

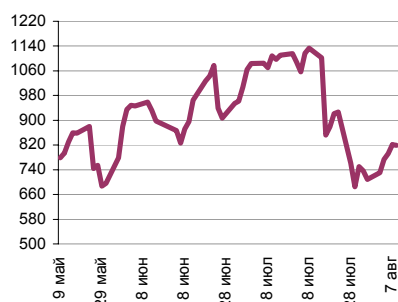
Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

| | | |
|---------------------------|---|--|
| КОРОТКО О ГЛАВНОМ | 1 | События и факты Открытие XXIX Летних олимпийских игр состоится сегодня на Национальном стадионе "Птичье гнездо" в столице Китая. Начало - 16:00 мск. Прайм-Тасс. |
| ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК | 2 | Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем денежной базы в узком определении на 4 августа 2008 года составил 4432,6 млрд. рублей против 4471,3 млрд. рублей на 28 июля 2008 года. ЦБ РФ. |
| ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК | | |
| РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ | 3 | Денежный рынок Вчера ставки МБК на один день не изменились, оставшись на уровне 4,5-5,5% годовых для второго круга. Ставки МБК сегодня, мы полагаем, останутся без изменений. |
| КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ | | |
| РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ | 4 | Казначейские облигации В четверг на рынке US Treasuries произошло снижение доходностей (UST10 – 3,92%) после выхода слабой недельной статистики по рынку труда. Спрос на «безрисковые» активы, вероятнее всего, будет зависеть от динамики американского рынка акций, чувствительного к потоку корпоративной отчетности. |
| НОВОСТИ | 5 | Рублевые долги В четверг, вслед за динамикой мировых индексов, российский рынок рублевых облигаций подрастал. Порцию негатива в отношении к российским активам сегодня может добавить ситуация с разгорающимся грузино-осетинским конфликтом. |
| ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ | 6 | |

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

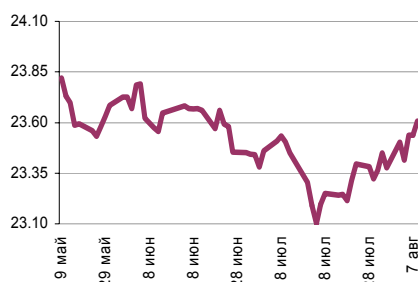


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

| Индикаторы | Сегодня | Изменения | |
|--------------------------------------|----------|-----------|-----------|
| | | за день | за неделю |
| EUR/USD | 1.5228 | -0.0212 | -0.04 |
| Нефть Brent, IPE | 117.86 | 0.74% | -7.27% |
| S&P 500 | 1,266.07 | -1.79% | -1.42% |
| Libor(6M) (%) | 3.10 | 0.00 | -0.02 |
| MOSPRIME(3M) (%) | 6.39 | 0.01 | 0.14 |
| UST10 (%) | 3.92 | -0.13 | -0.13 |
| RusGLB30 | 112.56 | 0.31 | 0.56 |
| Доллар (ТОМ) | 23.61 | 0.07 | 0.16 |
| Евро (ТОМ) | 36.50 | 0.07 | -0.01 |
| Индекс РТС | 1842.58 | 1.54% | -5.46% |
| Индекс ММВБ | 1434.89 | 1.61% | -4.42% |
| ЗВР (млрд. долл) | 592.30 | | 0.00 |
| Денежная база узкое опр. (млрд. руб) | 4489.70 | | 0.00 |

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 (0,55 \$, 0,45 €)



Источник: Банк Спурт

Валютный рынок

Вчера комментарии главы ЕЦБ Ж.К. Трише – опасения относительно перспектив экономического роста в еврозоне и остающейся высокой инфляции – были расценены инвесторами как сигнал к продаже евро. Курс евро-доллар достигал отметки 1,5160, но позднее, на негативных корпоративных новостях в США скорректировался до отметки 1,5220. Сегодня значимой статистики по американской экономике не ожидается.

Курс доллара на ТОМ по закрытию вчерашнего дня составил 23,6025 руб. Оборот на ТОМ немного выше среднего – 3,20 млрд долларов.

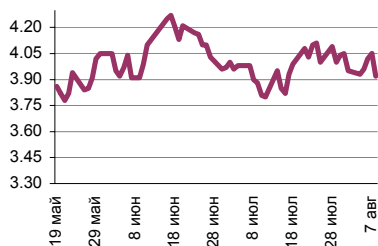
Денежный рынок

Вчера ставки МБК на один день не изменились, оставшись на уровне 4,5-5,5% годовых для второго круга. MIACR (overnight) немного повысился – 4,49% против 4,34% днем ранее. Ставки МБК сегодня, мы полагаем, не изменятся.

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах составила 819,2 млрд. рублей (-1,8 млрд. рублей). Сальдо операций с банковским сектором на утро 08.08.2008 составило 47,7 млрд. рублей.

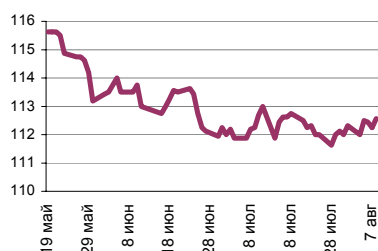
РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

RUSGLB30



Источник: Reuters

Казначейские облигации (UST10)

В четверг на рынке US Treasuries произошло снижение доходностей (UST10 – 3,92%) после выхода слабой недельной статистики по рынку труда – jobless claims 455 тыс. при прогнозе 423 тыс. Росту цен также способствовали неплохие результаты аукциона по размещению \$10 млрд. 30-летних казначейских облигаций.

Сегодня новостной фон не обещает быть насыщенным, по экономике США публикуются лишь показатели производительности труда за II квартал и июньские оптовые запасы и продажи. Спрос на «безрисковые» активы, вероятнее всего, будет зависеть от динамики американского рынка акций, чувствительного к потоку корпоративной отчетности.

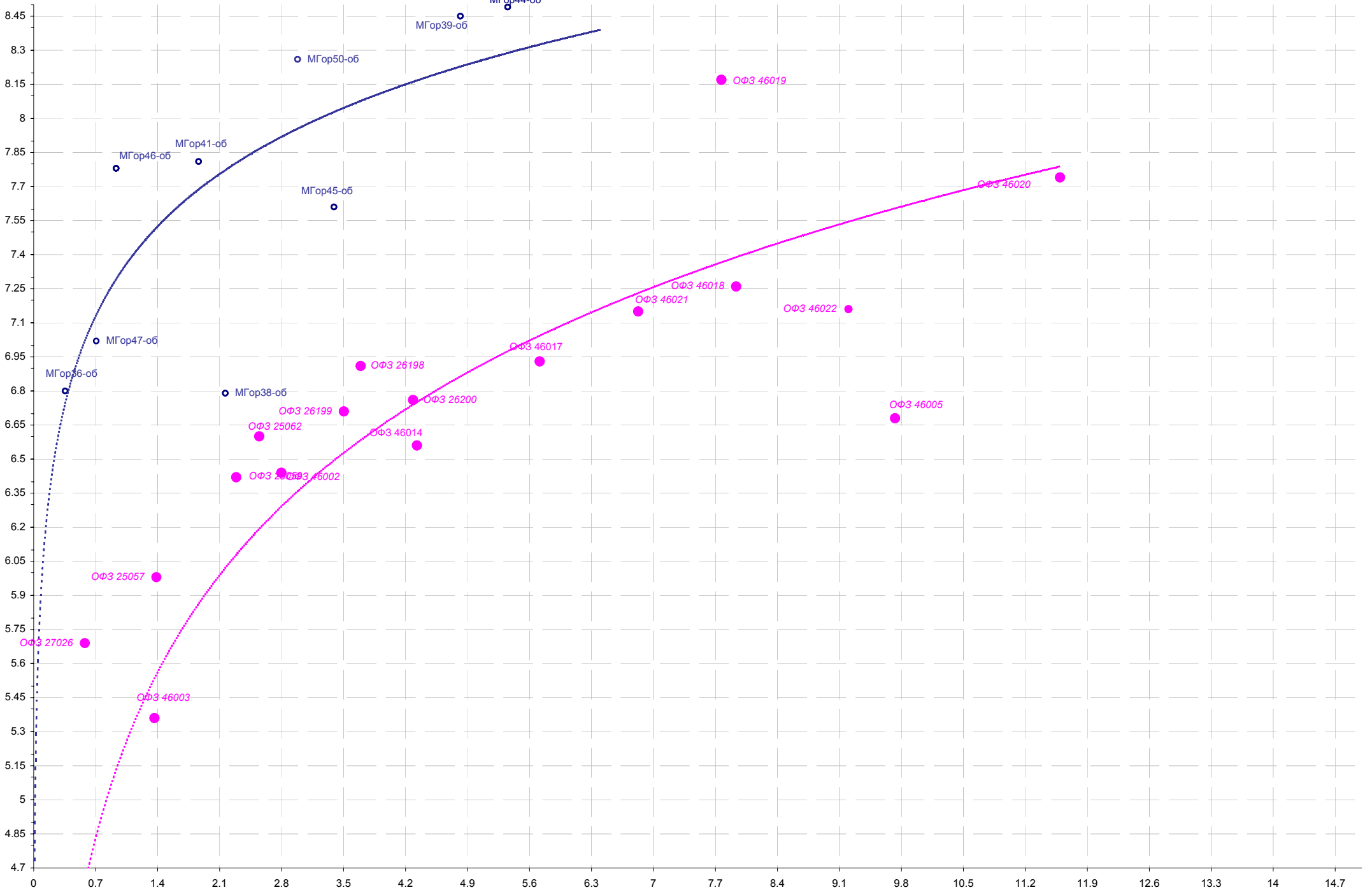
Российские евробонды (Russia30)

Вчерашний рост на рынке американских казначейских бумаг сопровождался снижением спроса на Emerging debt и расширением суверенных спредов, в том числе, российского. Russia30 чуть выросла в цене (112,5%), спред к UST10 увеличился до 167 п. за счет встречного движения котировок по обоим инструментам. Мы не ожидаем существенной ценовой волатильности по «тридцатке», а спред, вероятно, в ближайшие дни будет несколько сокращен за счет обратной динамики базового актива.

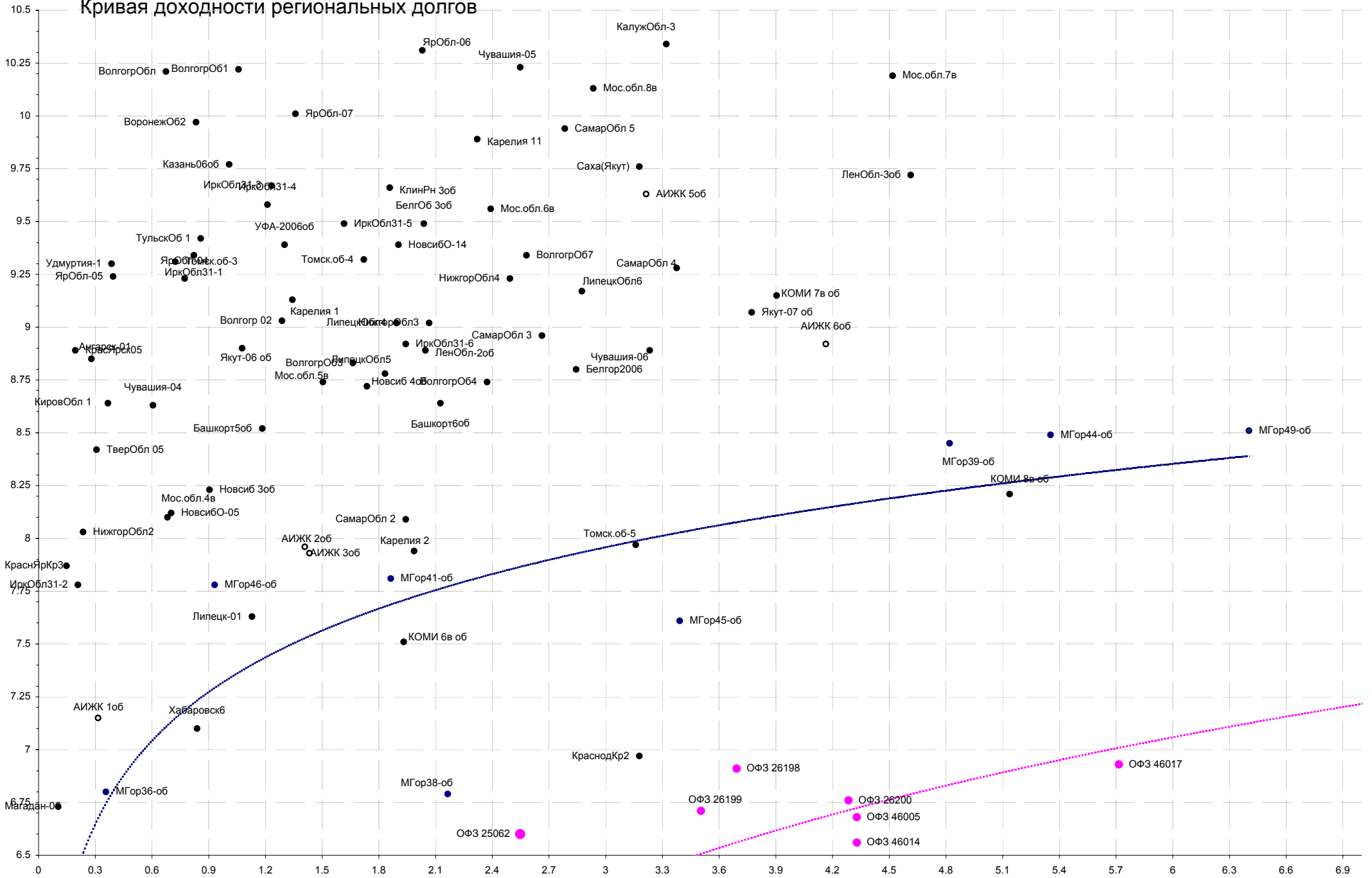
РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В четверг, вслед за динамикой мировых индексов, российский рынок рублевых облигаций подрастал. Оборот в негосударственной секции ММВБ составил 2,8 млрд.руб., котировки наиболее ликвидных выпусков прибавили в среднем в пределах 0,6 п.п. по средневзвешенной цене. Интересы к рублевым долговым бумагам по-прежнему немного, вероятно, рынок мог бы отчасти следовать движениям на европейских и американских площадках, но порцию негатива в отношении к российским активам сегодня может добавить ситуация с разгорающимся грузино-осетинским конфликтом. Сегодня мы придерживаемся умеренно-негативного взгляда на рынок рублевых долгов.

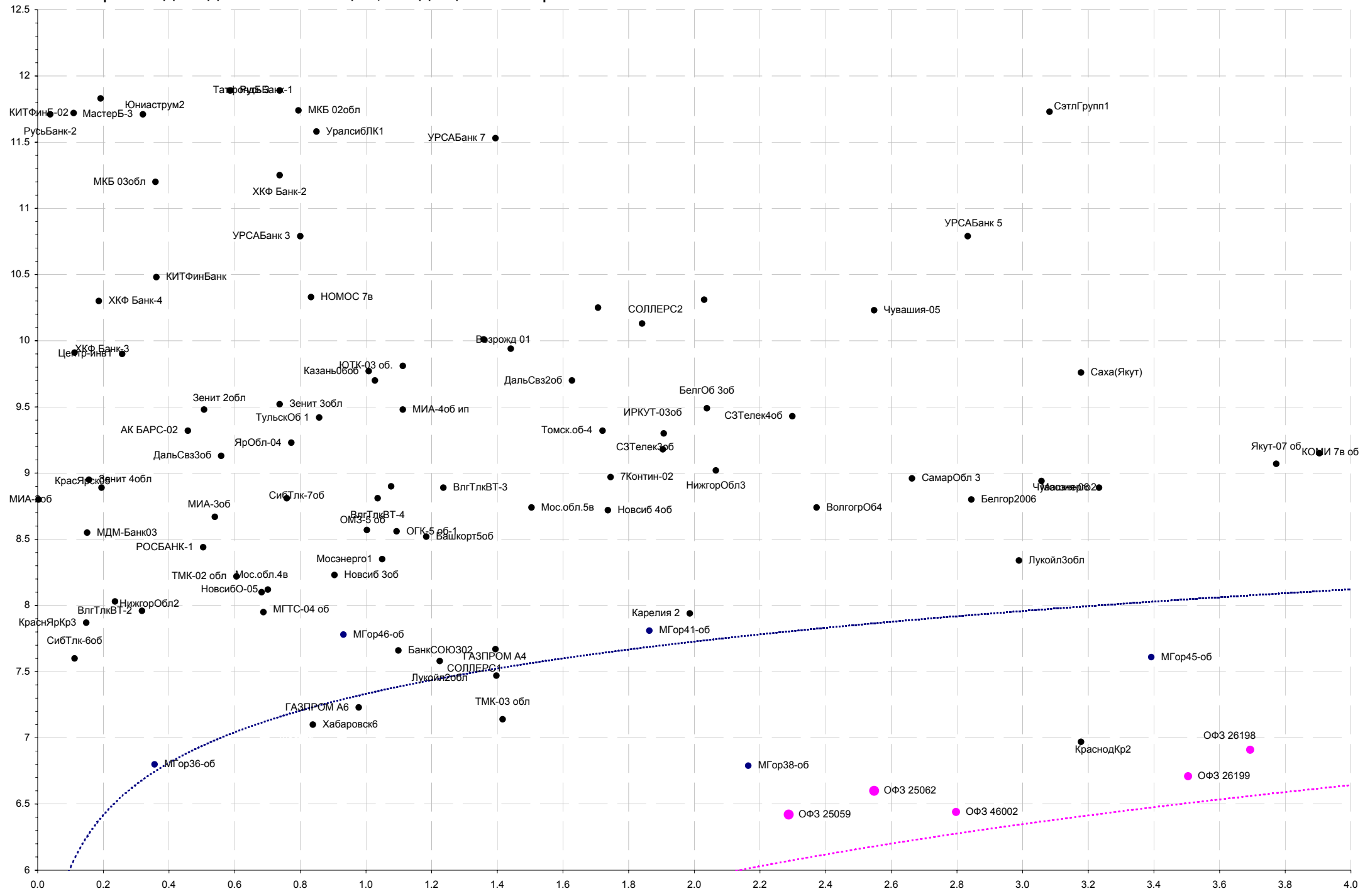
Кривая доходности ОФЗ и Москвы



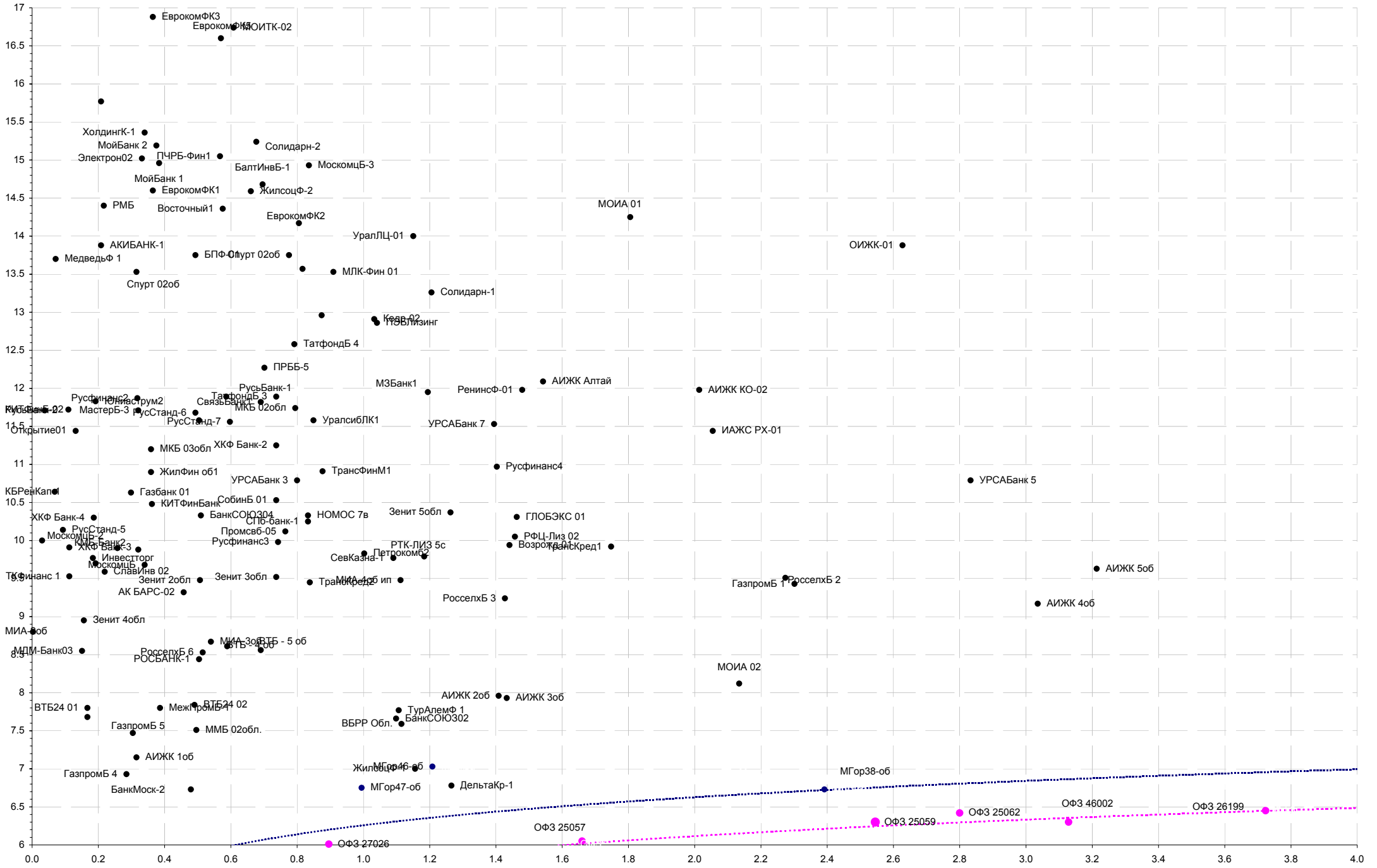
Кривая доходности региональных долгов



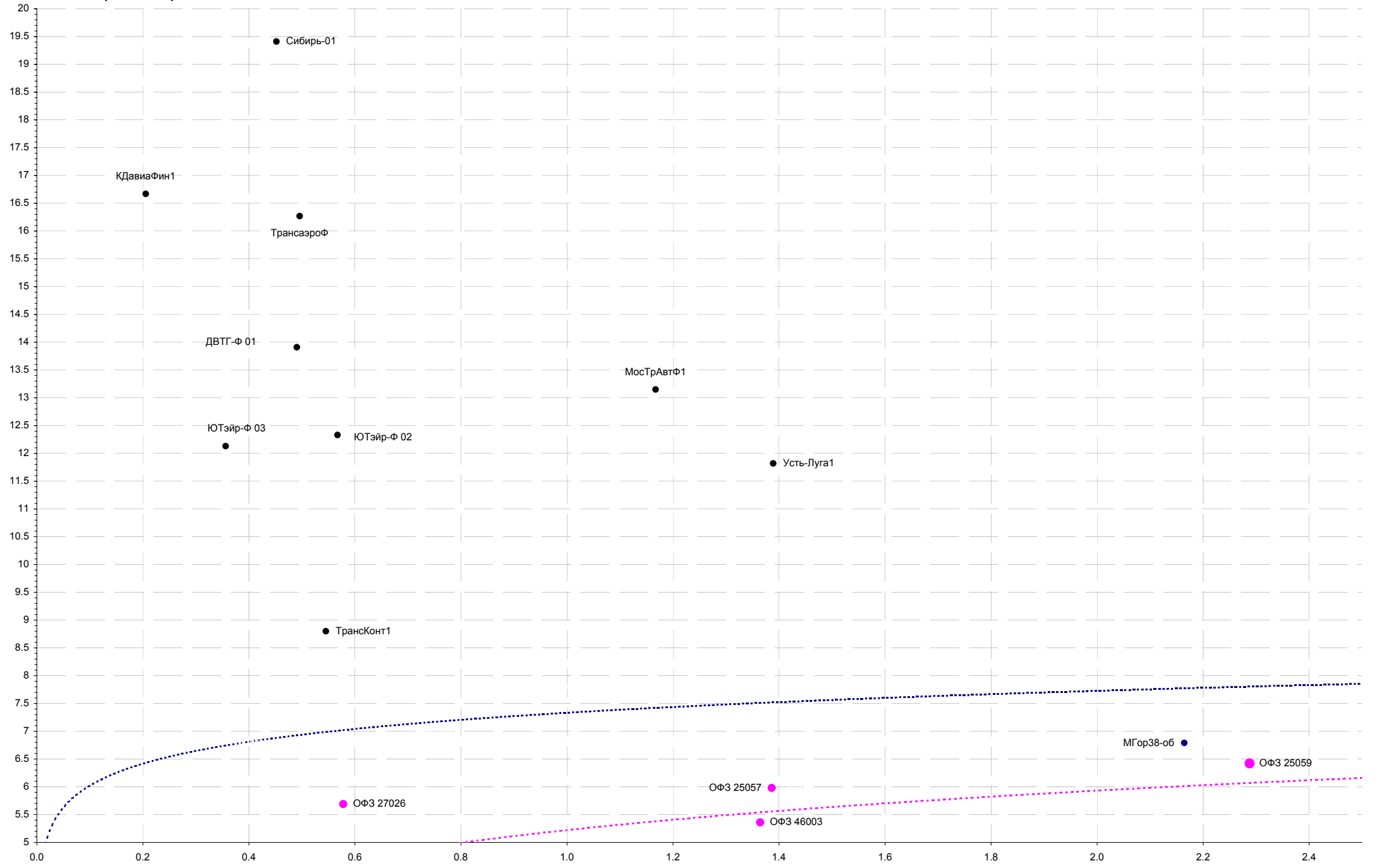
Кривая доходности облигаций, входящих в котировальный список А1



Банки и финансовые институты



Транспорт



НОВОСТИ

В ночь на пятницу ситуация в непризнанной республике Южная Осетия перешла за грань, после которой она называется не "противостоянием", а войной. Еще вчера вечером власти Грузии сообщили, что "в одностороннем плане приняли решение на определенное время прекратить стрельбу в зоне югоосетинского конфликта и не отвечать на стрельбу, которую ведут югоосетинские вооруженные формирования по грузинским селам". Однако ночью Грузия перешла к массированным военным операциям против Цхинвали. Как сообщили югоосетинские власти, в атаке на столицу республики были задействованы самолеты, танки и пехота. Известно о 15 погибших мирных жителях. Ранним утром СМИ со ссылкой на правоохранительные органы Грузии сообщили, что грузинские войска "взяли под контроль восемь сел в зоне грузино-югоосетинского конфликта". Было отмечено также, что "грузинская сторона взяла под контроль несколько важных стратегических высот в зоне конфликта", "Цхинвали окружен, но грузинская сторона не желает разрушений и жертв, и поэтому предлагает лидерам сепаратистов начать прямые переговоры о прекращении стрельбы и деэскалации ситуации в зоне конфликта", - заявляли с грузинской стороны.

ПРАЙМ-ТАСС

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 | -0.0005 | -0.00090 | -0.001 | -0.0001 | 308 600 000 |
| EURRUB_TOD | 36.4854 | 36.46760 | 36.46 | 36.505 | 66 998 000 |
| EURRUB_TOM | 36.468 | 36.47500 | 36.385 | 36.3975 | 169 936 000 |
| USD_TODTOM | 0.0005 | 0.00020 | 0.0001 | 0.0006 | 3 993 700 096 |
| USDRUB_TOD | 23.5791 | 23.60750 | 23.561 | 23.57 | 1 193 694 976 |
| USDRUB_TOM | 23.5767 | 23.61000 | 23.533 | 23.6025 | 3 195 120 128 |

ГЦБ

| Инструмент | Оборот | Срвзв цена | Изм срвзв | Дох срвзв | Кол сделок | Доразмещ |
|--------------|--------------------|------------|-----------|-----------|------------|----------|
| SU46020RMFS2 | 48 940 500 | 92.08 | 0.02 | 7.74 | 6 | 0 |
| SU46022RMFS8 | 12 235 462 | 94.00 | -3.00 | 7.16 | 11 | 0 |
| SU46018RMFS6 | 14 289 050 | 102.80 | 1.05 | 7.26 | 3 | 0 |
| SU46017RMFS8 | 24 992 365 | 101.49 | 1.19 | 6.93 | 5 | 0 |
| SU26199RMFS8 | 3 988 240 | 98.48 | 0.58 | 6.71 | 13 | 0 |
| SU25062RMFS9 | 15 006 455 | 98.40 | -0.24 | 6.60 | 6 | 0 |
| SU25059RMFS5 | 11 250 485 | 99.61 | -0.04 | 6.42 | 6 | 0 |
| SU25061RMFS1 | 479 340 | 99.86 | 0.26 | 6.01 | 3 | 0 |
| SU25057RMFS9 | 161 396 | 102.15 | -0.09 | 5.98 | 2 | 0 |
| SU25060RMFS3 | 166 793 147 | 100.17 | 0.01 | 5.67 | 7 | 0 |
| RU000AOJPTD7 | 343 968 309 | 98.00 | 0.03 | 5.77 | 7 | 0 |
| Итого | 648 580 807 | | | | 71 | |

Региональные долги

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|--------------------|---------------|--------------|------------|----------------------|-----------------------|
| Мос.обл.8в | 204 008 100 | 97.50 | 0.07 | 28 | 828 790 000 | 2 547 747 000 |
| Мос.обл.4в | 112 872 400 | 102.11 | 0.00 | 2 | 0 | 1 757 667 000 |
| СамарОбл 5 | 101 186 000 | 99.20 | -0.43 | 8 | 297 480 000 | 571 157 600 |
| МГор46-об | 30 675 250 | 100.40 | -0.25 | 7 | 352 825 000 | 1 318 381 000 |
| ТверОбл 05 | 30 350 180 | 99.93 | 0.43 | 3 | 29 969 000 | 24 822 250 |
| Башкорт6об | 29 065 390 | 99.07 | 0.57 | 3 | 19 809 010 | 0 |
| МГор44-об | 23 149 500 | 96.43 | -0.08 | 20 | 207 094 000 | 424 975 700 |
| ЯрОбл-07 | 20 589 750 | 96.89 | -0.06 | 7 | 14 530 500 | 135 440 500 |
| ЯрОбл-06 | 19 158 280 | 94.12 | -0.59 | 5 | 17 467 310 | 29 775 600 |
| Мос.обл.7в | 18 704 270 | 91.67 | -0.83 | 7 | 137 250 000 | 601 805 400 |
| Мос.обл.5в | 12 768 750 | 102.15 | 0.19 | 1 | 41 338 000 | 297 743 100 |
| Удмуртия-1 | 10 912 670 | 99.65 | 0.15 | 1 | 0 | 115 108 100 |
| МГор50-об | 9 972 030 | 99.70 | 0.08 | 3 | 565 895 300 | 1 611 972 000 |
| Саха(Якут) | 9 890 100 | 95.48 | -0.02 | 3 | 0 | 117 455 900 |
| Итого | 684 919 400 | | | 148 | 3 376 031 000 | 15 052 560 000 |

Корпоративные долги

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|----------------------|---------------|--------------|-------------|----------------------|-----------------------|
| ОГК-5 об-1 | 426 100 400 | 99.03 | -0.07 | 27 | 223 528 600 | 732 383 100 |
| Лукойл2обл | 417 959 500 | 99.75 | 0.13 | 17 | 149 640 000 | 893 623 300 |
| Мосэнерго1 | 135 485 500 | 99.32 | 0.02 | 5 | 60 830 190 | 421 212 400 |
| ГПБ-Иптк-1 | 121 006 000 | 94.34 | -1.64 | 28 | 9 619 732 | 0 |
| ГидроОГК-1 | 98 492 940 | 98.10 | 0.11 | 6 | 98 090 000 | 199 060 600 |
| ТМК-02 обл | 95 403 950 | 99.71 | -0.04 | 4 | 19 954 000 | 47 296 750 |
| ФСК ЕЭС-03 | 55 080 990 | 100.10 | 0.18 | 9 | 60 078 000 | 114 856 000 |
| ФСК ЕЭС-05 | 51 559 450 | 100.02 | 0.62 | 4 | 650 621 800 | 356 891 400 |
| Возрожд 01 | 49 455 000 | 98.91 | -0.27 | 1 | 49 575 000 | 0 |
| МОИА 03 | 41 162 840 | 98.70 | 0.02 | 10 | 165 831 800 | 217 234 900 |
| Зенит Зобл | 40 662 150 | 100.40 | 0.07 | 4 | 30 135 000 | 288 808 300 |
| Удмнефтпр | 37 288 350 | 99.97 | -0.06 | 9 | 20 911 000 | 0 |
| УРСАБанк 5 | 35 357 640 | 95.54 | -0.64 | 8 | 0 | 124 799 500 |
| ФСК ЕЭС-04 | 32 510 690 | 97.04 | -0.56 | 9 | 158 431 500 | 1 098 361 000 |
| ТМК-03 обл | 32 014 930 | 101.32 | -0.01 | 9 | 55 715 000 | 159 884 800 |
| ВлгТлкВТ-4 | 30 826 000 | 99.44 | -0.04 | 4 | 77 812 300 | 32 972 160 |
| СвобСокол3 | 30 530 730 | 99.97 | -0.01 | 9 | 19 549 770 | 0 |
| Киров.зд1 | 30 001 000 | 100.00 | 0.00 | 2 | 29 990 000 | 0 |
| Тюменэнрг2 | 29 413 920 | 95.50 | 0.40 | 5 | 0 | 197 132 700 |
| ХКФ Банк-4 | 28 002 000 | 100.00 | 0.15 | 5 | 49 975 000 | 517 478 500 |
| Промсвб-05 | 27 108 250 | 98.58 | 0.08 | 3 | 17 249 750 | 74 467 420 |
| КБРенКап-3 | 25 329 600 | 100.26 | 0.83 | 17 | 70 125 000 | 1 297 696 000 |
| СибТлк-7об | 25 213 000 | 100.00 | 0.00 | 7 | 49 975 000 | 174 479 900 |
| ПЧРБ-Фин1 | 24 551 160 | 99.00 | 0.00 | 19 | 0 | 26 674 140 |
| Лукойл4обл | 24 146 810 | 96.06 | 0.07 | 29 | 0 | 432 230 000 |
| Итого | 2 690 472 000 | | | 1010 | 9 808 489 000 | 48 569 440 000 |

Акции

| Инструмент | Оборот осн | Ср-взвеш цена | Изм ср-взвеш | Кол сделок | Оборот РПС | Оборот РЕПО |
|--------------|-----------------------|---------------|--------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| ГАЗПРОМ ао | 14 302 890 000 | 255.81 | 2.67% | 42 127 | 394 775 200 | 28 402 640 000 |
| ГМКНорНик | 8 694 631 000 | 4779.39 | 0.08% | 32 376 | 221 834 600 | 10 709 680 000 |
| Сбербанк | 6 847 480 000 | 64.33 | 0.94% | 31 934 | 286 661 300 | 15 646 960 000 |
| ЛУКОЙЛ | 5 750 488 000 | 1946.4 | 1.69% | 26 059 | 388 205 200 | 4 841 993 000 |
| Роснефть | 1 873 614 000 | 224.77 | 0.45% | 10 295 | 60 765 670 | 4 131 107 000 |
| ВТБ ао | 1 285 791 000 | 0.0808 | 0.75% | 7 909 | 73 872 460 | 3 495 323 000 |
| Сургнфгз | 1 071 319 000 | 20.079 | 0.19% | 10 360 | 104 194 000 | 3 284 160 000 |
| МТС-ао | 900 175 600 | 277.58 | 5.24% | 6 430 | 118 915 000 | 1 250 176 000 |
| Сургнфгз-п | 691 650 100 | 9.568 | 2.61% | 7 083 | 4 534 431 | 1 738 566 000 |
| Итого | 45 489 870 000 | | | 224 662 | 2 124 183 000 | 94 708 800 000 |

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
+7 843 291 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
ilavrona@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.