

Еженедельный обзор финансовых рынков и экономической ситуации

20 июля 2020 г.

Содержание

Макроэкономический контекст.....	1
Рынок акций.....	4
Новости эмитентов	5
Рынок облигаций.....	6
Денежный и валютный рынки.....	8

Итоги торгов за прошедшую неделю

Рынок акций

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 11.07.20	с начала 2020 г. по	с начала 2019 г. по
		по 17.07.20	17.07.20	17.07.19
MSCI World	2294	1,5%	-2,7%	16,7%
S&P 500	3225	1,2%	-0,2%	19,1%
DAX 30	12920	2,3%	-2,5%	16,9%
CAC 40	5069	2,0%	-15,2%	17,8%
FTSE 100	6290	3,2%	-16,6%	12,0%
Bovespa	102888	2,9%	-11,0%	18,2%
Shanghai	3214	-5,0%	5,4%	17,6%
Sensex (Индия)	37020	1,2%	-10,3%	8,7%
Hang Seng	25089	-2,5%	-11,0%	10,6%
MSCI развиг. рынки	1055	-1,3%	-5,3%	9,2%
MSCI Russia	596	-3,7%	-26,1%	25,3%
ММВБ	2775	-0,9%	-8,9%	14,5%
ММВБ (вкл. див.)	4601	0,1%	-5,9%	20,5%
РТС	1216	-2,4%	-21,5%	27,4%

Рынок облигаций

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 11.07.20	с начала 2020 г. по	с начала 2019 г. по
		по 17.07.20	17.07.20	17.07.19
UST 10	0,63	-0,02	-1,29	-0,64
Bund 10	-0,45	0,02	-0,26	-0,53
Italy 10	1,17	-0,06	-0,24	-1,15
France 10	-0,14	0,00	-0,26	-0,74
Brazil 10	6,62	-0,04	-0,17	-1,94
Mexico 10	5,77	0,10	-1,12	-0,87
Russia 29	2,44	-0,04	-0,49	-1,22
Russia 42	3,14	-0,05	-0,43	-1,07
ОФЗ 1 год (25081)	4,06	0,07	-1,19	-0,91
ОФЗ 5 лет (26234)	5,11	-0,02	-0,92	-1,23
ОФЗ 10 лет (26228)	5,82	0,04	-0,54	-1,33
ММВБ корп. обл(цен)	97,5	-0,1%	1,1%	2,7%
ММВБ корп. (сов. дох)	445,2	0,1%	5,0%	7,2%
IFX-Cbonds	699,1	0,1%	6,5%	7,9%

Валютный рынок

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 11.07.20	с начала 2020 г. по	с начала 2019 г. по
		по 17.07.20	17.07.20	17.07.19
Руб./доллар	71,88	1,6%	16,0%	-9,3%
Руб./евро	82,15	2,7%	18,1%	-11,2%
Бивал. корзина	76,50	2,1%	17,1%	-10,1%
Евро/доллар	1,143	1,1%	1,9%	-2,1%
Индекс доллара	95,94	-0,7%	-0,5%	1,1%

Денежный рынок

	Значение на 17.07.2020	Значение на 10.07.2020	Значение на 17.07.2019
Ключевая ставка ЦБ РФ	4,50%	4,50%	7,50%
Mosprime overnight	4,40%	4,48%	7,55%
РЕПО ЦБ overnight	5,50%	5,50%	8,50%
Макс. % по депозитам ф/л	4,63%	4,63%	7,14%
Ставки по депозитам 1эш.	4,50%	4,50%	7,10%
Ставки по депозитам 2эш.	5,20%	5,20%	7,75%

Макроэкономический контекст

Зарубежные рынки

Событие	Влияние
<i>В США продолжает расти количество зараженных (среди штатов-лидеров по темпам роста заболеваемости COVID-19 - Техас, Флорида, Калифорния).</i>	
<i>Выход корпоративных отчетностей, начавшийся на прошлой неделе, свидетельствует о том, что влияние пандемии коронавируса оказало на американскую экономику не столь сильное влияние, как этого ожидал рынок (около 80% компаний отчитываются за второй квартал 2020 года лучше ожиданий).</i>	
▪ Дефицит бюджета Правительства США в июне составил рекордные \$864 млрд. (что более чем в 2 раза превышает значение данного показателя в -\$399 млрд. за май), и \$2,981 трлн. накопленным итогом за год. Такой резкий рост был вызван возросшими расходами на преодоление последствий распространения COVID-19 (в июне они составили \$1,1 трлн.);	▼ Негативное

- Инфляция в США в июне достигла уровня в 0,55% мес/мес (0,56% с устранением сезонности); в годовом выражении потребительские цены выросли на 0,65% г/г по сравнению с их ростом в мае на 0,12%; ▲ Умеренно позитивное
- По данным ФРС США, объем промышленного производства вырос в июне на 5,4% м/м против +1,4% в мае; аналитики прогнозировали рост данного показателя на 4,3% м/м; ▲ Позитивное
- За неделю с 8 по 15 июля снижение баланса Федерального резерва США составило \$34 млрд. - с \$6 915,3 млрд. до \$6 881,2 млрд. Регулятор продолжает скупку активов, однако продолжает сокращать количество свопов (за рассматриваемую неделю иностранные ЦБ вернули взятые в долг американские доллары на сумму \$29 млрд.), также произошло уменьшение количества сделок РЕПО; ▼ ▲ Смешанное
- За прошедшую неделю за пособиями по безработице в США обратилось 1,300 млн человек против прогнозных 1,250 млн и 1,310 млн недель ранее; ▼ ▲ Смешанное
- По данным министерства торговли США, количество новостроек увеличилось в июне на 17,3% м/м (против +4,3% в мае), составив 1,186 млн., аналитиками прогнозировался их рост до 1,169 млн. ▲ Позитивное

Страны ЕС продолжают скупку активов с целью поддержания экономики на фоне распространения COVID-19

- Совет управляющих ЕЦБ принял на прошлой неделе решение о сохранении базовой процентной ставки на прежнем рекордно низком нулевом уровне и об увеличении программы покупки активов Pandemic emergency purchase programme на 1,35 трлн. евро; ▲ Умеренно позитивное
- Индекс экономических настроений ZEW в Германии, данные для которого берутся из обзора около 350 немецких институциональных инвесторов и аналитиков, в июле снизился с 63,4 до 59,3 пункта м/м (прогноз составлял 60 п.); индекс текущих экономических условий вырос с -83,1 до -80,9 за аналогичный период. ▼ ▲ Смешанное

Вышедшие на прошлой неделе макроданные по Китаю на конец второго квартала текущего года свидетельствуют о постепенном восстановлении темпов экономического роста страны. Тем не менее, нерешенный торговый конфликт между США и Китаем, включая вероятность делистинга китайских акций с бирж США, а также возможное введение санкций США из-за ситуации с Гонконгом могут стать значительными негативными внешними триггерами

- ВВП КНР, согласно Китайскому Бюро Статистики, во 2-м квартале вырос на 11,5% кв/кв против его снижения на 9,8% в 1-м квартале текущего года; в годовом выражении рост составил 3,2%, прогноз аналитиков и аналогичный показатель 1-го квартала составляли 2,5% и -6,8% соответственно; ▲ Позитивное
- По данным национального бюро статистики КНР, промышленное производство в июне выросло на 4,8% г/г против 4,4% в мае и прогнозных 4,7%; ▲ Позитивное
- Розничные продажи в июне сократились на 1,8% г/г после снижения на 2,8% в мае, аналитики ожидали их роста на 0,3%; ▼ Умеренно негативное
- Инвестиции в основной капитал вне сельского хозяйства в Китае за период январь-июнь текущего года упали на 3,1% (ожидалось -3,3%), за январь-май данный показатель сократился на 6,3%. ▲ Умеренно позитивное

Снижение ключевой ставки по-прежнему остается основным инструментом борьбы с последствиями распространения коронавируса среди развивающихся стран.

Туристический сектор на фоне сложившейся ситуации в мире, по нашим ожиданиям, окажет значительное негативное воздействие на ВВП стран ЕМ по итогам текущего года

- Дефицит счета текущих операций Турции в мае составил \$3,8 млрд. против прогнозных \$4,0 млрд. и апрельских \$5,1 млрд. Вероятнее всего, в летние месяцы ситуация не изменится из-за провального туристического сезона. Промышленное производство в мае упало на 19,9% г/г против 31,3% в апреле и ожиданий рынка его снижения на 22,5%; ▲ Умеренно позитивное
- Банк Индонезии ожидаемо для рынка снизил ставку семидневного обратного РЕПО до 4,00% годовых (на 25 бп). Это уже четвертое снижение ставки в 2020 году, в начале года она находилась на уровне 5%. ▲ Умеренно позитивное

Нефтяные котировки находятся под давлением после решения ОПЕК+ увеличить добычу в августе, а также на фоне сообщений о продажах нефти из резервов КНР

- Страны ОПЕК+ увеличат добычу нефти на 2 млн.б.с. с августа, объем сокращения добычи в рамках соглашения ОПЕК+ снизится с 9,7 до 7,7 млн.б.с. Страны, не выполнившие условия сделки в предыдущие месяцы (в т.ч. Ирак и Нигерия), обязаны предоставить компенсационные планы в мониторинговый комитет ОПЕК+ до конца июля. С учетом компенсаций реальный рост предложения на нефтяном рынке в августе будет на 0,5 млн.б.с. меньше (1,5 вместо 2 млн.б.с.); ▼ Умеренно негативное
- Vlootberg сообщает, что Китай начал продавать нефть из рекордных запасов, накопленных в период закупок дешевой нефти весной этого года. Пока через Шанхайскую биржу был продан 1 млн.бар. нефти, которая обычно закупается на Ближнем Востоке и в Африке. Эксперты обеспокоены тем фактом, что, с одной стороны, из-за больших резервов Китай покупает меньше нефти, а с другой – поставляет на рынок дополнительные объемы предложения в момент, когда экспортеры приняли решение увеличить добычу; ▼ Умеренно негативное
- Запасы нефти в США неожиданно снизились сразу на 7,5 млн.бар. до 531,7 млн.бар., однако остаются на 17% выше среднего пятилетнего значения для данного времени года. Добыча сохраняется на прежнем уровне в 11млн.б.с. ▼ ▲ Смешанное

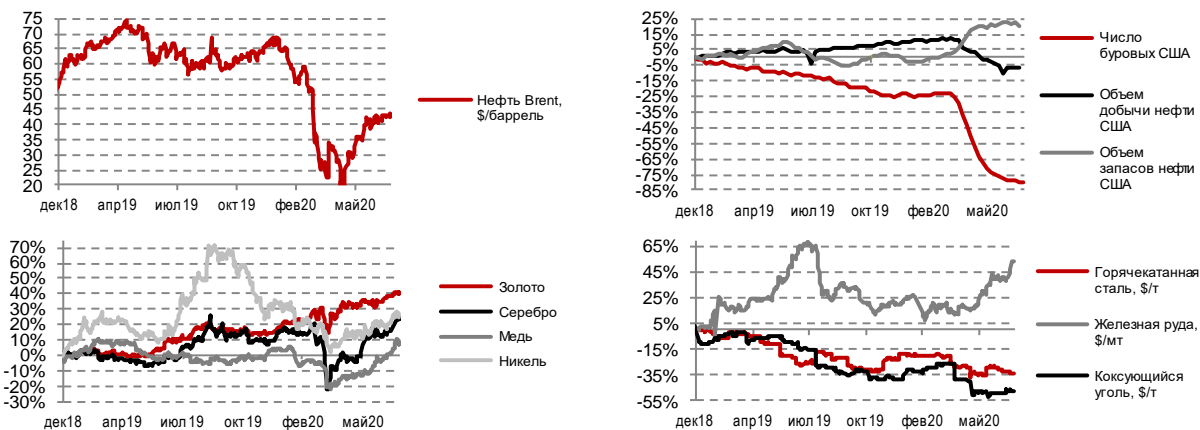
Источник: Vlootberg, Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм и др.

Календарь событий

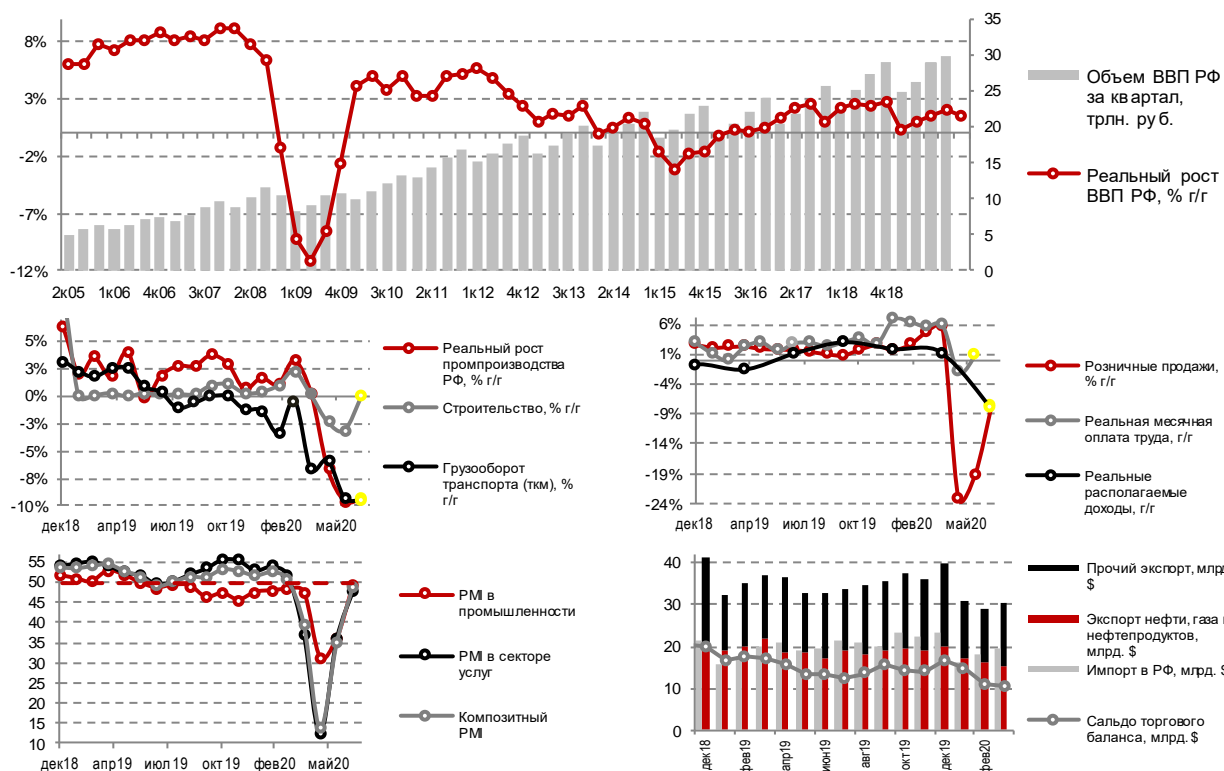
Date	Time	Country	Indicator	Period	Actual	Forecast	Previous	Revised	Effect
15.07.2020	16:15	US	Industrial Production MoM	Jun	5.4%	4.3%	1.4%	--	▲
16.07.2020	15:30	US	Initial Jobless Claims	Jul 11	1300k	1250k	1314k	1310k	▼
16.07.2020	15:30	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	7.5%	5.0%	17.7%	18.2%	▲
16.07.2020	15:30	US	Retail Sales Ex Auto MoM	Jun	7.3%	5.0%	12.4%	12.1%	▲
17.07.2020	17:00	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	73.2	79.0	78.1	--	▼

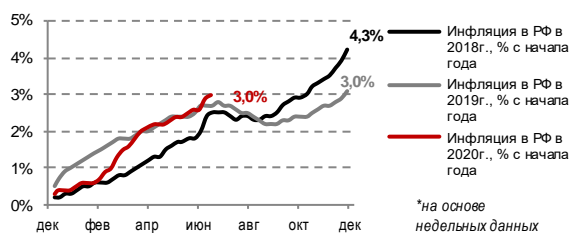
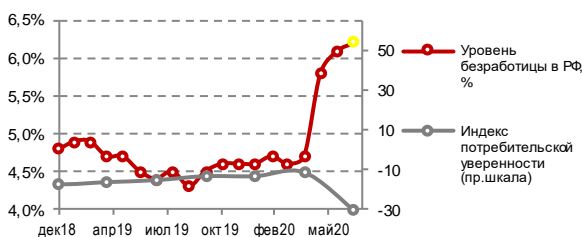
17.07.2020	15:30	US	Housing Starts MoM	Jun	17.3%	22.2%	4.3%	8.2%	▼
17.07.2020	15:30	US	Building Permits MoM	Jun	2.1%	6.3%	14.4%	14.1%	▼
14.07.2020	12:00	EC	Industrial Production WDA YoY	May	-20.9%	-18.9%	-28.0%	-28.7%	▼
16.07.2020	14:45	EC	ECB Main Refinancing Rate	Jul 16	0.000%	0.000%	0.000%	--	▼▲
16.07.2020	14:45	EC	ECB Deposit Facility Rate	Jul 16	-0.500%	-0.500%	-0.500%	--	▼▲
16.07.2020	12:00	EC	Trade Balance SA	May	8.0b	4.5b	1.2b	1.6b	▲
17.07.2020	12:00	EC	Construction Output YoY	May	-11.9%	--	-28.4%	-31.0%	▼▲
14.07.2020	09:00	UK	Trade Balance GBP/Mn	May	£4296m	-£635m	£305m	£2314m	▲
14.07.2020	09:00	UK	Industrial Production YoY	May	-20.0%	-20.4%	-24.4%	-23.8%	▲
15.07.2020	09:00	UK	CPI YoY	Jun	0.6%	0.4%	0.5%	--	▲
16.07.2020	09:00	UK	ILO Unemployment Rate 3Mths	May	3.9%	4.2%	3.9%	--	▲
16.07.2020	09:45	FR	CPI YoY	Jun F	0.2%	0.1%	0.1%	--	▲
14.07.2020	05:57	CH	Trade Balance	Jun	\$46.42b	\$59.60b	\$62.93b	--	▼▲
14.07.2020	05:51	CH	Exports YoY	Jun	0.5%	-2.0%	-3.3%	--	▲
14.07.2020	05:51	CH	Imports YoY	Jun	2.7%	-9.0%	-16.7%	--	▲
16.07.2020	05:00	CH	GDP YoY	2Q	3.2%	2.5%	-6.8%	--	▲
16.07.2020	05:00	CH	Retail Sales YoY	Jun	-1.8%	0.3%	-2.8%	--	▼
16.07.2020	05:00	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.8%	4.7%	4.4%	--	▲
20.07.2020	04:30	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jul 20	3.85%	3.85%	3.85%	--	▼▲
20.07.2020	04:30	CH	5-Year Loan Prime Rate	Jul 20	4.65%	4.65%	4.65%	--	▼▲

Товарные рынки и международная торговля



Россия





Календарь событий

Date	Time	Country	Indicator	Period	Actual	Forecast	Previous	Revised	Effect
15.07.2020	19:00	RU	CPI Weekly YTD	Jul 13	3.0%	--	2.9%	--	▼▲
16.07.2020	16:00	RU	Gold and Forex Reserve	Jul 10	574.2b	--	569.8b	--	▲
16.07.2020	19:00	RU	Industrial Production YoY	Jun	-9.4%	-7.2%	-9.6%	--	▼
17.07.2020	19:00	RU	Unemployment Rate	Jun	6.2%	6.3%	6.1%	--	▼▲
17.07.2020	19:00	RU	Retail Sales Real YoY	Jun	-7.7%	-11.0%	-19.2%	--	▲
17.07.2020	19:00	RU	Real Wages YoY	May	1.0%	-4.6%	-2.0%	--	▲
17.07.2020	19:00	RU	Construction YoY	Jun	-0.1%	-2.8%	-3.1%	--	▲

Новостной фон

Событие	Влияние на ФР
В России:	
<ul style="list-style-type: none"> Росстат: промпроизводство в июне упало на 9,4% г/г (падение в мае составило 9,6% г/г), основной вклад в падение показателя внесли сокращение добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+ (сразу на 16,4% г/г), а также снижение спроса на уголь и нерудные полезные ископаемые. Эксперты отмечают, что из-за сокращения добычи нефти и слабого внутреннего спроса динамика промпроизводства в годовом выражении будет оставаться отрицательной до конца года, что несет риски для рынка труда. Безработица в июне выросла до 6,2% (6,1% в мае). Падение реальных располагаемых доходов населения во 2к20 составило 8%, более сильное падение на 10% происходило ранее лишь в 1999 г. Оборот розничной торговли в июне упал на 7,7% г/г по сравнению с падением на 19,2% г/г в мае; ЦБ оценивает падение ВВП во 2к20 в 9,5-10% в годовом выражении, что практически соответствует ожиданиям регулятора. ЦБ отмечает, что «нижняя точка спада» в экономике уже пройдена; ЦБ: внешний долг по итогам 2к20 вырос почти на \$20 млрд. до \$477 млрд., рост произошел в основном за счет небанковского сектора (+\$17,4 млрд. до \$329,3 млрд.), в то время как банковский сектор, напротив, сократил долг (-\$1,5 млрд. до \$71,6 млрд.); Минфин: дефицит федерального бюджета по итогам 1п20 составил 1 трлн.руб. По экспертным оценкам, величина дефицита равна примерно 2% ВВП. Минфин ожидает дефицит в 5% ВВП по итогам всего года; S&P подтвердило международный суверенный рейтинг России на уровне BВВ- со «стабильным» прогнозом. Агентство считает, что сильная политическая основа, гибкий валютный курс и уровни внешнего и внутреннего балансов позволят экономике преодолеть последствия COVID-19 и снижения цен на нефть. 	<ul style="list-style-type: none"> ▼ Умеренно негативное ▼ Умеренно негативное ▼ Умеренно негативное ▼▲ Нейтральное

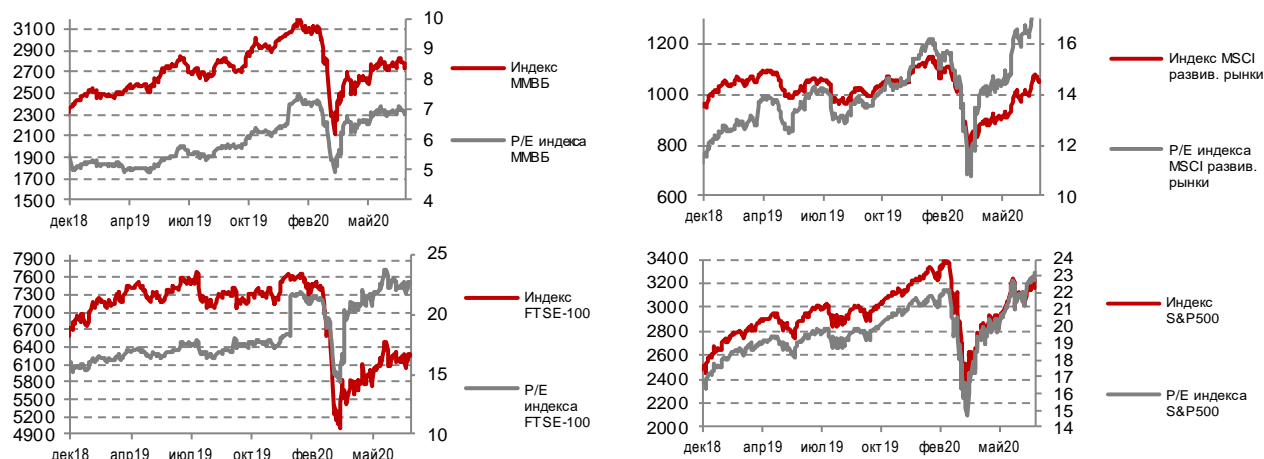
Источник: Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм, Росстат и др.

Рынок акций

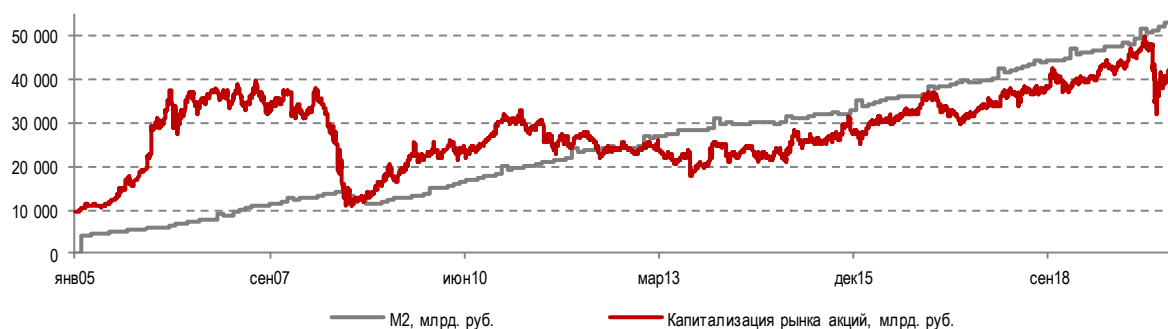
Лидеры роста/падения на рынке (наиболее ликвидные акции)

За неделю			С начала года			Сектор (ММВБ)	За неделю	С начала года		
Яндекс ГДР	8,7%	Газпром	-8,1%	Полус Золото	86,2%	Газпром	-28,0%	Потребительский	2,5%	12,4%
ИнтерРАО ЕЭС	5,5%	СургутНГ об.	-4,5%	Полиметалл	49,3%	Татнефть прив.	-27,9%	Телекоммуникации	2,2%	2,8%
Детский мир	5,4%	Мечел прив.	-3,3%	Яндекс ГДР	46,5%	Татнефть об.	-27,5%	Финансы	2,1%	-1,5%
НОВАТЭК	4,6%	Энел Россия	-3,3%	Русгидро	36,0%	СургутНГ об.	-27,0%	Транспорт	2,1%	-9,3%
АФК Система	3,9%	Мечел об.	-3,1%	ОГК-2	30,7%	Транснефть прив.	-24,4%	Химия	0,5%	6,7%
QIWI ГДР	2,9%	Мосэнерго	-3,0%	Магнит	25,6%	ВТБ	-24,2%	Металлургия	-0,1%	10,1%
МТС	2,8%	ЛУКОЙЛ	-3,0%	АФК Система	20,8%	АЛРОСА	-24,1%	Электрэнергетика	-0,5%	6,9%
Аэрофлот	2,0%	ОГК-2	-2,6%	Акрон	18,3%	Русская аквакульт	-23,9%	Индекс ММВБ	-0,9%	-8,9%
НЛМК	1,5%	Транснефть прив.	-2,4%	Х5 ГДР	18,1%	М.видео	-23,1%	Нефть и газ	-2,0%	-21,5%
Лента ГДР	1,5%	Татнефть об.	-2,1%	Московская биржа	16,4%	Башнефть прив.	-22,6%			

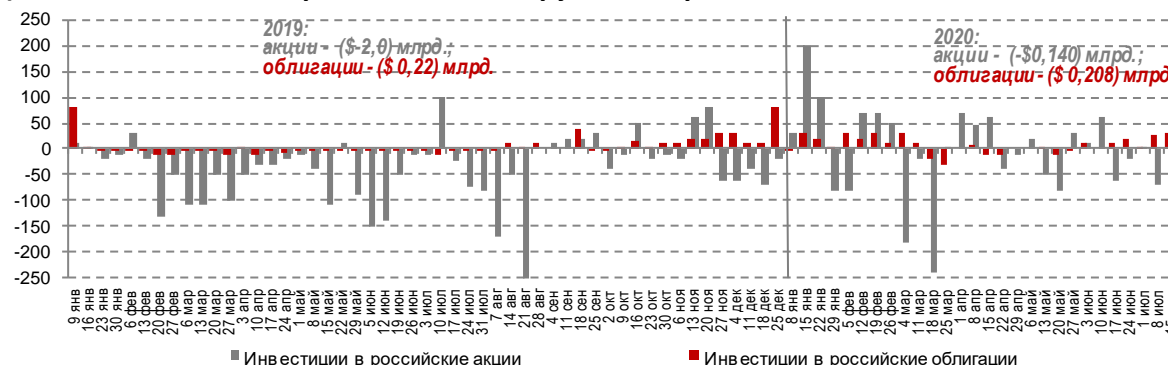
Динамика фондовых индексов



Соотношение денежной массы и капитализации российского рынка акций



Движение капитала фондов, инвестирующих в российские акции и облигации



Еженедельно, по данным EPFR

Новости эмитентов

Рейтинги эмитентов

Эмитент	Рейтинговое агентство	Текущий рейтинг	Прогноз	Дата изменения	Изменение	Предыдущее значение
Совкомфлот	Standard & Poor's	BB+	Позитивный	17.07.2020	Прогноз улучшен	
Банк ВБРР	АКРА	AA(RU)	Стабильный	14.07.2020	Рейтинг повышен	AA-(RU)
МИА КБ	АКРА	BB+(RU)	Неопределенный	14.07.2020	Рейтинг понижен	BBB+(RU)

Дивидендный календарь

Название компании	Дата закрытия реестра под дивиденды	Суммарная выплата дивидендов на акцию с начала 2020г., руб.	Ближайший дивиденд на акцию, руб.	Цена акции*	Доходность ближайшей дивидендной выплаты, %
АЛРОСА	13.07.2020		2,63	65,91	3,99%
НЛМК	13.07.2020	3,22	3,21	140,22	2,29%
АФК Система	16.07.2020		0,13	17,55	0,74%
Газпром	16.07.2020		15,24	193,60	7,87%
Мечел прив.	17.07.2020		3,48	84,80	4,10%
СургутНГ об.	20.07.2020		0,65	36,90	1,76%

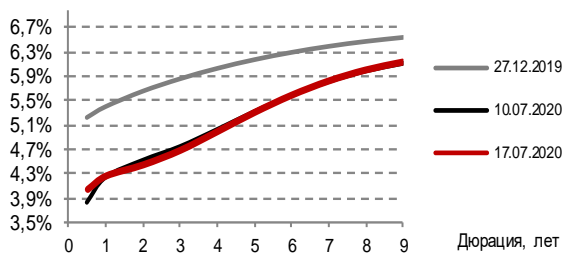
СургутНГ прив.	20.07.2020	0,97	36,07	2,69%
НМТП	28.07.2020	1,35	10,93	12,35%
Ростелеком об.	21.08.2020	5	86,98	5,75%
Полюс Золото	28.08.2020	244,75	13225,00	1,85%
Сбербанк об.	05.10.2020	18,70	210,81	8,87%
Сбербанк прив.	05.10.2020	18,70	195,19	9,58%

*цена акции на дату определяется по формуле: дата закрытия реестра под дивиденды – 2 раб.

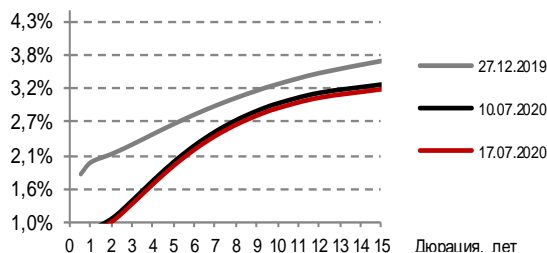
Рынок облигаций

Динамика рынков облигаций

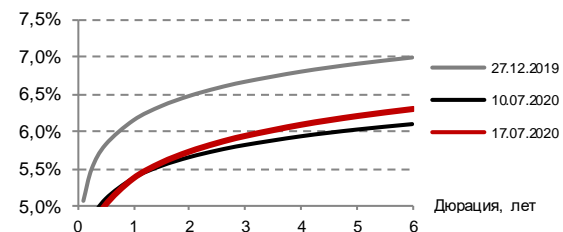
ОФЗ



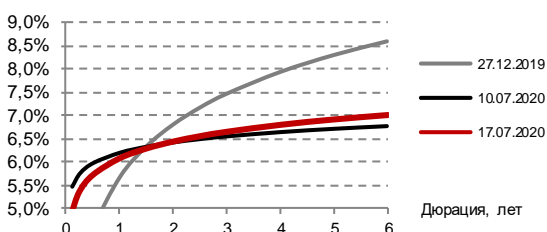
Еврооблигации РФ



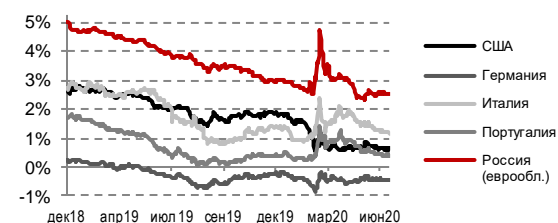
Корпоративные облигации 1 эшелона



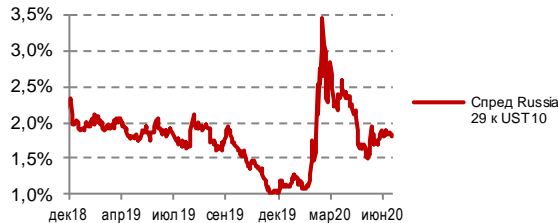
Корпоративные облигации 2 эшелона



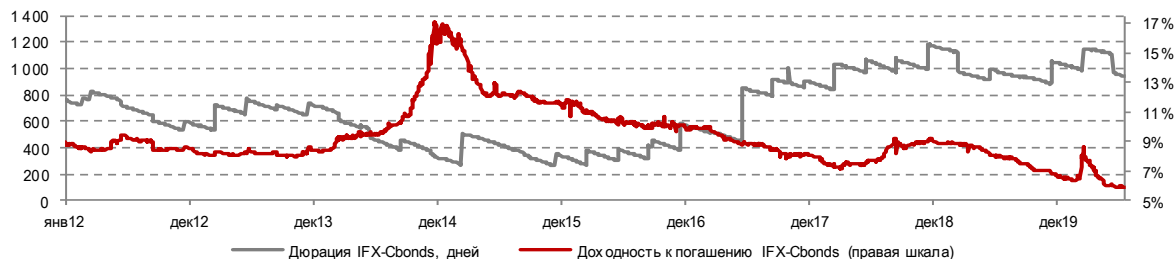
Доходности 10-летних гособлигаций



Динамика спредов по госбумагам



Индекс IFX-Cbonds



Доходность 10-летних гособлигаций США за неделю с 10 июля по 17 июля незначительно снизилась на 1 б.п. с 0,64% до 0,63%.

Доходности российских рублевых гособлигаций на горизонте от 2 до 6 лет показали снижение в пределах 1-8 б.п. на фоне ожиданий уменьшения ключевой ставки, что способствует сохранению привлекательности рынка ОФЗ для инвесторов, а также размещения 4-летних ОФЗ с плавающим купоном с высоким уровнем спроса, в большей степени интересного российским резидентам, на долгосрочном участке кривой отмечен рост доходностей до 2 б.п. на фоне сдержанных итогов размещения 10-летних ОФЗ с фиксированным купоном. Доходности российских валютных гособлигаций показали снижение на всем горизонте кривой в пределах 2-7 б.п.

15 июля на двух проведенных Минфином РФ аукционах ОФЗ наибольший спрос был на 4-летние облигации с плавающим купоном в объеме 188,8 млрд. руб. с размещением всего объема в 50 млрд. руб., предложенного Минфином РФ, при этом средневзвешенная цена размещения данной бумаги была на 32 б.п. ниже цены этой же бумаги на аукционе от 30

июня. Спрос на 10-летие ОФЗ с фиксированным купоном составил только 31,4 млрд. руб. с размещением 23 млрд. руб. из 50 млрд. руб., представленных Минфином РФ. Относительно слабый результат по облигациям с фиксированным купоном объясняется нежеланием Минфина предоставлять более высокие премии ко вторичному рынку.

График размещений облигаций Государственные облигации

Дата аукциона	Дата погашения	Предложение, млрд. руб.	Спрос, млрд. руб.	Размещение, млрд. руб.	Купон, %	Доходность по средневзвешенной цене, % (по данным МинФин)
15.07.2020	24.04.2024	50,0	188,8	50,0	RUONIA	99,0795% (средневзвешенная цена)
15.07.2020	10.04.2030	50,0	31,4	23,0	7,65%	5,83%

Корпоративные облигации

Прошедшие размещения

Дата	Наименование	Кредитный рейтинг S&P/M/F/АКРА /Эксперт РА	Объем эмиссии, млрд. руб.	Ставка 1-го купона при размещении, % годовых	Доходность при размещении, % годовых	Купоны, раз в год	Погашение/Оферта, лет
14.07.20	МОЭК, 001P-04	-/-/-/ruAA-	5	5,80	5,88	2	3
15.07.20	АФК Система, 001P-14	BB-/-/BB-/ruA	5	6,35	6,50	4	2,75
17.07.20	МОЭСК, 001P-03	BB+/Ba1/BB+/AAA(RU)	5	5,55	5,67	4	3
17.07.20	Максима телеком	BBB+	3	10,75	11,04	2	3

Планируемые размещения

Дата открытия книги	Дата закрытия книги	Наименование	Кредитный рейтинг S&P/M/F/АКРА /Эксперт РА	Объем эмиссии, млрд. руб.	Ориентир по ставке 1-го купона, % годовых	Ориентир по доходности, % годовых	Купоны, раз в год	Погашение/Оферта, лет
21.07.20		ВЭБ, ПБО-001P-21	BBB- /Baa3/BBB/AAA(RU)	15	140 бп к ОФЗ 3г		2	3
Вторая половина июля		Свердловская область, 35008	-/-/BB+/ruAA-	12	6,25-6,50	6,40-6,66	4	7
Конец июля		РЖД, 001Б-02 Бессрочные	BBB- /Baa2/BBB/AAA(RU)/ruAAA	15	Ориентиры позднее		2	

Внешний корпоративный долг

Выплаты по внешнему долгу корпоративных эмитентов в 3-м квартале 2020г.

Эмитент	Объем погашения, \$млн.
Внешэкономбанк	1 655
Газпром	654
Газпромбанк	413
Банк Уралсиб	81
Транскапиталбанк	65
Национальный банк «Траст»	58
Прочие	36
Итого выплат	2 962

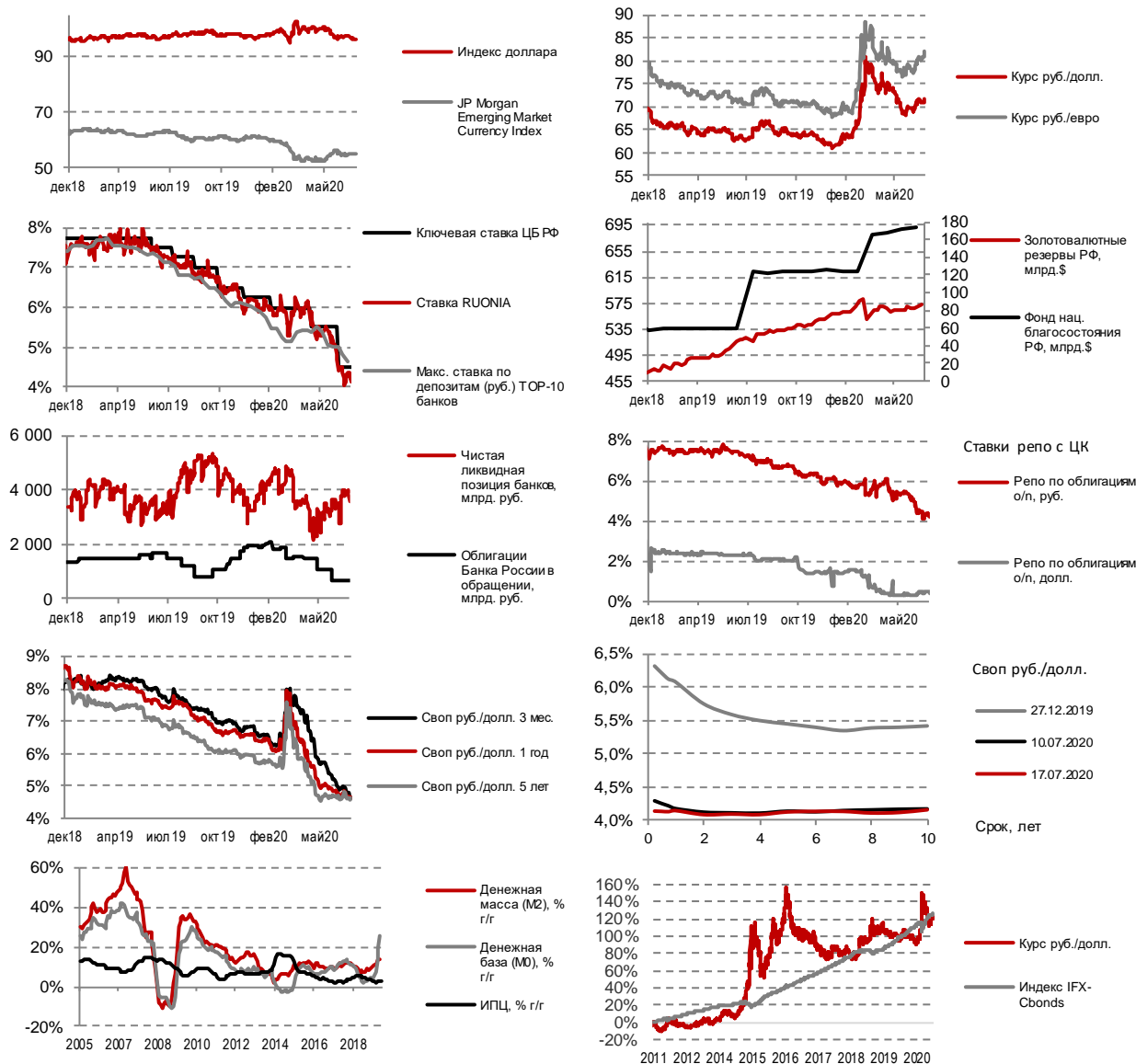
Размещение еврооблигаций

Заемщик	Начало размещения	Дата погашения /оферты	Предложение, \$ млрд.	Спрос, \$ млрд.	Размещение, \$ млрд.	Купон, %	Рейтинг выпуска	Рейтинг эмитента	Доходность эффективная к погашению/оферте, %
Phosagro	15.01.2020	23.01.2025	0,5	1,8	0,5	3,05	BBB-	BBB-/Baa3/BBB-	3,0733
Credit Bank of Moscow	22.01.2020	29.01.2025	0,6	1,5	0,6	4,70	BB	Ba3/BB-/BB	4,7552
Sovcombank	30.01.2020	PERPETUAL	0,3	1,9	0,3	7,75	-	BB+/Ba2/BB	7,9782
TMK PJSC	05.02.2020	12.02.2027	0,5	1,7	0,5	4,30	-	B1/BB-	4,3462
Gazprom	18.02.2020	25.02.2030	2,0	5,6	2,0	3,25	-	BBB/Baa2/BBB-	3,2764
YANDEX NV	25.02.2020	03.03.2025	1,25	-	1,25	0,75	-	-	-
GTLK Europe	03.03.2020	10.03.2027	0,6	1,1	0,6	4,65	Ba2	BB+/Ba2	4,7041
RZD Capital	05.03.2020	12.03.2026	0,26	-	0,26	0,84	-	Baa2	0,84
Gazprom	08.04.2020	15.04.2025	1,09	3,27	1,09	2,95	-	BBB/Baa2/BBB-	2,95
Lukoil	28.04.2020	06.05.2030	1,5	2,3	1,5	3,875	BBB+/BBB	BBB+/Baa2/BBB	3,875

ABN Financial	04.06.2020	11.06.2023	0,39	0,89	0,39	2,70	-	BB/BB-	2,7
Gazprom	23.06.2020	29.06.2027	1,0	2,2	1,0	3,00	BBB-	BBB/Baa2/BBB-	3,0225
Sibur	30.06.2020	08.07.2025	0,5	1,0	0,5	2,95	-	BBB-/Baa3/BBB-	2,9718
Газпромбанк	30.06.2020	26.12.2025	0,25	-	0,25	4,7	-	BBB-/Ba1/BB+	4.7554
Итого размещено					9,65				

Денежный и валютный рынки

Динамика ключевых показателей денежного и валютного рынка



Действия Банка России

ЦБ РФ отозвал лицензии у трех банков: "Кузнецкий Мост", Проминвестбанк, "Народный банк Тувы".

При подготовке материалов использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Rusbonds, АЭИ Прайм, Ведомости, ИА ТАСС, Коммерсантъ, РБК, Банк России и др.