

Мы предлагаем Вашему вниманию новую интерактивную систему для анализа долгового рынка России и стран СНГ, включая локальные и международные облигации эмитентов всех секторов. С ее помощью Вы сможете:

- получить доступ к полной [базе данных](#), содержащей параметры разнообразных долговых инструментов,
- строить и сравнивать [кривые доходностей и спреды](#)
- составлять подробный [портрет рынка облигаций](#) по различным секторам и странам,
- знакомиться с подробной [статистикой долгового рынка](#) на ежедневной основе и на длинных [исторических интервалах](#)
- рассчитывать различные параметры облигаций в интерактивном режиме с помощью [облигационного калькулятора](#)
- узнавать характеристики каждого выпуска облигаций, используя [портреты облигаций](#).

В ФОКУСЕ

КОММЕНТАРИЙ ДЕСКА

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

ЕВРООБЛИГАЦИИ

Тихий день

Представители ФРС продолжают говорить о стимулировании экономики

Испания просит о помощи

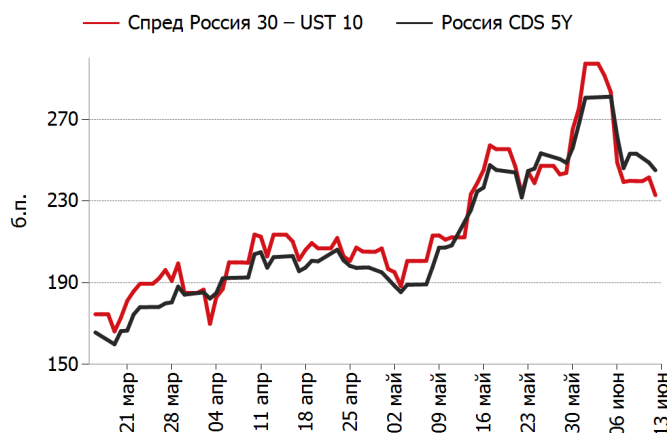
Ослабление рубля

Низкая активность

МИРОВЫЕ РЫНКИ

РОССИЯ: КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	Последнее	Предыдущее	Изменение	
UST 10, YtM (%)	1,65	1,59	5 б.п.	▲
BUND 10, YtM (%)	1,42	1,30	12 б.п.	▲
Нефть Brent (\$/барр.)	97	97	- 0,61%	▼
Золото (\$/oz)	1 608	1 595	0,84%	▲
EUR/USD	1,2493	1,2492	0,00%	
S&P 500	1 324	1 309	1,17%	▲
Euro Stoxx 50	2 143	2 138	0,27%	▲
FTSE 100	5 474	5 432	0,76%	▲
DAX	6 161	6 141	0,33%	▲
Nikkei 225	8 570	8 485	1,01%	▲
Dow Jones	12 574	12 411	1,31%	▲



РОССИЙСКИЙ РЫНОК

РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

	Последнее	Предыдущее	Изменение	
Остатки на корсчетах (млрд руб.)	594	621	- 4,36%	▼
Mosprime 3M (%)	7,03	7,07	- 4 б.п.	▼
MICEX Total Return	212	212	0,00%	
ОФЗ 25073 (%)	6,39	6,44	- 5 б.п.	▼
ОФЗ 25077 (%)	7,82	7,83	0 б.п.	
Газпром-11 (%)	8,14	8,10	4 б.п.	▲
MMB USD/RUB	32,6065	32,6875	- 0,25%	▼
MMB EUR/RUB	20,5100	40,7075	- 49,62%	▼
MMB Корзина	36,4220	36,2864	0,37%	▲

	Последнее	Предыдущее	Изменение	
Russia 30, YtM (%)	3,97	4,01	- 3 б.п.	▼
Ukraine 20, YtM (%)	9,72	9,74	- 2 б.п.	▼
Brazil 40, YtM (%)	1,53	1,49	4 б.п.	▲
Mexico 30, YtM (%)	4,43	4,50	- 7 б.п.	▼
CDS Россия 5Y, (б.п.)	245	249	- 4 б.п.	▼
CDS Украина 5Y, (б.п.)	857	860	- 3 б.п.	▼
CDS Казахстан 5Y, (б.п.)	262	262	0 б.п.	
CDS Бразилия 5Y, (б.п.)	158	164	- 6 б.п.	▼
CDS Мексика 5Y, (б.п.)	146	152	- 6 б.п.	▼

КОММЕНТАРИЙ ДЕСКА

Тихий день

Суббота оказалась очень тихим днем. В кривой ОФЗ наблюдался рост на 5-10 б.п. в цене в основном на средних сроках. В корпоративном секторе инвесторов привлекли бумаги Башнефти, АФК Системы, короткие выпуски ЛУКОЙЛа.

В кривой ОФЗ: доходность выпусков 25076, 25077 и 26204 не изменилась, составив 7,36%, 7,82% и 8,25% соответственно. В корпоративном секторе: доходность ЕвразХолдинг Финанс-4 осталась прежней, 10,91%, ФСК ЕЭС-19 – также осталась прежней, 9,26%, РСХБ-15 – упала на 10 б.п. до 8,83%.

Наверх

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

Представители ФРС продолжают говорить о стимулировании экономики

Глава ФРС Чикаго Чарльз Эванс в интервью Bloomberg Television заявил, что он поддерживает меры по стимулированию роста занятости. Он считает, что будет очень полезным продолжение операции Twist, а также покупка активов, включая бумаги, обеспеченные ипотекой. Стоит отметить, что Ч.Эванс в этом году не имеет права голоса на заседаниях Комитета по операциям на открытом рынке ФРС.

Со своей стороны, глава ФРС Атланты Деннис Локхарт (который обладает правом голоса) заявил, что последние данные по состоянию экономики США, возможно, свидетельствуют о торможении процессов восстановления. По его словам, монетарные власти должны будут прибегнуть к дополнительным мерам стимулирования, если станет ясно, что рост замедляется. На наш взгляд, подобные разговоры представителей ФРС способствуют формированию у рынка ожиданий дальнейших стимулов. Это может привести к торжеству подхода "чем хуже, тем лучше": негативные макроэкономические данные будут позитивно восприниматься рынками (как государственных облигаций, так и акций). Сегодня в США в 15.00 по московскому времени ожидается выход данных по ипотеке Ассоциации ипотечных банков за неделю, в 16.30 - индекс цен производителей и данные по розничным продажам за май.

S&P вырос по итогам торгов во вторник на 1,17%. Доходности американских казначейских облигаций на сроке 2 года повысились на 1 б.п. до 0,28%, на сроке 5 лет – не изменились, составив 0,71%, на сроке 10 лет – сократились на 1 б.п. до 1,63%.

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

[Наверх](#)

Испания просит о помощи

В субботу 9 июня министр экономики Испании Луис де Гуиндос попросил Евросоюз о предоставлении 100 млрд евро финансовой помощи для оказания помощи банковской системе страны. Эта цифра превысила ранее озвученные оценки рейтинговых агентств и МВФ. Как заявил в понедельник комиссар по экономическим и финансовым вопросам ЕС Олли Рен, помощь будет предоставлена без обязательств по дальнейшему ужесточению бюджетной политики. На данном этапе эта помощь требуется не для государственных финансов, а докапитализация банковской системы может поддержать рынок облигаций. Тем не менее, обстановка достаточно напряженная, а газета The Telegraph сообщила о том, что следующим членом еврозоны, который попросит о помощи, может оказаться Кипр.

На рынке акций в Европе вчера наблюдался умеренный рост фондовых индексов: Eustoxx 50 прибавил 0,27%, DAX – 0,33%. В кривой немецких суверенных бумаг доходности на сроке 2 года поднялись на 5 б.п. до 0,09%, на сроке 5 лет – на 9 б.п. до 0,54%, на сроке 10 лет – на 9 б.п. до 1,42%. Ставки по двухлетним испанским бумагам повысились на 63 б.п. до 4,91%, португальским – опустились на 52 б.п. до 9,15%, итальянским – выросли на 62 б.п. до 4,5%. Спред облигаций европейского фонда стабильности (EFSF 16) к бундам не изменился, составив 106 б.п. Курс евро к доллару США опустился на 0,31% до 1,2466. Опасения в отношении ликвидности в Европе снизились: спред LIBOR-OIS на сроке 3 месяца сузился на 3 б.п. до 38 б.п.

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

[Наверх](#)

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Ослабление рубля

На валютном рынке рубль терял позиции – его курс относительно доллара вырос на 0,51% до 32,98, относительно евро – на 0,28% до 41,12, относительно бивалютной корзины – на 0,38% до 36,64. Волатильность пары рубль/доллар увеличилась на 63 б.п. до 18,11%. На сроке 3 месяца ставка NDF прибавила 13 б.п. до 6,91%, на сроке 6 месяцев – 8 б.п. до 6,81%. В кривой кросс-валютных свопов ставка на сроке 1 год увеличилась на 8 б.п. до 6,69%, на сроке 3 года – на 7 б.п. до 6,64%, на сроке 5 лет – на 7 б.п. до 6,69%.

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

[Наверх](#)

ЕВРООБЛИГАЦИИ

Низкая активность

В понедельник и вторник российские еврооблигации торговались чуть выше уровней конца предыдущей недели на фоне пониженной активности российских участников в связи с выходными. В суверенной кривой России: доходность Russia 15 повысилась на 2 б.п. до 2,32%, Russia 30 – понизилась на 2 б.п. до 4%, Russia 28 – увеличилась на 2 б.п. до 5,42%. Спреды двух-, трех- и пятилетних CDS в кривой России не изменились, составив 179 б.п., 207 б.п. и 249 б.п. соответственно. В финансовом секторе в коротком сегменте кривой ставки прибавили 2 б.п. до 5,19%, в длинном – 2 б.п. до 6,21%. В нефинансовом секторе ставки в коротком сегменте кривой поднялись на 2 б.п. до 4,15%, в длинном – на 1 б.п. до 6,4%. Sberbank 21 просел на 0,22%, его доходность увеличилась на 3 б.п. до 5,51%; Koks 16 вырос на 0,16%, его доходность опустилась на 4 б.п. до 11,61%.

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

[Наверх](#)

*Все цены приведены на 8:00 (МСК) 13 июня 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.