

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,63	+2	-7
UST30, USA	3,70	+1	-3
Bund10, Germany	1,79	+2	-12
UK10, UK	2,70	-2	-21
Russia CDS 5yr	168	-3	+7

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,41	+26	+32
Russia 30 YTW, %	3,96	-5	+6
Russia 42 цена, %	102,92	+30	-24
Russia 42 YTM, %	5,42	-2	+2
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	133	-7	+13

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,71	-1	+14
ОФЗ 26205, YTM, %	7,17	+1	+16
ОФЗ 26206, YTM, %	6,78	+3	+18
ОФЗ 26204, YTM, %	6,79	+3	+18
ОФЗ 25079, YTM, %	6,32	0	+2
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10352	+12	-78
Mosprime o/n, %	6,54	-5	+14
NDF 1m, %	6,41	-10	-1

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,31	-8	+52
EURRUB	43,67	-15	+71

2 октября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках мы могли наблюдать небольшой отскок после продаж понедельника. Тема приостановления деятельности правительства США фактически была проигнорирована рынками, что, в целом, можно объяснить тем, что т.н. “shutdown” не несет в себе катастрофических последствий для экономики (однако увеличивает вероятность того, что в скором времени будут проходить ожесточенные споры по вопросу потолка госдолга, что даже может вызвать технический дефолт Америки). В итоге, рынок UST вчера фактически продолжил двигаться в боковике: доходность десятилетки осталась немного выше уровня в 2,60% (2,64% на текущий момент). Как следствие игнорирования темы “shutdown”, суверенные евробонды РФ показали отскок: Россия-30 и Россия-42 закрылись на уровнях 118,40 и 102,91 % от номинала. Также стоит отметить, что вышедший вчера индекс ISM Manufacturing, несмотря на свое лучшее значение за последние два года (составил 56,2) практически не был замечен инвесторами в облигации.

На рынке ОФЗ динамика также была умеренно-позитивная. Индикативная ОФЗ 26207 смогла вырасти до уровня 105-й фигуры.

Вчера Минфин объявил параметры сегодняшнего аукциона по размещению госбумаг. ОФЗ 26215 финансовое ведомство планирует разместить в диапазоне доходностей 7,42-7,47%, ОФЗ 25081 - в диапазоне 6,78-6,83%. На текущий момент рынки в бумагах – 7,44-7,47% и 6,76-6,82% соответственно. Таким образом, у заявленных Минфином ориентиров все еще имеется премия ко вторичному рынку, что в условиях отскока на рублевом долговом рынке может привести к наличию хорошего спроса на госбумаги.

Сегодня основной темой на рынках, возможно, станет публикация статистики по американской экономике. В первую очередь, наиболее интересным станет выход данных по приросту рабочих мест в США согласно агентству ADP. В то же время стоит отметить, что сегодняшние цифры, скорее всего, будут оказывать умеренное воздействие на настроения инвесторов, ввиду свойственных последним месяцам расхождений данных по версии ADP от данных официальных отчетов по рынку труда.

На денежном рынке ставки продолжают оставаться на повышенных уровнях. Mosprime o/n по состоянию на вчера снизился на 5 б.п. до уровня в 6,54%. В ближайшие дни, скорее всего, увидим дальнейшее снижение ставок, ввиду окончания налогового периода.



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.