

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,74	+3	+3
UST30, USA	3,82	+2	+2
Bund10, Germany	1,71	+3	-1
UK10, UK	2,77	0	+5
Russia CDS 5yr	171	+7	+7

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	117,38	-30	-75
Russia 30 YTW, %	4,06	+5	+11
Russia 42 цена, %	99,41	-40	-175
Russia 42 YTM, %	5,67	+3	+12
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	133	+2	+8

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,98	+8	+18
ОФЗ 26205, YTM, %	7,53	+7	+22
ОФЗ 26206, YTM, %	6,92	+2	+18
ОФЗ 26204, YTM, %	7,02	+3	+14
ОФЗ 25079, YTM, %	6,36	+4	+10
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10200	-13	-92
Mosprime o/n, %	6,57	-3	+31
NDF 1m, %	6,57	-10	+12

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	33,15	+17	+43
EURRUB	44,99	+30	+73

28 ноября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках был достаточно негативный день. Сначала рынки показывали небольшую коррекцию перед выходом статистики по американской экономике. Публикация статданных привела к еще большей просадке цен бумаг. Хорошие цифры практически по всем публикуемым показателям обострили ожидания более раннего сворачивания QE. Данные по первичным заявкам за пособиями по безработице вышли на уровнях ниже ожиданий аналитиков (316 тыс. против 330 тыс.). Динамика заявок на товары длительного пользования оказалась на уровне консенсус-прогноза, однако пересмотр предыдущих значений оказался выше первой оценки. Чуть позднее была опубликована еще более позитивная статистика: около 19.00 МСК рынки узнали, что индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета оказался на уровне 75,1 против ожиданий в 73,1, индекс опережающих индикаторов вырос на 0,2% против консенсуса в 0%. Выход сильной статистики привел к распродажам долговых инструментов. YTM UST10 в моменте пробивала 2,76%, последнее значение составило 2,73%. Коррекция успела застать и рынок евробондов. Суверенные еврооблигации РФ Россия-30 и Россия-42 закончили торги вблизи отметок в 117,33 и 99,41% от номинала.

Коррекция продолжилась и на рынке ОФЗ. Индикативная ОФЗ 26207 спустилась по цене ниже 103-й фигуры, последние сделки проходили на уровнях 102,60-102,80% от номинала.

Тем не менее, аукционы по размещению госбумаг оказались достаточно успешными. Как и неделю назад, предложенные Минфином небольшие премии в ориентирах, привели к неплохому спросу. В итоге финансовое ведомство разместило ОФЗ 26215 на 14 млрд. руб., ОФЗ 26216 – на 12 млрд. руб.

Сегодня на рынках, скорее всего, будет достаточно спокойный день. В Америке сегодня отмечается День благодарения, как следствие, за океаном рынки будут закрыты. По этой причине инвесторы, возможно, займут выжидательную позицию. В то же время рублевые облигации имеют все шансы еще немного скорректироваться. Во-первых, позитивная статистика по американской экономике не была отыграна на локальном рынке вчера вечером. Во-вторых, рубль продолжил движение на ослабление, что, по всей видимости, продолжит оказывать давление на рублевые бумаги.

На первичном рынке стало известно, что Альфа-банк решил перенести размещение новых облигаций серии БО-05 на неопределенный срок. Книга по данным бумагам должна была закрыться вчера. Скорее всего, ухудшение конъюнктуры на рынках сильно ограничило спрос на облигации банка.

Вчера Росстат опубликовал новые недельные данные по инфляции, согласно которым прирост потребительских цен за период 19-25 ноября составил 0,1%, что соответствует ИПЦ на уровне 6,3% г-г.

На денежном рынке ввиду ноябрьского налогового периода ставки продолжают находиться на повышенных уровнях. Mosprime o/n по состоянию на вчера – 6,57%.

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.