

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,59	-8	-8
UST30, USA	3,66	-6	-8
Bund10, Germany	1,87	-6	+5
UK10, UK	2,74	-9	+6
Russia CDS 5yr	153	+1	-16

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	118,98	+38	+57
Russia 30 YTW, %	3,85	-7	-11
Russia 42 цена, %	104,03	+65	+119
Russia 42 YTM, %	5,35	-4	-8
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	126	+1	-3

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,63	-3	-3
ОФЗ 26205, YTM, %	7,10	-4	-3
ОФЗ 26206, YTM, %	6,66	+1	+2
ОФЗ 26204, YTM, %	6,68	-1	-4
ОФЗ 25079, YTM, %	6,27	+3	+2
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10390	+20	+25
Mosprime o/n, %	6,29	-8	+125
NDF 1m, %	6,43	+2	+22

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	31,85	-27	-53
EURRUB	43,57	+17	-18

18 октября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках основной темой было временное разрешение бюджетного кризиса в США (республиканцы и демократы приняли-таки решение, как вопросу потолка госдолга, так и по вопросу возобновления работы правительства США), что стало причиной для значительного (относительно последнего месяца) разогрева аппетита к риску. S&P 500 дорос до очередного исторического уровня и составил уже 1733 пункта. Инвесторы продолжили покупать и облигации: как развитых рынков (YTM UST10 опускалась ниже 2,60%), так и развивающихся. Торги по российским еврооблигациям открылись гэпом вверх. В итоге суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 закрыли торговые сессии на уровнях 119 и 104 % от номинала соответственно.

На рублевом долговом рынке также отмечался значительный разогрев аппетита к риску. Некоторое ослабление рубля в первые часы торгов оказалось временным и в течение дня российская валюта продолжила укрепляться. Торги по ОФЗ открылись гэпом вверх. Последние сделки в ОФЗ 26207 были уже на уровне 105,60-105,70% от номинала.

Сегодня, по всей видимости, оптимизм на глобальных рынках сохранится. В первую очередь, это вызвано тем, что в настоящий момент усилились спекуляции насчет того, что заседание комитета по открытым рынкам ФРС США, которое состоится через полторы недели, не приведет к началу tapering (сокращению программы QE), ввиду как негативного эффекта от government shutdown на экономику США, так и ввиду возможной неоднозначности статистических данных, которые будут опубликованы в ближайшее время (кстати, долгожданные payrolls, скорее всего, выйдут 22 октября). В этой связи, сегодня достойны внимания выступления глав ФРБ Ричмонда, Чикаго и Нью-Йорка. Во-вторых, сегодня вышли достаточно позитивные данные по китайской экономике. ВВП Поднебесной в 3 квартале вырос на 7,8% год к году после 7,5% во втором квартале. На таком внешнем фоне у облигаций EM есть потенциал для дальнейшего сужения спредов к казначейским облигациям Штатов. Помимо этого, полагаем, что рублевый долговой рынок также покажет тенденцию к ценовому росту на горизонте ближайших недель.

На денежном рынке ставки немного снизились. Mosprime o/n по состоянию на вчера – 6,29%. Тем не менее, ввиду перечисления банками НДС в понедельник, сегодня снова, скорее всего, увидим тенденцию к росту спроса на ликвидность и соответственно к росту ставок.

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.