

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,73	+4	+10
UST30, USA	3,79	+4	+10
Bund10, Germany	1,91	+6	+11
UK10, UK	2,81	+7	+11
Russia CDS 5yr	152	-7	-11

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,50	-9	+6
Russia 30 YTW, %	3,93	+1	-2
Russia 42 цена, %	103,19	-25	-8
Russia 42 YTM, %	5,40	+2	0
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	120	-3	-13

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,73	+1	+9
ОФЗ 26205, YTM, %	7,19	+7	+7
ОФЗ 26206, YTM, %	6,68	+2	+3
ОФЗ 26204, YTM, %	6,73	+6	-1
ОФЗ 25079, YTM, %	6,24	0	-4
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10350	-20	-25
Mosprime o/n, %	6,30	-20	+70
NDF 1m, %	6,35	0	+7

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,25	-6	0
EURRUB	43,61	-24	-17

16 октября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках наблюдалась преимущественно негативная ценовая динамика. На новостях о том, что американские парламентарии близки к выработке решения по потолку госдолга, инвесторы продавали казначейские облигации США, YTM десятилетки закрепились выше 2,70%, что оказывало давление и на облигации EM. В итоге суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 закрыли сессию на уровнях 118,55 и 103,25% от номинала.

На рынке ОФЗ также не наблюдалось ценового роста. ОФЗ 26207 в течение торгов находилась на уровне 104,70-104,90% от номинала. Давление на рублевые бумаги оказывало и решение ЦБ в понедельник не снижать ключевую ставку (несмотря на высокую степень предсказуемости такого решения регулятора).

Вчера стали известны параметры сегодняшних аукционов по размещению госбумаг. Минфин установил ориентиры по доходностям ОФЗ 26215 и ОФЗ 25081 на уровнях 7,44-7,49% и 6,72-6,77%. На текущий момент премии, предложенные финансовым ведомством к вторичному рынку незначительны, как следствие, ожидаем умеренного спроса по верхним границам диапазонов доходностей.

На настоящий момент основной темой, волнующей рынки, продолжают оставаться переговоры республиканцев и демократов в парламенте США по вопросу потолка госдолга. Несмотря на то, что уже в понедельник появлялись сообщения, что, возможно, будет принято временное решение по данному вопросу, тем не менее, до сих пор данный кризис не разрешен. Напомним, что завтра у федерального казначейства уже не будет возможности выпускать новый долг в объемах выше чем те, которые требуются для рефинансирования погашаемого. Интересно, что возможный технический дефолт США привел к росту доходностей по казначейским бумагам со сроком до погашения <1 года. Масла в огонь подлило и агентство Fitch, которое поместило кредитный рейтинг Штатов (AAA) на пересмотр с возможным негативным действием (negative watch).

На таком внешнем фоне бумаги EM сегодня, скорее всего, продолжат находиться под давлением.

На денежном рынке благодаря операциям ЦБ по предоставлению ликвидности банковскому сектору вчера можно было наблюдать сильный рост остатков на корсчетах кредитных организаций в Банке России – на утро корсчета составляют 977 млрд. руб. Как следствие, вчера могли наблюдать сокращения спроса на ликвидность, что привело к снижению ставок. Mosprime o/n по состоянию на вчерашний день составила уже 6,30% (после достижения уровня в 6,50% днем ранее).

Артур Копышев
Ведущий аналитик

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.