

В ФОКУСЕ

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

Признаки роста экономики США

Европа: рост на внешнем позитиве

Боковой тренд

Позитивные настроения

ЕВРООБЛИГАЦИИ

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

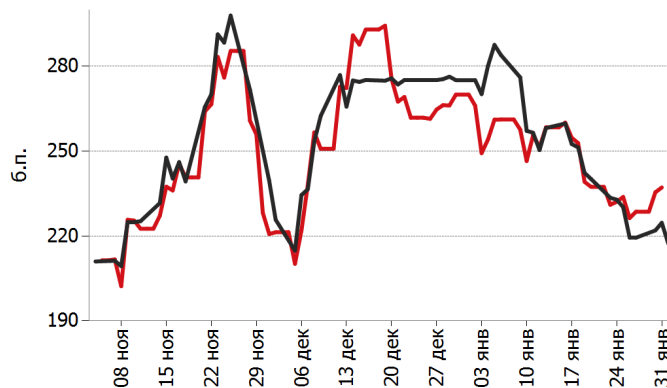
МИРОВЫЕ РЫНКИ

РОССИЯ: КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Последнее Предыдущее Изменение

UST 10, YtM (%)	1,85	1,81	4 б.п.	▲
BUND 10, YtM (%)	1,85	1,79	6 б.п.	▲
Нефть Brent (\$/барр.)	111	111	0,47%	▲
Золото (\$/oz)	1 750	1 735	0,85%	▲
EUR/USD	1,3187	1,3074	0,86%	▲
S&P 500	1 324	1 312	0,89%	▲
Euro Stoxx 50	2 471	2 417	2,24%	▲
FTSE 100	5 791	5 682	1,92%	▲
DAX	6 617	6 459	2,44%	▲
Nikkei 225	8 879	8 808	0,82%	▲
Dow Jones	12 716	12 633	0,66%	▲

— Спред Россия 30 – UST 10 — Россия CDS 5Y



РОССИЙСКИЙ РЫНОК

РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

Последнее Предыдущее Изменение

Остатки на корсчетах (млрд руб.)	725	804	- 9,89%	▼
Mosprime 3M (%)	6,92	6,97	- 5 б.п.	▼
MICEX Total Return	209	208	0,13%	▲
ОФЗ 25073 (%)	6,02	6,02	0 б.п.	▲
ОФЗ 25077 (%)	7,50	7,53	- 3 б.п.	▼
Газпром-11 (%)	7,41	7,58	- 17 б.п.	▼
ММВБ USD/RUB	30,2250	30,1750	0,17%	▲
ММВБ EUR/RUB	39,8025	39,6300	0,44%	▲
ММВБ Корзина	34,5349	34,4297	0,31%	▲

Последнее Предыдущее Изменение

Russia 30, YtM (%)	4,15	4,18	- 3 б.п.	▼
Ukraine 20, YtM (%)	9,64	9,77	- 14 б.п.	▼
Brazil 40, YtM (%)	1,33	1,35	- 2 б.п.	▼
Mexico 30, YtM (%)	4,67	4,68	- 1 б.п.	▼
CDS Россия 5Y, (б.п.)	217	225	- 7 б.п.	▼
CDS Украина 5Y, (б.п.)	814	829	- 15 б.п.	▼
CDS Казахстан 5Y, (б.п.)	255	267	- 11 б.п.	▼
CDS Бразилия 5Y, (б.п.)	141	145	- 4 б.п.	▼
CDS Мексика 5Y, (б.п.)	138	141	- 4 б.п.	▼

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

Признаки роста экономики США

Опубликованная вчера в США макроэкономическая статистика оказалась хорошей: индекс PMI Института управления поставками достиг в январе 54,1 по сравнению с 53,1 в декабре, продемонстрировав таким образом наилучшую динамику с июня 2011 г. Это способствовало росту интереса к риску, о чем свидетельствует, в том числе, сужение спреда между процентными свопами и американскими казначейскими обязательствами. Сегодня из значимой статистики в США ожидаются данные по первичным заявкам на пособие по безработице (в 17.30 по московскому времени). Консенсус-прогноз аналитиков предполагает сокращение числа этих заявок на 6 тыс. по сравнению с предшествовавшей неделей.

S&P 500 по итогам торгов в среду прибавил 0,89%. Доходности казначейских облигаций США остались практически неизменными: на сроке 2 года - на 0,22%, на сроке 5 лет - на 0,72%, на сроке 10 лет - на 1,82%.

Андрей Бобовников
andrey.bobovnikov@aton.ru
+7 (495) 287 8648

[Наверх](#)

Европа: рост на внешнем позитиве

Новостей о прогрессе в переговорах с держателями греческих облигаций вчера не поступало, однако рынок был настроен оптимистично, сосредоточившись на информации о росте индексов PMI в Китае и США; позитивную роль сыграл и тот факт, что ЕЦБ подтвердил предоставление им ликвидности европейским банкам.

На рынке акций в Европе в среду наблюдался значительный рост фондовых индексов: Eustoxx 50 прибавил 2,24%, DAX – 2,44%. В кривой немецких суверенных бумаг доходности остались неизменными: на сроке 2 года - на 0,17%, на сроке 5 лет - на 0,77%, на сроке 10 лет – на 1,83%. Ставки по двухлетним греческим, португальским и итальянским бумагам снизились до 176,74%, 18,79%, 3,11% соответственно. Спред облигаций европейского фонда стабильности (EFSF 16) к бундам сузился на 7 б.п. до 126 б.п. Курс евро к доллару США повысился на 0,89% до 1,3201. Опасения в отношении ликвидности в Европе остались без значительных изменений: спред LIBOR-OIS на сроке 3 месяца составил 77 б.п.

Андрей Бобовников
andrey.bobovnikov@aton.ru
+7 (495) 287 8648

[Наверх](#)

ЕВРООБЛИГАЦИИ

Боковой тренд

В суверенной кривой России: доходность Russia 15 опустилась на 3 б.п. до 2,89%, Russia 30 - на 3 б.п. до 4,15%, Russia 28 – осталась прежней, 5,63%. Спреды CDS в кривой России изменились незначительно и остановились на отметках: двухлетних - на 157 б.п., трехлетних - на 197 б.п., пятилетних – на 225 б.п. В финансовом секторе в коротком сегменте кривой ставки практически не изменились и составили 5,47%, в длинном - незначительно выросли до 6,41%. В нефинансовом секторе ставки в коротком сегменте кривой остались на 4,6%, в длинном - выросли на 8 б.п. до 6,6%. Sberbank 21 вырос на 0,58%, его доходность сократилась на 3 б.п. до 5,78%; Alrosa 20 прибавил 0,15%, его доходность уменьшилась на 2 б.п. до 7,15%.

Андрей Бобовников
andrey.bobovnikov@aton.ru
+7 (495) 287 8648

[Наверх](#)

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Позитивные настроения

На российском рынке индикатором позитивных настроений стало успешное доразмещение ОФЗ 26205: Министерство финансов продало бумаг почти на 34 млрд руб. (объем спроса составил 200 млрд руб.), при этом средневзвешенная доходность оказалась ниже ориентировочного диапазона.

В кривой ОФЗ ставки остались практически неизменными: доходность выпуска 25076 составила 7,1%, выпуска 25077 – 7,74%, выпуска 26204 – 8,1%. В корпоративном секторе: доходность ЕвразХолдинг Финанс-4 выросла на 54 б.п. до 10,54%, ФСК ЕЭС-19 – уменьшилась на 12 б.п. до 8,85%, Россельхозбанк-15 – на 13 б.п. до 8,67%.

На валютном рынке рубль отвоевывал позиции – его курс понизился относительно доллара на 0,63% до 30,15, вырос относительно евро на 0,5% до 39,77, опустился относительно бивалютной корзины на 0,04% до 34,49. Волатильность пары рубль/доллар осталась прежней, 11,92%. На сроке 3 месяца ставка NDF выросла на 1 б.п. до 5,71%, на сроке 6 месяцев - на 1 б.п. до 5,74%. В кривой кросс-валютных свопов ставки несколько снизились и составили: на сроке 1 год – 5,77%, на сроке 3 года - 5,9%, на сроке 5 лет – 6,09%.

Андрей Бобовников
andrey.bobovnikov@aton.ru
+7 (495) 287 8648

[Наверх](#)

*Все цены приведены на 8:00 (МСК) 2 февраля 2012 г.

© ООО «АТОН», 2012. Все права защищены.

Данный материал подготовлен ООО «АТОН», деятельность которого регулируется Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации, и, если не указано обратное, может быть распространен компанией ATONLINE LIMITED, которая действует в соответствии с правилами Комиссии по ценным бумагам и биржам Республики Кипр. В отношении материалов такого рода действуют определенные ограничения и отказ от ответственности. Подробную информацию об ограничениях и отказе от ответственности можно узнать на сайте www.atonint.com.