

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,55	+2	+5
UST30, USA	3,64	0	+4
Bund10, Germany	1,67	-2	-9
UK10, UK	2,62	+8	+2
Russia CDS 5yr	161	-1	+10

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	119,17	-14	-13
Russia 30 YTW, %	3,79	+2	+1
Russia 42 цена, %	104,41	-56	-60
Russia 42 YTM, %	5,32	+4	+4
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	124	+1	-4

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,52	+1	-2
ОФЗ 26205, YTM, %	7,02	0	+2
ОФЗ 26206, YTM, %	6,62	+1	+1
ОФЗ 26204, YTM, %	6,67	+2	+5
ОФЗ 25079, YTM, %	6,22	+10	+13
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10405	-10	-35
Mosprime o/n, %	6,48	0	+13
NDF 1m, %	6,53	+1	+13

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,20	+27	+45
EURRUB	43,65	-30	-12

1 ноября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках отмечалась повышенная волатильность. Доходность десятилетних гособлигаций США колебалась в диапазоне 2,50-2,57%. На рынке российских еврооблигаций в первый час торгов наблюдалась достаточно ощутимая коррекция, вызванная относительно консервативными итогами заседания FOMC. Однако потом бумаги постепенно отскакивали. Тем не менее, вечером (после 17.00) коррекция возобновилась, что было связано с резким ростом доходностей казначейских бумаг США. В итоге суверенные евробонды Россия-30 и Россия-42 закрыли торговые сессии на уровнях 119,15 и 104,45% от номинала.

Пожалуй, главным событием дня стала публикация на первый взгляд второстепенного индекса Chicago PMI, который показал лучшее значение с апреля 2011 года, что свидетельствует о том, что новые заказы в промышленности растут, несмотря на «government shutdown». Это и послужило триггером для роста YTM UST. Сильное значение индекса Chicago PMI является индикатором того, что хорошим может выйти и ISM Manufacturing. Таким образом, в сознании рынка вчера выросла вероятность, что ФРС может начать сокращать программу QE до 2 квартала 2014 года.

На рублевом рынке также вчера наблюдалась повышенная волатильность. Утром ОФЗ сильно скорректировались. ОФЗ 26207 достигла уровней открытия среды (106-я фигура). Однако затем бумага вновь отскочила до уровней закрытия среды (106,45 % от номинала). Тем не менее, рост доходностей на глобальных рынках, наблюдаемый вечером снова привел к коррекции в данной облигации. В итоге последние сделки проходили на уровне 106,10% от номинала.

Сегодня ключевыми событиями дня станут выход статистики по американской экономике (в 18.00 МСК выйдет индекс ISM Manufacturing) и выступления представителей ФРС (наибольшая вероятность услышать комментарии относительно монетарной политики от главы ФРБ Сент-Луиса Дж. Балларда). До этого на рынки будет влиять выросшие доходности по UST, как следствие, потенциала для отскока в ОФЗ пока немного. Фактором понижательного давления на рублевые облигации станет и ослабление национальной валюты России – ввиду увеличения спекуляций насчет более раннего сворачивания QE доллар показывает укрепление по отношению ко все валютам: пары EUR/USD и USD/RUB уже торгуются на уровнях 1,355 и 32,17.

На денежном рынке после завершения налогового периода существенных изменений пока не наблюдается. Mosprime o/n продолжила оставаться на уровне 6,48%. Тем не менее, в ближайшие дни увидим снижение ставок денежного рынка.



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.