

Ключевые индикаторы рынка

Глобальные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
UST10, USA	2,85	-2	+11
UST30, USA	3,89	-3	+7
Bund10, Germany	1,85	-2	+15
UK10, UK	2,90	0	+13
Russia CDS 5yr	168	-8	+5

Еврооблигации			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
Russia 30 цена, %	116,63	+12	-70
Russia 30 YTW, %	4,19	-2	+11
Russia 42 цена, %	99,05	+57	-25
Russia 42 YTM, %	5,69	-4	+2
Russia 30 – UST 10 спред, б.п.	133	0	0

Локальный рынок			
	Последнее значение	Изменение за день, б.п.	Изменение за неделю, б.п.
ОФЗ 26207, YTM, %	8,00	-3	-7
ОФЗ 26205, YTM, %	7,59	0	0
ОФЗ 26206, YTM, %	6,96	+3	+1
ОФЗ 26204, YTM, %	7,01	-2	-6
ОФЗ 25079, YTM, %	6,49	+3	+6
фьючерс на 6-летние ОФЗ, руб.	10160	0	+5
Mosprime o/n, %	6,60	+7	0
NDF 1m, %	6,66	-2	+9

Общерыночные индикаторы			
	Последнее значение	Изменение за день, коп.	Изменение за неделю, коп.
USD RUB	32,80	-17	-37
EUR RUB	44,93	-12	-19

9 декабря 2013

Комментарий по рынку

В последний торговый день прошедшей недели проходила достаточно интересная торговая сессия. В течение дня рынок ждал выхода статистики по американской экономике. До выхода важных данных по рынку труда казначейские облигации США двигались в боковом коридоре, в то же время бонды EM подрастали по цене (что, скорее, объяснялось игрой на сужение расширившихся спредов). Вечером был опубликован официальный отчет по рынку труда: прирост рабочих мест в несельскохозяйственных секторах за ноябрь составил 203 тыс. против ожиданий аналитиков в 183 тыс. Уровень безработицы снизился до 7% с 7,3% (что частично связано с дальнейшим снижением коэффициента участия в рабочей силе). Помимо этого, индекса ожиданий потребителей от университета Мичигана вырос до 82,5 (при консенсус-прогнозе аналитиков в 76). Выход сильных данных в итоге привел к закреплению доходности по UST10 выше уровня в 2,85%. Тем не менее, по всей видимости, для продолжения роста YTM десятилетки в сторону 3% нужна большая уверенность рынков в том, что ФРС ужесточит риторику или в скором времени начнет сокращать программу QE. Как следствие относительной стабильности UST, даже после выхода сильной статистики еврооблигации EM продолжили показывать отскок. В итоге суверенные евробонды РФ Россия-30 и Россия-42 закрыли неделю на уровнях 116,63 и 99,05% от номинала.

Рост котировок евробондов привел и к росту котировок на рынке рублевых облигаций. Индикативная ОФЗ 26207 продолжила отскок, последние сделки проходили чуть выше отметки в 102,50% от номинала.

Эта неделя может стать достаточно малоактивной в преддверии насыщенной на события следующей недели. Из статистики только данные по первичным заявкам за пособиями по безработице и статданные по розничным продажам (выйдут в четверг). Помимо этого некоторое влияние на поведение инвесторов могут оказать и сегодняшние выступления представителей ФРС: сегодня выступают Лаккер, Баллард и Фишер из ФРБ Ричмонда, Сент-Луиса и Далласа.

Рынок ОФЗ сегодня получит поддержку от укрепления национальной валюты. В конце предыдущей торговой сессии, а также сегодня утром рубль торгуется уже в диапазоне 32,70-32,80 руб. за долл. США.

На денежном рынке напряженность не ослабевает, несмотря на то, что налоговый период уже давно завершился. Mosprime o/n снова поднялась до уровня в 6,60%. На этой неделе начнется новый период усреднения, как следствие, не ожидаем значительного снижения коротких ставок.

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.