

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,79	-1	+6
UST30, USA	3,85	-1	+3
Bund10, Germany	1,74	-1	+2
UK10, UK	2,82	+5	+2
Russia CDS 5yr	176	+2	+8

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	116,92	+11	-86
Russia 30 YTW, %	4,14	-2	+14
Russia 42 цена, %	98,93	+37	-95
Russia 42 YTM, %	5,70	-3	+7
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	135	-1	+8

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	8,05	-3	+18
ОФЗ 26205, YTM, %	7,62	0	+23
ОФЗ 26206, YTM, %	6,98	-2	+13
ОФЗ 26204, YTM, %	7,08	-3	+13
ОФЗ 25079, YTM, %	6,50	+4	+21
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10135	-15	-120
Mosprime o/n, %	6,67	+1	+17
NDF 1m, %	6,71	+5	+19

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	33,26	+3	+30
EURRUB	45,14	+12	+65

4 декабря 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках был относительно волатильный день, даже несмотря на отсутствие очевидных информационных поводов. Доходность по десятилетним гособлигациям США за сессию снижалась с 2,80% и к моменту закрытия рынков в Европе зафиксировалась около 2,76%. Снижение YTM облигаций DM стало причиной для некоторого отскока в евробондах EM. Суверенные еврооблигации РФ Россия-30 и Россия-42 подросли на 15-35 б.п. по цене, последние рынки в бумагах были на уровнях 116,92 и 98,93 % от номинала.

На рынке ОФЗ динамика была более активная. Сначала выросшие доходности по UST и продолживший слабеть рубль оказали давление на рублевые бумаги. ОФЗ 26207 практически потеряла полфигуры, однако вечером произошел отскок, триггером для которого стал рост в евробондах. В итоге последние рынки в ОФЗ 26207 были на уровнях чуть выше 102-й фигуры.

Минфин объявил параметры аукционов по сегодняшнему размещению госбумаг. Размещение ОФЗ 26214 предполагается осуществить в интервале доходности от 7,54-7,59%, ОФЗ 25082 - в интервале доходности от 6,65-6,70%. На момент написания обзора вторичные рынки в бумагах – 7,54-7,59% и 6,62-6,67% соответственно, таким образом, маркетизируемые диапазоны предлагают премию к вторичному рынку в бумагах, что, учитывая достаточно ограниченный объем предложения (только по 10 млрд. руб.), приведет, скорее всего, к размещению всего объема предложения.

Сегодня на рынке торговая сессия обещает быть достаточно интересной. По экономике США будет опубликована большая порция макроэкономической статистики. Вечером выйдут данные по приросту рабочих мест в США, подготовленные агентством ADP, будут опубликованы цифры по индексу ISM-Non-Manufacturing. Помимо этого, вечером узнаем новые статданные по продажам новых домов в США, а также по торговому балансу Штатов. Как и обычно, если новая статистика покажет улучшение в крупнейшей экономике мира, рынок ждет волна распродаж, которая будет вызвана ожиданием более раннего сворачивания QE.

Рынок ОФЗ немного отскочил в конце вчерашней сессии. Тем не менее, сегодня мы ожидаем, что до выхода статистики по американской экономике ОФЗ 26207 снова снизится ниже 102-й фигуры: курс рубля снова тестирует новые высоты, кроме этого, YTM UST10 вернулась к уровню в 2,79%.

На денежном рынке все еще улучшений не наблюдается. Индикативная ставка Mosprime o/n по состоянию на вчера составила 6,67%.

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.