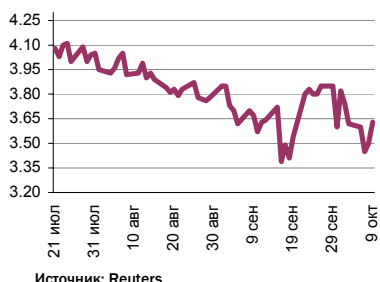
Индекс рубля к корзине валют
(0,55 \$, 0,45 €)



Источник: Банк Спурт

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10

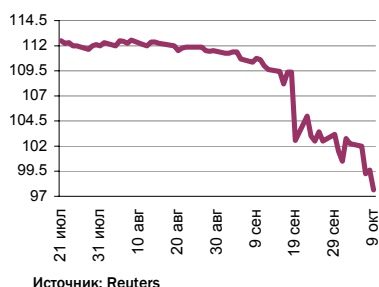


Казначейские облигации (UST10)

Ставка десятилетней ноты вновь выросла до 3,63% (+13 б.п.). Несмотря на продолжающееся снижение американских фондовых индексов, а также понижение ФРС ключевой ставки на 0,5 п.п.

Рост доходности был обусловлен беспокойством инвесторов по поводу доразмещений Treasuries американским Казначейством. Кроме того, инвесторы опасаются нарастания инфляционного давления в долгосрочной перспективе, и основания для этого есть. Если допустить, что Центральные банки справятся с кризисом ликвидности, то ставки будут оставаться низкими еще какое-то время, что может простимулировать рост цен.

RUSGLB30



НОВОСТИ

Процентная ставка по пятому купону по облигациям ЗАО "Группа Джей Эф Си" утверждена в размере 13% годовых, говорится в сообщении эмитента. Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг, дата государственной регистрации: 4-01-10255-J от 28 марта 2006 г. Размер купонного дохода по пятому купону, подлежащего выплате по одной Облигации, составляет 64,82 рублей

8 октября 2008 года состоялось исполнение оферты ОАО Банк ЗЕНИТ по четвертому выпуску облигаций (индивидуальный государственный регистрационный номер выпуска 40403255В от 20 февраля 2007 года). В рамках оферты ОАО Банк ЗЕНИТ приобрел 1 984 791 (Один миллион девятьсот восемьдесят четыре тысячи семьсот девяносто одну) штуку облигаций, что составляет 66,16 % от общего объема займа. Таким образом, значительная часть облигации выпуска осталась в обращении. Комментируя исполнение оферты, начальник Инвестиционного департамента Банка ЗЕНИТ Кирилл Копелович подчеркнул, что «успешное прохождение оферты на фоне нестабильного рынка и сложностей, переживаемых западными финансовыми институтами, свидетельствует о высоком уровне доверия к Банку и Банковской группе ЗЕНИТ в целом со стороны инвесторов и участников рынка».

7 октября 2008 г. Рейтинговая служба Standard & Poor's объявила одновременно о понижении рейтинга одной российской компании и пересмотре прогнозов по рейтингам четырех компаний, произведенных в результате мониторинга российских корпоративных эмитентов. Рейтинговая служба Standard & Poor's понизила долгосрочный кредитный рейтинг российского производителя стальных труб ОАО «Трубная металлургическая компания» (ТМК) с «BB-» до «B+». Прогноз изменения рейтингов — «Стабильный». Одновременно рейтинг по российской шкале был понижен с «ruAA-» до «ruA+». (Более подробную информацию см. в статье «Долгосрочный кредитный рейтинг ОАО «Трубная металлургическая компания» понижен до «B+» в связи с недостаточным темпом рефинансирования краткосрочного долга; прогноз — «Стабильный».).

Источник: Cbonds, 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	0.0033	0.0036	1 134 200 064
EURRUB_TOD	35.5567	35.53350	35.5	35.62	81 870 000
EURRUB_TOM	35.6185	35.54000	35.5	35.63	201 611 008
USD_TODTOM	0.0042	0.00390	0.0038	0.0042	7 666 100 224
USDRUB_TOD	26.1408	26.19000	26.0625	26.125	1 298 834 048
USDRUB_TOM	26.1213	26.19000	26.02	26.12	7 200 984 064

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46019RMFS4	1 379 650 040	68.95	0.22	6.21	4	0
SU25060RMFS3	59 880 600	99.80	0.10	6.31	3	0
RU000A0JPTD7	22 369 480	98.98	0.01	5.53	1	0
SU46005RMFS3	2 644 471	52.90	4.10	6.89	1	0
SU25061RMFS1	100 495	99.50	0.05	6.28	2	0
SU46018RMFS6	8 805	88.05	-2.76	9.37	2	0
SU46017RMFS8	1 029	102.90	5.05	6.64	1	0
SU46002RMFS0	1 020	102.00	2.00	7.69	1	0
SU46014RMFS5	990	99.00	2.00	8.01	1	0
SU46021RMFS0	990	99.00	0.00	6.36	1	0
SU46020RMFS2	765	76.50	-0.40	9.51	1	0
Итого	1 464 658 685				18	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор38-об	89 957 100	99.95	-0.05	5	96 282 000	123 042 900
Мос.обл.4в	5 401 007	100.00	-0.30	2	0	166 940 000
Мос.обл.8в	42 355	83.05	-0.27	2	116 506 200	570 096 600
МГор44-об	2 652	88.39	0.39	3	0	3 532 205 000
МГор50-об	2 002	100.09	-1.14	2	0	402 692 600
ВоронежОб4	1 978	98.91	5.92	2	197 818 000	151 655 200
МГор45-об	1 020	102.00	-1.00	1	0	469 897 600
ВолгогрОб7	0			0	0	331 340 000
КраснодКр2	0			0	0	111 992 100
ЛипецкОбл6	0			0	0	127 087 700
МГор39-об	0			0	0	309 143 600
Мос.обл.6в	0			0	0	808 069 700
СамарОбл 4	0			0	0	246 718 400
СамарОбл 5	0			0	0	253 638 600
Итого	132 202 700			41	501 262 200	8 272 396 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Зенит 4обл	182 772 500	99.91	0.01	12	2 954 657 000	0
РазгуляйФ3	181 929 900	92.50	-0.83	3	181 969 300	18 102 500
Русфинанс3	95 091 340	95.70	-1.31	2	95 111 220	73 998 300
МОЭК-01	92 500 000	92.50	-2.92	1	0	0
СатурнНПО3	79 841 490	89.01	3.31	3	0	0
ГАЗПРОМ А4	75 505 870	99.10	-0.59	88	0	0
РазгуляйФ4	73 304 000	98.00	-1.50	1	73 318 960	0
ОбКондФ-02	71 990 020	92.00	-1.50	7	0	0
ВТБ - 5 об	64 392 000	97.16	-0.31	10	950 209 300	121 527 300
Инпром 03	63 827 950	96.69	-0.91	12	62 825 000	0
ДГК-01	63 148 860	89.98	-0.68	1	54 000 000	146 841 700
ЮТК-04 об.	37 358 060	92.28	1.28	27	0	76 045 270
УралВагЗФ2	36 670 000	96.50	4.50	1	36 677 600	0
ЛукойлЗобл	32 026 780	91.50	0.00	13	0	103 799 400
ЦентрТел-4	29 506 100	96.15	0.77	22	0	100 644 700
СтрТрГаз03	27 752 920	87.99	-2.52	9	46 551 370	316 878 800
УрСИ сер07	26 223 900	97.13	-0.20	5	0	46 609 450
ЮТК-05 об.	23 948 550	82.81	-0.19	3	16 540 000	84 029 630
ОГК-6 01об	20 840 000	94.73	7.91	2	44 565 000	51 687 930
МОЭСК-01	19 800 980	99.00	15.89	2	0	222 520 000
ТМК-03 обл	18 341 500	91.71	-0.54	5	0	74 583 000
МКБ 04обл	9 752 000	97.52	-1.65	2	30 220 890	29 734 150
ВТБ24 03	9 551 000	95.51	1.09	2	41 073 600	374 976 000
ВТБ - 4 об	7 421 650	98.30	-0.52	2	0	78 759 600
СудострБ-2	7 015 940	94.81	-5.11	4	0	104 959 900
Итого	1 850 440 000			1126	10 916 130 000	10 137 620 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	1 544 875 000	119.94	-19.55%	9 836	789 591 500	7 532 487 000
Сбербанк	644 445 100	31.54	-21.67%	8 077	32 410 370	3 265 788 000
ПФСтрИнвУМ	272 521 100	129710.18	-6.33%	17	0	0
ЛУКОЙЛ	263 984 100	934.5	-18.19%	2 625	83 887 180	938 500 000
ВТБ ао	195 913 600	0.0311	-15.38%	3 130	102 975 100	1 051 976 000
Роснефть	172 548 100	90.86	-17.30%	2 372	0	634 706 200
ГМКНорНик	157 198 100	1494.89	-14.37%	2 780	311 026 900	1 173 817 000
Сургнфгз	58 893 420	8.767	-18.38%	1 261	900 000	270 823 300
Сбербанк-п	57 210 340	14.09	-17.94%	1 779	13 000 000	514 329 000
Итого	3 699 983 000			44 420	1 674 745 000	32 811 360 000

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.