

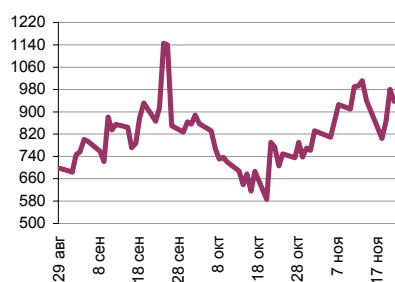
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

| | | |
|---------------------------|---|---|
| КОРОТКО О ГЛАВНОМ | 1 | Валютный рынок На FOREX доллар приблизился к отметке 1,25. Не исключено, что курс американской валюты продолжит рост в краткосрочной перспективе. |
| ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ | 2 | Казначейские облигации Ставка десятилетней ноты упала на 33 б.п. до 3,00% на фоне высокой безработицы. |
| ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ | 3 | |
| НОВОСТИ | 4 | |
| ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ | 5 | |

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

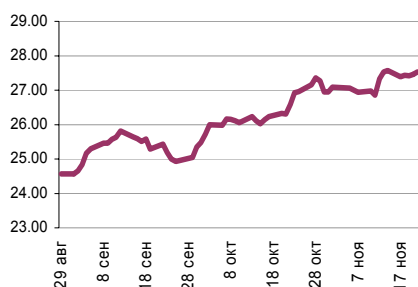


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

| Индикаторы | Сегодня | Изменения | |
|--------------------------------------|---------|-----------|-----------|
| | | за день | за неделю |
| EUR/USD | 1.2521 | 0.0028 | 0.00 |
| Нефть Brent, IPE | 48.08 | -7.04% | -8.19% |
| S&P 500 | 752.44 | -6.71% | -11.72% |
| Libor(6M) (%) | 2.54 | -0.04 | 0.02 |
| MOSPRIME(3M) (%) | 21.50 | 0.33 | 2.75 |
| UST10 (%) | 3.01 | -0.32 | -0.64 |
| RusGLB30 | 78.50 | -1.50 | -5.25 |
| Доллар (ТОМ) | 27.54 | 0.07 | 0.00 |
| Евро (ТОМ) | 34.50 | -0.16 | -0.04 |
| Индекс РТС | 561.14 | -7.38% | -11.62% |
| Индекс ММВБ | 533.70 | -4.38% | -17.61% |
| ЗВР (млрд. долл) | 453.50 | | -21.90 |
| Денежная база узкое опр. (млрд. руб) | 4416.60 | | 0.10 |

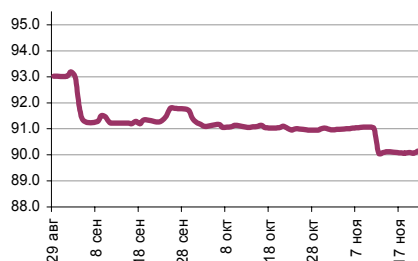
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-доллар



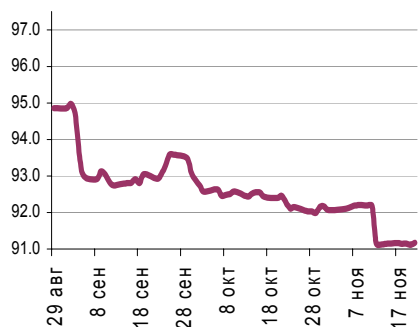
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

Валютный рынок

На FOREX доллар снова приблизился к отметке 1,25. Не исключено, что курс американской валюты продолжит рост в краткосрочной перспективе. Как показывает практика, большую часть времени на рынке преобладают апокалипсические настроения, играющие на руку доллару, коррекция же бывает короткой и длится не более 1-2 дней.

Внутренний денежный рынок

Ситуация на денежном рынке немного улучшилась за вчерашний день - снизились ставки по валютным свопам (USD_TODTOM), которые вчера преимущественно держались на уровне 15-20%, а также ставки МБК.

Структура банковской ликвидности изменилась в пользу ее «нефункциональной» части - уровень депозитов банков в ЦБ вырос на 43,4 млрд. рублей до 272 млрд. рублей. В целом же сумма остатков средств на корсчетах и депозитах сократилась на 43,1 млрд. рублей до 936,8 млрд. рублей.

Новости экономики:

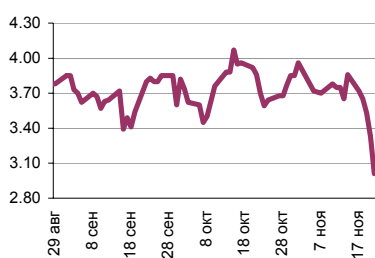
Вчера на съезде партии Единая Россия состоялось выступление ее лидера - В. В. Путина, которое касалось, в частности, обстановки на финансовом рынке.

Премьер поддержал действия Минфина и Банка России. Глава Правительства также сообщил, что объем накопленных ЗВР дает возможность избежать всплеска инфляции и резкого изменения курса рубля.

В целом же выступление В. Путина несло в себе мало новой информации. Основное было сказано за день до этого председателем Банка России С. Игнатьевым (о том, что ЦБ при инфляции 13-14% ожидает ставки на уровне 14-16% для надежных заемщиков и 17-18% для менее надежных) и министром финансов А. Кудриным.

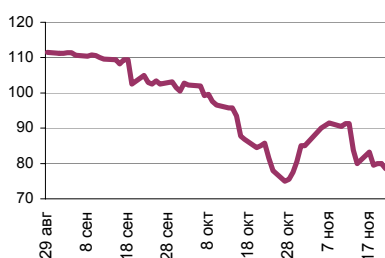
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

Рынок UST10 в последние дни демонстрирует поистине «шокирующее» снижение доходности на фоне бегства в качественные активы. Ставка десятилетней ноты упала на 33 б.п. до 3,00%.

Инвесторы пока воспринимают доллар в качестве мировой резервной валюты (что заметно упрощает работу Федеральному Казначейству по доразмещению новых выпусков Treasuries).

Вчерашние новости по рынку труда вновь оказались плохими. Число обращений за пособиями по безработице составило 542 тыс. Похоже, что пока сбываются мрачные прогнозы в отношении перспектив американской экономики и роста безработицы на ближайшие месяцы.

На рынке, тем не менее, слышны отдельные голоса, recommending стратегические покупки акций в расчете на восстановление фондовых рынков в долгосрочной перспективе.

НОВОСТИ

Минэнерго РФ против снижения темпов либерализации рынка электроэнергии, сказал журналистам глава министерства Сергей Шматко. На днях стало известно, что нефтяные компании - крупные потребители электроэнергии - выступили с подобными предложениями. "Идет большое количество запросов от различных отраслей с призывом заморозить в это беспокойное время тарифы. Минэнерго придерживается тех решений, которые были приняты по либерализации рынка электроэнергии... Я хотел бы отметить, что наша главная задача в электроэнергетике - это стимулирование инвестиционной активности. Заморозить тарифы - это очень плохой сигнал рынку", - сказал Шматко, отметив, что при этом Минэнерго готово разрабатывать меры поддержки адресно.

Цены в зоне обращения единой европейской валюты могут снижаться в течение одного-двух первых месяцев 2009 года, однако дефляция еврозоне не грозит, заявил член правления Европейского Центробанка Ив Мерш в интервью информационному агентству Dow Jones, опубликованному поздно вечером в четверг. "Я не исключаю, что пару месяцев индекс цен будет у нас снижаться. Нам не следует обращать внимания на подобные кратковременные снижения цен, как не обращали мы внимания на скачок цен во время кратковременного подорожания энергоносителей", - сказал Мерш, который возглавляет Банк Люксембурга. В августе оптовые цены в еврозоне снизились на 0,5 процента в месячном исчислении, сообщило статистическое ведомство Евросоюза Eurostat.

Дефляция может нанести большой вред экономике США, и при том, что номинальная ключевая ставка уже очень низкая, может потребоваться существенное вливание ликвидности, чтобы ее не допустить, считает президент ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард. "По крайней мере в ближайшее время дополнительное влияние сокращения ключевой ставки будет ограничено, и фокус денежно-кредитной политики может быть смещен к количественным мерам", - сказал он во время региональной экономической конференции. Некоторые экономисты полагают, что ФРС сократит ключевую ставку до нуля в течение ближайших тех месяцев и одновременно - как японцы в 1990-х - увеличит денежную массу в обращении для предотвращения дефляции.

Источник: Рейтер

Итоги торгов за день

ЕТС

| Инструмент | Ср-взв | Изм ср-взв | Open | Close | Объем торгов |
|------------|---------|------------|---------|--------|---------------|
| EUR_TODTOM | 0.0147 | 0.02200 | 0.0075 | 0.008 | 443 100 000 |
| EURRUB_TOD | 34.4955 | 34.73400 | 34.45 | 34.52 | 94 173 000 |
| EURRUB_TOM | 34.5268 | 34.51850 | 34.46 | 34.5 | 285 528 992 |
| USD_TODTOM | 0.011 | 0.03000 | 0.0026 | 0.0125 | 7 188 100 096 |
| USDRUB_TOD | 27.561 | 27.60000 | 27.535 | 27.56 | 1 270 984 960 |
| USDRUB_TOM | 27.5594 | 27.60000 | 27.5225 | 27.535 | 5 201 137 152 |

ГЦБ

| Инструмент | Оборот | Срвзв цена | Изм срвзв | Дох срвзв | Кол сделок | Доразмещ |
|--------------|-----------------------|------------|-----------|-----------|------------|----------|
| SU46020RMFS2 | 5 645 586 007 | 97.15 | 17.15 | 7.27 | 18 | 0 |
| SU46003RMFS8 | 3 048 540 000 | 102.30 | -0.14 | 7.98 | 2 | 0 |
| SU25057RMFS9 | 1 855 092 005 | 98.90 | 1.30 | 8.67 | 5 | 0 |
| SU25059RMFS5 | 64 550 000 | 92.21 | -0.74 | 10.54 | 11 | 0 |
| SU26198RMFS0 | 64 034 900 | 86.44 | 2.44 | 10.35 | 3 | 0 |
| RU000A0JPZ19 | 63 956 222 | 97.82 | 0.02 | 7.00 | 1 | 0 |
| SU48001RMFS0 | 59 700 000 | 99.50 | 5.45 | 10.60 | 2 | 0 |
| SU46018RMFS6 | 24 982 960 | 95.72 | -2.18 | 8.17 | 5 | 0 |
| SU27026RMFS2 | 19 759 231 | 98.90 | -0.10 | 10.06 | 1 | 0 |
| SU25060RMFS3 | 19 670 000 | 98.35 | 0.24 | 10.04 | 2 | 0 |
| SU46014RMFS5 | 2 047 000 | 92.00 | -2.50 | 9.96 | 2 | 0 |
| Итого | 10 868 243 360 | | | | 55 | |

Региональные долги

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|--------------------|---------------|--------------|------------|--------------------|----------------------|
| Карелия 2 | 71 174 000 | 93.65 | 0.40 | 2 | 0 | 138 416 800 |
| ЯрОбл-07 | 63 494 500 | 89.37 | -0.62 | 4 | 53 250 000 | 72 427 920 |
| ЛенОбл-3об | 37 244 770 | 94.05 | 13.29 | 3 | 0 | 0 |
| ИркОбл31-5 | 18 225 000 | 90.00 | -8.79 | 10 | 32 906 250 | 46 519 460 |
| МГор47-об | 4 950 990 | 99.00 | -0.75 | 2 | 59 399 010 | 0 |
| МГор45-об | 4 650 301 | 92.99 | 9.99 | 2 | 40 034 200 | 35 035 000 |
| Мос.обл.8в | 2 099 700 | 69.99 | 0.29 | 2 | 0 | 311 686 800 |
| МГор50-об | 982 524 | 98.15 | 7.78 | 12 | 38 705 080 | 141 119 700 |
| ВоронежОб4 | 900 | 90.00 | -10.00 | 1 | 0 | 121 600 700 |
| СамарОбл 4 | 895 | 89.54 | 14.92 | 1 | 0 | 100 443 300 |
| ВолгогрОб7 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 | 352 949 900 |
| МГор44-об | 0 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 | 127 165 000 |
| Мос.обл.6в | 0 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 | 583 370 200 |
| СамарОбл 3 | 0 | 0.00 | 0.00 | 0 | 0 | 143 062 200 |
| Итого | 207 942 200 | | | 76 | 237 796 000 | 3 557 439 000 |

Корпоративные долги

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|----------------------|---------------|--------------|------------|----------------------|----------------------|
| ВТБ - 5 об | 135 158 900 | 97.17 | -0.04 | 18 | 226 657 800 | 0 |
| ВТБ - 6 об | 76 598 180 | 95.10 | -0.08 | 19 | 0 | 311 739 500 |
| ИРКУТ-03об | 73 797 500 | 94.61 | -1.09 | 3 | 0 | 0 |
| МОИА 03 | 73 688 000 | 97.99 | 7.99 | 4 | 91 800 000 | 0 |
| ВТБ-ЛизФ02 | 61 322 300 | 95.22 | 0.27 | 2 | 57 204 500 | 522 400 400 |
| ОбКондФ-02 | 58 459 320 | 94.96 | 0.57 | 10 | 0 | 0 |
| ВК-Инвест1 | 42 125 000 | 84.25 | -0.04 | 1 | 41 700 000 | 81 594 340 |
| ГАЗПРОМ А4 | 34 744 520 | 95.87 | -0.98 | 73 | 0 | 20 192 390 |
| КонтинРус01 | 34 726 300 | 95.00 | 0.18 | 1 | 34 452 140 | 0 |
| АИЖК 4об | 31 170 850 | 103.90 | 9.40 | 2 | 25 529 150 | 24 141 120 |
| ЧТПЗ 03об | 28 386 590 | 81.10 | 0.30 | 3 | 56 035 000 | 139 145 400 |
| ГСС 01 | 26 193 920 | 88.67 | 0.61 | 8 | 4 305 000 | 40 079 160 |
| ТрансКред3 | 24 993 600 | 86.18 | 1.36 | 3 | 0 | 37 942 000 |
| Промсвб-05 | 18 606 020 | 92.05 | -2.95 | 5 | 290 926 200 | 52 352 900 |
| УРСАБанк 8 | 17 526 720 | 92.50 | -2.50 | 9 | 1 201 554 000 | 3 360 628 |
| ЛЭКстрой-1 | 16 625 750 | 95.00 | 4.90 | 10 | 37 994 000 | 0 |
| ТрансКред2 | 12 747 850 | 93.05 | -1.05 | 1 | 12 741 000 | 52 562 860 |
| ФСК ЕЭС-03 | 10 433 180 | 99.90 | 0.04 | 7 | 698 425 000 | 0 |
| ЦентрТел-4 | 7 831 563 | 97.59 | 0.18 | 5 | 0 | 49 101 400 |
| КБРенКап-2 | 7 336 650 | 69.48 | -0.52 | 7 | 53 640 000 | 0 |
| Лукойл4обл | 7 306 026 | 72.90 | 0.90 | 5 | 0 | 96 129 380 |
| ВТБ24 03 | 6 395 220 | 95.59 | -0.04 | 6 | 0 | 83 700 000 |
| Русфинанс3 | 5 659 730 | 86.08 | 2.57 | 10 | 168 480 000 | 62 977 300 |
| ТГК-10 об2 | 4 353 856 | 95.44 | -0.26 | 11 | 0 | 52 921 100 |
| СтрТрГаз03 | 4 229 602 | 92.84 | 1.62 | 9 | 0 | 312 634 400 |
| Итого | 1 106 870 000 | | | 996 | 5 901 309 000 | 7 765 541 000 |

Акции

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|-----------------------|---------------|--------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| ГАЗПРОМ ао | 11 592 240 000 | 91.78 | -2.86% | 79 915 | 396 573 500 | 7 971 338 000 |
| Сбербанк | 7 660 521 000 | 22.87 | -1.75% | 57 658 | 252 829 600 | 2 823 331 000 |
| ЛУКОЙЛ | 3 874 689 000 | 781.77 | -0.22% | 23 127 | 3 717 950 | 1 263 926 000 |
| ГМКНорник | 3 400 453 000 | 1892.92 | -2.78% | 17 427 | 39 019 000 | 2 598 306 000 |
| Роснефть | 2 230 990 000 | 81.08 | -2.05% | 17 734 | 1 687 555 | 770 937 000 |
| ВТБ ао | 905 756 900 | 0.0298 | -2.26% | 15 297 | 0 | 853 205 200 |
| Сургнфгз | 493 269 800 | 14.145 | -5.44% | 8 339 | 0 | 617 011 300 |
| Сургнфгз-п | 242 415 600 | 4.849 | -10.64% | 6 686 | 0 | 1 414 007 000 |
| Уркалий-ао | 204 775 700 | 25.85 | -28.94% | 12 523 | 0 | 1 441 954 |
| Итого | 31 611 310 000 | | | 296 213 | 756 561 900 | 57 787 410 000 |

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.