

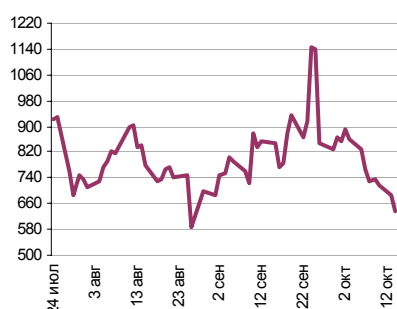
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ	1	Валютный рынок Курс евро подрос по отношению к доллару, составив 1,3671 (+1,5 цента) и может подрасти еще в краткосрочной перспективе.
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ	2	
ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ	3	Казначейские облигации Доходности десятилетних нот продолжили рост. Ставка UST10 составила 4,00% (+12 б.п.). Сегодня не запланировано публикации важных новостей макростатистики, зато, начиная с завтрашнего дня, выходят инфляционные показатели по Штатам, а также данные по промпроизводству и розничным продажам. Мы полагаем, что тенденция повышения доходности UST10 продлится в ближайшие дни.
НОВОСТИ	5	
ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ	6	

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



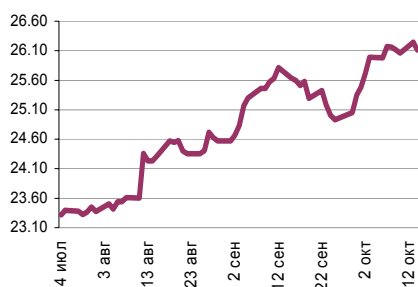
Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3671	0.0152	0.01
Нефть Brent, IPE	77.46	4.55%	-14.17%
S&P 500	1,003.35	11.58%	-8.72%
Libor(6M) (%)	4.38	-0.02	0.24
MOSPRIME(3M) (%)	10.02	0.10	0.94
UST10 (%)	3.88	0.00	0.28
RusGLB30	95.75	0.00	-6.25
Доллар (ТОМ)	26.11	-0.13	0.13
Евро (ТОМ)	35.64	0.16	-0.11
Индекс РТС	791.20	-6.34%	-26.12%
Индекс ММВБ	666.37	-4.85%	-27.92%
ЗВР (млрд. долл)	546.10		-16.70
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.80		-42.30

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Валютный рынок

Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

Курс евро подрос по отношению к доллару, составив 1,3671 (+1,5 цента).

Вчера произошло несколько важных событий, которые заставляют пока забыть о продолжении нисходящей динамики пары евро-доллар и указывают на возможную краткосрочную коррекцию.

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



Источник: Банк Спурт

Конечно, основное событие это экстренное совещание первых лиц стран Большой Семерки и соглашение предоставить банкам координированную помощь вплоть до участия в капитале кредитных организаций.

В результате на фондовых рынках возникло ралли (давно забытое слово), ставки долгосрочных казначейских обязательств выросли. Цены на нефть тоже. Чего не хватает для завершения всей композиции? Роста евро на фоне появления хоть какого-то аппетита иностранных инвесторов к риску!

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



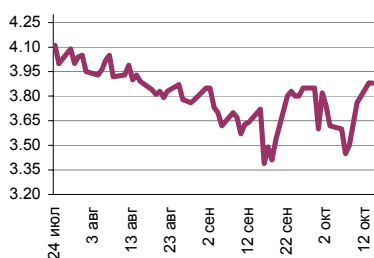
Источник: Банк Спурт

Тем не менее, несмотря на радужные перспективы для евро на краткосрочном горизонте инвестирования мы полагаем, что в более длительной перспективе он, скорее всего, продолжит снижение по отношению к доллару.

Мировая финансовая система переживает слишком трудные времена. Хорошо, что правительства крупнейших государств перешли от «анальгетиков» - вливаний средств в банковскую систему к «антибиотикам» - прямому участию в капитале. Но к полному выздоровлению пролегает еще долгий путь.

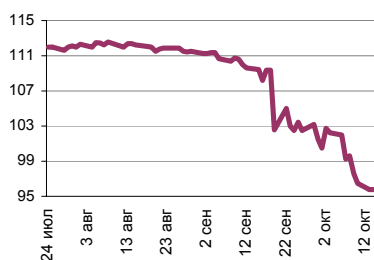
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Доходности десятилетних нот продолжили рост. Ставка UST10 составила 4,00% (+12 б.п.). Как мы уже говорили в предыдущих обзорах и повторяем вновь, основная причина роста доходностей Treasuries – это ожидаемый рост предложения государственных облигаций в Старом и Новом Свете.

Вчера дополнительным драйвером роста ставок стало rally американских акций.

Мы полагаем, что тенденция повышения доходности UST10 может продлиться в ближайшие дни.

Сегодня не запланировано публикации важных новостей макростатистики, зато, начиная с завтрашнего дня, выходят инфляционные показатели по Штатам, а также данные по промпроизводству и розничным продажам.

НОВОСТИ

Президент России Дмитрий Медведев подписал накануне федеральный закон "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации". Об этом сообщила пресс-служба Кремля. Закон был принят Госдумой 10 октября 2008 г и одобренный Советом Федерации 13 октября. Федеральный закон направлен на обеспечение принятия дополнительных мер по поддержке финансовой системы России в условиях негативного воздействия на нее мирового финансового кризиса. Федеральным законом Внешэкономбанк наделяется правом предоставлять организациям кредиты /займы/ в иностранной валюте для погашения и /или/ обслуживания кредитов /займов/, полученных этими организациями до 25 сентября 2008 г от иностранных организаций, приобретать права требования у иностранных кредиторов к этим организациям по обязательствам, возникшим до 25 сентября 2008 г, а также совершать в указанных целях иные операции. Для реализации этих мер Банк России размещает во Внешэкономбанке депозиты на общую сумму не более 50 млрд долл. Кроме того, Банку России предоставляется право заключать с кредитными организациями соглашения, в соответствии с которыми он обязуется компенсировать таким кредитным организациям часть убытков /расходов/, возникших у них по совершенным со дня вступления в силу федерального закона и до 31 декабря 2009 г сделкам с другими кредитными организациями, у которых в указанный период была отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Федеральным законом также предусмотрена возможность размещения на депозиты во Внешэкономбанке средств Фонда национального благосостояния сроком до 31 декабря 2019 г на сумму не более 450 млрд руб. Указанные средства будут направлены на выдачу субординированных кредитов ОАО "Банк ВТБ" (VTBR) /до 200 млрд руб/ и ОАО "Россельхозбанк" (RSHB) /до 25 млрд руб/, а также другим российским кредитным организациям при соблюдении ими определенных условий. Дополнительно федеральным законом предусмотрено предоставление Банком России Сберегательному банку РФ (СБЕР) субординированных кредитов /займов/ на общую сумму, не превышающую 500 млрд руб. Закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

Президент России Дмитрий Медведев подписал накануне закон, предусматривающий увеличение до 700 тыс руб предельного размера компенсации по вкладам в банках. Об этом сообщила пресс-служба Кремля. Президент подписал федеральный закон "О внесении изменений в статью 11 Федерального закона "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации, принятый Госдумой 10 октября 2008 г и одобренный Советом Федерации 13 октября. Федеральным законом предусматривается увеличение до 700 тыс руб предельного размера компенсации по вкладам в банках, в отношении которых наступил страховой случай /отзыв /аннулирование/ у банка лицензии на осуществление банковских операций или введение моратория на удовлетворение требований кредиторов банка/. Указанное увеличение размера компенсации предусмотрено в отношении вкладов в банках, как участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках РФ, так и в банках, не участвующих в данной системе. Особо следует подчеркнуть, что выплата компенсации в увеличенном размере будет производиться по вкладам в банках, страховые случаи по которым возникли с 1 октября 2008 г. Кроме того, со дня вступления в силу федерального закона и до 31 декабря 2008 г Центральному банку РФ предоставляется право вводить ограничения на величину процентной ставки по договорам банковского вклада в отношении кредитных организаций, не исполняющих предписания об устранении выявленных ЦБР нарушений в их деятельности, а также в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией банковские операции /сделки/ создали реальную угрозу интересам ее кредиторов /вкладчиков/. Закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

Президент РФ Дмитрий Медведев подписал накануне федеральный закон, которым наделил Центральный банк РФ правом предоставлять кредиты без обеспечения на срок не более 6-ти месяцев российским кредитным организациям, имеющим рейтинг не ниже установленного уровня. Как сообщила пресс-служба Кремля, законом предусмотрено, что перечень рейтинговых агентств, рейтинги которых применяются для определения кредитоспособности получателей кредитов и необходимых минимальных показателей соответствующих рейтингов, дополнительные требования к получателям кредитов, а также порядок и условия предоставления соответствующих кредитов устанавливаются советом директоров ЦБР.

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	0.0041	0.00500	0.0038	0.0041	2 290 800 128
EURRUB_TOD	35.6106	35.75000	35.555	35.605	61 770 000
EURRUB_TOM	35.6117	35.57500	35.54	35.64	343 051 008
USD_TODTOM	0	0.00000	0	0	0
USDRUB_TOD	0	0.00000	0	0	0
USDRUB_TOM	26.1341	26.19000	26.08	26.1125	3 865 283 072

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46017RMFS8	2 021 642 200	103.30	10.05	6.56	9	0
SU25060RMFS3	108 574 178	99.28	-0.15	7.35	4	0
SU46020RMFS2	37 800 000	75.60	1.57	9.64	1	0
SU46003RMFS8	30 890 000	102.97	-1.03	7.58	3	0
SU46021RMFS0	28 583 279	90.02	-8.40	7.81	6	0
SU25061RMFS1	19 100 000	95.50	-1.79	9.22	1	0
SU46002RMFS0	14 316 180	97.75	-4.25	9.36	4	0
SU46012RMFS9	420 060	70.01	0.01	7.30	12	0
SU26199RMFS8	5 622	93.70	4.35	8.31	1	0
SU25057RMFS9	1 005	100.50	1.50	7.17	1	0
0	0	0.00	0.00	0.00	0	0
Итого	2 261 332 524				42	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
КОМИ 8в об	52 186 530	89.83	4.82	2	0	0
НижгорОбл4	34 785 960	89.19	1.99	12	482 459	11 087 850
Мос.обл.7в	15 251 600	76.25	0.35	4	311 780 000	975 982 700
Мос.обл.8в	15 090 660	82.69	0.69	6	0	234 917 500
Башкорт5об	10 597 900	93.37	-0.92	4	0	23 799 990
Якут-07 об	1 798 500	89.93	-0.58	11	0	68 058 480
ТверОбл 05	1 199 040	99.92	0.00	1	0	36 495 430
МГор44-об	2 640	88.00	-1.45	3	0	125 464 300
МГор39-об	850	85.00	-6.97	1	0	303 479 700
ВолгогрОб7	0			0	0	357 716 000
ВоронежОб4	0			0	0	121 894 900
ИркОбл31-5	0			0	0	154 931 900
КраснодКр2	0			0	0	125 657 800
ЛипецкОбл6	0			0	0	110 189 500
Итого	151 976 700			103	312 262 500	4 083 501 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
АИЖК 8об	172 324 300	65.27	-8.93	5	0	21 025 620
ГАЗПРОМ А4	109 526 600	98.23	-0.11	85	0	0
ГидроОГК-1	76 781 630	73.78	1.40	10	111 000 000	334 959 700
УралсибЛК1	52 473 000	84.90	-2.63	8	0	0
Виват-фин1	50 847 210	80.22	-6.40	31	9 579 500	0
Система-01	40 952 450	96.35	-2.45	8	276 941 000	24 951 600
САНОС-02об	30 188 810	86.00	-4.33	5	0	91 642 880
ВК-Инвест1	29 950 880	91.80	0.28	9	453 507 500	50 794 240
УГМК-УЭМ01	27 810 000	92.70	-4.29	1	0	113 605 200
Кокс 02	27 752 820	92.50	1.50	3	0	290 675 000
ТГК-4 об.1	27 337 940	91.12	-5.98	4	19 461 800	35 000 000
ЦентрТел-4	27 299 620	92.49	2.36	17	56 513 000	144 986 700
ФСК ЕЭС-02	23 895 950	97.43	0.58	7	0	138 694 100
ТГК-10 об1	19 258 910	91.70	-5.80	3	0	53 194 140
ЮТК-04 об.	18 805 540	93.89	-1.11	6	0	73 694 940
АдаманФ2об	18 191 840	86.24	4.24	6	146 632 000	0
ВТБ24 03	16 753 250	95.00	0.00	11	52 161 550	295 695 500
ВБД ПП 3об	16 500 140	98.25	0.20	5	0	36 878 560
ГАЗПРОМ А6	9 836 880	97.00	1.62	4	0	42 773 340
ФСК ЕЭС-04	9 695 970	96.95	-0.02	2	0	271 182 000
ЕБРР 01обл	8 514 000	100.16	0.18	3	459 310 000	0
Лукойл4обл	7 695 000	76.95	-1.05	1	0	104 223 700
РосселхБ 6	6 691 890	98.89	0.99	4	704 787 600	166 267 400
Бахетле-1	6 321 800	90.57	-0.43	3	45 500 000	18 708 530
ИтераФ-1	5 605 595	93.41	1.91	3	0	76 209 580
Итого	1 148 012 000			863	5 810 619 000	11 151 390 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	8 278 742 000	126.02	-9.66%	59 983	14 681 170	10 225 310 000
Сбербанк	4 153 454 000	31.46	-10.28%	48 398	83 182 350	4 667 328 000
ЛУКОЙЛ	1 504 777 000	1092.25	-12.39%	14 576	282 074	1 997 685 000
Сургнфгз	1 467 261 000	12.508	24.35%	14 197	375 438 800	905 355 900
ГМКНорник	973 041 400	1602.81	1.07%	17 555	42 489 850	1 526 601 000
ВТБ ао	929 424 600	0.0337	-2.18%	18 362	124 099 200	1 336 352 000
Роснефть	836 830 900	102.65	-9.57%	12 822	1 974 000	1 225 847 000
ПолюсЗолот	364 532 700	504.07	8.24%	10 509	28 678 650	250 709 500
Сургнфгз-п	294 018 100	6.498	2.05%	6 353	16 188 300	1 886 632 000
Итого	20 528 670 000			260 647	1 065 408 000	74 545 140 000

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.