

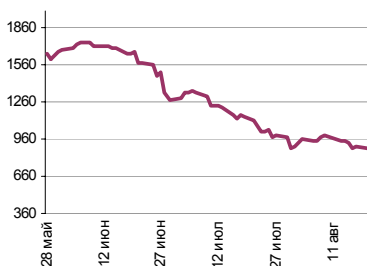
Еженедельный обзор финансовых рынков

ОГЛАВЛЕНИЕ

КОРОТКО О ГЛАВНОМ

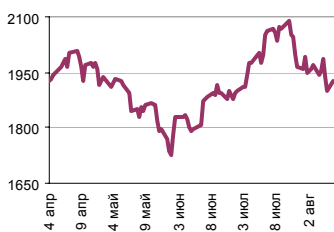
<p>КОРОТКО О ГЛАВНОМ</p> <p>ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ</p> <p> ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК</p> <p> ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК</p> <p>РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ</p> <p> КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p> РОССИЙСКИЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p>РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ</p> <p>АКЦИИ</p> <p>НЕФТЬ</p> <p>НОВОСТИ</p> <p>ИТОГИ ТОРГОВ ЗА ДЕНЬ</p>	<p>1</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4</p> <p>5</p> <p>6</p> <p>7</p> <p>8</p>	<p>Денежный и валютный рынок</p> <p>Ставки МБК overnight были достаточно высокими, временами даже захлестывая уровень процентных ставок по операциям прямого РЕПО с Банком России (6,00-6,10%). Мы полагаем, что на предстоящей неделе ситуация на денежном рынке останется довольно напряженной в связи с разгаром налогового периода. Средние ставки МБК, скорее всего, будут находиться около 6,00%. На наш взгляд, на предстоящей неделе тенденция роста курса американской валюты приостановится.</p> <p>Еврооблигации</p> <p>Russia30 ведет себя на удивление устойчиво: за неделю наш суверенный бенчмарк потерял только 0,875п.п. по цене, закрывшись в пятницу на отметке 109,25%. Мы ждем роста котировок облигаций Russia 30 до 110-110,5% в начале недели за счет сужения спреда, а также зародившегося в финале минувшей недели желания инвесторов покупать долги Emerging Markets.</p> <p>Рублевые облигации</p> <p>Стабилизация долговых рынков Emerging Markets в конце прошлой недели дает основания полагать, что падение на рублевом долговом рынке при отсутствии нового негатива, не продлится. Мы рекомендуем держать рублевые долги.</p> <p>Акции</p> <p>Российский рынок акций на прошлой неделе продолжил снижение в рамках глобального бегства инвесторов из рискованных активов. Индекс РТС по итогам недели составил 1 860,7 п. (-1,92%). Мы полагаем, что российский рынок акций стабилизируется на предстоящей неделе, хотя говорить о возобновлении роста, на наш взгляд, еще рано.</p> <p>Нефть</p> <p>Итоговые изменения за прошедшую неделю на рынке нефтяных фьючерсов почти незаметны: +0,1% по Brent на Intercontinental Exchange (закрытие \$70,44/b) и +0,7% по NYMEX WTI (\$71,98/b). Однако внутри недели динамика котировок была более выразительна: за первые три дня цены выросли на 1,8% и 2,6% по Brent и WTI соответственно, а в четверг упали, потеряв все. Мы ожидаем, что цены нефтяных фьючерсов будут оставаться на высоких уровнях до конца лета. Сезон ураганов в Атлантике в разгаре.</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	1.3474	0.0051	-0.0218
Нефть Brent, IPE	70.44	1.47%	0.07%
S&P 500	1 445.94	2.46%	-0.53%
Libor (6M) (%)	5.3550	-0.0238	-0.0463
MOSPRIME(3M) (%)	5.6100	0.1900	0.8700
UST10 (%)	4.6890	-0.0135	-0.0769
RusGLB30	109.25	0.00	-0.88
Доллар (ММВБ USD/RUB_UTS_TOM),Bid	25.7775	-0.0225	0.3050
Евро (ММВБ EUR/RUB_UTS_TOD)	34.8000	0.0900	0.0000
Остатки на корсчетах в ЦБ (млрд. руб.)	444.3	-6.5	5.7
Депозиты банков в ЦБ (млрд. руб.)	448.7	0.2	-84.5
Индекс РТС	1 860.7	2.2%	-1.9%
Индекс ММВБ	1 637.81	2.4%	-0.4%
ЗВР (млрд. дол.)	420.2	0.0	3.4
Денежная база узкое опр. (млрд. руб.)	3 615.3	0.0	37.7

Главные события и факты прошедшей недели

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем денежной базы в узком определении на 13 августа 2007 года составил **3 615,3** млрд. рублей против **3 577,6** млрд. рублей на 6 августа 2007 года.

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем золотовалютных резервов Российской Федерации по состоянию на 10 августа 2007 года составлял **\$420,2** млрд., против **\$416,8** млрд. на 3 августа 2007 года.

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что аукцион по размещению дополнительного выпуска облигаций федерального займа с амортизацией долга № **SU46021RMFS** (выпуск - **15 августа 2007 года**, погашение - **8 августа 2018 года**, срок обращения - **4011 дней**) состоялся **15 августа 2007 года**. Количество организаций-дилеров, принявших участие в аукционе - **42**. Конкурентные заявки удовлетворены на общий объем **18 464 467 000 руб. 00 коп.** по номиналу (что составляет **66,76%** от общего объема поданных конкурентных заявок). Средневзвешенная цена всех удовлетворенных на аукционе заявок составила **99,5328%** от номинала. По этой цене были удовлетворены неконкурентные заявки на общий номинальный объем **1 399 866 000 руб. 00 коп.** **Доходность облигаций по итогам аукциона: При минимальной цене 99,4100% - 6,50 процента годовых; При средневзвешенной цене 99,5328% - 6,48 процента годовых.**

Правительство РФ разрешило Минфину увеличить в 2007 г выпуск облигаций федеральных займов /ОФЗ/ с **225 млрд. руб.** до **315 млрд. руб.** и государственных сберегательных облигаций /ГСО/ – с **80 млрд. руб.** до **90 млрд. руб.**

По материалам ИА АКМ, Банка России, РБК, ФСГС, Ведомости, МЭРИТ, ММВБ, Прайм-ТАСС

[Вернуться к оглавлению](#)

ВАЛЮТНЫЙ И ДЕНЕЖНЫЙ РЫНКИ

Валютный рынок

На FOREX по итогам недели евро упал по отношению к доллару более, чем на 2 цента, до 1,3474. Инвесторы, напуганные распространением «американской болезни» на остальной мир стали в срочном порядке скупать защитные активы – US Treasuries (номинированные в долларах). Вторым фактором поддержки доллара стало сворачивание инвесторами операций carry trade.

Мы полагаем, что в ближайшее время пара евро-доллар будет колебаться в диапазоне 1,34 – 1,36.

В долгосрочной перспективе у нас позитивный взгляд по паре евро-доллар. Мы считаем, что как только последствия кризиса subprime отойдут на второй план, инвесторы вернуться к идее сужения спреда между ставками рефинансирования ФРС и ЕЦБ.

На внутреннем валютном рынке рубль упал по отношению к корзине валют 50/50 на 0,4% до 92,77 что, как мы полагаем, было связано с оттоком капитала на прошлой неделе. Номинальный курс доллара вырос до 25,78 рублей (+30 копеек). На наш взгляд, на предстоящей неделе тенденция роста курса американской валюты приостановится.

Денежный рынок

На денежном рынке на прошлой неделе сказались последствия повышения Банком России ставок по депозитным операциям, а также падения фондовых рынков. Ставки МБК overnight были достаточно высокими, временами даже захлестывая уровень процентных ставок по операциям прямого РЕПО с Банком России (6,00-6,10%).

В результате повышения Банком России ставок по депозитным операциям, объем средств, перечисляемых с депозитов на корсчета перед началом каждого налогового периода, снизился. Что, в свою очередь, ограничило объем роста корсчетов и вызвало необходимость поиска дополнительной ликвидности.

Операции междилерского РЕПО также стали менее интересны из-за того, что падение облигационного рынка напрочь отбило у игроков желание привлекать деньги под обеспечение рублевых долгов.

Мы полагаем, что на предстоящей неделе ситуация на денежном рынке останется довольно напряженной в связи с разгаром налогового периода. Средние ставки МБК, скорее всего, будут находиться около 6,00%.

[Вернуться к оглавлению](#)

Курс рубль-доллар



Источник: ММВБ, Банк Спурт

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



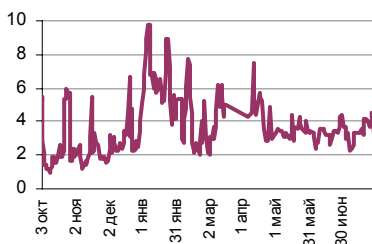
Источник: Банк Спурт

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



Источник: Банк Спурт

MIACR, overnight



Источник: Банк России, Банк Спурт

РЫНОК ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

UST 10



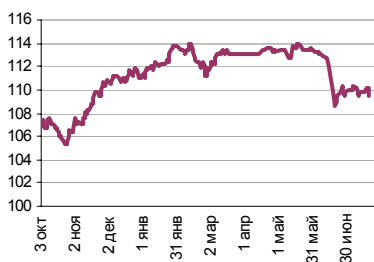
Источник: Reuter, Банк Спурт

Казначейские облигации

Мировые финансовые рынки пережили еще одну полную драматизма, эмоций и не лишённую неожиданных сюрпризов неделю. Начало недели ничего радостного не предвещало: нервное напряжение инвесторов нарастало ввиду регулярного появления в СМИ информации о пострадавших от ипотечного кризиса, тенденция risk aversion достигала впечатляющих масштабов, Treasuries подрастали, Центральные банки (ЕЦБ, ФРС, Банк Японии и другие) продолжали подпитывать ликвидностью банковскую систему, размещая средства банкам в РЕПО. Паника и падение на основных фондовых площадках сменились в пятницу (перед началом американской торговой сессией) эйфорией и началом восстановления утраченных рынками позиций. Поводом столь резкой коррекции послужило весьма необычное решение ФРС США – понизить учетную ставку на 50 б.п. – до 5,75%, дабы сдержать рост панических настроений и обвал рынков. Участники восприняли этот шаг как намек на появившееся у членов FOMC намерение понизить и ключевую ставку на ближайшем заседании в сентябре. Итак, инвесторы вновь обрели оптимизм после нескольких дней обвального падения на всех рынках, кроме UST, и бросились покупать – практически всё, включая US Treasuries. В итоге доходности казначейских бумаг США продолжили снижение – уже на совершенно иных причинах - на ожиданиях сокращения ставки ФРС, а все прочие рынки – с надеждой на снижение угрозы ипотечного кризиса экономическому росту США.

По итогам недели доходность UST10 составила 4,69%, снизившись на 8 б.п. Мы предполагаем, что эффект от последнего действия ФРС будет весьма непродолжительным, и уже на днях его благотворное влияние может нивелироваться свежими новостями с американского ипотечного рынка – ведь последствия кризиса вполне реальны и пока не устранены. Однако, дальнейший рост Treasuries, мы полагаем, ограничен уровнем 4,60% по доходности и, вероятно, UST10 может некоторое время пребывать на достигнутых уровнях.

RusGLB30



Источник: Reuter, Банк Спурт

Российские еврооблигации

В столь непростой ситуации Russia30 ведет себя на удивление устойчиво: за неделю наш суверенный бенчмарк потерял только 0,875п.п. по цене, закрывшись в пятницу на отметке 109,25%. А вот спред к базовому активу расширился на 22п. до 148п. (!). Спред EMBI+ за неделю стал шире на 28п. – 235п., заметно сократившись в пятницу (-16п.), в отличие от спреда Russia30-UST10 (+2п.). Вкупе с этим фактом зародившееся в финале минувшей недели желание инвесторов покупать долги Emerging Markets позволяет надеяться на рост «тридцатки» в начале этой недели до 110-110,5% – на волне оптимизма, поднятой решением ФРС США о сокращении учетной ставки. Дальше, когда волна спадет, вероятно возвращение Russia30 на текущие уровни.

[Вернуться к оглавлению](#)

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

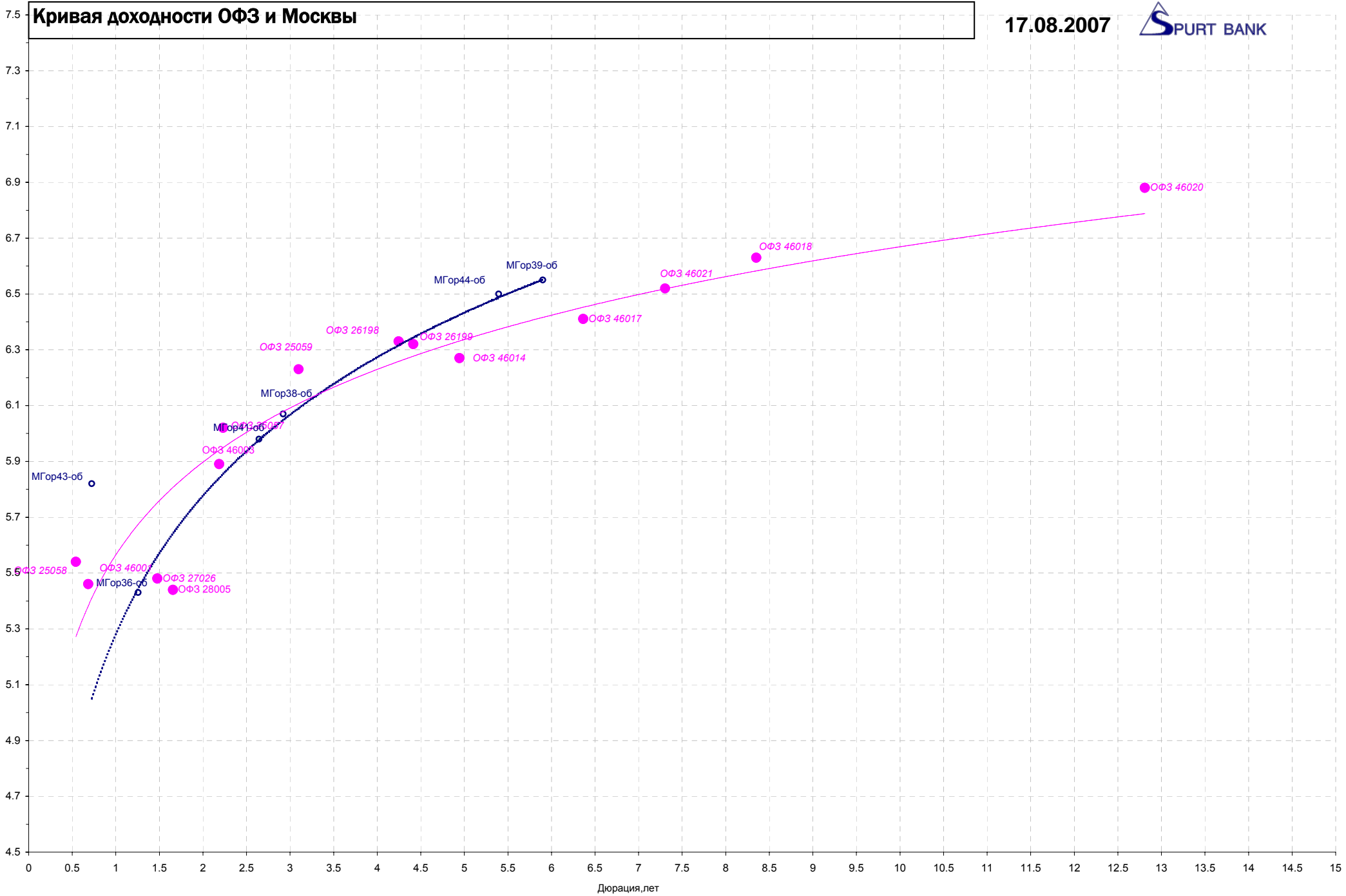
Рынок рублевых облигаций по итогам прошедшей недели продолжил падение. Жестокая участь постигла все более-менее ликвидные выпуски в длинном сегменте. Больше всех не повезло облигациям АИЖК, терявших более 1 п.п. в день в связи с американским кризисом subprime. Хотя нужно отметить, что облигации АИЖК с американской рискованной ипотекой роднит разве что принадлежность к сегменту рынка ипотечной недвижимости.

Негативное влияние на рынок оказал еще и рост ставок МБК. Обычно, повышение ставок на денежном рынке не является серьезной проблемой для рынка рублевых долгов, поскольку банки всегда охотно берут деньги по операциям прямого РЕПО снимая, тем самым, напряжение и на денежном рынке. В период же падения рынка рублевых долгов, почти не остается желающих «заморозить» их хотя бы на день. Рынок попадает в заколдованный круг – облигации падают потому, что растут ставки, а ставки не снижаются потому, что падают облигации.

На первичном рынке активность также свелась практически к нулю. Игроки стремятся отодвинуть свои размещения подальше – пока не закончится период risk aversion.

Впрочем, мы бы не стали излишне драматизировать ситуацию. Стабилизация долговых рынков Emerging Markets в конце прошлой недели дает основания полагать, что падение на рублевом долговом рынке при отсутствии нового негатива, не продлится. Мы рекомендуем держать рублевые долги.

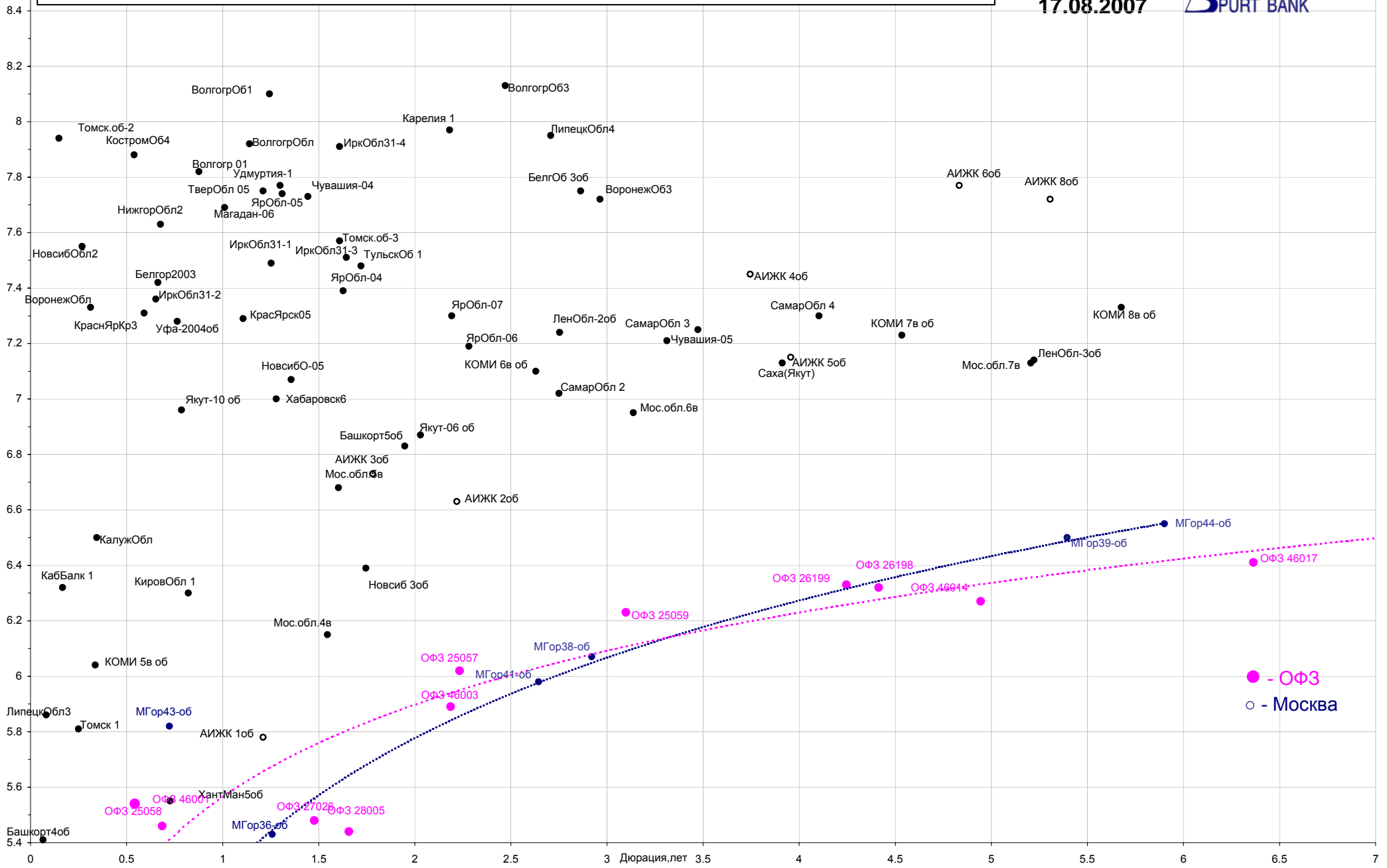
[Вернуться к оглавлению](#)



Дюрация, лет

Кривая доходности региональных долгов

17.08.2007

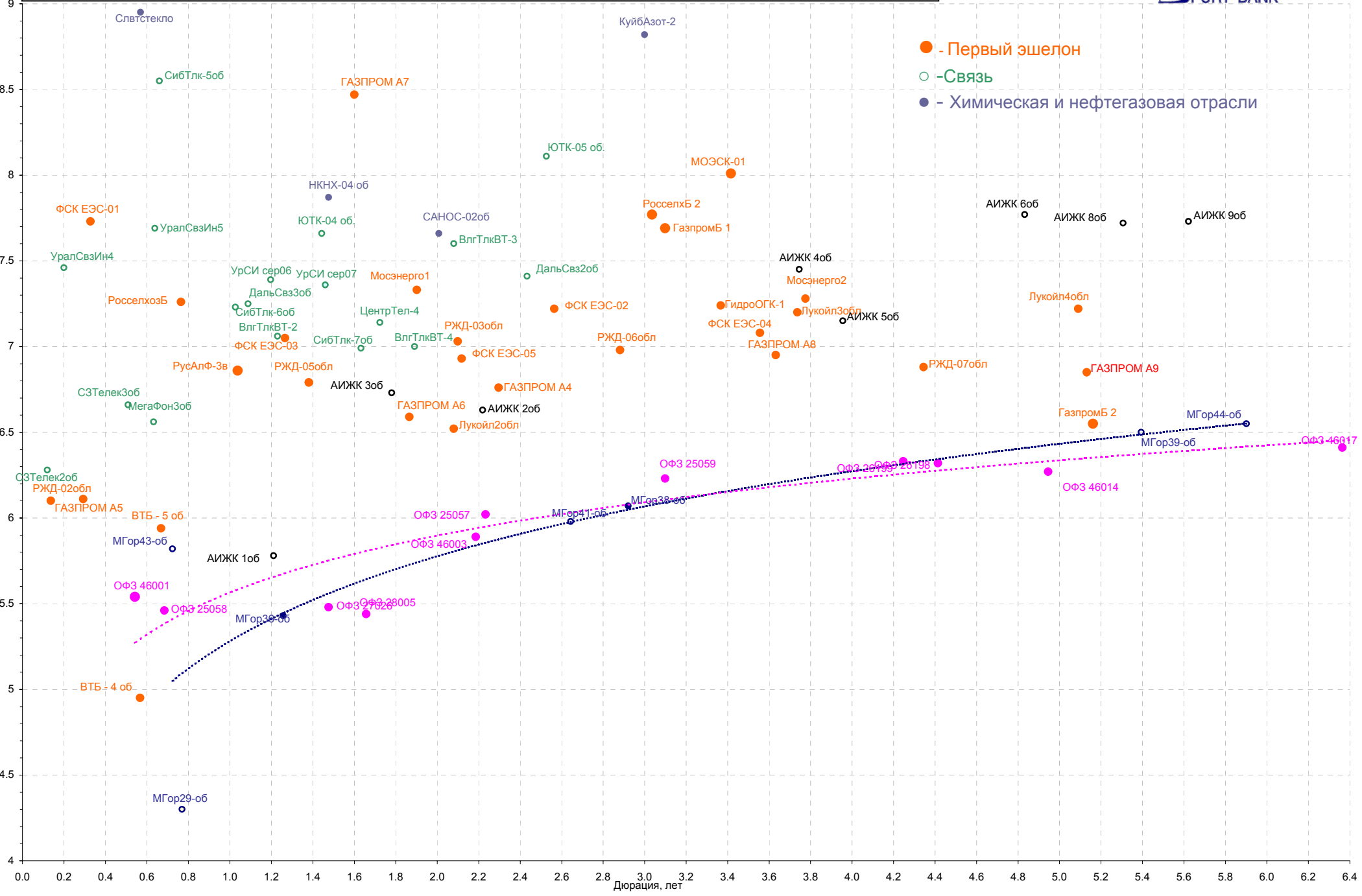


Кривая доходности корпоративных бумаг (1 и 2 эшелон)

17.08.2007



- - Первый эшелон
- - Связь
- - Химическая и нефтегазовая отрасли



АКЦИИ

Российский рынок акций на прошлой неделе продолжил снижение в рамках глобального бегства инвесторов из рискованных активов. Индекс РТС по итогам недели составил 1 860,7 п. (-1,92%).

Мы полагаем, что российский рынок акций стабилизируется на предстоящей неделе, хотя говорить о возобновлении роста, на наш взгляд, еще рано.

[Вернуться к оглавлению](#)

НЕФТЬ

Итоговые изменения за прошедшую неделю на рынке нефтяных фьючерсов почти незаметны: +0,1% по Brent на Intercontinental Exchange (закрытие \$70,44/b) и +0,7% по NYMEX WTI (\$71,98/b). Однако внутри недели динамика котировок была более выразительна: за первые три дня цены выросли на 1,8% и 2,6% по Brent и WTI соответственно, а в четверг упали, растеряв достижения первой половины недели.

Основным драйвером недели стал «ураганный» фактор. Атлантический ураган Дин, продвигаясь в сторону Мексиканского залива и угрожая нефтяной инфраструктуре, там сосредоточенной, породил соответствующие опасения у игроков, и котировки взлетели. В плюс рынку вышли новости о состоянии нефтяных запасов в США: снижение показателей по сырой нефти и бензину превысило прогнозы. В конце недели, страхи рассеялись по мере отклонения Дина от изначальной траектории движения – синоптики пообещали, что стихия обойдет нефтяные вышки Залива стороной.

Мы ожидаем, что цены нефтяных фьючерсов будут оставаться на высоких уровнях до конца лета. Сезон ураганов в Атлантике в разгаре.

[Вернуться к оглавлению](#)

НОВОСТИ

“Роснефть” и Олег Дерипаска в 2006 г. и первой половине 2007 г. были главными российскими скупщиками — такова оценка экспертов Mergers.ru, сделанная по просьбе “Ведомостей”. Приобретения госкомпаний оценены в \$20 млрд, бизнесмен отстает на \$5 млрд. Интересы Дерипаски и “Роснефти” уже пересеклись, объектом для их схватки может стать “Руснефть”, ожидают эксперты. Кто в России больше всех заключает сделок по слияниям и поглощениям, эксперты Mergers.ru подсчитали по просьбе “Ведомостей”. В 2006 г., по их оценкам, объем таких сделок составил \$59,9 млрд, а в первой половине 2007 г. уже достиг \$55,3 млрд. Самым активным их участником оказался скупщик активов обанкротившегося ЮКОСа — “Роснефть”: \$20,3 млрд. Mergers.ru оценивал сделки с января 2006 г. по август 2007 г. Основные покупки “Роснефть” сделала на аукционах по продаже имущества ЮКОСа, при этом сделка с 9% акций “Роснефти” не учитывалась. А вот 2-е место, обогнав даже “Газпром” с \$14 млрд, занял “Базэл” Олега Дерипаски с \$15,4 млрд. Из этой суммы \$10,6 млрд приходится на объединение активов “Русала”, “Суала” и Glencore в UC Rusal, где Дерипаска получил 66%. Эту стоимость Mergers.ru определяет как сумму активов Glencore и “Суала”, поскольку именно за их счет приросла компания Дерипаски, объясняет управляющий директор проекта Юрий Игнатишин. Все прочие остались далеко позади. Сделки владельца “Металлоинвеста” Алишера Усманова, создавшего за все это время медиахолдинг на базе “Коммерсанта”, эксперты оценивают в \$1,8 млрд, Evraz Group они дают \$3,5 млрд, а Millhouse Capital Романа Абрамовича — всего \$3 млрд.

Покупка 100% акций канадской LionOre обойдется “Норильскому никелю” в \$6,4 млрд. Кроме этого компания потратит \$600 млн на инвестиционные проекты LionOre в ЮАР и Ботсване. “Норникель” вскоре закроет сделку по покупке 100% акций LionOre за \$6,4 млрд. Но этой суммой траты “Норникеля” на LionOre не ограничатся. “Норникель” будет развивать и два проекта LionOre — Tati nickel в Ботсване и Nkomati nickel в ЮАР, заявил заместитель гендиректора “Норникеля” Тав Морган на конференции в Йоханнесбурге, передал Reuters. Сумма инвестиций — около \$588,6 млн. “Ведомостям” с Морганом связаться не удалось, а представитель “Норникеля” воздержался от комментариев. В Nkomati nickel LionOre владеет 50%-ной долей, в Tati nickel — 85%-ной. Оба проекта еще при LionOre предполагали крупные вложения. Добыча на действующей сейчас шахте Nkomati nickel началась в 1997 г., и в 2008 г., по данным LionOre, ресурсы шахты будут выработаны и ее придется закрыть. К тому времени компания намеривалась запустить на месторождении новую шахту, примерно такую же по мощности. Себестоимость добычи на этом проекте считается одной из самых низких в мире, коэффициент извлечения никеля из руды — 1,84%. В 2006 г. Nkomati nickel добыла 396 915 т руды, выпустила 4826 т никеля. Также она выпускает около 2800 т меди и 22 000 унций палладия в год.

Европейский союз (ЕС) проведет расследование в отношении рейтинговых агентств, выполняют ли они адекватно свою работу по предупреждению инвесторов о рисках, в частности, связанных с высокорискованными ипотечными кредитами (subprime), передает “Интерфакс” со ссылкой на The International Herald Tribune. Расследование проводится в связи с кризисом на мировых рынках, вызванным проблемами в сегменте subprime в США. Руководить расследованием будет представитель Еврокомиссии по внутренним рынкам Чарли Маккриви, который будет заниматься в том числе проверкой менеджмента агентств и выяснением возможного конфликта интересов. “Озабоченность вызывает их [агентств] медлительность в отношении ухудшения рыночных условий с середины 2006 г.”, — говорит представитель Еврокомиссии Антония Мохан. Агентства стали быстро снижать рейтинги бумаг, обеспеченных ипотечными кредитами в этом году, хотя проблемы появились еще в прошлом. ЕС беспокоит ситуация, когда агентству платят эмитенты, которым они должны присваивать рейтинг, что подрывает контролирующие функции агентств.

По материалам Рейтер, ИА АКМ, Банка России, РБК, ФСГС, Ведомости, МЭРИТ, РИА Новости, Время Новостей, ПРАЙМ-ТАСС, Популярная механика
[Вернуться к оглавлению](#)

Итоги торгов за неделю

ETC

Инструмент	Ср-взв	Изм ср-взв	Open	Close	Объем торгов
EUR_TODTOM	0.007	0.00760	0.004	0.007	355 700 000
EURTOD_UTS	34.556	-0.29230	34.59	34.545	165 693 000
EURTOM_UTS	34.6728	-0.12900	34.575	34.8	183 282 000
USD_TODTOM	0.0011	0.00340	0.001	-0.0025	12 875 800 064
USDOD_UTS	25.7792	0.31010	25.774	25.795	5 647 892 992
USDOTM_UTS	25.788	0.30910	25.7	25.7775	13 131 684 224

ГЦБ

Инструмент	Оборот	Срвзв цена	Изм срвзв	Дох срвзв	Кол сделок	Доразмещ
SU46021RMFS0	20 506 650 227	99.28	-0.63	6.52	203	0
SU28002RMFS2	10 012 493 463	103.10		4.49	4	0
SU46020RMFS2	1 940 450 948	101.68	-0.54	6.88	133	0
SU46018RMFS6	1 698 335 675	109.76	-1.39	6.63	146	0
SU46017RMFS8	482 225 705	105.95	-0.30	6.41	47	0
SU46001RMFS2	212 986 359	102.51	-0.46	5.56	27	0
SU25059RMFS5	144 411 516	100.03	-0.24	6.23	24	0
SU46003RMFS8	133 917 172	109.27	-0.53	5.89	19	0
SU27026RMFS2	122 458 152	101.50	0.00	5.48	9	0
SU26199RMFS8	102 652 849	99.64	-0.46	6.33	13	0
SU46002RMFS0	95 656 334	109.75	0.05	5.95	18	0
Итого	35 912 559 351				757	

Региональные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ЯрОбл-07	328 541 343	101.21	-0.31	56	688 631 864	887 799 792
Мос.обл.7в	306 631 860	105.20	-0.48	50	1 500 811 504	8 250 005 632
МГор39-об	203 809 527	109.25	-0.98	45	590 151 221	4 798 727 232
МГор44-об	173 784 088	109.10	-1.21	60	598 540 592	5 711 208 512
Новсиб 3об	147 742 785	110.07	1.07	14	54 565 000	104 412 104
Мос.обл.6в	123 969 772	106.93	-0.87	39	733 208 128	5 925 823 744
Мос.обл.5в	102 442 751	105.50	-0.78	64	61 930 978	2 868 546 016
ВоронежОб4	66 311 000	105.26	-0.42	4	70 506 000	390 722 492
СамарОбл 4	55 210 900	99.46	-0.63	13	0	1 489 869 120
КраснЯрКр3	52 769 757	99.41	-0.09	27	29 820 000	243 875 720
Якут-07 об	51 103 043	101.05	-1.05	4	0	1 012 442 352
СамарОбл 3	48 788 248	101.86	-1.18	27	49 834 760	557 076 112
Одинцово-2	40 239 000	102.00	0.00	1	40 246 888	0
ВоронежОбл	39 368 087	101.85	-0.20	20	17 331 500	9 721 510
Итого	2 061 333 684			724	6 830 510 487	50 602 560 489

Корпоративные долги

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
РЖД-05обл	565 495 016	99.99	-0.71	42	1 293 039 392	4 509 519 296
РЖД-06обл	483 940 764	101.37	-1.03	272	939 062 264	6 763 394 752
АИЖК 7об	361 931 785	100.65	-2.20	98	1 669 248 864	2 659 588 768
ФСК ЕЭС-03	280 734 148	100.20	-0.76	29	1 969 788 448	3 006 604 320
МОЭСК-01	227 918 250	100.67	-0.73	41	600 100 496	2 091 032 832
АИЖК 8об	226 675 472	100.67	-2.09	72	759 141 116	2 610 528 000
Лукойл2обл	203 402 032	101.70	-0.17	5	203 200 000	868 312 288
РЖД-02обл	201 000 000	100.50	-0.21	2	1 054 310 016	481 780 000
РосселхБ 3	197 150 992	98.96	-1.75	39	1 937 342 512	1 533 914 800
ГАЗПРОМ А4	195 692 989	103.51	-1.26	54	1 321 837 504	2 701 868 032
Петрокомб2	151 585 192	99.70	-1.20	11	128 875 000	356 517 512
КИТФинБ-02	150 363 225	102.14	-0.25	23	56 071 480	875 357 312
Лукойл4обл	150 005 170	101.52	-1.31	56	878 180 456	3 461 226 496
ИКС5Фин 01	148 362 497	98.55	-2.45	22	899 709 000	1 437 192 446
ПромТр01об	139 278 815	100.25	0.04	34	101 195 638	151 284 268
ФСК ЕЭС-01	126 217 129	100.37	-0.73	7	10 060 000	38 393 360
РЖД-07обл	125 240 145	103.39	-0.81	44	982 439 952	2 194 574 240
АИЖК 6об	111 915 391	99.27	-2.78	22	180 569 000	1 125 790 288
ОГО-агро-3	111 828 713	99.95	-0.11	16	22 088 000	159 898 582
Зенит 4обл	109 912 591	99.80	-0.52	12	114 864 504	0
ОГК-2 01об	102 092 354	99.55	99.55	7	1 426 475 540	668 873 728
Мосэнерго1	99 409 519	100.64	-0.70	76	324 464 056	1 032 905 904
ПромТр02об	97 158 884	102.13	-0.86	32	0	470 704 668
ГазпромБ 1	93 545 236	98.67	-1.53	27	185 235 000	961 819 326
ЮТК-03 об.	92 467 626	100.24	-0.16	38	0	484 150 296
Итого	11 018 831 282			5 059	32 877 738 933	131 690 711 037

Акции

Инструмент	Оборот осн	Ср-взвеш цена	Изм ср-взвеш	Кол сделок	Оборот РПС	Оборот РЕПО
ГАЗПРОМ ао	61 542 870 016	258.64	-2.84%	120 625	5 139 173 888	130 535 427 848
РАО ЕЭС	55 597 176 832	33.29	-1.98%	108 601	4 062 739 904	83 015 564 586
ГМКНорНик	45 029 128 192	5123.21	-1.23%	92 296	1 454 639 976	25 678 979 318
ЛУКОЙЛ	26 186 703 360	1866.15	-2.83%	80 535	2 432 826 432	29 347 977 145
Сбербанк	24 466 832 256	91.24	-5.47%	73 158	967 469 016	36 708 538 360
Сургнфгз	22 672 115 456	30.04	4.42%	74 524	362 246 168	12 564 030 516
Роснефть	7 174 943 872	202.95	-1.51%	26 953	598 135 736	12 456 005 592
ВТБ-001Дао	3 984 532 992	0.12	-10.30%	27 866	270 580 936	5 315 983 740
Ростел -ао	3 860 367 904	248.07	2.43%	13 532	459 017 220	23 655 702 903
Итого	274 904 919 228			842 226	17 183 507 196	391 837 863 365

Источник: ММВБ, Банк Спурт
[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 41

Шамарданов Адель Ильич
ashamardanov@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 27

Родченко Марина Викторовна
mrodchenko@spurtbank.ru

Аналитик
+7 843 291 51 27

Галеев 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.ru

Валютные корр. счета
+7 843 291 50 61

Журавлев Сергей Александрович
sjouravlev@spurtbank.ru

Рублевые корр. счета
+7 843 291 50 62

Лаврова Жанна Юрьевна
jlavrona@spurtbank.ru

Бэк-офис МБК
+7 843 291 50 64

Сафина Гузелия Зиннуровна
gsafina@spurtbank.ru

SWIFT
+7 843 291 50 66

Анцис Рузалия Рашитовна
rancis@spurtbank.ru

Расчеты РКЦ
+7 843 291 50 65

Каштанова 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. Представленная 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.