

В ФОКУСЕ

КОММЕНТАРИЙ ДЕСКА

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Умеренный спрос на все суверенные выпуски

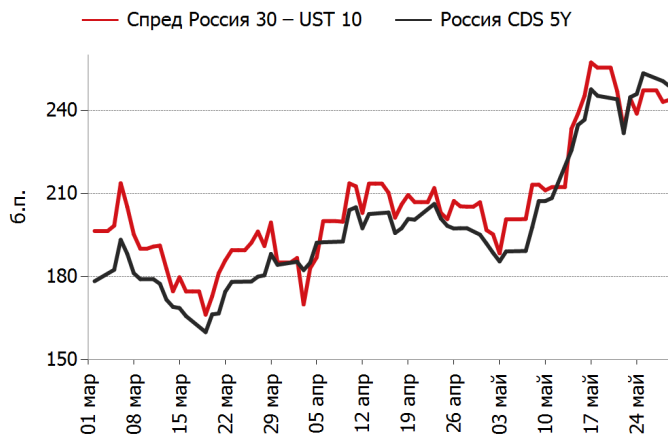
Рынки восстанавливались, несмотря на отсутствие позитивных данных

Напряженность на денежном рынке временно ослабла

МИРОВЫЕ РЫНКИ

	Последнее	Предыдущее	Изменение
UST 10, YtM (%)	1,73	1,74	- 2 б.п. ▼
BUND 10, YtM (%)	1,36	1,36	- 1 б.п.
Нефть Brent (\$/барр.)	107	108	- 0,83% ▼
Золото (\$/oz)	1 554	1 574	- 1,30% ▼
EUR/USD	1,2467	1,2523	- 0,45% ▼
S&P 500	1 332	1 318	1,11% ▲
Euro Stoxx 50	2 160	2 148	0,58% ▲
FTSE 100	5 391	5 356	0,65% ▲
DAX	6 397	6 323	1,16% ▲
Nikkei 225	8 592	8 550	0,48% ▲
Dow Jones	12 581	12 455	1,01% ▲

РОССИЯ: КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



РОССИЙСКИЙ РЫНОК

	Последнее	Предыдущее	Изменение
Остатки на корсчетах (млрд руб.)	595	585	1,71% ▲
Mosprime 3M (%)	7,04	6,99	5 б.п. ▲
MICEX Total Return	212	212	- 0,01% ▼
ОФЗ 25073 (%)	6,23	6,34	- 11 б.п. ▼
ОФЗ 25077 (%)	7,84	7,87	- 3 б.п. ▼
Газпром-11 (%)	8,08	8,22	- 14 б.п. ▼
ММВБ USD/RUB	32,1600	32,0333	0,40% ▲
ММВБ EUR/RUB	40,3475	40,1950	0,38% ▲
ММВБ Корзина	35,8510	35,7818	0,19% ▲

РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

	Последнее	Предыдущее	Изменение
Russia 30, YtM (%)	4,16	4,17	- 1 б.п. ▼
Ukraine 20, YtM (%)	9,82	9,81	1 б.п. ▲
Brazil 40, YtM (%)	1,53	1,62	- 9 б.п. ▼
Mexico 30, YtM (%)	4,71	4,69	2 б.п. ▲
CDS Россия 5Y, (б.п.)	249	251	- 2 б.п. ▼
CDS Украина 5Y, (б.п.)	850	853	- 3 б.п. ▼
CDS Казахстан 5Y, (б.п.)	266	263	3 б.п. ▲
CDS Бразилия 5Y, (б.п.)	160	162	- 2 б.п. ▼
CDS Мексика 5Y, (б.п.)	150	150	0 б.п.

КОММЕНТАРИЙ ДЕСКА

Умеренный спрос на все суверенные выпуски

Рублевый рынок ожил ближе к вечеру, а до этого после объявления об отмене аукциона ОФЗ ощущалось напряжение. Основной спрос наблюдался на бумаги длинной дюрации – в выпусках 26206, 26205 и 26204. В корпоративном секторе выставлялись заявки на покупку Вымпелком-1-2-4, доходность по которым достигает почти 10% на дюрации свыше двух лет. Среди коротких бумаг спросом пользовался выпуск Альфа Банк-2. Ряд крупных игроков покупали длинные выпуски чуть более агрессивно и на больших объемах.

На рынке **еврооблигаций** все по-прежнему спокойно за исключением кривой Вымпелкома – после нескольких сделок по цене покупки спред к свопам на длинном конце расширился до 713 б.п. по заявкам на продажу по VIP 22. В суверенной кривой наблюдался умеренный спрос на все выпуски.

Наверх

ВНЕШНИЕ РЫНКИ

Рынки восстанавливались, несмотря на отсутствие позитивных данных

Разочаровывающая статистика вышла во вторник в США: по данным Conference Board, уровень уверенности потребителей в мае сократился до минимума за последние четыре месяца. Соответствующий индекс опустился до 64,9 пункта, в то время как ожидался его рост до 69,5 пункта. Кроме того, в сторону понижения было пересмотрено и апрельское значение индикатора (с 69,2 до 68,7).

Также негативные новости в течение вчерашнего дня поступали из Испании: к проблемам в банковском секторе, похоже, добавилось серьезное замедление потребительского спроса на фоне высокой безработицы и экономического спада. Не добавило оптимизма и решение агентства Egan Jones снизить кредитный рейтинг Испании (с «BB-» до «B»). На этом фоне европейская валюта возобновила снижение, преодолев отметку в 1,25 за доллар.

Анна Богдюкевич
anna.bogdyukevich@aton.ru
+7 (495) 777 9090 x2674

Наверх

Напряженность на денежном рынке временно ослабла

Вчерашние аукционы РЕПО с Банком России прошли без особого ажиотажа: в рамках однодневных операций по рефинансированию кредитные организации рефинансировали имевшуюся на утро вторника задолженность (385 млрд руб.), а на недельном аукционе привлекли только 477,2 млрд руб., несмотря на необходимость в среду вернуть в ЦБ РФ 583 млрд руб. Стоимость заимствования также отражает ослабление напряженности на денежном рынке: средневзвешенная ставка РЕПО о/п составила 5,35% на утреннем аукционе и 5,31% на вечернем (-5-7 б.п. к уровню понедельника). Определенный вклад в нормализацию ситуации, по всей видимости, внесло завершение периода налоговых платежей.

Отметим, однако, что сумма остатков на корсчетах и депозитах в Банке России остается невысокой (662 млрд руб.), а регулятор продолжает страховать банковскую систему, предлагая значительные объемы средств на аукционах РЕПО (лимит на вчерашнем недельном аукционе составлял 890 млрд руб.), что указывает на вероятность того, что улучшение ситуации с ликвидностью может носить временный характер.

Отметим также, что Министерство финансов накануне отказалось от проведения аукциона по размещению ОФЗ, проанализировав текущую рыночную конъюнктуру: в частности, влияние на решение ведомства могло оказать продолжающееся ослабление рубля.

Анна Богдюкевич

anna.bogdyukevich@aton.ru

+7 (495) 777 9090 x2674

Наверх

*Все цены приведены на 8:00 (МСК) 30 мая 2012 г.

© ООО «АТОН», 2012. Все права защищены.

Данный материал подготовлен ООО «АТОН», деятельность которого регулируется Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации, и, если не указано обратное, может быть распространен компанией ATONLINE LIMITED, которая действует в соответствии с правилами Комиссии по ценным бумагам и биржам Республики Кипр. В отношении материалов такого рода действуют определенные ограничения и отказ от ответственности. Подробную информацию об ограничениях и отказе от ответственности можно узнать на сайте

www.atonint.com.