

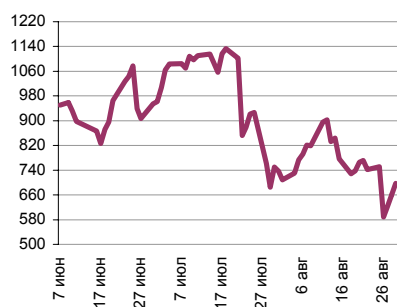
# Ежедневный обзор финансовых рынков

## ОГЛАВЛЕНИЕ

## КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<p><b>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</b></p> <p><b>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</b></p> <p>    ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</p> <p>    ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК</p> <p><b>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ</b></p> <p><b>НОВОСТИ</b></p> <p><b>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</b></p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4</p> <p>5</p>	<p><b>События и факты</b> Объем денежной базы в узком определении на 25 августа 2008 года составил <b>4559,7</b> млрд. рублей против <b>4539,1</b> млрд. рублей на 18 августа 2008 года. Банк России</p> <p><b>Валютный рынок</b> Курс евро, вопреки макростатистике, существенно не изменился против доллара, составив 1,4750.</p> <p><b>Денежный рынок</b> На денежном рынке вчера наблюдался дефицит ликвидности, связанный с уплатой налога на прибыль. Объем средств, привлеченных посредством операций прямого РЕПО с Банком России, составил 167,7 млрд. рублей, помимо этого, на аукционах размещения свободных средств ЖКХ кредитные организации заняли 20 млрд. рублей. По всей видимости, сегодня и на следующей неделе ставки межбанковского рынка будут достаточно высокими.</p> <p><b>Рублевые долги</b> Рынок рублевых долгов завершил вчерашний день небольшим ростом после публикации американского ВВП, вышедшего выше ожиданий. Сегодня мы ожидаем спокойного дня. В понедельник американские рынки не работают, а золотое правило проводить длинные выходные «в купоне» справедливо для всех участников рынка.</p>
---	--	--

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

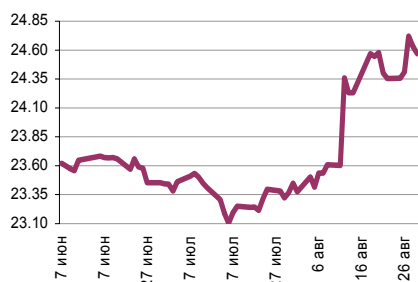


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.4750	-0.0045	0.00
Нефть Brent, IPE	114.17	-1.76%	-0.17%
S&P 500	1,300.68	1.48%	2.05%
Libor(6M) (%)	3.12	0.00	-0.01
MOSPRIME(3M) (%)	7.85	0.02	0.29
UST10 (%)	3.78	0.02	-0.01
RusGLB30	111.50	0.06	-0.25
Доллар (ТОМ)	24.57	-0.06	0.17
Евро (ТОМ)	36.31	0.05	0.36
Индекс РТС	1653.99	4.09%	-3.47%
Индекс ММВБ	1365.29	4.81%	-1.54%
ЗВР (млрд. долл)	581.50		0.40
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4539.10		53.10

## 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

Евро вчера стоял против доллара после публикации ВВП США, словно «Китайская Стена» под натиском монголов, составив 1,4750. Причины же для падения валюты 15 стран были - основной индикатор состояния американской экономики вырос во втором квартале на 3,3 (!) %, превысив консенсус (2,7%) и значение при первоначальном исчислении - 1,9%.

Мы полагаем, что вчерашний день - это еще одно свидетельство в копилку доказательств локальной перекупленности доллара.

Сегодня запланирована публикация данных PCE, а на следующей неделе выходит «тяжелая артиллерия» макростатистики в виде индексов ISM и Nonfarm Payrolls.

Хотя публикующиеся данные могут внести свои коррективы, у нас позитивный взгляд по паре евро-доллар в среднесрочной перспективе, с целью 1,50.

### Денежный рынок

На денежном рынке вчера наблюдался дефицит ликвидности, связанный с уплатой налога на прибыль. Объем средств, привлеченных посредством операций прямого РЕПО с Банком России, составил 167,7 млрд. рублей, помимо этого, на аукционах размещения свободных средств ЖКХ кредитные организации заняли 20 млрд. рублей.

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах - 697,1 млрд. рублей (+37,6 млрд. рублей). Индикативная ставка межбанковского рынка MIACR (overnight) составила 8,12%.

По всей видимости, сегодня и на следующей неделе ставки межбанковского рынка будут достаточно высокими.

---

## РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

---

Рынок рублевых долгов завершил вчерашний день небольшим ростом после публикации американского ВВП, вышедшего выше ожиданий (резонанс от этого события оказался столь велик, что повлиял даже на российский рублевый рынок).

Несмотря на локальный позитив, дела в сегменте рублевых облигаций в целом, увы, идут на спад. Вчера особую тревогу вызвала новость об аукционе средств ЖКХ, прошедшем среди ТОП30, при этом 10 млрд. рублей были размещены на квартал под ставку 10,9% и еще 10 млрд. рублей на год – под 12,37%. Как говорится, комментарии излишни.

Тем не менее, сегодня мы ожидаем спокойного дня. В понедельник американские рынки не работают, а золотое правило проводить длинные выходные «в купоне» справедливо для всех участников рынка.

Для формирования же инвестиционной стратегии мы по-прежнему рекомендуем придерживаться правила покупок бумаг надежного второго-третьего эшелона и держать их «до погашения либо оферты».

## НОВОСТИ

На заседании Совета Безопасности ООН (СБ ООН), посвященном проблемам Грузии, постпред России при ООН Виталий Чуркин выступил с критикой своих коллег, обвинив их в применении двойных стандартов. Чуркин заявил, что у Южной Осетии и Абхазии есть гораздо больше оснований для требований независимости, чем у Косово, и привел историческую и юридическую мотивацию решения России. Чуркин заявил, что заседание Совета Безопасности ООН по Грузии без участия представителей Абхазии и Южной Осетии "нельзя считать полноценным". Он выразил надежду, что в скором времени "члены Совета смогут, наконец, услышать" представителей Абхазии и Южной Осетии. Российский постпред поблагодарил своего грузинского коллегу Ираклия Аласанию за инициативу в созыве заседания совета и просьбу провести его в открытом режиме. Чуркин отметил, что это дает ему возможность огласить не только перед членами СБ ООН, но и, "по сути дела, перед всеми членами международного сообщества" указы президента России Дмитрия Медведева о признании Россией независимости Абхазии и Южной Осетии.

Минфин РФ проведет 2 сентября аукцион по размещению свободных бюджетных средств на банковские депозиты, говорится в сообщении ведомства. Объем размещения составит 60 млрд рублей. Минимальная процентная ставка размещения - 8,0% годовых. Минимальный объем одной заявки кредитной организации - 200 млн рублей. Максимальное количество заявок от одной кредитной организации - 5 штук. Дата внесения депозитов - 03.09.2008 г. Дата возврата депозитов - 08.10.2008 г.

Минфин РФ будет размещать на аукционе 3 сентября дополнительный выпуск облигаций федерального займа с амортизацией долга № 46022RMFS на сумму 9 млрд рублей и дополнительный выпуск облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом № 25063RMFS на сумму 6 млрд рублей. Номинальная стоимость одной облигации - 1000 рублей. Дата погашения выпуска 46022 - 19 июля 2023 г. дата погашения выпуска 25063 - 9 ноября 2011 года.

Источник: Cbonds, Коммерсантъ, Ведомости, ПРАЙМ-ТАСС, Рейтер, АКМ

## Итоги торгов за день

## ЕТС

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.0039	0.00320	0.0032	0.0041	325 900 000
EURRUB_TOD	36.2911	36.45600	36.27	36.292	41 990 000
EURRUB_TOM	36.2876	36.31750	36.233	36.314	147 628 000
USD_TODTOM	0.0042	0.00400	0.0037	0.0046	3 916 499 968
USDRUB_TOD	24.557	24.56850	24.525	24.557	1 483 772 032
USDRUB_TOM	24.5622	24.56000	24.518	24.5701	2 803 446 016

## ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
RU000A0JPTD7	199 994 648	98.25	0.04	5.97	4	0
SU46020RMFS2	85 294 204	81.49	-0.86	8.88	17	0
SU25061RMFS1	49 201 878	98.40	0.00	6.99	6	0
SU25059RMFS5	11 771 006	98.07	-0.23	7.17	9	0
SU25057RMFS9	9 132 390	101.13	-0.17	6.70	2	0
SU27026RMFS2	8 693 580	99.81	0.06	6.51	2	0
SU25060RMFS3	5 094 500	99.89	-0.19	6.10	3	0
SU46021RMFS0	3 079 550	87.99	0.49	8.18	2	0
SU46014RMFS5	3 025 060	100.00	0.01	7.79	3	0
SU46003RMFS8	2 105 998	105.30	0.33	6.00	2	0
SU26200RMFS4	1 913 007	95.60	-0.19	7.37	2	0
<b>Итого</b>	<b>379 746 763</b>				<b>66</b>	

## Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор38-об	793 888 500	101.13	-2.66	7	22 732 800	317 807 900
ЛенОбл-3об	67 803 970	109.36	-1.09	6	0	0
СамарОбл 3	51 302 980	96.12	-0.58	12	0	199 554 700
Якут-07 об	29 017 930	96.72	-0.03	4	29 010 000	183 924 200
Мос.обл.6в	25 414 510	97.74	0.03	8	233 923 500	217 619 200
Саха(Якут)	21 594 290	96.41	2.61	3	0	90 909 780
Мос.обл.8в	4 777 923	95.50	0.49	4	321 542 600	2 609 552 000
МГор41-об	3 016 038	100.50	-2.22	3	2 875 690 000	576 996 200
НижгорОбл3	2 970 120	98.02	-0.04	3	362 532 500	97 862 580
ЯрОбл-07	1 178 488	96.28	-0.17	2	0	44 764 300
КОМИ 7в об	1 017 500	96.90	-2.10	4	0	41 310 980
Мос.обл.4в	775 680	101.00	-0.59	2	0	125 185 500
МГор44-об	15 156	89.16	-1.65	3	0	301 441 300
МГор39-об	12 819	85.46	-3.94	2	176 357 300	196 007 200
<b>Итого</b>	<b>1 012 514 000</b>			<b>124</b>	<b>5 193 171 000</b>	<b>12 620 360 000</b>

## Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ А4	361 760 500	99.62	-0.23	143	115 153 100	256 003 200
АВТОВАЗб03	224 997 500	100.00	0.04	16	0	108 087 500
ЭнергИнв-1	181 083 600	93.15	0.01	6	0	0
СКБ-банк 1	129 458 000	99.58	0.06	13	0	20 390 220
АВТОВАЗб04	125 993 900	100.00	0.24	9	98 896 100	68 123 570
ТОАП-Фин01	96 561 800	100.00	0.40	11	20 520 500	47 857 820
НовИнвест1	96 256 000	100.00	0.00	3	0	0
ХКФ Банк-2	75 750 000	98.38	-0.22	8	0	13 310 820
ВТБ - 6 об	74 865 000	99.82	0.02	1	0	1 297 604 000
РусСтанд-5	73 029 000	100.04	0.02	5	25 012 500	18 871 580
РЖД-06обл	66 712 540	97.53	0.13	18	0	288 263 800
КИТФинБ-02	63 205 100	99.87	0.25	21	0	381 133 700
ТМК-03 обл	60 628 640	101.05	0.32	9	0	165 990 800
ОГК-2 01об	57 662 020	95.61	0.71	9	0	0
Тюменэнрг2	53 564 700	96.60	0.08	7	0	214 817 000
УРСАБанк 7	51 134 970	96.03	0.34	44	308 745 000	252 029 200
АИЖК 10об	45 784 420	83.39	-0.40	6	0	28 315 870
Трансмаш-2	44 257 740	99.46	0.16	7	14 887 500	100 994 900
ОГК-5 об-1	43 673 080	98.80	0.16	11	242 150 000	77 658 020
АИЖК 5об	31 014 200	94.18	0.16	2	0	114 331 200
АИЖК 9об	29 634 000	82.32	-0.13	2	0	414 328 700
7Контин-02	29 525 350	98.25	0.15	14	207 810 000	757 084 600
Зенит Зобл	25 602 300	100.34	-0.12	7	0	156 384 700
САНОС-02об	24 354 500	100.64	0.14	8	0	684 667 700
ФСК ЕЭС-02	21 947 990	99.75	0.19	5	199 390 000	894 822 000
<b>Итого</b>	<b>2 952 017 000</b>			<b>1281</b>	<b>6 780 202 000</b>	<b>52 455 150 000</b>

## Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	13 615 860 000	237.87	4.42%	46 788	1 692 507 000	23 081 890 000
ЛУКОЙЛ	9 561 834 000	1812.34	6.78%	40 259	404 007 500	5 261 790 000
Сбербанк	8 316 725 000	57.49	5.73%	36 805	295 026 400	10 625 950 000
ГМКНорник	4 016 043 000	4907.91	2.27%	15 112	136 180 500	8 433 307 000
Роснефть	2 769 869 000	200.22	6.21%	17 599	280 089 000	3 480 793 000
ВТБ ао	1 647 132 000	0.0672	4.91%	12 197	43 769 600	3 587 935 000
Сургнфгз	1 470 535 000	17.309	5.77%	11 873	186 283 900	2 214 018 000
Ростел -ао	730 531 300	281.93	1.04%	1 691	248 733 600	8 569 959 000
МТС-ао	706 350 700	254.13	7.09%	3 313	29 166 460	959 464 300
<b>Итого</b>	<b>46 239 380 000</b>			<b>238 053</b>	<b>4 160 045 000</b>	<b>79 133 850 000</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.