Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы

	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,89	0	+18
UST30, USA	3,87	-5	+12
Bund10, Germany	1,93	+6	+11
UK10, UK	2,73	+2	+9
Russia CDS 5yr	206	+5	+17

Еврооблигации

	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	115,03	-11	-160
Russia 30 YTW, %	4,48	+2	+27
Russia 42 цена, %	98,96	+20	-257
Russia 42 YTM, %	5,70	-1	+18
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	159	+2	+10

Локальный рынок

	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	8,00	+4	+28
ОФЗ 26205, YTM, %	7,31	+7	+30
ОФЗ 26206, YTM, %	6,65	+8	+36
ОФЗ 26204, YTM, %	6,72	+8	+36
ОФЗ 25079, YTM, %	6,24	+1	+11
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10215	-70	-158
Mosprime o/n, %	6,13	-10	+11
NDF 1m, %	6,48	+10	+14

Общерыночные индикаторы

	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	33,06	-5	-3
EURRUB	44,12	-17	+26

23 августа 2013

Комментарий по рынку

Вчерашний день на российском долговом рынке начался очень негативно. Торги как по еврооблигациям, так и по ликвидным локальным бумагам открылись гэпом вниз, что объяснялось ростом доходностей по казначейским облигациям США после опубликования минуток FOMC (в частности YTM UST10 выросла к моменту открытия европейской торговой сессии выше 2,90%). Однако к вечеру российские бумаги в итоге отскочили по цене, причиной для чего стал выход статданных по заявкам за пособиями по безработице немногим хуже ожиданий (336 тыс. против 330 тыс.). В итоге, последние сделки по суверенным евробондам Россия-30 и Россия-42 проходили на уровнях 115,03 и 98,80% от номинала, таким образом, торги завершились на уровнях открытия. ОФЗ 26207 завершила день на уровне 102,50% от номинала (при этом внутридневные минимумы составляли 101,80% от номинала).

Сегодня, по всей видимости, на российском рынке будет относительно спокойный день. Наиболее вероятна боковая динамика на рынке. Доходность по UST10 зафиксировалась около 2,88%, что не является триггером ни для покупок (на идее сужения спредов к казначейским бумагам), ни для продаж облигаций развивающихся рынков. К тому же, мы полагаем, что инвесторы будут осторожны перед сегодняшними выступлениями на конференции ФРС в Джексон Холле. Возможно, на ней прозвучат заявления, которые повлияют на настроения инвесторов в облигации (в частности насчет состояния экономики и перспектив QE). Кроме конференции в Джексон Холле, интересна сегодня будет статистика по продажам новых домов в США, которая дополнит картину о темпе восстановления американской экономики.

На денежном рынке ситуация немного улучшилась. Ставка Mosprime o/n снизилась до 6,13%. Такое улучшение можно связать с более сильным, чем обычно предоставлением ликвидности со стороны ЦБ, а также с поступлением вчера денежных средств в систему по бюджетному каналу после абсорбирования во вторник. Как следствие, остатки на корсчетах банков в ЦБ выросли уже до 1048 млрд. руб. Тем не менее, на следующей неделе ставки, скорее всего, покажут рост по причине наступления наиболее напряженной части налогового периода. В понедельник банки завершают перечислять акцизы и НДПИ, в среду – налог на прибыль.

Артур Копышев
Ведущий аналитик

МОСКОВСКИЙ ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР

Ежедневный обзор долгового рынка

Контактная информация

Копышев Артур
Ведущий аналитик
тел.: +7 (495) 755 55 07, доб. 206
e-mail: Kopyshev@mfc.ru

Лысаков Андрей
Начальник Отдела продаж долговых инструментов
тел. +7 (495) 755 55 42
e-mail: Lysakov@mfc.ru

119049, Москва, ул. Коровий Вал, дом 9 тел.: +7 (495) 755 55 07 факс: +7 (495) 755 55 03 e-mail: info@mfc.ru

Настоящий бюллетень предназначен исключительно для информационных целей и является выражением частного мнения специалистов аналитического управления ОАО "МФЦ". Содержащаяся здесь информация и выводы не являются офертой или приглашением делать оферты на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг, опционов, фьючерсов, других инструментов или производных на какой-либо из них. ОАО "МФЦ" не дает никаких гарантий в отношении достоверности и полноты содержащейся в бюллетене информации. Ни ОАО "МФЦ", ни ее агенты, ни аффилированные лица не несут никакой ответственности за любые убытки или расходы, связанные прямо или косвенно с использованием информации, содержащейся в бюллетене. Распространение, копирование, изменение, а также иное использование бюллетеня или какой-либо его части без письменного согласия ОАО "МФЦ" не допускается. Инвесторам необходимо принять во внимание, что доход от операций с ценными бумагами или других инвестиций может меняться, и цена или стоимость ценных бумаг и инвестиций может, как расти, так и падать. Соответственно, результаты инвестирования могут оказаться меньше первоначально инвестированных средств. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. ОАО "МФЦ" предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта. ОАО "МФЦ" рекомендует получать регулярные консультации по вопросам финансов, налогов и права у специалистов соответствующей квалификации.

Открытое акционерное общество «Московский Фондовый Центр». ОГРН 1027739035796 Лицензии, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам России: профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 17.10.2003 № 077-06554-100000, профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 17.10.2003 № 077-06564-010000, профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 07.09.2010. № 077-13305-001000.