

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,64	+6	+4
UST30, USA	3,70	+6	+2
Bund10, Germany	1,73	+5	+8
UK10, UK	2,49	+3	+6
Russia CDS 5yr	185	0	-1

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	117,87	-1	+14
Russia 30 YTW, %	4,00	0	-4
Russia 42 цена, %	103,47	-20	-40
Russia 42 YTM, %	5,39	+1	+3
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	135	-6	-8

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,69	+3	-5
ОФЗ 26205, YTM, %	6,99	+5	-2
ОФЗ 26206, YTM, %	6,34	-1	-9
ОФЗ 26204, YTM, %	6,38	0	-16
ОФЗ 25079, YTM, %	6,13	+2	-4
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10375	-15	+15
Mosprime o/n, %	5,98	0	-33
NDF 1m, %	6,40	+11	+9

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	33,07	+21	+25
EURRUB	43,95	+10	+38

13 августа 2013

Комментарий по рынку

Вчера долговые рынки двигались в боковом коридоре. Доходность UST10 за время европейской сессии колебалась в диапазоне 2,54-2,59%. В условиях отсутствия сколько-нибудь важных событий, доходности российских бумаг (как евробондов, так и локальных рублевых облигаций) практически не изменились. В индикативных евробондах Россия-30 и Россия-42 последние сделки проходили на уровнях 117,96 и 103,76 % от номинала. ОФЗ 26207 закрыла крайне нединамичную торговую сессию на уровнях 105,20-105,35% от номинала.

Вчера стало известно, что на аукционе в среду Минфин будет размещать две облигации – пятилетнюю ОФЗ 25081 на сумму 10 млрд. руб. и шестилетнюю ОФЗ 26210 также на сумму 10 млрд. руб. Сегодня после 16:00 МСК узнаем диапазоны доходностей.

Сегодняшний день на долговых рынках имеет все шансы стать более активным, чем вчерашний.

Во-первых, сегодня, наконец-то, выйдет хоть сколько-нибудь значимая статистика по экономике Штатов. Прежде всего, рынки будут интересоваться данными по розничным продажам в крупнейшей экономике мира. Также будут интересны статданные по запасам предприятий.

Во-вторых, глава ФРБ Атланты Деннис Локхарт будет выступать на тему перспективы американской экономики, что потенциально может заинтересовать инвесторов в облигации (правда, еще раз отметим возросшую резистентность рынков по отношению к рядовым высказываниям представителей ФРС).

Несмотря на то, что сегодня ситуация на рынках может быть более активной, до вечера движение на российском рынке, скорее всего, будет боковым, что объясняется тем, что, по сути, на настоящий момент нет весомых причин покупать бонды. К тому же, ограничивать потенциал роста цен будет выросшая за время американской торговой сессии доходность американских казначейских бумаг (YTM UST10 на текущий момент уже 2,64%), что мы связываем с опасениями инвесторов насчет того, что данные по розничным продажам могут выйти очень сильными. Из негатива для облигаций стоит отметить и возрастающие спекуляции насчет того, что европейская экономика выходит из рецессии (данные по росту ВВП зоны евро увидим завтра, сегодня интересен индекс ZEW по Германии), что трактуется как то, что потенциал экспорта США вырастает (негативно для QE).

На денежном рынке ставки не продолжили снижение, Mosprime o/n по состоянию на вчера зафиксировался на уровне 5,98%. Остатки на корсчетах выросли до 918 млрд. руб.

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.