

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,64	+2	-9
UST30, USA	3,71	+3	-5
Bund10, Germany	1,78	0	-16
UK10, UK	2,72	+1	-20
Russia CDS 5yr	173	+7	+25

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,19	-22	-7
Russia 30 YTW, %	4,00	+3	+13
Russia 42 цена, %	102,66	-57	-74
Russia 42 YTM, %	5,44	+4	+5
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	136	+2	+22

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,71	+5	+17
ОФЗ 26205, YTM, %	7,17	+3	+21
ОФЗ 26206, YTM, %	6,73	+3	+15
ОФЗ 26204, YTM, %	6,77	0	+21
ОФЗ 25079, YTM, %	6,35	+6	+11
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10340	-20	-110
Mosprime o/n, %	6,59	+7	+26
NDF 1m, %	6,51	0	-17

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,26	-7	+45
EURRUB	43,80	+8	+78

1 октября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках день прошел в негативном ключе. На фоне неопределенности насчет разрешения бюджетного кризиса в США инвесторы постепенно продавали облигации развивающихся рынков. Немного просели суверенные евробонды России. В частности, индикативные бумаги Россия-30 и Россия-42 потеряли еще по 25-55 б.п., закрывшись на уровнях 118,02 и 102,63 % от номинала.

На рынке ОФЗ также царил умеренный негатив. ОФЗ 26207 в течение дня торговалась уже ниже 105-й фигуры, последние сделки в данной облигации проходили на уровне 104,65 % от номинала.

Несмотря на продажи последних двух торговых сессий, Минфин попытается разместить в среду ОФЗ на 20 млрд. руб.: завтра на аукционах рынку будут предложены пятилетние ОФЗ 25081 и десятилетние ОФЗ 26215.

Сегодня основной темой на рынке облигаций может остаться неразрешенный бюджетный кризис в США. Вчера в очередной раз республиканцы отклонили поправки в бюджет, предложенные демократами, как следствие, deadline по принятию бюджета на новый финансовый год был просрочен. И с сегодняшнего дня правительство США частично приостанавливает свою работу. По нашему мнению, принципиальность, продемонстрированная республиканцами, открывает дорогу к сверхжесточенным спорам по вопросу потолка госдолга, причем также растет вероятность технического дефолта США. Таким образом, в течение октября сможем увидеть несколько значимых эпизодов risk-off настроений. Однако в моменте неразрешенность бюджетного кризиса не привела к сильной реакции на рынке UST – YTM десятилетки продолжила оставаться выше 2,60% (на текущий момент - 2,64%). Возможно, политический тупик ввиду своего неблагоприятного влияния на экономику может стать еще одной причиной для сохранения QE и на заседании FOMC, которое пройдет в конце октября.

Таким образом, есть вероятность, что уже сегодня начнется отскок в ОФЗ. В частности, рубль уже на утро показывает тенденцию к укреплению.

В ближайшие дни помимо «сражений» в Вашингтоне, центральной темой для рынков станут и публикации статданных по крупнейшей экономике мира. Сегодня выйдут цифры по индексу ISM Manufacturing. Ключевой информацией, которую ждут рынки, станет публикация данных по рынку труда – завтра узнаем динамику прироста рабочих мест от агентства ADP, в четверг – данные по первичным заявкам за пособиями по безработице, в пятницу – официальный отчет по рынку труда.

На денежном рынке последний отток сентябрьского налогового периода привел к росту спроса на ликвидность. Как следствие, ставки показали рост, Mosprime o/n достигла уровня в 6,59%.



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.