

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,76	+1	+15
UST30, USA	3,84	0	+15
Bund10, Germany	1,78	+3	+11
UK10, UK	2,80	+4	+16
Russia CDS 5yr	170	+2	+4

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	117,13	-63	-161
Russia 30 YTW, %	4,13	+11	+27
Russia 42 цена, %	99,16	-128	-417
Russia 42 YTM, %	5,69	+9	+29
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	138	+10	+11

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	7,83	+4	+22
ОФЗ 26205, YTM, %	7,33	+8	+28
ОФЗ 26206, YTM, %	6,76	+3	+11
ОФЗ 26204, YTM, %	6,90	+4	+24
ОФЗ 25079, YTM, %	6,30	+3	+12
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10295	-35	-90
Mosprime o/n, %	5,99	+29	-45
NDF 1m, %	6,40	-1	-6

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	32,82	-1	+48
EURRUB	44,09	+8	+39

13 ноября 2013

Комментарий по рынку

Вчера в течение европейской торговой сессии негативные настроения, связанные с возможным скорым началом сворачивания программы QE, продолжили довлеть над рынком. Доходность UST10 подрастала к уровню в 2,79%, что оказывало давление на котировки облигаций EM. В итоге Россия-42 снизилась по цене ниже номинала, последние сделки в бумаге проходили на уровне 99,16%. Россия-30 также торговалась ниже уровней закрытия понедельника, последний рынок в данном евробонде – 117,13% от номинала.

Рублевый долговой рынок вчера также оказался под давлением растущих доходностей по UST. Индикативная ОФЗ 26207 в итоге завершила день на уровне 104-й фигуры.

Сегодня долговые рынки, вероятнее всего, будут двигаться в боковике. В Китае пленум ЦК Компартии завершился безрезультатно (с позиции рынка): громких решений о реформировании экономики не принято, таким образом, китайская тема в настоящий момент non-event. В то же время сегодня не ожидается никакой статистики по экономике США. Как следствие, мы ожидаем, достаточно спокойных движений на рынке в преддверии насыщенного на события завтрашнего дня (прежде всего, на завтра запланирована речь возможно следующего главы ФРС США Дж. Йеллен).

Сегодня состоится аукцион по размещению ОФЗ. Накануне Минфин объявил ориентиры доходностей, в которых планируется разместить госбумаг. Размещение ОФЗ 26216 предполагается осуществить в интервале доходности 7,10-7,15%, ОФЗ 25082 - в интервале доходности 6,45% -6,50%. На текущий момент рынок в ОФЗ 25082 - 6,45-6,52%, таким образом, ориентиры Минфина предлагают интересную премию к офферам в данной бумаге. Ориентиры по новому выпуску ОФЗ 26216 предлагают премию к ближайшему ОФЗ 26208, который торгуется сейчас на уровне 7,02-7,07%. Таким образом, можно ожидать спрос на оба выпуска на сегодняшних аукционах финансового ведомства.

На денежном рынке вчера ставки выросли к уровню в 6%. Mosprime o/n составила 5,99%. Объемы заключенных сделок недельного РЕПО на вчерашних аукционах оказались у исторических максимумов – 2120 млрд. руб., что привело к росту остатков на корсчетах до 1 трлн. руб.

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.