

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,79	+5	+5
UST30, USA	3,85	+4	+2
Bund10, Germany	1,74	+4	-1
UK10, UK	2,85	+11	+3
Russia CDS 5yr	174	+2	+3

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	116,81	-44	-91
Russia 30 YTW, %	4,16	+8	+15
Russia 42 цена, %	98,57	-70	-121
Russia 42 YTM, %	5,73	+5	+9
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	137	+3	+10

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	8,10	+5	+27
ОФЗ 26205, YTM, %	7,63	+2	+27
ОФЗ 26206, YTM, %	7,02	+4	+20
ОФЗ 26204, YTM, %	7,13	+3	+21
ОФЗ 25079, YTM, %	6,50	+7	+21
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10150	-15	-130
Mosprime o/n, %	6,66	+2	+32
NDF 1m, %	6,66	+4	+4

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USDRUB	33,25	+13	+49
EURRUB	45,07	0	+67

3 декабря 2013

Комментарий по рынку

Вчера на долговых рынках возобновилась негативная ценовая динамика. В течение европейской торговой сессии доходности UST показали дальнейший рост, а выход неожиданно сильного ISM Manufacturing (который составил значение 57,3 против прогноза в 55,1 и оказался выше также достаточно сильных значений за прошлый месяц - 56,4) привел к тому, что доходность по UST10 зафиксировалась у отметки в 2,80%. На рынке еврооблигаций также отмечалась достаточно существенная просадка цен бумаг. Суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 снизились по цене к уровням в 116,80 и 98,60% от номинала.

Рынок ОФЗ относительно спокойно отреагировал на коррекцию, наблюдаемую на рынке евробондов (что в целом объяснялось достаточной перепроданностью рублевых облигаций в предыдущие дни). ОФЗ 26207 закончила день у уровня в 101,85 % от номинала.

Накануне стало известно, что завтра Минфин будет размещать ОФЗ только на 20 млрд. руб. (по всей видимости, финансовое ведомство учло ухудшение конъюнктуры на рынках), при этом предложение сконцентрировано на средней и короткой дюрации: рынку будут предложены шестилетние ОФЗ 26214 и двухлетние ОФЗ 25082.

Сегодня, возможно, будет относительно спокойный день на рынках. Статистики по экономике США сегодня не ожидается, что, возможно, приведет к тому, что инвесторы займут выжидательную позицию перед публикацией важных данных, которые будут выходить в течение последних трех будних дней этой недели.

Рынок ОФЗ, несмотря на явную перепроданность относительно евробондов, сегодня, тем не менее, может показать негативную ценовую динамику. Рубль продолжил курс на ослабление – российская валюта торгуется уже у отметки 33,25 руб. за долл. США, что может снова оказать давление на котировки ОФЗ. Помимо этого давление на рублевые облигации могут оказать и снижение котировок по евробондам. Как мы полагаем, если сегодня рынок еврооблигаций не покажет отскока от уровней вчерашнего закрытия, волна новых продаж пройдет и на локальном рынке.

На денежном рынке уже прошедший налоговый период продолжает оказывать влияние на ставки. Явное напряжение на денежном рынке оказывает повышательное давление на короткие ставки. Mosprime o/n даже несколько вырос и по состоянию на вчера составил достаточно высокий уровень в 6,66%.

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.