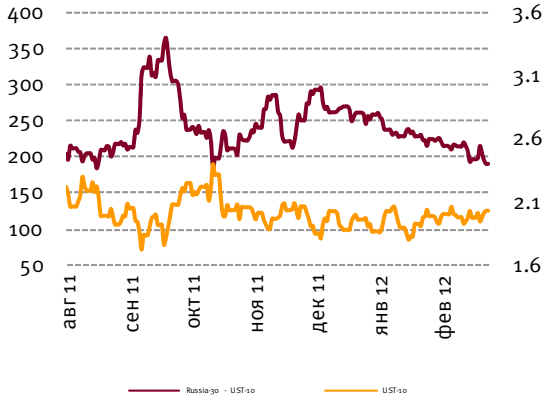
АНАЛИТИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ

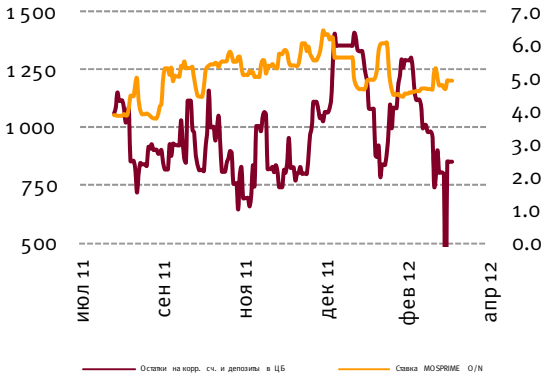
Тел. +7 495 795-2521 доб. 52410

	Значение	Изм.	Изм., %
USD Libor 3m	0.474%	0 б.п.	
Нефть Brent	125.83	0.25	0.20%
Золото	1713.65	13.88	0.82%
EUR/USD	1.3123	-0.015	-1.15%
RUB/Корзина	33.54	-0.20	-0.59%
MosPRIME O/N	4.92%	0 б.п.	
Остатки на корр. сч.	564.90	-86.4	-13.26%
Счета и депозиты в ЦБ	226.80	25.9	12.91%
RUSSIA CDS 5Y $	179.02	-2.1 б.п.	
Rus-30 - UST-10	190.00	-4.9 б.п.	

ДИНАМИКА СПРЕДА RUS-30 – UST-10



ДИНАМИКА ЛИКВИДНОСТИ



НОВОСТИ И ТОРГОВЫЕ ИДЕИ

- Греции удалось избежать опасности неконтролируемого дефолта в пятницу, т.к. достаточное количество частных кредиторов согласилось на обмен облигаций. Афинам удалось договориться с держателями бумаг о списании 53,5% долга, таким образом, их потери составят 70% и более. Сделка не коснется облигаций, купленных правительствами еврозоны (53 млрд. евро), МВФ (20 млрд. евро), ЕЦБ и национальными центробанками (более 50 млрд.). Ожидается, что в результате обмена долг страны сократится с 160% до управляемого уровня в 120% ВВП к 2020 г. Однако Еврокомиссия намерена продолжить контролировать выполнение обязательств страной.
- Сразу после объявления о сделке Греции с частными кредиторами агентство Moody's объявило о дефолте страны и снизило ее рейтинг с Ca до уровня C.
- Международная ассоциация по свопам и деривативам (ISDA) объявила, что программа по обмену облигаций Греции, находящихся во владении частного сектора (PSI), отныне считается кредитным событием, и означает, что механизмы выплат по кредитным дефолтным свопам запущены. Пока речь идет о страховых выплатах инвесторам на общую сумму 3.16 млрд. долл. В общей сложности будут выполнены 4.323 тыс. страховых контрактов.
- Данные по безработице в США, вышедшие в пятницу, продемонстрировали увеличение количества мест в несельскохозяйственном секторе на 227 тыс., что свидетельствует об укреплении американской экономики и меньшей необходимости дальнейших денежных стимулов со стороны Федрезерва.
- Нефть марки Brent подорожала на 33 цента до $125,77 в пятницу после публикации сильных данных по безработице в США и новостей из Греции. На этом же фоне индекс Dow Jones вырос на 0.11% до 12,922.02, индекс S&P увеличился на 0.36% до 1,370.87.
- Среди наиболее важных новостей на этой неделе мы выделяем индекс экономических настроений Германии и ЕС, индекс розничных продаж США, заявление Федерального комитета открытого рынка FOMC по процентной ставке во вторник, изменение числа заявок на пособие по безработице Великобритании в среду, ежемесячный отчет ЕЦБ, заявки на пособие по безработице в США в четверг и индекс потребительских цен США в пятницу.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

- **Остатки на счетах в ЦБ в воскресенье снизились на 60,5 млрд. руб. до 791,7 млрд. руб.** Ставки денежного рынка прекратили снижение – MosPrime овернайт в предпраздничный день повысился на 25 б.п. до 4,92%, на рынке репо с ЦБ средневзвешенная ставка снизилась на 5 б.п. до 5,29%, МБК с утра растет и находится на уровне 4,65%-4,90%. Прошедший аукцион Минфина по размещению ОФЗ 26208 прошел не столь успешно. Инвесторы проявили спрос только к 20% предложенного объема 45 млрд. руб. Перед выходными, в течение которых решался греческий вопрос, инвесторы предпочли не проявлять аппетита к риску. Средневзвешенная доходность размещения по итогам аукциона составила 7,75%. На этой неделе мы ожидаем сохранения ставок на текущих уровнях. Рост стоимости привлечения денежных средств начнется вновь с нового налогового периода.

МДМ Банк

Котельническая наб., 33/1
Москва, Россия 115172
Тел. 795-2521

БЛОК «КАЗНАЧЕЙСТВО»

Вадим Кораблин
Управляющий директор, Руководитель блока
Vadim@mdmbank.com

ДЕПАРТАМЕНТ ЦЕННЫХ БУМАГ

ПРОДАЖИ ДОЛГОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Анна Казначеева
+7 495 787 94 52

Людмила Рудых
+7 495 363 55 83

Дмитрий Сафонов
+7 495 363 23 88

ТОРГОВЛЯ ДОЛГОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ И ОПЕРАЦИИ РЕПО

Андрей Ларин
Andrey.Larin@mdmbank.com

Георгий Великодный
Georgiy.Velikodniy@mdmbank.com

Александр Зубков
Alexander.Zubkov@mdmbank.com

Денис Анохин
Denis.Anokhin@mdmbank.com

БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Анна Ильина
Anna.Ilina@mdmbank.com

Игорь Бердин
Igor.Berdin@mdmbank.com

Георгий Дяденко
dyadenko@mdmbank.com

ТОРГОВЛЯ И ПРОДАЖИ НА РЫНКЕ АКЦИЙ

Даниил Затологин
Zatologin@mdmbank.com
доб. 52408

Артур Семенов
Artur.Semenov@mdmbank.com
доб. 52599

Анастасия Ворожейкина
Anastasija.Vorozheikina@mdmbank.com
доб. 52533

АНАЛИТИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ доб. 52410

Михаил Зак
Начальник аналитического управления
Mikhail.Zak@mdmbank.com

Николай Гудков
Рынок акций
Gudkov@mdmbank.com

Дмитрий Филиппов
Рынок акций
Dfilippov@mdmbank.com

Екатерина Журавлева
Долговой рынок
Katerina.Zhuravleva@mdmbank.com

Константин Абравитов
Долговой рынок
Abravitov@mdmbank.com

РЕДАКТОРСКАЯ ГРУППА

Эндрю Маллиндер
Andrew.Mullinder@mdmbank.com

Энже Гареева
EGareeva@mdmbank.com

Настоящий обзор имеет только информационное значение и не может рассматриваться как предложение о совершении сделок на финансовом рынке. Отчет основан на источниках информации, заслуживающих доверие, однако мы не гарантируем, что все сведения абсолютно точны. Информация может быть изменена нами без предварительного уведомления.

© 2011, ОАО МДМ Банк. Без письменного разрешения МДМ Банка запрещается полностью или по частям воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в цифровую форму, синтезировать, опубликовывать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.