

Ежедневный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

<p>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</p> <p>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</p> <p> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</p> <p> ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК</p> <p>РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ</p> <p> КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p>НОВОСТИ</p> <p>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4</p> <p>5</p> <p>6</p>	<p>События и факты Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, составил во II квартале 2008г. (-2%). По сравнению с предыдущим кварталом и со II кварталом 2007г. индекс уменьшился примерно на 2 процентных пункта.</p> <p>FOREX (евро-доллар) Евро консолидируется против доллара около 1,57. Сегодня новостной фон ожидается бедным, сильной волатильности пары евро-доллар мы не прогнозируем.</p> <p>Денежный рынок Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах подросла на 38,4 млрд. рублей, составив 1 108,2 млрд. рублей. Уровень банковской ликвидности кажется очень надежным, так что сегодня ставки денежного рынка, по всей вероятности, будут низкими.</p> <p>Казначейские облигации (UST10) Доходность десятилетней ноты чуть снизилась – 3,88% (-2 б.п.). Инвесторы опасаются покидать защитные активы, несмотря на рост американских акций.</p> <p>Еврооблигации (Russia 30) Russia30 завершила вчерашний день практически без изменений, составив 112,25% от номинала. Спред доходности к базовому активу также не изменился – 175 б.п.</p> <p>Рублевые долги Рынок рублевых долгов находится в ожидании завершения процедуры размещения РЖД-8 в объеме 20 млрд. рублей. Внешний макроэкономический фон сегодня нейтрален, внутренняя конъюнктура благоприятна. На наш взгляд, сегодняшний день рублевые долги закроют в нейтральной зоне.</p>
--	---	---

Ликвидные активы банков в ЦБ, млрд. руб.

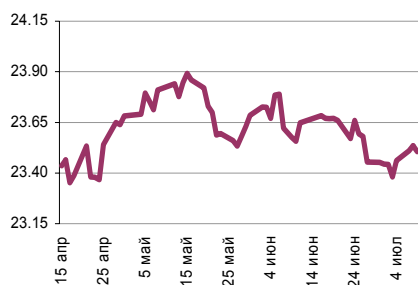


Источник: ЦБ РФ, Банк Спурт

Индикаторы	Сегодня	Изменения	
		за день	за неделю
EUR/USD	1.5689	-0.0016	-0.01
Нефть Brent, IPE	136.43	-3.83%	-2.43%
S&P 500	1,273.70	1.71%	-0.49%
Libor(6M) (%)	3.10	-0.02	-0.01
MOSPRIME(3M) (%)	5.93	0.00	-0.04
UST10 (%)	3.88	-0.02	-0.09
RusGLB30	112.25	0.06	0.00
Доллар (ТОМ)	23.51	-0.03	0.06
Евро (ТОМ)	36.86	0.02	-0.08
Индекс РТС	2175.02	-0.64%	-5.57%
Индекс ММВБ	1665.04	-0.85%	-5.05%
ЗВР (млрд. долл)	567.20		8.50
Денежная база узкое опр. (млрд. руб)	4346.80		-17.80

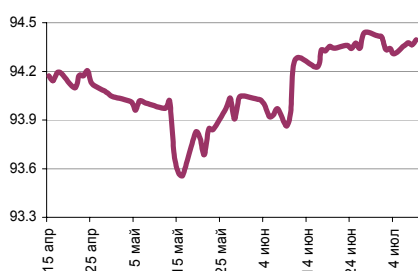
ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Курс рубль-доллар



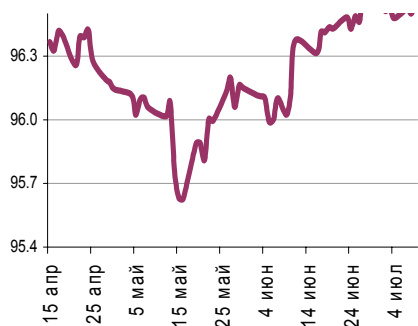
Источник: ММВБ, Банк Спурт

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 консолидируется против доллара около 1,57. Вчера выступили сразу несколько высокопоставленных чиновников США: глава ФРС Б. Бернанке, глава Казначейства Г. Полсон и президент ФРБ Ричмонда Дж. Лакер.

Б. Бернанке сообщил, что ФРС планирует оставить для банков возможность привлечения средств через «дисконтное окно» в 2009 г.; Полсон же увидел признаки стабилизации цен на вторичном рынке недвижимости США.

Выступления государственных мужей обнадежили инвесторов - в американскую торговую сессию курс доллара подрос до 1,5660, однако сегодня утром вновь окатился к отметке 1,5700 после сообщения о разработке ракет дальнего действия Ираном.

Сегодня новостной фон ожидается бедным, сильной волатильности пары евро-доллар мы не прогнозируем.

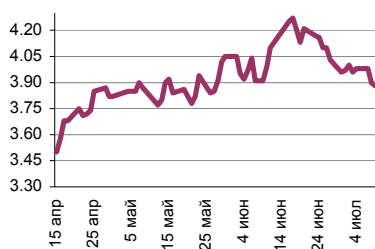
Денежный рынок

Сумма остатков средств на корсчетах и депозитах подросла на 38,4 млрд. рублей, составив 1 108,2 млрд. рублей. Сальдо операций с банковским сектором на утро равно 116,3 млрд. рублей. Индикативная ставка межбанковского рынка MIACR (overnight) составила 3,61% против 3,49% днем ранее.

Уровень банковской ликвидности кажется очень надежным, так что сегодня ставки денежного рынка, по всей вероятности, будут низкими.

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST10



Источник: Reuters

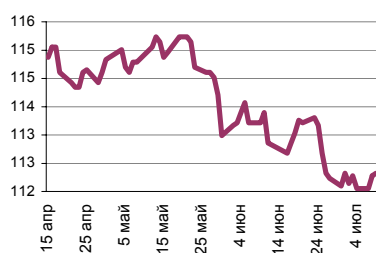
Казначейские облигации (UST10)

Доходность десятилетней ноты чуть снизилась – 3,88% (-2 б.п.). Инвесторы опасаются покидать защитные активы, даже несмотря на рост американских акций после риторики глав ФРС Бена Бернанке и американского Казначейства Генри Полсона. Сегодня новостной фон ожидается бедным, так что доходность десятилетней ноты, скорее всего, не изменится.

Russia 30

Russia30 завершила вчерашний день практически без изменений, составив 112,25% от номинала. Спред доходности к базовому активу также не изменился – 175 б.п.

RUSGLB30



Источник: Reuters

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Рынок рублевых долгов находится в ожидании завершения процедуры размещения РЖД-8 в объеме 20 млрд. рублей. Помимо этого сегодня запланированы размещения государственных облигаций ОФЗ 25063 и 46021 в объеме 11 млрд. рублей.

Внешний макроэкономический фон сегодня нейтрален – подросли котировки российских евробондов, однако снизились индексы западных высокодоходных облигаций Markit iBoxx. Внутренняя конъюнктура благоприятна – ставки МБК остаются низкими, растет уровень банковской ликвидности, а также рубль по отношению к корзинам валют.

На наш взгляд, сегодняшний день рублевые долги закроют в нейтральной зоне.

НОВОСТИ

ФСФР снизила квоту на размещение за рубежом акций российских эмитентов, говорится в сообщении службы. Приказ ФСФР «О внесении изменений в положение о порядке выдачи разрешения на размещение и (или) обращение эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами России» зарегистрирован Минюстом и вступит в силу через 10 дней после публикации. Изменения, в частности, устанавливают, что количество размещаемых за рубежом акций российского эмитента не должно превышать 30% от общего числа всех размещенных бумаг эмитента той же категории (ранее — 35%). Речь идет о вновь размещаемых бумагах. Введены и новые требования. Если эмитент имеет стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, количество его акций, размещаемых за рубежом, не должно превышать 25%. А если эмитент занимается геологическим изучением недр и (или) разведкой и добычей полезных ископаемых на участках недр федерального значения, за границей может быть размещено не больше 5% от общего количества всех размещенных акций такого эмитента той же категории.

Глобальный финансовый кризис позволил нашим банкам на треть увеличить представительство в списке ведущих банков мира журнала The Banker. Из 1000 крупнейших банков по капиталу 35 российских. Несмотря на кризис, размеры банка, претендующего на статус крупнейшего в мире, растут. Чтобы возглавить рейтинг The Banker, нужен капитал свыше \$100 млрд, а для попадания в топ-1000 — \$250 млн. Первая цифра российским банкам пока недоступна, но вторую по итогам прошлого года превзошли 35 банков. По итогам 2006 г. их в списке крупнейших было 27. Внешэкономбанку его новый статус госкорпорации не позволяет участвовать в списке The Banker. Зато в него впервые попали «КИТ финанс» (\$505 млн, 692-е место), «Возрождение» (\$489 млн, 699-е место), «Союз» (\$364 млн, 817-е), «Центрокредит» (\$306 млн, 896-е), Московский индустриальный банк (\$288 млн, 925-е место), Ханты-Мансийский банк (\$277 млн, 941-е), инвестбанк «Траст» (\$253 млн, 987-е), Мастербанк (\$250 млн, 993-е) и «Авангард» (\$250 млн, 994-е). Причем «КИТ финанс», «Союз», Ханты-Мансийский банк и «Траст» ранжировались по международной отчетности за 2006 г., а «Авангард» — по российской отчетности.

«Транснефть» готовит выпуск еврооблигаций на сумму до \$2 млрд. О том, что «Транснефть» готовит евробонды объемом от \$500 млн, сообщило агентство Reuters со ссылкой на источник в банковских кругах. По его словам, компания ориентировалась на размещение осенью, но, видимо, передвинет его на более раннее время в связи с ситуацией на мировых долговых рынках. По данным «Прайм-ТАСС» и «Интерфакса», ссылающихся на аналогичный источник, размещение должно состояться до конца июля. «Прайм-ТАСС» указывает сумму заимствования в \$1,5 млрд, «Интерфакс» — в \$1-2 млрд. В «Транснефти» от комментариев отказались.

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	-0.001	0.00050	-0.0019	-0.001	284 900 000
EURRUB_TOD	36.8873	36.99150	36.8725	36.882	83 388 000
EURRUB_TOM	36.8985	36.90700	36.8505	36.86	171 366 000
USD_TODTOM	0	0.00020	-0.0003	0.0003	3 713 400 064
USDRUB_TOD	23.4923	23.47000	23.47	23.4948	1 219 768 064
USDRUB_TOM	23.4961	23.48000	23.475	23.505	3 609 739 008

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46020RMFS2	49 543 758	96.39	-0.24	7.34	4	0
SU46011RMFS1	625 890	93.00	0.00	6.94	1	0
SU46018RMFS6	2 426 965	105.52	-0.58	6.93	1	0
SU46014RMFS5	15 167 689	104.50	-1.00	6.77	6	0
SU26200RMFS4	4 912 500	98.25	-0.05	6.67	1	0
SU26198RMFS0	527 572	96.80	-1.20	6.87	1	0
SU46002RMFS0	552 075	105.36	-0.94	6.64	2	0
SU46003RMFS8	297 025	104.96	-1.01	6.60	2	0
SU25060RMFS3	29 007 978	100.03	0.06	5.89	4	0
SU27026RMFS2	10 611 372	100.24	-0.81	5.75	7	0
SU46001RMFS2	1 078 275	100.73	-0.12	5.90	5	0
Итого	114 751 098				34	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
МГор38-об	139 914 800	108.35	1.17	10	0	0
Мос.обл.4в	43 318 840	102.87	-0.61	8	0	7 318 650
МГор44-об	14 986 740	102.71	-0.03	8	0	730 983 700
НижгорОбл3	10 425 100	98.35	-0.25	6	0	143 418 700
Мос.обл.6в	7 063 000	100.90	-0.19	2	0	638 999 600
СамарОбл 3	5 880 000	98.00	0.02	1	29 355 000	779 996 700
Удмуртия-2	4 730 000	94.60	0.70	2	0	253 948 500
МГор45-об	3 001 500	100.05	-1.95	2	0	463 979 500
МГор39-об	2 044 485	102.12	-0.10	3	2 716 840 000	140 224 600
КалужОбл-3	1 135 713	94.25	-4.19	1	0	27 383 160
Мос.обл.5в	1 029 766	102.93	-0.28	3	0	185 449 000
МГор50-об	502 012	100.00	-0.85	3	0	751 162 900
Мос.обл.7в	280 260	96.31	-0.16	2	19 760 000	713 522 000
МГор46-об	1 013	101.27	-0.68	1	50 633 990	139 268 200
Итого	254 857 700			74	2 955 342 000	7 334 040 000

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
САНОС-02об	212 765 000	101.08	0.45	8	0	419 131 000
ГАЗПРОМ А4	121 644 400	101.25	-0.12	123	0	150 470 200
ЕЭСК-02	115 390 900	98.54	0.00	9	198 050 000	166 616 200
ФСК ЕЭС-02	99 101 600	101.12	0.36	7	246 952 500	518 441 800
ХКФ Банк-2	92 472 660	98.52	-0.33	17	147 805 000	77 967 110
Русфинанс3	68 285 000	97.55	0.20	1	126 236 400	0
ВИА АИЖК А	53 111 730	99.90	0.51	13	86 625 340	538 427 300
РосселхБ 6	50 248 000	100.50	0.02	4	180 935 000	128 112 300
Кокс 02	50 063 040	98.94	1.06	11	48 800 000	54 432 160
Мосэнерго1	40 231 990	100.57	0.97	4	0	73 179 600
НИКОСХИМ 2	39 563 480	96.49	-0.46	4	0	64 663 100
МиГ-Ф 02	39 328 120	100.73	0.00	11	0	46 697 900
КМБ-Банк2	33 809 500	99.44	0.16	6	52 667 000	62 489 560
ВТБ - 4 об	30 138 000	100.46	0.06	2	0	116 816 600
ТМК-02 обл	29 820 000	99.40	0.00	2	39 621 840	46 722 900
РусСтанд-6	29 460 000	98.20	0.19	10	0	487 984 200
УрСИ сер07	25 012 500	100.05	-1.95	1	25 062 500	44 963 900
7Контин-02	21 880 630	98.77	0.32	8	44 487 000	524 813 200
СамарОбл 5	21 839 780	100.00	0.00	11	59 988 000	98 495 410
ТатфондБ 4	20 447 700	100.00	-0.63	21	24 977 500	128 684 600
СатурнНПО3	20 050 990	98.60	0.00	8	77 463 800	181 976 500
ЛЭКстрой-1	19 900 000	99.50	0.14	1	49 735 000	0
ОГК-2 01об	19 290 000	96.45	-0.02	2	397 941 700	211 311 000
ЦентрТел-4	19 243 500	105.18	-0.70	7	0	636 041 500
РосселхБ 4	19 053 100	100.28	0.03	3	0	2 939 560 000
Итого	2 233 408 000			1131	11 164 220 000	50 283 810 000

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	16 045 510 000	313.51	-0.83%	33 718	860 513 000	31 290 880 000
Сбербанк	7 631 868 000	72.27	1.09%	33 192	359 921 300	16 137 330 000
ЛУКОЙЛ	7 538 470 000	2176.41	-2.25%	21 471	90 830 680	4 672 365 000
ГМКНорник	7 391 487 000	5585.78	-2.14%	18 331	247 081 800	9 758 702 000
Роснефть	2 877 518 000	251.75	-1.03%	9 353	243 842 700	4 230 913 000
ВТБ ао	2 725 638 000	0.0817	-0.48%	12 901	175 412 900	2 790 575 000
Сургнфгз	1 241 719 000	24.224	-1.75%	8 582	130 197 000	2 595 594 000
Сбербанк-п	668 134 300	43.27	2.06%	8 381	8 542 807	840 060 200
Ростел -ао	579 654 400	282.28	-0.48%	1 961	37 138 170	7 226 321 000
Итого	50 489 910 000			198 093	2 615 597 000	91 249 650 000

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
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.