

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,65	+5	+15
UST30, USA	3,76	+7	+17
Bund10, Germany	1,67	0	-9
UK10, UK	2,62	0	+2
Russia CDS 5yr	161	0	+10

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	119,17	0	-13
Russia 30 YTW, %	3,79	0	+1
Russia 42 цена, %	104,41	0	-60
Russia 42 YTM, %	5,32	0	+4
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	124	0	-4

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,65	+3	+11
ОФЗ 26205, YTM, %	7,09	+1	+9
ОФЗ 26206, YTM, %	6,63	+2	+2
ОФЗ 26204, YTM, %	6,66	-2	+4
ОФЗ 25079, YTM, %	6,18	0	+9
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10405	0	-35
Mosprime o/n, %	6,44	0	+9
NDF 1m, %	6,53	0	+13

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,45	+13	+70
EURRUB	43,81	+17	+4

6 ноября 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках в течение большей части дня наблюдалась относительно умеренная ценовая динамика. Облигации как развитых, так и развивающихся рынков двигались в боковике. Однако к вечеру начала появляться некоторая нервозность на рынках перед публикацией данных по индексу ISM Non-Manufacturing, что переросло в небольшое снижение цен облигаций. На рынке ОФЗ после небольшого отскока, который наблюдался днем, сделки снова проходили вблизи уровней закрытия пятницы. Уже после закрытия рынка ОФЗ вышла статистическая информация по индексу ISM Non-Manufacturing (в 19:00 МСК). Цифры оказались значительно лучше прогнозов (55,4 при консенсус-прогнозе аналитиков в 54,5), таким образом, уже четвертый месяц подряд видны значительные улучшения настроений в необрабатываемых отраслях американской экономики. Как следствие выхода хорошей статистики, участники долговых рынков стали отыгрывать идею возможного более раннего сворачивания программы выкупа активов. Доходность десятилетних казначейских гособлигаций США снова двинулась в направлении уровня 2,70% (на настоящий момент 2,66%).

Сегодня рынок будет находиться под действием вчерашней сильной статистики по американской экономике. Торги по рублёвым облигациям открылись гэпом вниз. ОФЗ 26207 уже торгуется на уровне 105,35-105,45 % от номинала. Тем не менее, пока дальнейшей коррекции мы не ожидаем. По нашему мнению, ОФЗ 26207 до завтра продолжит торговаться выше 105-й фигуры. Завтра же нас ждет первая большая порция макроданных по американской экономике. Причем мы полагаем, что к вечеру пятницы доходность UST10 может вернуться на уровни ниже 2,60%.

Сегодня Минфин будет проводить аукционы по размещению госбумаг. Финансовое ведомство предлагает семилетние ОФЗ 26214 на сумму 20 млрд. руб. и трехлетние ОФЗ 25082 на сумму 10 млрд. руб. Диапазоны доходностей следующие: для длинной бумаги – 7-7,05%, для короткой – 6,38-6,43%. С учетом того, что данные по американской экономике вышли после закрытия торгов вчера, а сегодня рынок отыграл статистику ценовым снижением, в настоящий момент ориентиры предлагают премию ко вторичному рынку только в ОФЗ 25082. Как следствие, ожидаем умеренного спроса на короткую бумагу и отсутствия спроса на длинную ОФЗ 26214.

На денежном рынке все еще заметных улучшений нет. Ставки продолжают находиться на повышенных уровнях. Mosprime o/n по состоянию на вчера снизилась только до 6,42%.

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.