

Еженедельный обзор финансовых рынков и экономической ситуации

27 июля 2020 г.

Содержание

Макроэкономический контекст.....	1
Рынок акций.....	4
Новости эмитентов.....	5
Рынок облигаций.....	6
Денежный и валютный рынки.....	7

Итоги торгов за прошедшую неделю

Рынок акций

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 18.07.20 по 24.07.20	с начала 2020 г. по 24.07.20	с начала 2019 г. по 24.07.19
		24.07.20	24.07.20	24.07.19
MSCI World	2292	-0,1%	-2,8%	17,7%
S&P 500	3216	-0,3%	-0,5%	20,5%
DAX 30	12838	-0,6%	-3,1%	18,6%
CAC 40	4956	-2,2%	-17,1%	18,5%
FTSE 100	6124	-2,6%	-18,8%	11,5%
Bovespa	102382	-0,5%	-11,5%	18,5%
Shanghai	3197	-0,5%	4,8%	17,2%
Sensex (Индия)	38129	3,0%	-7,6%	4,9%
Hang Seng	24705	-1,5%	-12,4%	10,4%
MSCI развив. рынки	1060	0,5%	-4,9%	9,3%
MSCI Russia	617	3,5%	-23,5%	23,2%
ММВБ	2863	3,2%	-6,0%	13,2%
ММВБ (вкл. див.)	4748	3,2%	-2,9%	19,2%
РТС	1256	3,3%	-18,9%	25,3%

Рынок облигаций

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 18.07.20 по 24.07.20	с начала 2020 г. по 24.07.20	с начала 2019 г. по 24.07.19
		24.07.20	24.07.20	24.07.19
UST 10	0,59	-0,04	-1,33	-0,64
Bund 10	-0,45	0,00	-0,26	-0,62
Italy 10	1,00	-0,17	-0,41	-1,25
France 10	-0,15	-0,01	-0,26	-0,82
Brazil 10	6,82	0,20	0,03	-2,05
Mexico 10	5,74	-0,03	-1,15	-1,20
Russia 29	2,45	0,01	-0,48	-1,23
Russia 42	3,21	0,06	-0,36	-1,08
ОФЗ 1 год (25081)	4,05	-0,01	-1,20	-1,02
ОФЗ 5 лет (26234)	5,02	-0,10	-1,01	-1,34
ОФЗ 10 лет (26228)	5,80	-0,02	-0,56	-1,46
ММВБ корп. обл(цен)	97,6	0,1%	1,1%	2,8%
ММВБ корп. (сов. дох)	446,1	0,2%	5,2%	7,4%
IFX-Cbonds	699,2	0,0%	6,5%	8,3%

Валютный рынок

	Текущее значение	Изменение за период		
		с 18.07.20 по 24.07.20	с начала 2020 г. по 24.07.20	с начала 2019 г. по 24.07.19
		24.07.20	24.07.20	24.07.19
Руб./доллар	71,70	-0,2%	15,7%	-8,8%
Руб./евро	83,57	1,7%	20,2%	-11,4%
Бивал. корзина	77,04	0,7%	17,9%	-9,9%
Евро/доллар	1,166	2,0%	4,0%	-2,9%
Индекс доллара	94,44	-1,6%	-2,0%	1,6%

Денежный рынок

	Значение на 24.07.2020	Значение на 17.07.2020	Значение на 24.07.2019
Ключевая ставка ЦБ РФ	4,25%	4,50%	7,50%
Mosprime overnight	4,27%	4,40%	7,47%
РЕПО ЦБ overnight	5,50%	5,50%	8,50%
Мак. % по депозитам ф/л	4,55%	4,63%	7,12%
Ставки по депозитам 1эш.	4,40%	4,40%	7,10%
Ставки по депозитам 2эш.	5,30%	5,30%	7,75%

Макроэкономический контекст

Зарубежные рынки

Событие	Влияние
<p>Предварительный индекс PMI США в промышленной сфере за июль, достигший уровня 50 пунктов, свидетельствует о восстановлении деловой активности в стране. Тем не менее, оба показателя (Manufacturing PMI и Services PMI) остаются хуже прогнозов;</p> <p>На фоне увеличения числа заразившихся коронавирусом американцев, ситуация с безработицей вновь стала ухудшаться, что оказало негативное воздействие на рынки на прошлой неделе</p> <ul style="list-style-type: none"> Согласно данным HIS Markit, предварительные индексы PMI США за июль продемонстрировали рост относительно предыдущего месяца. Так, предварительный индекс PMI сектора услуг составил 49,6 против июньских 47,9 и прогнозных 51, промышленности - 51,3 против 49,8 в июне и ожидаемых рынком 51,5; По данным Национальной ассоциации риэлторов (NAR) США, количество сделок по продаже жилья на вторичном рынке увеличилось в июне на 20,7% м/м, составив 4,72 млн., аналитиками прогнозировался их рост на 24,5% (до 4,78 млн.); 	<p>▼ ▲ Смешанное</p> <p>▼ Умеренно негативное</p>

- За неделю с 15 по 22 июля Федеральный резерв США впервые с 10 июня нарастил баланс на \$31 млрд - с \$6 881,2 млрд. до \$6 912,2 млрд. Регулятор продолжает скупку активов, однако продолжает сокращаться количество свопов (за рассматриваемую неделю иностранные ЦБ вернули взятые в долг американские доллары на сумму \$27 млрд.); ▲ Умеренно позитивное
- За прошедшую неделю за пособиями по безработице в США обратилось 1,416 млн. человек против прогнозных 1,300 млн. и 1,307 млн. недель ранее. ▼ Негативное

По итогам саммита ЕС, завершившегося на прошлой неделе, были достигнуты договоренности об утверждении бюджета объемом 1,074 трлн. евро на 7 лет, а также о создании фонда восстановления на 750 млрд. евро

- На прошлой неделе лидерами стран ЕС был утвержден общий 7-летний бюджет на 2021-2027 годы в размере 1,074 трлн. евро; ▲ Позитивное
- Лидеры европейских стран согласовали создание фонда восстановления экономики объемом 750 млрд. евро (из которых 390 млрд. евро будет распределяться в виде субсидий и грантов, 360 - в виде кредитов и займов); ▲ Умеренно позитивное
- По данным исследовательской организации Markit Economics, композитный индекс PMI стран еврозоны, по предварительной оценке, в июле вырос до двухлетнего максимума - до 54,8 пунктов против июньских 48,5 (прогноз составлял 51,1); ▲ Позитивное
- Согласно данным исследовательской компании GfK, индекс доверия потребителей к экономике Германии в августе вырос до -0,3 пунктов с июльских -9,4 (ожидалось -5,0), что говорит о планах немецких потребителей увеличить расходы в предстоящем месяце. ▲ Умеренно позитивное

Вышедшая статистика зафиксировала масштаб падения экспорта азиатских стран вследствие кризиса, вызванного распространением коронавируса

- По итогам второго квартала 2020 года ВВП Южной Кореи сократился на 3,3% кв/кв (худший результат с 1998 года) и 2,9% г/г вследствие сильнее падения экспорта (-13,6% г/г). В предыдущем квартале южнокорейская экономика упала на 1,3% кв/кв; ▼ Негативное
- Распространение COVID-19 оказало сильное негативное воздействие на внешнюю торговлю Японии, в частности, экспорт Японии в Россию в июне сократился на 40,6% г/г, составив 41,9 млрд. иен. Согласно данным министерства финансов страны, общее падение экспорта составило в предыдущем месяце 26,2%, а импорта - 14,4%. ▼ Негативное

Несмотря на отсутствие новых статистических макроданных по Китаю, мы ожидаем, что в ближайшее время китайская экономика продолжит восстанавливаться. Тем не менее, неразрешенный торговый конфликт между США и Китаем сохраняется (в частности, недавнее закрытие консульства КНР в Хьюстоне, а также вероятность делистинга китайских акций с бирж США)

- Народный банк Китая сохранил основную ставку по кредитам для первоклассных заемщиков (LPR, loan prime rate) на ее прежнем уровне в 3,85%. ▼ ▲ Нейтральное

Негативная статистика нефтяного сектора США, торговый конфликт США-КНР и опасения инвесторов по поводу второй волны коронавируса держат котировки нефти под давлением

- Коммерческие запасы нефти в США неожиданно выросли на 4,9 млн.бар. до 536,6 млн.бар. (на 19% выше среднесезонного показателя), добыча впервые за несколько недель продемонстрировала рост сразу на 100 тыс.б.с. до 11,1 млн.б.с. Впервые с середины марта наблюдался рост числа буровых в США (на 1 единицу) до 181 единицы. Внутренний спрос на топливо в США, согласно прогнозу МЭА, восстановится до докарantinного уровня не ранее августа 2021 года; ▼ Умеренно негативное
- Крупнейшие нефтегазовые компании предлагают российским властям рассмотреть строительство нефтяных хранилищ объемом от 30 до 120 млн.куб.м, что соответствует 5-20% годовой добычи в стране. Строительство с нуля займет 5-10 лет и обойдется в 103-216 млрд.руб. госсредств и частных инвестиций. Эксперты полагают, что стратегический нефтяной резерв может потребоваться для долгосрочного участия России в сделке ОПЕК+ как альтернатива дорогостоящей консервации скважин в случае необходимости резкого снижения добычи. ▼ ▲ Нейтральное

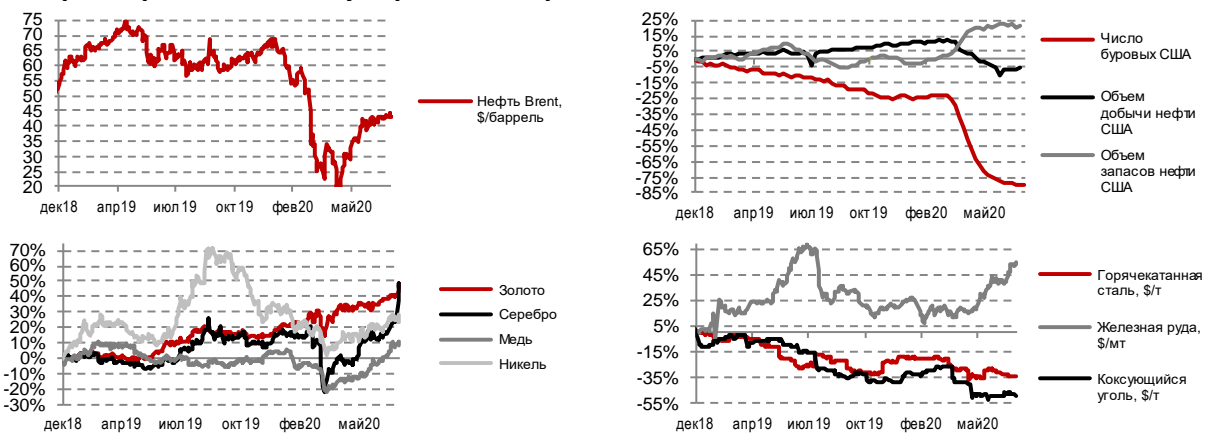
Источник: Bloomberg, Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм и др.

Календарь событий

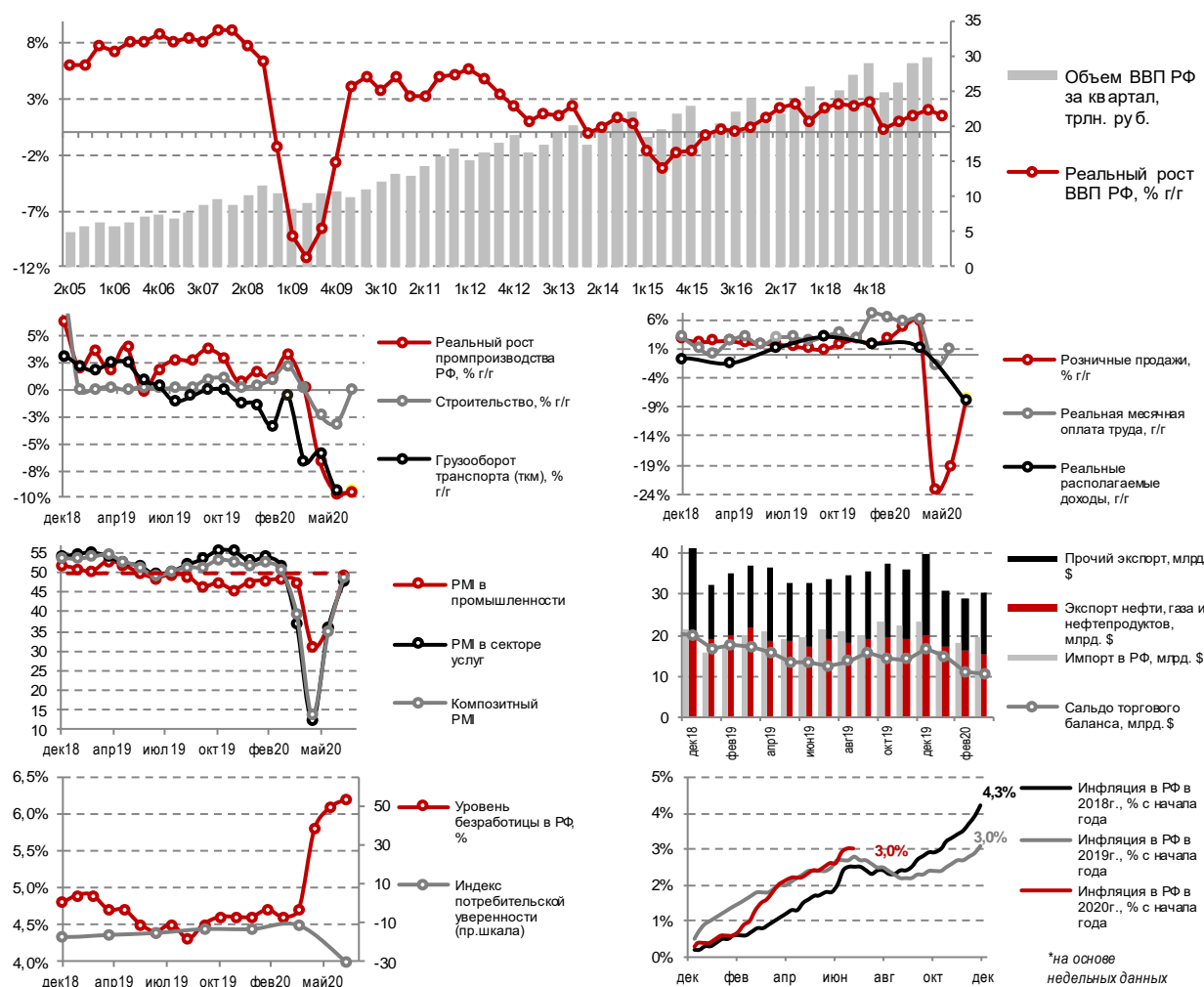
Date	Time	Country	Indicator	Period	Actual	Forecast	Previous	Revised	Effect
22.07.2020	17:00	US	Existing Home Sales	Jun	4.72m	4.75m	3.91m	--	▼▲
22.07.2020	17:00	US	Existing Home Sales MoM	Jun	20.7%	21.4%	-9.7%	--	▼▲
23.07.2020	15:30	US	Initial Jobless Claims	Jul 18	1416k	1300k	1300k	1307k	▼
24.07.2020	17:00	US	New Home Sales	Jun	776k	700k	676k	682k	▲
24.07.2020	16:45	US	Markit US Manufacturing PMI	Jul P	51.3	52.0	49.8	--	▼▲
24.07.2020	16:45	US	Markit US Services PMI	Jul P	49.6	51.0	47.9	--	▼▲
24.07.2020	16:45	US	Markit US Composite PMI	Jul P	50.0	--	47.9	--	▲
24.07.2020	17:00	US	New Home Sales MoM	Jun	13.8%	3.6%	16.6%	19.4%	▼▲
20.07.2020	11:00	EC	ECB Current Account SA	May	8.0b	--	14.4b	14.3b	▼
23.07.2020	17:00	EC	Consumer Confidence	Jul A	-15.0	-12.0	-14.7	--	▼
24.07.2020	11:00	EC	Markit Eurozone Manufacturing PMI	Jul P	51.1	50.1	47.4	--	▲
24.07.2020	11:00	EC	Markit Eurozone Composite PMI	Jul P	54.8	51.1	48.5	--	▲
24.07.2020	11:00	EC	Markit Eurozone Services PMI	Jul P	55.1	51.0	48.3	--	▲
23.07.2020	09:00	GE	GfK Consumer Confidence	Aug	-0.3	-4.5	-9.6	-9.4	▲
24.07.2020	10:30	GE	Markit/BME Germany Manufacturing PMI	Jul P	50.0	48.0	45.2	--	▲
24.07.2020	10:30	GE	Markit/BME Germany Services PMI	Jul P	56.7	50.5	47.3	--	▲
24.07.2020	10:30	GE	Markit/BME Germany Composite PMI	Jul P	55.5	50.2	47.0	--	▲
23.07.2020	09:45	FR	Business Confidence	Jul	85	86	78	--	▼▲

24.07.2020	10:15	FR	Markit France Manufacturing PMI	Jul P	52.0	53.0	52.3	--	▼
24.07.2020	10:15	FR	Markit France Services PMI	Jul P	57.8	52.4	50.7	--	▲
24.07.2020	10:15	FR	Markit France Composite PMI	Jul P	57.6	53.5	51.7	--	▲
24.07.2020	11:30	UK	Markit UK PMI Manufacturing SA	Jul P	53.6	52.0	50.1	--	▲
24.07.2020	09:00	UK	Retail Sales Inc Auto Fuel MoM	Jun	13.9%	8.3%	12.0%	12.3%	▲
24.07.2020	09:00	UK	Retail Sales Inc Auto Fuel YoY	Jun	-1.6%	-5.9%	-13.1%	-12.9%	▲
24.07.2020	09:00	UK	Retail Sales Ex Auto Fuel MoM	Jun	13.5%	7.9%	10.2%	10.6%	▲
24.07.2020	09:00	UK	Retail Sales Ex Auto Fuel YoY	Jun	1.7%	-3.7%	-9.8%	-9.6%	▲
24.07.2020	11:30	UK	Markit/CIPS UK Services PMI	Jul P	56.6	51.5	47.1	--	▲
24.07.2020	11:30	UK	Markit/CIPS UK Composite PMI	Jul P	57.1	51.7	47.7	--	▲
24.07.2020	02:01	UK	GfK Consumer Confidence	Jul P	-27	-24	-27	-30	▼
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
22.07.2020	19:00	RU	CPI Weekly YTD	Jul 20	3.0%	--	3.0%	--	▼
23.07.2020	16:00	RU	Gold and Forex Reserve	Jul 17	574.0b	--	574.2b	--	▼
24.07.2020	13:30	RU	Key Rate	Jul 24	4.25%	4.00%	4.50%	--	▼▲
24.07.2020	11:00	RU	Money Supply Narrow Def	Jul 17	13.08t	--	12.98t	--	▲

Новостной фон

Событие	Влияние на ФР
В России:	
<ul style="list-style-type: none"> ЦБ РФ провел очередное снижение ключевой ставки, которое составило 0,25 п.п. (до 4,25%): эксперты оценивают шаг регулятора как осторожный, поскольку ЦБ важно проверить реакцию рынка на снижение ставки. Регулятор понизил диапазон нейтральной ставки (уровень инфляции + 1-2 п.п.) с 6-7% до 5-6% и допустил возможность нового снижения ставки на одном из ближайших заседаний. ЦБ снизил прогноз по годовой инфляции на текущий год с 3,8-4,8% до 3,7-4,2% и на следующий год – с 4% до 3,5-4%. Регулятор теперь не ждет в 2021 г. значимого отклонения инфляции вниз от целевого уровня в 4%, однако признает сохранение подобного риска. ЦБ не будет продавать всю валюту от сделки со Сбербанком в рамках бюджетного правила, вместо этого регулятор произведет взаимозачет непроданного объема валюты с суммами отложенных с 2018 г. покупок валюты и упреждающих продаж валюты в марте-апреле текущего года. Сальдо операций взаимозачета составит 185 млрд.руб., валютный эквивалент которых будет продан в 4к20; Согласно новому указу Президента, скорректированы цели национального развития, в частности, исчезла задача достижения инфляции на уровне не выше 4%, вместо нее Правительство будет ориентироваться на обеспечение темпов роста ВВП выше среднемировых, задача вхождения России в топ-5 крупнейших экономик мира больше не стоит на повестке. Срок достижения целей установлен в 10 лет; Минфин пойдет на масштабное увеличение госдолга в текущем году - ведомство планирует увеличить заимствования еще на 3 трлн.руб., что может привести к росту госдолга к концу года на 3% ВВП до 17% ВВП. Минфин при этом обещает не перешагивать планку в 20% ВВП по госдолгу. Минфин предлагает сократить на 10% бюджетные расходы в 2021-2023 гг., суммарное сокращение ассигнований составит 1,4, 1,9 и 1,4 трлн.руб. в каждом последующем году. Экономия будет осуществляться в т.ч. за счет отказа от индексации зарплат госслужащим, сокращения государственной программы вооружений на 5% и отказа от выплаты дотаций регионам за выполнение губернаторами KPI; В одобренную сенатом США версию оборонного бюджета на 2021 год не вошли санкции против российского оборонного сектора за связи с запрещенным движением «Талибан», а также запреты на инвестирование в российский энергетический сектор и госдолг за вмешательство в американские выборы. Тем не менее, сенаторы поддержали санкции против всех компаний, связанных со строительством трубопроводов Nord Stream 2 и «Турецкий поток»; Bloomberg сообщает, что Правительство по поручению Президента рассмотрит идею защиты нефтегазовых расходов от скачков цен посредством покупки опционов на средства ФНБ. Итоговый доклад должен быть представлен Президенту до конца июля текущего года. 	<ul style="list-style-type: none"> ▼▲ Смешанное ▼▲ Смешанное ▼ Умеренно негативное ▼▲ Смешанное ▼▲ Нейтральное

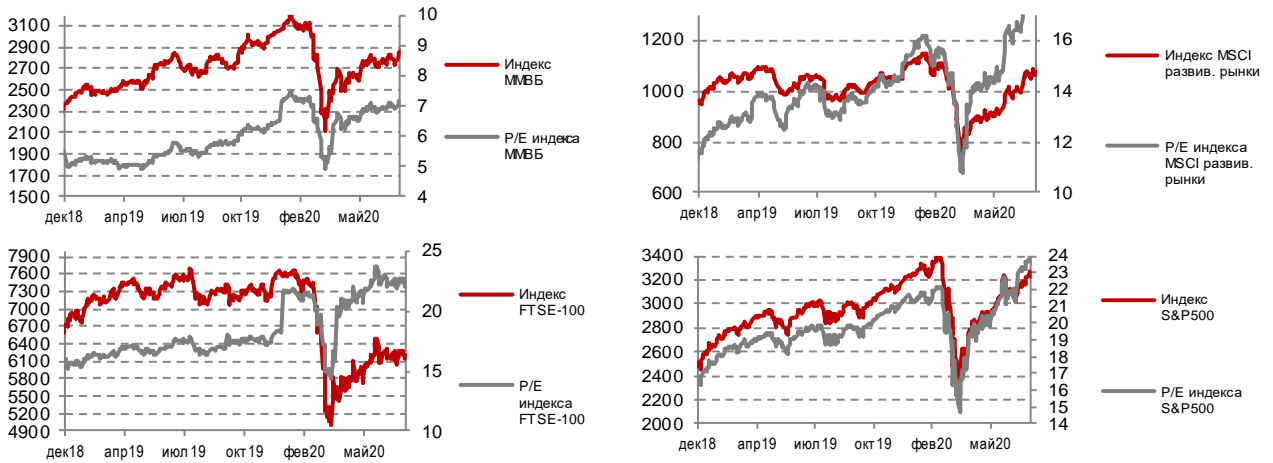
Источник: Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм, Росстат и др.

Рынок акций

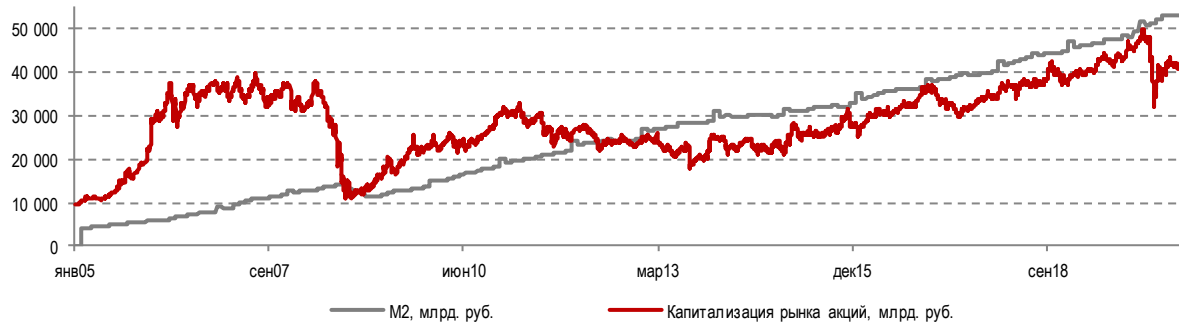
Лидеры роста/падения на рынке (наиболее ликвидные акции)

За неделю		С начала года		Сектор (ММВБ)		За неделю	С начала года			
Полиметалл	15,8%	ТМК	-8,2%	Полус Золото	114,9%	Газпром	-27,7%	Металлургия	6,6%	17,3%
Полус Золото	15,4%	НижнекамскХХ при	-2,0%	Полиметалл	73,0%	Татнефть прив.	-26,7%	Потребительский	5,4%	18,5%
ИнтерРАО ЕЭС	12,9%	Русская аквакульт	-1,3%	Яндекс ГДР	49,0%	Татнефть об.	-25,7%	Финансы	4,4%	2,8%
М.видео	11,8%	QIWI ГДР	-1,2%	Магнит	39,6%	Русская аквакульт	-24,9%	Электрэнергетика	3,7%	10,8%
Магнит	11,2%	Русгидро	-1,2%	Русгидро	34,4%	СургутНГ об.	-24,3%	Индекс ММВБ	3,2%	-6,0%
Х5 ГДР	10,6%	ОГК-2	-0,4%	Х5 ГДР	30,7%	Транснефть прив.	-24,3%	Транспорт	3,1%	-6,4%
ВТБ	9,1%	МТС	-0,2%	ОГК-2	30,2%	АЛРОСА	-23,0%	Нефть и газ	0,8%	-20,9%
Аэрофлот	6,2%	Роснефть	-0,0%	АФК Система	24,0%	Башнефть прив.	-21,6%	Телекоммуникации	0,3%	3,1%
Россети об.	6,1%			ИнтерРАО ЕЭС	19,4%	Роснефть	-20,0%	Химия	0,1%	6,8%
Мосэнерго	5,4%			Московская биржа	19,0%	ЛУКОЙЛ	-19,2%			

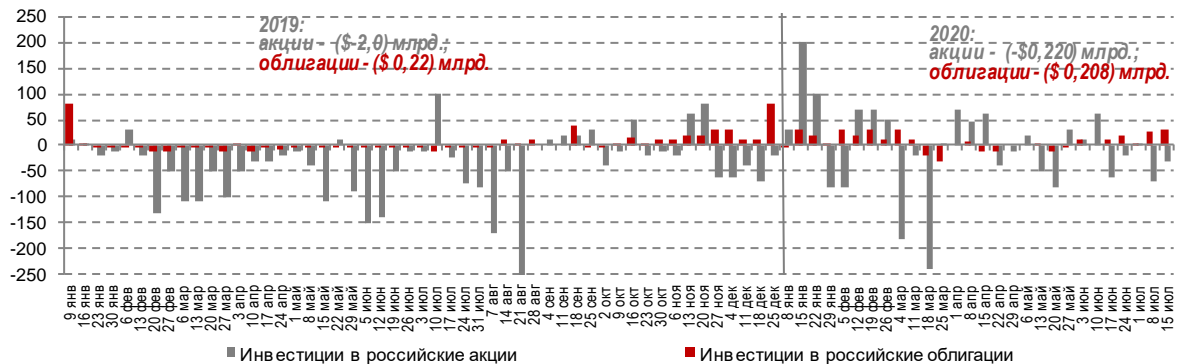
Динамика фондовых индексов



Соотношение денежной массы и капитализации российского рынка акций



Движение капитала фондов, инвестирующих в российские акции и облигации



Еженедельно, по данным EPFR

Новости эмитентов

Дивидендный календарь

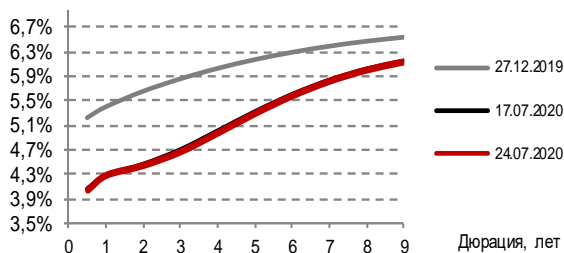
Название компании	Дата закрытия реестра под дивиденды	Суммарная выплата дивидендов на акцию с начала 2020г., руб.	Ближайший дивиденд на акцию, руб.	Цена акции*	Доходность ближайшей дивидендной выплаты, %
АФК Система	16.07.2020	0,13	0,13	17,55	0,74%
АЛРОСА	13.07.2020	2,63	2,63	65,91	3,99%
Газпром	16.07.2020	15,24	15,24	193,60	7,87%
Мечел прив.	17.07.2020	3,48	3,48	84,80	4,10%
НЛМК	12.10.2020	9,55	4,75	140,22	3,39%
НМТП	28.07.2020		1,35	10,93	12,35%
Полус Золото	28.08.2020		244,75	13225	1,85%
Ростелеком об.	21.08.2020		5,00	86,98	5,75%
Сбербанк об.	05.10.2020		18,70	210,81	8,87%
Сбербанк прив.	05.10.2020		18,70	195,19	9,58%
СургутНГ об.	20.07.2020	0,65	0,65	36,90	1,76%
СургутНГ прив.	20.07.2020	0,97	0,97	36,07	2,69%
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.

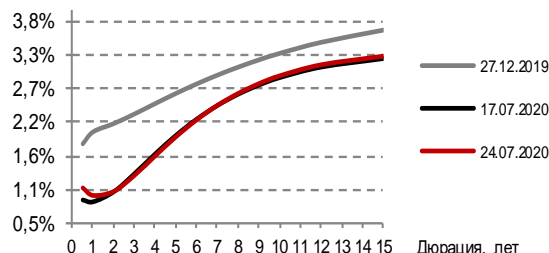
Рынок облигаций

Динамика рынков облигаций

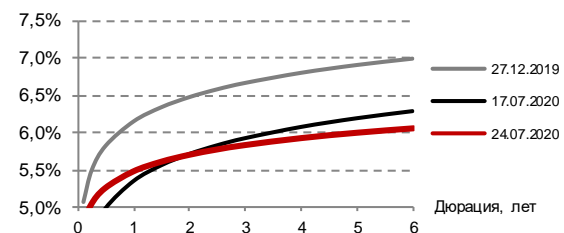
ОФЗ



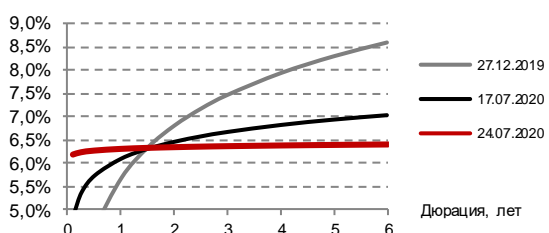
Еврооблигации РФ



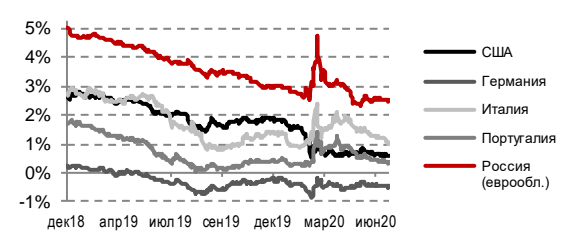
Корпоративные облигации 1 эшелона



Корпоративные облигации 2 эшелона



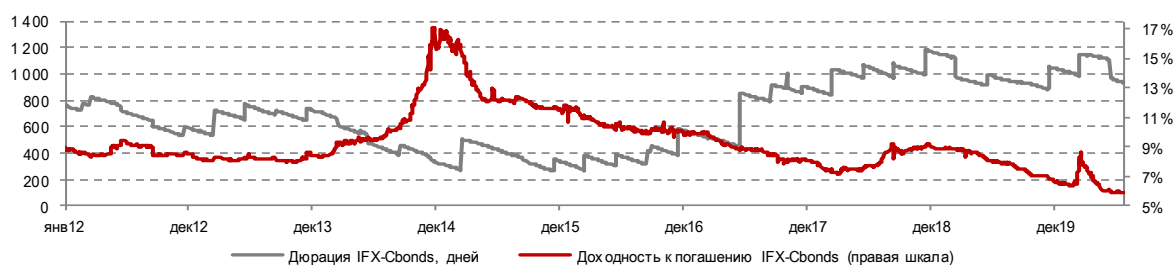
Доходности 10-летних гособлигаций



Динамика спредов по госбумагам



Индекс IFX-Cbonds



Доходность 10-летних гособлигаций США за неделю с 10 июля по 17 июля снизилась на 4 б.п. с 0,63% до 0,59% на фоне геополитических рисков и макроэкономических данных, оказавшихся хуже прогноза.

Доходности российских рублевых гособлигаций на горизонте свыше 1 года уменьшились не более чем на 4 б.п., не смотря на снижение ключевой ставки на 25 б.п. Российские валютные гособлигации на горизонте свыше 2 лет значимой динамики не показали.

22 июля Минфин РФ провел 2 аукциона ОФЗ с совокупным спросом в 78,8 млрд. руб. и объемом размещения в 60,5 млрд. руб. Спрос на 7-летние бумаги с фиксированным доходом ввиду ожидавшегося снижения ключевой ставки составил 54,4 млрд. руб. при объеме размещения в 47,5 млрд. руб, тогда как на прошлой неделе спрос на 4-летние ОФЗ с постоянным доходом составил лишь 31,4 млрд. руб. с объемом размещения в 23 млрд. руб. Спрос на 8-летние индекслируемые облигации составил 24,3 млрд. руб., при этом размещены были все 13 млрд., предложенные Минфином РФ.

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)
22.07.2020	06.10.2027	-	54,4	47,5	6,00%	5,46%
22.07.2020	02.02.2028	13,0	24,3	13,0	2,50%	2,60%

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	ПД, %	Погашение/Оферта, лет
21.07.20	ВЭБ, ПБО-001P-21	BBB-/Baa3/BBB/AAA(RU)	20	5,74	5,82	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
27.07.20		Свердловская область, 35008	-/-/BB+/ruAA-/A+(RU)	12	6,25-6,50	6,40-6,66	4	7
27.07.20		РЖД, 001Б-02	BBB-/Baa2/BBB/AAA(RU)/ruAAA	15	200 бп к ОФЗ 7л		2	5 колл
30.07.20		Балтийский лизинг	-/-/BB/ruA	5	7,15-7,40	7,34-7,61	4	4
06.08.20		Самарская область	BB+/Ba2-/ AA(RU)	5	ориентир	позднее	4	6

Внешний корпоративный долг

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

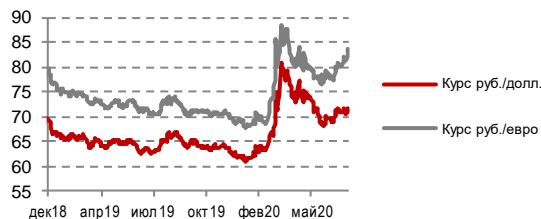
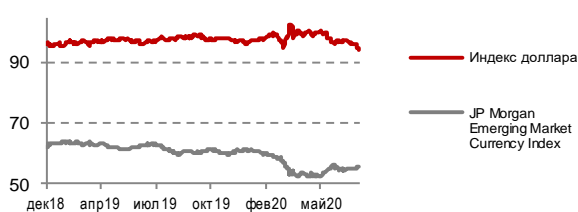
Эмитент	Объем погашения, \$млн.
Внешэкономбанк	1 655
Газпром	654
Газпромбанк	413
Банк Уралсиб	81
Транскапиталбанк	65
Национальный банк «Траст»	58
Прочие	36
Итого выплат	2 962

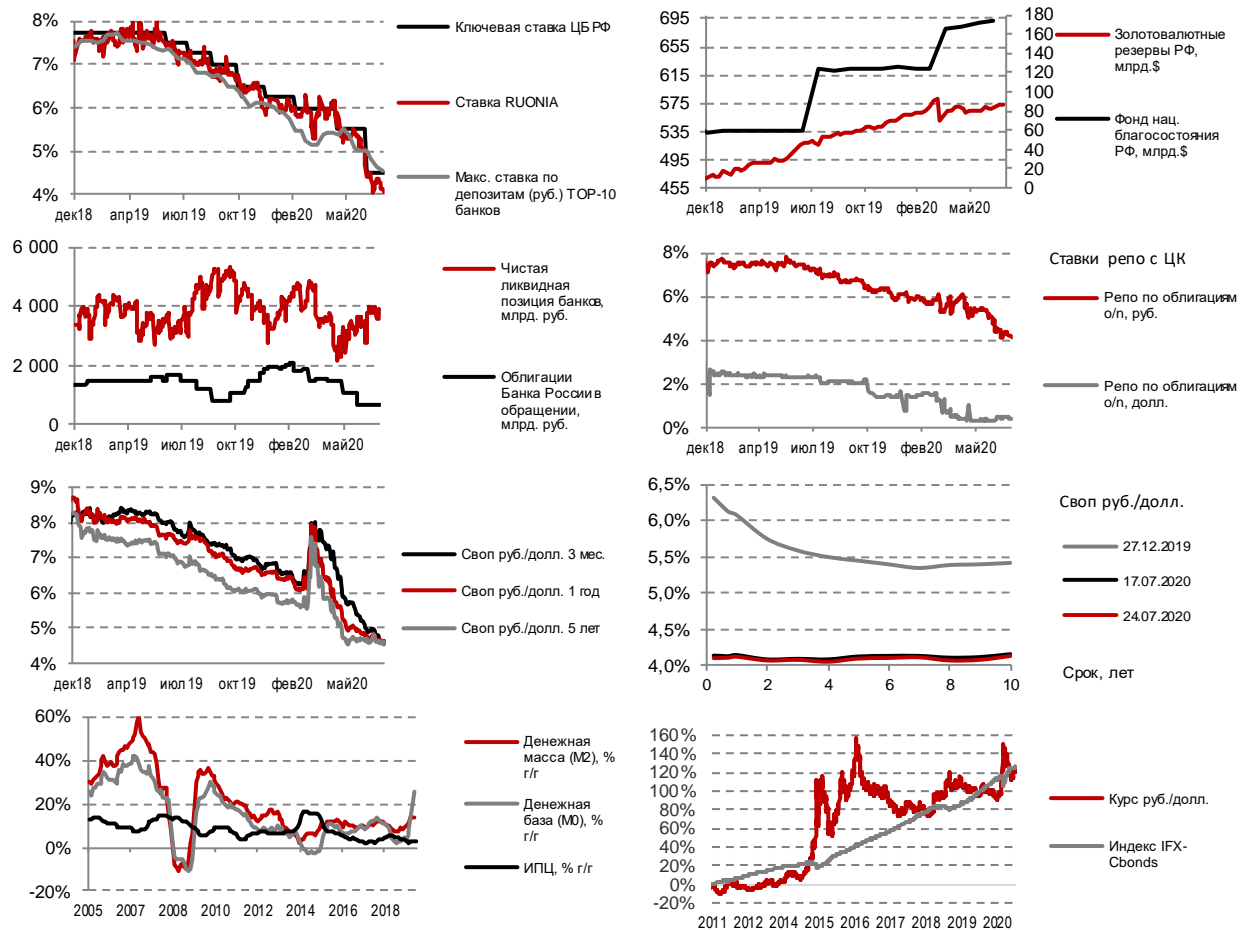
Размещение еврооблигаций

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 четырех банков: «Народный банк», «НЕВАСТРОЙИНВЕСТ», «Центрально-Азиатский», АКБ «Ресурс-траст».

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