

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,69	+1	+8
UST30, USA	3,75	+1	+4
Bund10, Germany	1,85	-2	+6
UK10, UK	2,73	-2	+5
Russia CDS 5yr	159	-10	-2

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,61	+20	-9
Russia 30 YTW, %	3,92	-4	0
Russia 42 цена, %	103,50	+66	+42
Russia 42 YTM, %	5,38	-4	-3
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	123	-4	-8

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,70	-2	+7
ОФЗ 26205, YTM, %	7,12	-3	+3
ОФЗ 26206, YTM, %	6,63	-2	-2
ОФЗ 26204, YTM, %	6,68	-3	-6
ОФЗ 25079, YTM, %	6,27	+3	-5
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10368	+3	+8
Mosprime o/n, %	6,37	+8	+2
NDF 1m, %	6,33	-10	-7

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,26	+6	+8
EURRUB	43,75	+21	-9

14 октября 2013

Комментарий по рынку

В последний рабочий день прошедшей недели на долговых рынках наблюдался отскок после роста доходностей в четверг. На фоне стабилизации YTM десятилетних казначейских облигаций США ниже 2,69% можно было наблюдать умеренный рост облигаций развивающихся рынков. Суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 выросли до уровней 118,60 и 103,45% от номинала.

На рублевом облигационном рынке также наблюдался отскок в бумагах. Индикативная ОФЗ 26207 к концу торговой сессии снова торговалась выше 105-й фигуры, последние сделки проходили на уровне 105,16 % от номинала.

Несмотря на стабилизацию цен российских инструментов на предыдущей неделе, отток капитала из облигаций России ускорился. Так, по данным EPFR, за период 2-9 октября инвесторы вывели уже 60 млн. долл. из облигационных фондов, ориентированных на Россию (против 34 млн. долл. за период 25 сентября - 2 октября).

Сегодня на долговом рынке ожидается малоактивный день. Во-первых, в Штатах праздничный день по случаю Дня памяти Колумба (будет работать рынок акций, но рынок облигаций будет закрыт). Во-вторых, прогресса в переговорах республиканцев и демократов за выходные не произошло. Кроме того, сегодня не ожидается выхода никакой статистической информации по экономике США. На таком фоне наиболее вероятно движение российского рынка облигаций в боковике.

Основным событием дня на рублевом долговом рынке станет заседание Совета директоров ЦБ РФ по вопросам монетарной политики. С учетом замедления инфляции до 6% год к году будет интересно увидеть риторику регулятора относительно возможного будущего снижения ставок, а также относительно оценок Банком России инфляционных ожиданий. По-прежнему полагаем, что ЦБ и сегодня воздержится от снижения ключевой ставки. Пресс-релиз с заседания будет опубликован предварительно в 13:30 МСК.

На первичном рынке стало известно, что ООО "О'КЕЙ" установило ставку купона по облигациям серии БО-04 на уровне 8,9% годовых (при первоначальном диапазоне 9,25-9,50%), что соответствует доходности 9,11%), что, на наш взгляд, соответствует справедливому уровню доходности относительно собственной кривой, как следствие, новый выпуск не представляет интереса.

На денежном рынке рост ставок продолжился. Mosprime o/n уже достигла 6,37%. Завтра банки будут перечислять взносы в социальные фонды, как следствие, ставки останутся на повышенных уровнях в ближайшие дни.

Артур Копышев
Ведущий аналитик



Контактная информация

Копышев Артур

Ведущий аналитик

тел.: +7 (495) 755 55 07, доб. 206

e-mail: Kopyshev@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.