

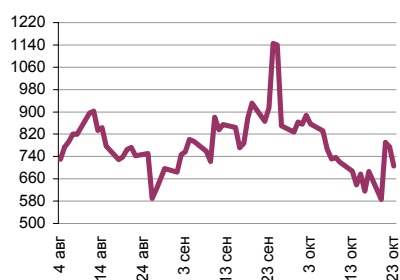
# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<b>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</b>	1	Максимальная доля финансовых активов Фонда национального благосостояния, номинированных в рублях, установлена на уровне 40%. Максимальная доля валютных активов в Фонде утверждена в размере 60%.
<b>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</b>	2	Рейтер. <b>Валютный рынок</b> Доллар не спеша идет к забытым рубежам. Поддержку американской валюте пока что оказывает бегство капитала в долларовые активы. Мы бы рекомендовали не предпринимать активных действий на FOREX, однако если желание открыть спекулятивную позицию очень велико, то лучше пока играть по руслу тенденции, чем плыть против течения. То есть покупать доллар.
<b>ВАЛЮТНЫЕ ОБЛИГАЦИИ</b>	3	
<b>НОВОСТИ</b>	5	
<b>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</b>	6	<b>Казначейские облигации</b> Доходность десятилетней ноты продолжила снижение - 3,59% (-11 б.п.). Технический анализ доходности графика UST10 подсказывает, что, возможно, рынок уже близок к достижению локального дна.

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.2759	-0.0065	-0.08
Нефть Brent, IPE	64.52	-7.46%	-13.43%
S&P 500	896.78	-6.10%	-10.14%
Libor(6M) (%)	3.48	-0.22	-0.77
MOSPRIME(3M) (%)	15.67	0.34	5.59
UST10 (%)	3.59	-0.11	-0.48
RusGLB30	81.50	-4.25	-11.94
Доллар (ТОМ)	26.93	0.34	0.90
Евро (ТОМ)	34.65	-0.40	-1.09
Индекс РТС	665.78	-7.17%	-23.43%
Индекс ММВБ	628.12	-3.74%	-16.83%
ЗВР (млрд. долл)	530.60		-15.50
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4416.80		0.00

## ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

### Валютный рынок

Курс рубль-доллар



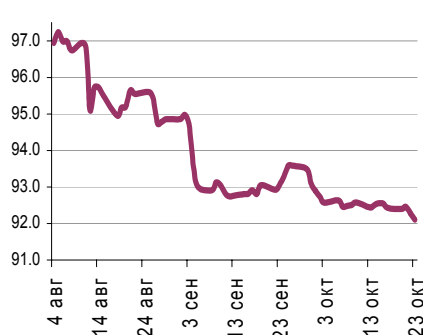
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

Доллар постепенно идет к забытым рубежам. Поддержку американской валюте пока что оказывает бегство капитала в долларовые активы. Мы полагаем, что этот процесс может продлиться еще какое-то время. Для коррекции (роста евро) необходим какой-то внешний стимул. Таким стимулом с одной стороны могла бы стать публикация позитивных данных по американской макростатистике, а с другой – выход отчетности американских предприятий за 3 квартал.

Мы бы рекомендовали не предпринимать активных действий на FOREX, однако если желание открыть спекулятивную позицию очень велико, то лучше пока играть по руслу тенденции, чем плыть против течения. То есть покупать доллар.

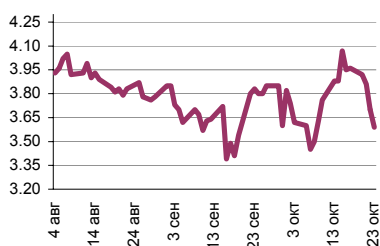
### Денежный рынок

Не успел Банк России провести первый аукцион по предоставлению беззалоговых кредитов, как уже на очереди второй на сумму 400 млрд. рублей. Что-ж, с задачей насыщения деньгами банковской системы Банк России справился. Теперь нужно удержать доверие к рублю.

Пойдет ли Банк России на укрепление национальной валюты? Об этом мы узнаем в ближайшие дни.

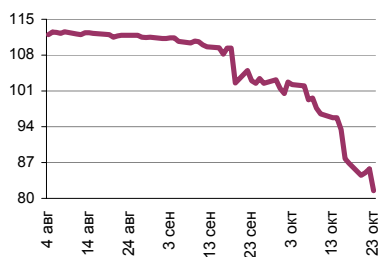
## РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

## Казначейские облигации (UST10)

Доходность десятилетней ноты продолжила снижение - 3,59% (-11 б.п.). Инвесторы покупают US Treasuries как ни в чем не бывало. В то же время, ставка может вырасти также легко, как и снижалась, если аппетит игроков к риску чуть увеличится.

Технический анализ доходности графика UST10 подсказывает, что, возможно, рынок уже близок к достижению локального дна.

На этой неделе не запланировано публикации важных новостей. Непосредственно сегодня у нас нейтральный взгляд на рынок US Treasuries.

## НОВОСТИ

«МОСМАРТ ФИНАНС» вчера исполнило оферту по дебютным облигациям, говорится в сообщении компании. Эмитент приобрел облигации в количестве 1 936 715 штук на сумму 1 936 715 000 рублей.

Акционеры ЗАО «Национальная резервная корпорация» и АКБ «Национальный резервный банк» (ОАО) приняли решение о выкупе за символическую сумму контрольного пакета акций АКБ «Российский капитал» (ОАО), оказавшегося в затруднительном положении из-за кризиса ликвидности, сообщила пресс-служба НРБ. Подробности сделки не раскрываются. По информации «Ведомостей», банк приобретается за символические 5 000 рублей. В ближайшее время банк будет санирован. В рейтинге российских банков «Российский капитал» находится на 93-м месте по размеру чистых активов и занимает 85-ю позицию по размеру капитала. По словам председателя совета директоров НРК Александра Лебедева, «Российский капитал» интересен своей клиентской базой и развитой филиальной сетью – действует 53 отделения по стране, в том числе 14 отделений в Москве и Московской области. «Первоочередная задача для нас – нормализация отношений с вкладчиками и клиентами, работа с должниками банка», - отметил председатель совета директоров НРК.

ООО «КД авиа-Финансы» вчера не исполнило обязательство по выплате выплата 3-го купона по облигациям дебютной серии, говорится в сообщении компании. Размер выплат составляет 79 780 000 рублей. Как пояснили в компании, купон не погашен в связи с недостаточностью средств у эмитента ввиду сложной ситуации на финансовом рынке. ООО «КД авиа-Финансы» разместило первый выпуск облигаций 25.04.2007 года. 1, 2 купоны - 13% годовых, 3 купон - 16% годовых, 4 купон - 18% годовых. По выпуску состоится оферта 28 октября. Организатор выпуска - Банк ЗЕНИТ.

Банки-участники синдицированного кредита на \$350 млн, предоставленного АК "АЛРОСА", могут обратиться к компании с просьбой о компенсации разницы между ставками кредитования, сообщили "Интерфаксу" в Morgan Stanley, выступившем организатором кредита. "В документации о синдицированных кредитах есть такое положение на случай экстраординарных времен, какие сейчас происходят на рынке, что если какие-то банки - определенный процент участников синдиката - не могут себя профондировать под Libor, то они должны сообщить, по какой ставке они могут себя профондировать. И дальше заемщик должен им компенсировать - или не компенсировать, если он не согласен - эту разницу между ставками", - пояснил представитель Morgan Stanley. По его словам, сам Morgan Stanley не столкнулся с такой проблемой.

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	0.0051	0.00000	0.002	0.0025	540 100 000
EURRUB_TOD	34.6413	0.00000	34.6	34.62	119 421 000
EURRUB_TOM	34.6586	0.00000	34.58	34.65	527 643 000
USD_TODTOM	0.0044	0.00000	0.001	0.0036	7 014 900 000
USDRUB_TOD	26.9173	0.00000	26.855	26.875	1 279 233 000
USDRUB_TOM	26.9155	0.00000	26.845	26.93	7 063 241 000

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU25062RMFS9	373 897 420	93.24	-0.77	9.10	19	0
SU46002RMFS0	352 325 654	100.66	1.61	8.19	21	0
SU46021RMFS0	86 300 000	86.30	-4.63	8.47	3	0
SU25059RMFS5	33 968 800	93.07	-1.74	9.92	11	0
SU25060RMFS3	29 501 012	99.13	0.02	7.74	6	0
SU26198RMFS0	20 906 000	87.11	-3.70	10.04	15	0
SU25061RMFS1	12 630 162	94.75	-1.42	9.86	8	0
SU46003RMFS8	11 761 350	100.70	-1.70	9.57	3	0
SU46020RMFS2	10 360 050	70.00	-5.02	10.45	4	0
SU46018RMFS6	10 273 957	82.79	0.91	10.27	7	0
SU27026RMFS2	11 942	99.51	-0.16	7.50	2	0
<b>Итого</b>	<b>941 941 159</b>				<b>103</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Карелия 2	140 768 600	93.77	2.02	7	0	0
Волгогр063	112 527 400	96.59	-4.83	1	113 564 200	112 518 000
МГор38-об	86 839 130	95.01	-4.46	8	84 219 250	45 007 990
Томск.об-3	41 567 870	95.08	3.08	5	0	23 380 570
Чувашия-06	39 600 000	90.00	-6.82	11	27 737 600	4 777 194
СамарОбл 3	39 560 000	86.00	-0.20	1	39 652 000	3 706 275
Мос.обл.8в	11 994 210	83.88	1.37	6	0	175 479 600
МГор41-об	10 453 860	93.43	-5.89	8	92 999 070	2 494 770
Томск.об-4	9 667 770	87.10	-0.37	5	0	55 775 490
Мос.обл.6в	4 135 120	85.00	-6.02	3	138 617 500	701 550 100
Башкорт5об	1 868 000	93.40	-0.20	1	0	24 551 100
МГор45-об	7 140	102.00	2.97	6	85 500 000	91 881 100
СамарОбл 5	959	95.90	13.87	1	0	191 461 300
Волгогр067	0	0.00	0.00	0	0	171 188 200
<b>Итого</b>	<b>544 263 500</b>			<b>156</b>	<b>744 871 100</b>	<b>3 459 539 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГенерКомп1	111 441 900	93.26	1.21	17	0	0
ГАЗПРОМ А4	99 816 220	98.18	-0.35	61	614 836	0
РосселлБ 4	96 901 880	96.51	-2.57	17	96 500 000	0
ВТБ24 01	89 550 000	89.55	-9.95	2	89 550 000	0
РосселлБ 3	86 866 850	86.01	-0.06	4	215 100 000	111 535 100
НОМОС 9в	82 693 610	87.04	-1.12	12	0	0
РосселлБ 7	66 748 720	93.18	-1.32	7	0	0
ФСК ЕЭС-03	59 310 490	99.37	-0.11	24	9 940 000	0
РТК-ЛИЗ 5с	54 166 200	82.07	-6.71	1	63 426 000	88 034 620
ЦентрТел-4	53 190 780	94.01	0.95	21	149 284 500	92 302 140
Амурмет-01	46 020 000	92.04	-0.36	1	48 800 000	46 011 500
ГАЗПРОМ А6	45 043 640	96.91	-0.19	25	361 760 000	5 881 686
АИЖК 9об	32 250 570	65.82	-4.88	22	2 600 000	102 758 800
РусСтанд-8	29 289 000	97.63	-1.37	1	29 283 000	0
ВК-Инвест1	27 187 210	86.23	1.03	19	0	129 969 000
ВТБ - 6 об	23 728 320	93.68	-0.96	15	35 491 780	453 288 700
Лукойл2обл	22 053 030	95.88	-3.89	5	76 862 350	19 911 460
АИЖК 10об	19 166 920	63.63	-3.09	24	72 396 650	0
ВТБ-ЛизФ01	15 468 030	99.55	0.12	6	835 761 300	84 283 000
РЖД-Обобл	12 071 200	92.83	-3.19	4	18 400 000	107 306 300
ФСК ЕЭС-04	9 503 650	95.00	-3.68	3	137 185 000	34 992 200
ФСК ЕЭС-02	8 674 906	94.26	-0.77	7	92 293 050	159 743 100
СтрТрГаз03	7 086 517	86.76	3.12	14	0	147 682 400
ЮТК-03 об.	5 884 328	82.83	-0.17	7	28 202 170	18 242 760
ДГК-01	4 641 499	81.26	-6.90	13	166 152 800	86 800 530
<b>Итого</b>	<b>1 548 007 000</b>			<b>1194</b>	<b>10 351 670 000</b>	<b>9 058 055 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	11 766 040 000	109.87	-6.79%	63 480	288 147 900	8 091 481 000
Сбербанк	6 230 908 000	25.17	-3.63%	49 995	84 319 060	2 634 272 000
ГМКНорНик	3 262 731 000	2061.68	7.33%	23 708	225 812 300	1 739 100 000
ЛУКОЙЛ	1 861 309 000	866.19	-3.86%	14 678	86 133 580	1 193 330 000
Роснефть	1 546 224 000	102.28	-2.82%	11 566	519 500	931 148 000
ВТБ ао	655 614 300	0.0319	-0.61%	11 532	10 050 000	894 804 900
Сургнфгз	313 883 300	13.203	-2.98%	5 698	60 075	587 814 600
УралСви-ао	271 909 200	0.33	0.94%	7 743	0	545 883
Сбербанк-п	246 536 400	10.52	-8.31%	10 589	104 200	387 113 300
<b>Итого</b>	<b>27 574 820 000</b>			<b>254 370</b>	<b>815 294 400</b>	<b>35 368 910 000</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.