

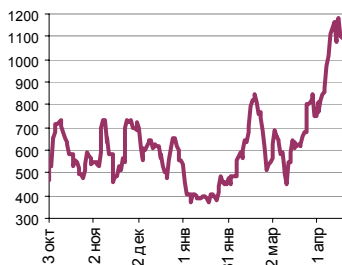
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

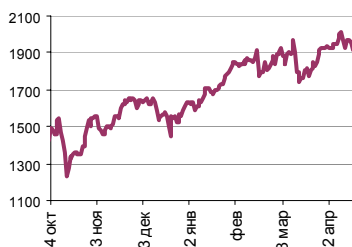
<p>КОРОТКО О ГЛАВНОМ 1</p> <p>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ 2</p> <p style="padding-left: 20px;">ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</p> <p style="padding-left: 20px;">ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК</p> <p>РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ 3</p> <p style="padding-left: 20px;">КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p style="padding-left: 20px;">РОССИЙСКИЕ ЕВРООБЛИГАЦИИ</p> <p>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ 4</p> <p>АКЦИИ 5</p> <p>НОВОСТИ 6</p> <p>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ 7</p>	<p>События и факты Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем денежной базы в узком определении на 23 апреля 2007 года составил 3 216,2 млрд. рублей против 3 173,5 млрд. рублей на 16 апреля 2007 года.</p> <p><small>По материалам ИА АКМ, Банка России, РБК, ФСГС, Ведомости, МЭРиТ, РИА Новости, Время Новостей, ПРАЙМ-ТАСС, Рейтер</small></p> <p>Денежный и валютный рынок Курс американской валюты по итогам вчерашних торгов снизился на 5 коп. до 25,68 руб. Мы считаем, что по итогам сегодняшнего дня курс доллара на торгах ТОМ не изменится в связи с выходным в США и Европе. Сегодня банки продолжают платить налог на прибыль, в связи с чем, ставки на денежном рынке могут оставаться достаточно высокими.</p> <p>Еврооблигации Rus30 завершила день на уровне 113,44% от номинала (-0,25 п.п.), спред доходности к UST10 составил 95,8 б.п. (+2,8 б.п.). Снижение котировок российских еврооблигаций произошло за счет роста ставки базового актива, а также расширения суверенного спреда.</p> <p>Рублевые облигации Рынок рублевых облигаций по итогам вчерашнего дня показал небольшое снижение котировок. Мы считаем, что сегодня цены на рынке рублевых облигаций либо не изменятся, либо даже чуть подрастут.</p> <p>Акции Индекс РТС по итогам вчерашних торгов упал на 2,3% до 1 915,27 п. Мы полагаем, что сегодня цены российский рынок акций подрастет в связи с ростом цен на нефть.</p>
--	---

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.



Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индекс РТС

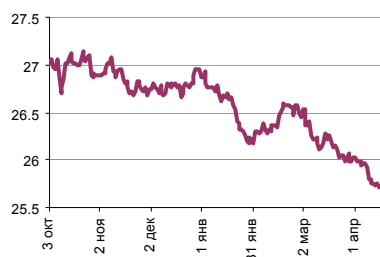


Источник: ФБ РТС, Банк Спурт

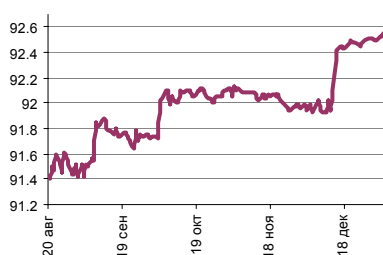
Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.3648	0.0047	0.0063
Нефть Brent, IPE	68.41	0.83%	2.90%
S&P 500	1 494.07	-0.01%	0.65%
Libor (6M) (%)	5.3550	0.008	-0.006
MOSPRIME(3M) (%)	5.3800	-0.040	-0.100
UST10 (%)	4.7000	0.010	0.020
RusGLB30	113.44	-0.250	-0.120
Доллар (ММВБ USD/RUB_UTS_TOM),Bid	25.6800	-0.0530	-0.0601
Евро (ММВБ EUR/RUB_UTS_TOD)	35.0900	0.0650	0.0750
Остатки на корсчетах в ЦБ (млрд. руб.)	451.8	37.4	79.7
Депозиты банков в ЦБ (млрд. руб.)	615.7	-63.1	-91.4
Индекс РТС	1 915.3	-2.30%	-2.86%
Индекс ММВБ	1 678.27	-2.77%	-3.73%
ЗВР (млрд. долл.)	361.2		4.60
Денежная база узкое опр. (млрд. руб.)	3 216.2		44.00

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

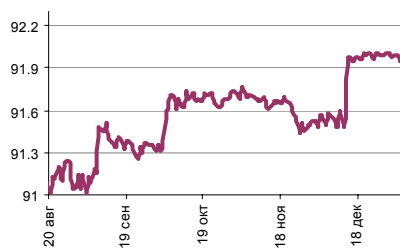
Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

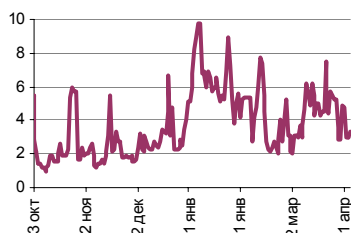
Индекс рубля к корзине валют
(50% \$, 50% €)

Источник: Банк Спурт

Индекс рубля к корзине валют
(0,6 \$, 0,4 €)

Источник: Банк Спурт

MIACR, overnight



Источник: Банк России, Банк Спурт

Валютный рынок

Курс американской валюты по итогам вчерашних торгов снизился на 5 коп. до 25,68 руб. Активность на торгах американской валютой была среднего уровня. Мы считаем, что по итогам сегодняшнего дня курс доллара на торгах ТОМ не изменится в связи с выходным в США и Европе.

На FOREX курс европейской валюты возобновил рост, поддержанный публикацией данных по ВВП США за 1 квартал, оказавшихся ниже прогнозов.

На рынке евро-доллар пока сохраняется растущий тренд, но многое теперь зависит от того, каким будет публикуемый на следующей неделе пакет макростатистики США. Если данные за апрель вдруг окажутся лучше прогнозов рынка, то мы не исключаем возможность коррекции пары евро-доллар, глубиной 0,5-1,5 цента.

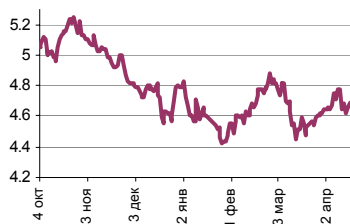
Денежный рынок

Уровень банковской ликвидности вчера снизился на 25,7 млрд. руб. до 1 067,5 млрд. руб. за счет предварительных платежей по налогу на прибыль. Сегодня банки продолжают платить налог на прибыль, в связи с чем, ставки на денежном рынке могут оставаться достаточно высокими.

[Вернуться к оглавлению](#)

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST 10



Источник: Reuter, Банк Спурт

Казначейские облигации

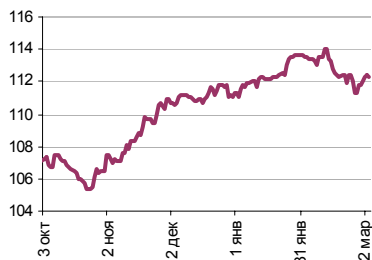
Данные по ВВП США за первый квартал, опубликованные вчера вечером, оказали на рынок US Treasuries эффект «тяни-толкая». С одной стороны ВВП вырос лишь на 1,3%, что существенно ниже установленной рынком планки – 1,8%. С другой стороны – данные свидетельствовали о нарастании инфляционного давления: стречневой PCE прибавил 2,2% при ожиданиях 2,1%. Таким образом, и «овцы не уцелели, и волки не наелись». После серии конвульсивных движений, ставка десятилетней ноты стабилизировалась около 4,7% (+1 б.п.).

Мы полагаем, что UST определится с краткосрочным трендом не ранее конца следующей недели, когда будут опубликованы апрельские данные по Nonfarm Payrolls.

Российские еврооблигации

Rus30 завершила день на уровне 113,44% от номинала (-0,25 п.п.), спред доходности к UST10 составил 95,8 б.п. (+2,8 б.п.). Снижение котировок российских еврооблигаций произошло за счет роста ставки базового актива, а также расширения суверенного спреда.

RusGLB30



Источник: Reuter, Банк Спурт

[Вернуться к оглавлению](#)

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Государственные облигации

Вчера днем рынок ОФЗ был достаточно вял, однако ближе к вечеру, в одно время с началом падения котировок на рынке акций, вдруг стали «исчезать» биды в длинных ОФЗ: 46018 и 46020. От отрицательной курсовой переоценки рынок спасло лишь расширение спредов на покупку и продажу.

Сегодня у нас нейтральный взгляд на рынок государственных бумаг. Мы также полагаем, что в отсутствие западных игроков, активность будет достаточно низкой.

Корпоративные облигации

Рынок рублевых облигаций по итогам вчерашнего дня показал небольшое снижение котировок в унисон снижению цен российских евробондов, а также росту ставок МБК на внутреннем денежном рынке.

Мы считаем, что сегодня цены на рынке рублевых облигаций либо не изменятся, либо даже чуть подрастут. Несмотря на то, что ставки на денежном рынке ожидаются высокими, позитивное влияние на рынок может оказать фактор длинных выходных в России.

[Вернуться к оглавлению](#)

Акции

Индекс РТС по итогам вчерашних торгов упал на 2,3% до 1 915,27 п. В первой половине дня торги на российском рынке акций проходили спокойно, однако вечером, после публикации неудовлетворительных цифр по ВВП США за 1 квартал начался слив бумаг. При этом реакция американского рынка акций на собственные негативные данные была гораздо менее ощутимой. Индекс S&P 500 потерял лишь «крошечные» 0,01%, а DJIA и вовсе вырос на 0,12% на фоне публикации хороших финансовых результатов американских корпораций.

Похоже, что российский рынок акций находится под гнетом публикации посредственных корпоративных отчетов российских нефтяных гигантов, что в свою очередь является следствием падения цен на нефть во второй половине 2006 г.

Мы полагаем, что сегодня цены российский рынок акций подрастет в связи с ростом цен на нефть.

[Вернуться к оглавлению](#)

НОВОСТИ

Президент России Владимир Путин подписал указ "О реструктуризации атомного энергопромышленного комплекса РФ". Об этом сообщает пресс-служба главы государства. Напомним, что 26 апреля Президент, выступая с ежегодным посланием к Федеральному собранию, предложил создать специальную корпорацию, объединяющую предприятия атомной энергетики и промышленности. По его словам, за 12 лет в России планируется построить 26 атомных блоков. "Для этого проекта предлагаю создать специальную корпорацию, объединяющую предприятия атомной энергетики и промышленности. Она будет работать на внутреннем и на внешнем рынке, а кроме того, она будет решать задачи в сфере обороны", - заявил вчера В.Путин.

В пятницу, 27 апреля, на двух аренах — в Москве и Мытищах — стартовал чемпионат мира по хоккею. Все отечественные болельщики вновь ждут от сборной России золотых медалей, которые в первый и последний раз она выигрывала в далеком 1993-м. Предыдущий раз Россия принимала мировое первенство в 2000 году в Санкт-Петербурге. Тогда, собрав самый звездный состав за всю новейшую историю, россияне заняли позорное, худшее в истории 11-е место. На этот раз главный тренер Вячеслав Быков, руководствуясь принципом "звезды должны играть на команду, а не сами по себе", отказался от ряда именитых хоккеистов.

Чтобы лучше понять устройство человеческого сообщества и законы его развития, ученые планируют создать цивилизацию «за стеклом» – искусственное общество роботов. «Сообщество роботов станет «микроскопом», с помощью которого мы сумеем разглядеть эволюцию человеческой культуры,» – объяснил Джон Кроуфорд. (На рисунке – кадр отличного мультфильма "[Lots of Robots](#)" Энди Мурдока). Исследователи из шотландского Университета Эбертай [объявили](#) о планах создания сообщества роботов, которая позволит лучше изучить механизмы происхождения различных культур в человеческой цивилизации. В эксперимент, который растянется на 4 года и обойдется в 700 тыс. фунтов стерлингов, будут вовлечены около 60-ти миниатюрных роботов, организованных в группы-«деревни» и запрограммированных на постоянное «культурное» взаимодействие друг с другом. В зависимости от ситуации, они смогут перенимать опыт и поведение соседей, слегка модифицируя его – таким образом, по ожиданию ученых, и смогут возникать новые, заранее непредсказуемые поведенческие схемы.

По материалам Рейтер, ИА АКМ, Банка России, РБК, ФСГС, Ведомости, МЭРИТ, РИА Новости, Время Новостей, ПРАЙМ-ТАСС, Популярная механика

ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ

ЕТС

Инструмент	Срвзвеш	Open	Low	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0021	0.0031	0	0.0013	64 900 000
EURTOD_UTS	35.0057	35.11	34.995	-0.055	31 962 000
EURTOM_UTS	35.0285	35	35	0.065	27 931 000
USD_TODTOM	-0.0028	-0.0016	-0.0045	-0.0007	4 011 800 064
USDOD_UTS	25.7387	25.7475	25.722	-0.0055	1 455 378 048
USDOTM_UTS	25.7149	25.7475	25.6525	-0.053	2 675 718 912

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46020RMFS2	603 493 600	102.64	0.02	6.80	7	0
SU46018RMFS6	338 989 999	111.30	0.01	6.52	16	0
SU46017RMFS8	290 183 231	106.31	0.01	6.44	23	0
SU25059RMFS5	124 248 000	100.20	0.05	6.18	3	0
SU26198RMFS0	77 676 471	98.48	-0.20	6.32	9	0
SU25061RMFS1	62 015 434	99.54	0.00	6.10	8	0
SU46014RMFS5	45 820 001	109.23	-0.06	6.32	7	0
SU46021RMFS0	18 153 857	99.92	-0.01	6.50	12	0
SU46003RMFS8	15 525 202	110.10	-0.05	5.99	3	0
SU25058RMFS7	6 768 713	100.65	0.12	5.75	4	0
RU000A0JP3Y5	5 472 395	98.02	-0.05	5.16	3	0
SU26176RMFS6	4 899 021	97.28	0.00	7.03	1	0
Итого	1 604 048 612				111	

Региональные долги

Наименование	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
Мос.обл.7в	560 556 200	105.44	-0.44	49	748 952 000	2 501 464 000
СамарОбл 3	252 197 800	102.12	0.27	40	469 821 100	271 414 000
ЯрОбл-06	103 356 100	99.97	0.49	62	149 994 000	138 013 400
Мос.обл.6в	55 935 360	107.56	0.05	12	400 371 000	1 801 923 000
НовсибОбл2	51 039 850	103.80	0.03	22	0	181 728 300
КраснЯрКр3	32 901 240	99.66	-0.01	18	158 190 500	80 464 820
Саха(Якут)	28 449 810	101.92	-0.81	6	0	48 597 650
ЯрОбл-07	21 521 240	100.57	0.16	5	30 201 000	24 378 400
МГор39-об	21 122 800	110.03	-0.01	7	51 700 000	1 360 212 000
БелгОб 3об	11 400 580	101.80	0.00	4	0	178 949 400
МГор44-об	11 005 510	110.00	-0.05	5	65 995 000	1 012 165 000
НижгорОбл3	10 270 000	102.70	2.70	1	76 367 980	152 772 700
СамарОбл 2	9 940 000	99.40	0.10	1	63 168 580	18 839 130
ЛенОбл-2об	8 819 964	121.10	-0.20	15	12 115 000	175 346 000
Итого	1 298 480 000			426	3 657 702 000	10 745 300 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГидроОГК-1	223 626 400	103.23	0.02	18	10 322 000	211 003 500
ГАЗПРОМ А4	108 266 100	104.25	-0.02	118	15 637 500	257 336 300
Мечел 2об	99 830 000	102.92	-0.02	89	92 530 000	241 178 900
ГАЗПРОМ А9	99 024 400	101.05	-0.10	12	181 821 000	526 542 000
Якут-07 об	80 844 710	102.76	1.56	19	476 270 000	442 684 600
ФСК ЕЭС-04	76 444 270	100.54	0.05	9	155 857 500	566 130 800
ИнтеграФ-2	68 973 500	102.95	0.00	6	0	28 432 680
Кокс 02	60 408 050	100.34	100.34	6	1 301 065 000	517 023 700
РЖД-07обл	55 008 250	102.82	-0.18	2	0	545 346 800
Альянс-01	53 176 700	101.06	0.16	12	30 336 000	53 100 080
УРСАБанк 5	51 800 000	103.6	0.15	2	0	0
КИТФинБ-02	51 676 800	101.27	0.02	19	147 833 100	0
ВлгТлкВТ-2	50 745 000	101.49	-0.06	2	91 440 000	143 406 000
ТОАП-Фин01	50 306 960	99.02	-0.38	4	235 755 000	0
ФСК ЕЭС-05	50 211 010	100.42	-0.52	2	130 810 000	777 060 000
ЧТПЗ 01об	49 708 440	102.46	0.07	8	49 702 800	106 985 400
МОЭСК-01	40 016 790	101.31	-0.09	9	13 731 220	323 102 600
ХКФ Банк-4	37 118 390	100.99	-0.02	3	225 486 500	75 093 120
Солидарн-1	36 802 000	100.01	0.02	4	46 820 720	0
Искрасофт2	33 306 600	100.62	-0.28	6	286 767 000	0
ГТ-ТЭЦ 3об	32 851 930	99.38	-0.65	9	140 612 000	4 750 925
ПятерочФ 2	32 197 780	103.86	-0.10	5	633 194 000	9 156 822
Карус.Ф 01	30 622 940	102	0.20	10	562 534 000	134 096 500
ГТ-ТЭЦ 4об	27 975 860	100.26	-0.02	8	258 444 200	37 465 830
РусАлФ-Зв	24 069 680	100.32	0.11	8	100 400 000	499 974 700
Итого	2 717 308 000			1637	11 387 240 000	24 161 500 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	%	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
РАО ЕЭС	28 312 060 000	34.34	-4.32%	51 751	647 379 600	9 380 411 000
ГМКНорНик	6 663 212 000	4953.74	-3.63%	13 156	323 268 700	2 100 546 000
ГАЗПРОМ ао	5 944 545 000	257.28	-1.76%	13 212	209 094 400	14 586 110 000
ЛУКОЙЛ	4 603 002 000	2048.91	-2.52%	12 479	99 036 630	1 908 202 000
Роснефть	3 873 459 000	227.61	-4.68%	10 849	916 042 200	2 165 194 000
Сбербанк	3 625 790 000	100691.21	-2.52%	4 052	74 996 260	4 300 115 000
Сургнфгз	3 315 703 000	33.086	-0.15%	9 102	172 124 000	947 101 700
Ростел -ао	1 678 576 000	246.42	-9.79%	9 049	616 832 100	389 264 300
Сбербанк-п	1 565 875 000	1539.13	-3.50%	10 169	22 898 990	928 834 300
Итого	66 101 570 000			191 932	11 172 810 000	39 948 230 000

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.ru

Экономист

Мартынов 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

Аналитик
+7 843 291 50 27Родченко Марина Викторовна
mrodchenko@spurtbank.ruАналитик
+7 843 291 51 27Галеев 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.