

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,59	+3	+11
UST30, USA	3,67	+5	+11
Bund10, Germany	1,68	+1	+16
UK10, UK	2,33	-1	+4
Russia CDS 5yr	180	+3	+11

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,13	-3	-169
Russia 30 YTW, %	3,97	0	+28
Russia 42 цена, %	105,04	-16	-332
Russia 42 YTM, %	5,28	+1	+21
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	138	-3	+17

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,84	+9	+26
ОФЗ 26205, YTM, %	7,03	+1	+14
ОФЗ 26206, YTM, %	6,44	+3	+14
ОФЗ 26204, YTM, %	6,50	+4	+14
ОФЗ 25079, YTM, %	6,27	+8	+13
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10333	-47	-67
Mosprime o/n, %	6,52	0	+24
NDF 1m, %	6,49	+8	+9

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,89	+7	+52
EURRUB	43,64	+5	+111

30 июля 2013

Комментарий по рынку

Вчера российский долговой рынок лег в дрейф в ожидании ключевых событий недели, которые состоятся в среду. Практически в течение всей торговой сессии цены евробондов показывали слабую динамику, а к концу дня, на фоне небольшого роста доходностей UST с 2,55% в сторону 2,58%, еврооблигации умеренно корректировались. Последние сделки в Россия-30 и Россия-42 проходили на уровнях 118,17 и 105,01% от номинала. Рынок ОФЗ также двигался в боковом коридоре. Цена ОФЗ 26207 немного снизилась, в течение дня торги проходили на уровнях чуть выше 104-й фигуры (доходность 7,78-7,80%).

Сегодня также не ожидаем сильной динамики на долговых рынках. По нашему мнению, игроки для принятия решений будут дожидаться как минимум вечера среды, когда будет опубликован пресс-релиз с решениями, которые примет комитет по открытым рынкам США на текущем заседании. В то же время, определенное влияние на настроения инвесторов в облигации сегодня может оказать индекс потребительской уверенности в США.

Вчера стало известно, что на аукционе в среду Минфин будет размещать ОФЗ 26210 (дюрация 5,24 года) на 15 млрд. руб. Учитывая, что рынки двигаются в боковике ввиду того, что ключевые события произойдут завтра вечером, аукцион может стать успешным, только если будет предложена премия ко вторичному рынку в бумаге.

Газпромбанк (BBB-/Baa3/BBB-) установил ставку купона по размещаемым облигациям серии БО-05 на уровне 7,85 % при ориентире 7,85-7,95% по купону (доходность 8,00-8,11%). Таким образом, размещение прошло на тех же уровнях, что и размещение аналогичных бумаг РСХБ. Как следствие, на вторичном рынке не видим интересного потенциала роста у данного выпуска.

На денежном рынке ввиду последних дней налогового периода ставки находятся на относительно повышенных уровнях. Mosprime o/n по состоянию на вчерашний день составляла 6,52%.

Вчера ЦБ впервые провел аукцион по предоставлению ликвидности на один год по плавающей процентной ставке под залог нерыночных активов. Предложение составило 500 млрд. руб. Спрос оказался относительно скромным – только 306,8 млрд. руб., что, возможно, объясняется тем, что банки за время, прошедшее с последнего заседания Совета директоров ЦБ, не успели подготовить обеспечение для этих операций. Заявки были удовлетворены по минимальной ставке – 5,75%. По нашему мнению, несмотря на относительно небольшой объем заключенных сделок по данному инструменту, ставки денежного рынка могут показать в ближайшие дни нисходящую динамику как минимум до уровня в 6%.

Контактная информация

Копышев Артур

Ведущий аналитик

тел.: +7 (495) 755 55 07, доб. 206

e-mail: Kopyshev@mfc.ru

Лысаков Андрей

Начальник Отдела продаж долговых инструментов

тел. +7 (495) 755 55 42

e-mail: Lysakov@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.