

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок Происходящее «бегство в качество» продолжает постепенно утягивать за собою доллар. Дополнительную поддержку американской валюте оказывают падающие цены на нефть.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	Казначейские облигации Бегство в качество за последние два дня превратилось из бриза в настоящий шторм, который зацепил и доходности длинных бумаг. Ставка UST10 снизилась на 10 б.п. до отметки 3,65%.
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	
НОВОСТИ	4	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	5	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

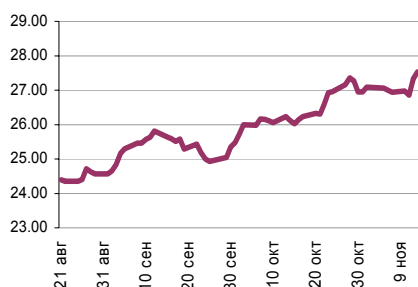


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2478	-0.0088	-0.02
Нефть Brent, IPE	52.37	-6.00%	-19.83%
S&P 500	852.30	-5.19%	-12.02%
Libor(6M) (%)	2.53	-0.02	-0.60
MOSPRIME(3M) (%)	18.75	1.33	1.77
UST10 (%)	3.65	-0.10	-0.31
RusGLB30	83.75	-7.50	-1.25
Доллар (ТОМ)	27.54	0.21	0.45
Евро (ТОМ)	34.54	-0.28	0.10
Индекс РТС	634.94	-12.53%	-17.90%
Индекс ММВБ	647.80	0.00%	-11.50%
ЗВР (млрд. долл)	484.60		-0.10
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.50		-123.80

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-доллар



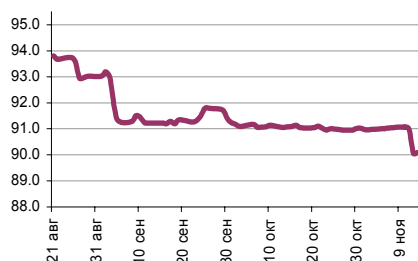
Источник: ММВБ, Банк Спурт

Валютный рынок

Происходящее «бегство в качество» продолжает постепенно утягивать за собою доллар. Дополнительную поддержку американской валюте оказывают падающие цены на нефть.

На наш взгляд, доллар может продолжить свой рост по отношению к евро. Мы можем рекомендовать открытие «не крейсерской» длинной позиции с коротким «стоп-лоссом».

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



Источник: Банк Спурт

Внутренний денежный рынок

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах превысила 1 трлн. рублей, тем не менее, их величина не должна вводить в заблуждение. Сейчас практически вся банковская ликвидность – заемная. Кредитор – Правительство в лице Банка России.

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



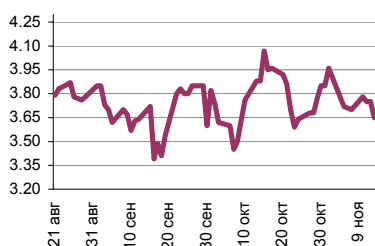
Источник: Банк Спурт

Вчера в банковскую систему поступила огромная сумма от двух беззалоговых аукционов в совокупном объеме около 152 млрд. рублей. Помимо этого банки увеличили задолженность по операциям прямого РЕПО с ЦБ на 70 млрд. рублей, что в сумме составляет 222 млрд. рублей. Эта величина и перекрыла отток капитала в \$7 млрд., который спровоцировало падение рубля по отношению к корзине валют.

Мы не исключаем, что сегодня покупки долларов продолжатся.

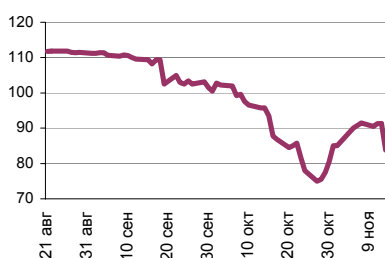
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Бегство в качество за последние два дня превратилось из бриза в настоящий шторм, который зацепил и доходности длинных бумаг. Ставка UST10 снизилась на 10 б.п. до отметки 3,65% несмотря на то, что сейчас активно обсуждается возможность падения спроса на Treasuries со стороны азиатских «тигров».

Сегодня запланирован аукцион длинных 30-летних бумаг объемом \$10 млрд.

Российские еврооблигации (Rus30)

Российские евробонды падают второй день подряд. Снижение котировок «тридцатки» вызвано не только ухудшением внешних условий, но также и «помощью» Банка России – ослаблением рубля.

Мы не исключаем, что котировки Rus30 могут продолжить снижение в ближайшие дни.

НОВОСТИ

Минфин РФ отказался от проведения аукционов по размещению средств федерального бюджета на банковские депозиты как минимум до начала следующего года, уступив все функции распределения ликвидности Банку России, и намерен финансировать в полном объеме расходы бюджета, что традиционно происходит в конце года и оказывает давление на инфляцию. "Мы приняли решение приостановить размещение средств федерального бюджета на банковских депозитах как минимум до начала следующего года, но мы этот инструмент не "хороним", и по мере потребности мы к нему вернемся", - сказал Рейтер замглавы департамента госдолга Минфина Петр Казакевич. В понедельник Казакевич говорил Рейтер, что Минфин не будет на этой неделе проводить традиционный аукцион по размещению средств федерального бюджета на банковские депозиты и не исключал, что размещение средств будет приостановлено на более длительный срок.

- ВВП Германии в третьем квартале 2008 года сократился на 0,5 процента, подтверждая, что крупнейшая европейская экономика переживает рецессию впервые за пять лет, сообщило Федеральное статистическое управление Германии. Более резкий, чем ожидалось, квартальный спад роста, совпал с замедлением экспорта, которое не смог компенсировать даже рост частного сектора и общественного потребления. Управление также пересмотрело в сторону повышения показатель ВВП второго квартала. Согласно новым данным, экономика в прошлом квартале сократилась на 0,4 процента, тогда как ранее сообщалось о снижении на 0,5 процента. В последний раз рост экономики замедлялся два квартала подряд - то есть, Германия переживала рецессию - в первой половине 2003 года.

Япония готова предложить МВФ \$106 миллиардов, если возникнет необходимость в привлечении дополнительных средств для помощи развивающимся странам, сообщил во вторник источник в японском правительстве. Премьер-министр Японии Таро Асо предложит МВФ средства на встрече лидеров "Большой двадцатки", которая соберется в Вашингтоне в конце этой недели, чтобы обсудить меры противодействия кризису.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0157	0.01300	0.01	0.01	383 000 000
EURRUB_TOD	34.622	34.65000	34.565	34.595	144 718 000
EURRUB_TOM	34.5617	34.67500	34.465	34.54	459 548 992
USD_TODTOM	0.0156	0.01500	0.0051	0.0075	7 953 099 776
USDRUB_TOD	27.4867	27.51250	27.4242	27.5125	1 542 184 960
USDRUB_TOM	27.5199	27.51500	27.4375	27.535	5 328 337 920

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU25060RMFS3	333 800 087	99.01	-0.39	8.25	18	0
SU25062RMFS9	100 025 248	93.42	-2.58	9.08	7	0
SU46018RMFS6	77 806 773	94.24	1.12	8.39	6	0
SU46017RMFS8	64 607 808	92.41	-0.09	8.67	7	0
RU000A0JPZ19	50 424 900	97.52	-0.40	7.50	2	0
SU46002RMFS0	36 453 817	97.17	-0.58	9.60	6	0
SU46021RMFS0	25 344 988	90.96	0.11	7.64	3	0
SU25059RMFS5	24 669 289	93.09	-1.71	10.00	9	0
SU48001RMFS0	12 491 061	97.90	-0.10	10.91	1	0
SU26199RMFS8	5 361 770	89.33	-2.17	9.94	8	0
SU25057RMFS9	462 255	98.35	-0.35	9.17	2	0
Итого	732 146 111				73	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Карелия 2	93 575 970	93.58	-0.02	4	0	0
ЛипецкОблб	87 207 120	88.00	7.00	1	95 911 940	96 714 090
МГор47-об	34 287 370	99.36	-0.13	6	0	22 739 320
ЯрОбл-05	27 557 520	99.50	0.30	1	27 543 670	12 135 010
МГор39-об	14 134 850	87.79	-0.21	4	0	363 689 900
ИркОбл31-3	13 602 010	88.50	-8.99	1	38 500 600	14 542 090
Томск.об-4	2 693 400	89.78	-1.77	1	0	37 697 670
МГор45-об	2 641 812	88.00	-5.75	4	41 099 180	39 621 150
Мос.обл.5в	1 868 635	88.86	-0.14	27	85 150 000	33 167 460
Казань06об	1 490 168	95.89	1.39	3	0	141 270 600
СамарОбл 4	364 912	91.00	12.52	12	0	227 291 100
Мос.обл.8в	143 046	70.81	-1.04	4	0	190 092 600
Мос.обл.7в	14 600	73.00	7.90	3	0	303 370 200
МГор50-об	10 743	97.66	7.76	2	42 124 160	140 914 900
Итого	286 676 300			108	330 329 500	4 816 091 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ЛукойлЗобл	741 049 100	84.21	-0.22	5	736 560 000	59 181 200
ДиПОС 01	209 347 000	99.29	9.29	3	0	0
ЦентрТел-4	199 608 900	98.65	0.64	16	249 183 200	80 195 170
ВТБ-ЛизФ02	97 115 780	96.10	-0.25	8	0	1 029 034 000
РосселлБ 3	91 005 010	91.01	-0.99	4	137 249 100	101 177 200
ГАЗПРОМ А4	87 673 680	97.73	-0.42	231	0	96 039 110
РосселлБ 6	82 309 600	99.17	-0.80	3	0	0
РЖД-03обл	48 153 060	95.51	0.07	8	0	80 572 900
САНОС-02об	46 000 000	92.00	2.20	1	45 250 000	67 886 530
ГазпромБ 1	44 161 970	84.92	0.02	5	44 153 200	22 348 680
Чувашия-07	39 906 000	88.68	3.77	1	39 915 000	0
ВТБ24 03	30 993 090	95.60	0.00	22	70 429 670	37 662 750
ВБД ПП Зоб	29 253 170	97.67	0.13	5	59 257 840	0
ФСК ЕЭС-05	28 600 000	95.33	0.23	5	0	226 323 900
ВК-Инвест1	25 782 320	84.83	-0.67	9	488 597 100	114 959 200
ЕБРР 01обл	24 164 340	100.54	0.29	19	350 340 000	0
ВТБ - 6 об	19 816 000	96.19	-0.06	8	0	394 030 000
УрСИ сер07	11 803 910	97.40	-0.50	1	0	46 883 050
АвтомирФ-2	10 250 710	94.00	-0.51	3	411 745 400	0
ВТБ - 4 об	6 896 443	98.39	-0.17	14	0	44 285 700
РусСтанд-6	5 562 060	85.72	-0.90	12	339 675 000	0
МОЭСК-01	4 450 000	89.00	-1.00	1	0	143 325 000
ГидроОГК-1	4 152 450	75.50	0.50	2	0	274 770 600
СтрТрГаз02	3 750 000	75.00	-8.01	1	0	114 009 100
СтрТрГаз03	2 410 584	88.62	0.06	2	0	345 578 000
Итого	2 173 002 000			1067	4 040 753 000	8 648 690 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ИндММВБ ФМ	3 427 010	970	0.00%	1	0	0
iЗПИФФинИТ	1 013 274	12357	1.61%	10	0	0
ПФСтрИнвУМ	272 446	136222.89	2.97%	2	0	0
ПИФЮграНед	92 245	18449	-0.22%	1	0	0
ПИФТрд-КН	5 852	254.43	0.39%	6	0	0
ПИФИнтерра	5 212	8.73	7.10%	4	0	0
Акрон	0	0	0.00%	0	0	3 299 391
Аэрофлот	0	0	0.00%	0	0	149 753 300
ВолгаТлк-п	0	0	0.00%	0	0	15
Итого	4 816 039			368	31 395 610	30 913 980 000

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 41**Шамарданов Адель Ильич**
ashamardanov@spurtbank.ru

Отдел доверительного управления

Начальник отдела
+7 843 291 50 29**Хайруллин Айбулат Рашитович**
aybulat@spurtbank.ru

Отдел анализа финансовых рынков

Старший аналитик
+7 843 264 48 63**Галеев 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 61**Журавлев Сергей Александрович**
sjouravlev@spurtbank.ruРублевые корр. счета
+7 843 291 50 62**Лаврова Жанна Юрьевна**
jlavrona@spurtbank.ruБэк-офис МБК
+7 843 291 50 64**Сафина Гузелия Зиннуровна**
gsafina@spurtbank.ruSWIFT
+7 843 291 50 66**Анцис Рузалия Рашитовна**
rancis@spurtbank.ruРасчеты РКЦ
+7 843 291 50 65**Каштанова 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. Представленная 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.