

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,60	+2	-9
UST30, USA	3,67	+3	-8
Bund10, Germany	1,85	+1	-2
UK10, UK	2,74	+3	+1
Russia CDS 5yr	152	-1	-11

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	119,02	-6	+42
Russia 30 YTW, %	3,84	+1	-8
Russia 42 цена, %	104,19	-35	+75
Russia 42 YTM, %	5,34	+2	-5
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	124	-1	+1

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,61	+4	-7
ОФЗ 26205, YTM, %	7,10	+5	-2
ОФЗ 26206, YTM, %	6,64	+1	+2
ОФЗ 26204, YTM, %	6,66	+2	-2
ОФЗ 25079, YTM, %	6,23	0	-1
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10405	-5	+40
Mosprime o/n, %	6,32	+4	+3
NDF 1m, %	6,41	+12	-2

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	31,92	+10	-37
EURRUB	43,64	+4	-8

22 октября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках наблюдалась боковая динамика с негативным уклоном, что, скорее всего, объяснялось тем, что инвесторы фиксировали прибыль после ценового роста бумаг в пятницу. На рынке американского госдолга мы могли видеть небольшой рост доходностей. YTM десятилетки преодолела за сессию уровень в 2,60%. На рынке еврооблигаций EM происходила небольшая коррекция. Суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 закрыли сессию на уровнях 119 и 104,20% от номинала, таким образом, потеряв по 10-30 б.п.

На рублевом долговом рынке также наблюдались коррекционные настроения. Последние сделки в индикативной ОФЗ 26207 проходили на уровнях 105,65-105,80% от номинала.

Накануне Минфин объявил параметры завтрашних аукционов по размещению госбумаг на аукционах. Финансовое ведомство предложит инвесторам два выпуска объемом 30 млрд. руб.: пятнадцатилетние ОФЗ 26212 на сумму 10 млрд. руб. и семилетние ОФЗ 26214 на сумму 20 млрд. руб. Учитывая хорошую конъюнктуру на рынке, у Минфина есть все шансы разместить оба выпуска в полном объеме, несмотря на достаточно длинную дюрацию.

Сегодня основным событием на рынке станет публикация статистики по американской экономике. Несмотря на то, что вероятность начала снижения объемов программы выкупа активов со стороны ФРС США на заседании, которое пройдет на следующей неделе, невелика, тем не менее, полагаем, что сегодняшняя динамика рынков может быть чувствительна к выходу статданных. В первую очередь инвесторов будут интересовать цифры по приросту рабочих мест в американской экономике в сентябре. При этом наибольшим позитивом для рынков, на наш взгляд, может стать рост показателя безработицы с 7,3% до 7,4%.

Вчера стало известно, что Минэкономразвития оставило прогноз по инфляции за октябрь на уровне 0,3-0,4% месяц к месяцу, что транслируется в показатель ИПЦ 6% год к году. Продолжаем полагать, что ноябрьское заседание Банка России не приведет к снижению ключевой ставки.

На первичном рынке ОАО Банк "Петрокоммерц" установило ставку первого купона по облигациям серии 09 на уровне 8,95% (соответствует доходности 9,15%), что лежит на кривой доходности эмитента и является справедливым уровнем для выпуска. Как следствие, идей в данной бумаге не видим.

На денежном рынке ситуация практически не изменилась. Mosprime o/n чуть подросла до уровня 6,32%. В то же время в ближайшие дни все-таки стоит ожидать более существенного повышения ставок ввиду продолжающегося 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.