

Еженедельный обзор финансовых рынков и экономической ситуации

12 июля 2021 г.

Содержание

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

Итоги торгов за прошедшую неделю

	Изменение за период				Рынок облигаций	Изменение за период			
	Текущее значение	с 03.07.21	с начала	с начала		Текущее значение	с 03.07.21	с начала	с начала
		по 09.07.21	2021 г. по 09.07.21	2020 г. по 09.07.20			по 09.07.21	2021 г. по 09.07.21	2020 г. по 09.07.20
MSCI World	3053	0,2%	13,5%	-5,0%	UST 10	1,36	-0,06	0,45	-1,30
S&P 500	4370	0,4%	16,3%	-2,4%	Bund 10	-0,29	-0,06	0,28	-0,28
DAX 30	15688	0,2%	14,4%	-5,7%	Italy 10	0,76	-0,01	0,22	-0,19
CAC 40	6529	-0,4%	17,6%	-17,7%	France 10	0,05	-0,04	0,40	-0,26
FTSE 100	7122	-0,0%	10,2%	-19,8%	Brazil 10	3,80	0,01	0,58	1,08
Bovespa	125428	-1,7%	5,4%	-13,7%	Mexico 10	2,91	-0,05	0,22	0,02
Shanghai	3524	0,2%	1,5%	13,1%	Russia 30	2,50	-0,01	0,39	-0,44
Sensex (Индия)	52386	-0,2%	9,7%	-10,9%	Russia 42	3,58	-0,05	0,51	-0,37
Hang Seng	27345	-3,4%	0,4%	-7,0%	ОФЗ 1 год (25083)	6,38	0,14	2,20	-1,24
MSCI развив. рынки	1318	-2,7%	2,1%	-3,1%	ОФЗ 5 лет (26226)	7,04	0,03	1,66	-0,89
MSCI Russia	775	-1,6%	15,9%	-24,0%	ОФЗ 10 лет (26235)	7,21	0,02	1,30	-0,62
МосБиржа	3855	-0,3%	17,2%	-8,6%	МосБиржа корп. обл(цен)	93,5	-0,3%	-4,0%	1,0%
МосБиржа (вкл. див.)	6687	-0,1%	20,1%	-6,7%	МосБиржа корп. (сов. дох)	455,9	-0,2%	-0,7%	4,9%
RTS	1635	-1,5%	17,8%	-20,3%	IFX-Cbonds	720,1	-0,1%	0,0%	6,5%

Валютный рынок

Денежный рынок

	Изменение за период				Значение на 09.07.2021	Значение на 02.07.2021	Значение на 09.07.2020	
	Текущее значение	с 03.07.21	с начала	с начала				
		по 09.07.21	2021 г. по 09.07.21	2020 г. по 09.07.20				
Руб./доллар	74,53	1,9%	0,7%	14,3%	Ключевая ставка ЦБ РФ	5,50%	5,50%	4,50%
Руб./евро	88,34	1,8%	-2,5%	14,9%	Mosprime overnight	5,70%	5,48%	4,43%
Бивал. корзина	80,74	1,8%	-0,9%	14,6%	РЕПО ЦБ overnight	6,50%	6,50%	5,50%
Евро/доллар	1,188	0,1%	-2,8%	0,6%	Макс. % по депозитам ф/л	5,26%	5,26%	4,80%
Индекс доллара	92,13	-0,1%	2,4%	0,3%	Ставки по депозитам 1эш.	6,00%	6,00%	4,50%
					Ставки по депозитам 2эш.	6,45%	6,45%	5,20%

Макроэкономический контекст

Зарубежные рынки

Событие	Влияние
ФРС ожидает более скорого наступления периода снижения объема выкупаемых активов, число заявок по безработице в США выросло вопреки прогнозам	
<ul style="list-style-type: none"> Число первичных заявок на пособие по безработице в США неожиданно выросло на 2 тыс. до 373 тыс., прогноз предполагал снижение показателя до 350 тыс.; Финальная оценка PMI в сфере услуг США за июнь понижена до 64,6 п., чуть хуже прогноза; Баланс ФРС вырос на \$20 млрд. за неделю после снижения на \$24 млрд. неделей ранее. В протоколе заседания ФРС от середины июня упоминается, что участники ожидают более раннего наступления условий для начала снижения темпов выкупа активов. 	<ul style="list-style-type: none"> ▼ Умеренно негативное ▼ Умеренно негативное ▼ ▲ Смешанное

ЕЦБ повысил инфляционный таргет до 2% (ранее цель по инфляции была чуть ниже 2%), мера позволит регулятору продолжить монетарное стимулирование. ЕЦБ по-прежнему считает текущий всплеск инфляции временным явлением

- ЕЦБ объявил о повышении целевого уровня инфляции до 2%, ранее целевой порог инфляции европейского регулятора обозначался как «близко, но ниже 2%». Изменение позволит ЕЦБ сохранить меры монетарного стимулирования европейской экономики; ▼ ▲ Смешанное
- Финальная оценка PMI в сфере услуг еврозоны за июнь повышена до 58,3 п., чуть лучше прогноза. Аналогичный показатель в Великобритании и Франции также оказался лучше прогноза, в Германии – хуже прогноза; ▼ ▲ Смешанное
- Промпроизводство в Великобритании в мае замедлило рост с 27,2% до 20,6% г/г (прогноз 21,6%), в Германии промпроизводство в мае замедлилось с 27,6% до 17,3% г/г (прогноз 17,7%), во Франции рост промпроизводства замедлился в два раза – с 44,2% до 20,5% г/г (прогноз 21,7%); ▼ Умеренно негативное
- Профицит торгового баланса Германии в мае неожиданно снизился с €15,2 млрд. до €12,3 млрд. при прогнозе €15,1 млрд.: экспорт вырос слабее прогноза – с 0,2% до 0,3% м/м (прогноз 0,6%), импорт вырос сильнее прогноза – от падения на 1,4% в апреле к росту на 3,4% в мае (прогноз 0,4%); ▼ ▲ Смешанное
- Розничные продажи в еврозоне в мае замедлили темпы роста с 23,3% до 9,0% г/г, прогноз составлял 8,2%; ▲ Умеренно позитивное
- Еврокомиссия повысила прогноз по росту ВВП еврозоны в 2021 г. с 4,3% до 4,8% г/г, прогноз по инфляции в еврозоне в 2021 г. повышен с 1,7% до 1,9% г/г. ▼ ▲ Нейтральное

Индекс мировых продовольственных цен ФАО снизился в июне на 2,5% м/м к маю после 12 месяцев непрерывного роста, что свидетельствует о стабилизации мировых цен на продовольствие ▲ Умеренно позитивное

Народный банк Китая снизил норму резервирования для всех банков на 50 б.п. на фоне замедления восстановительных процессов в экономике КНР и роста дефолтов по корпоративным облигациям

- Инфляция в июне в КНР замедлилась с 1,3% до 1,1% г/г (прогноз 1,2%); ▼ ▲ Смешанное
- PMI в сфере услуг КНР в июне снизился с 55,1 п. до 50,3 п. (прогноз 54,9 п.); ▼ Негативное
- НБК с середины июля снизит норму обязательных резервов для банков на 50 б.п., что позволит высвободить капитал для долгосрочного кредитования экономики в размере \$154 млрд.; ▲ Умеренно позитивное
- В КНР в 1п21 зафиксировано дефолтов по корпоративным облигациям на \$18 млрд., что является рекордным значением для первого полугодия. Эксперты прогнозируют, что дефолты по корпоративным облигациям по итогам 2021 года превысят \$29 млрд. при сохранении текущей динамики во 2п21. ▼ Умеренно негативное

Страны-участники ОПЕК+ пока не смогли договориться об условиях наращивания добычи во 2п21 и продления сделки после апреля 2022 г., до нового заседания ОПЕК+ в начале августа можно ожидать повышенной волатильности на нефтяном рынке

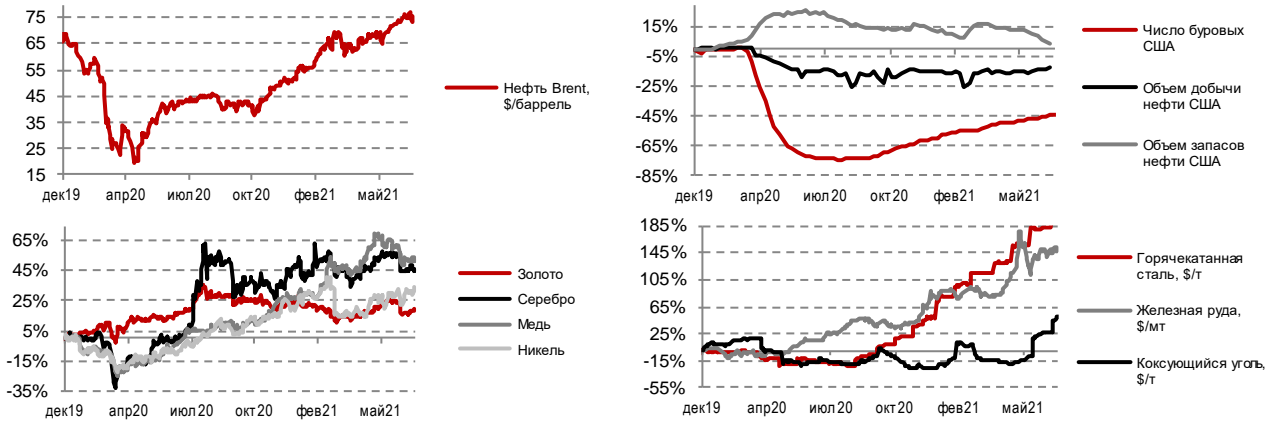
- Коммерческие запасы нефти в США снизились на 6,8 млн.бар. до 445,5 млн.бар., запасы нефти в стратегическом резерве США снизились на 1,2 млн.бар. до 621,3 млн.бар., добыча нефти в США выросла на 200 тыс.б.с. до 11,3 млн.б.с., число буровых в США выросло на 2 ед. до 378 ед.; ▼ ▲ Смешанное
- Переговоры по условиям добычи с августа по декабрь 2021 г., а также по продлению сделки после апреля 2022 г. закончились ничем - несогласованными остались даже предварительные договоренности о наращивании добычи на 2 млн.б.с. до конца 2021 г. или на 400 тыс.б.с. ежемесячно с августа по декабрь 2021 г. Формально это означает, что сделка продолжает действовать на старых условиях, в августе-декабре никто из экспортеров не будет повышать добычу. Дефицит предложения нефти к 4к21, по оценкам ОПЕК, вырастет с 2 до 2,3 млн.б.с. за счет роста мирового спроса и станет рекордным с 2007 г. При этом фактически соблюдать дисциплину в отсутствии новых договоренностей и с учетом высоких цен экспортерам будет сложно. ▼ ▲ Смешанное

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

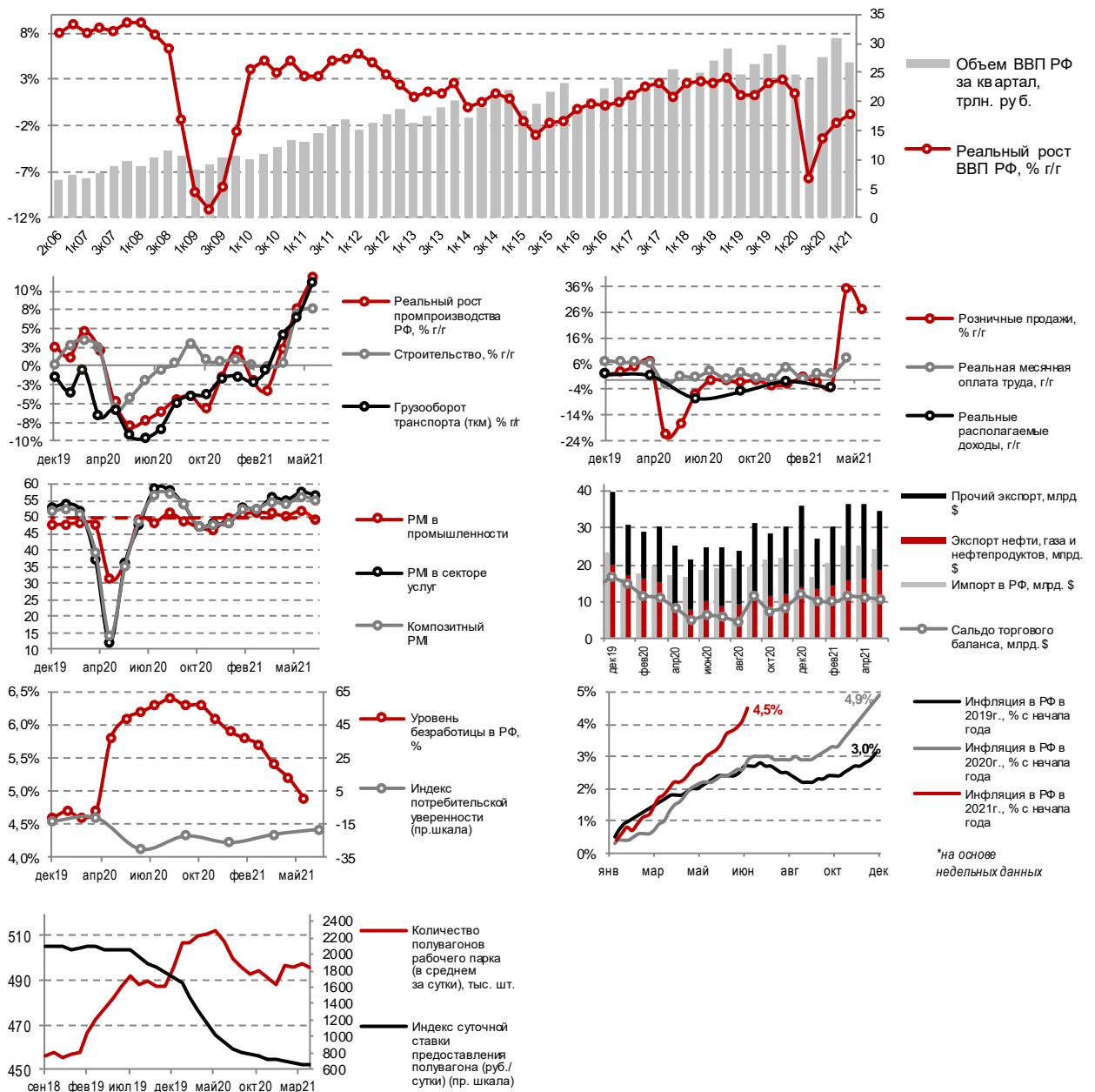
Календарь событий

Date	Time	Country	Indicator	Period	Actual	Forecast	Previous	Revised	Effect
06.07.2021	16:45	US	Markit US Services PMI	Jun F	64.6	64.8	64.8	--	▼
06.07.2021	17:00	US	ISM Services Index	Jun	60.1	63.5	64.0	--	▼
08.07.2021	15:30	US	Initial Jobless Claims	Jul 3	373k	350k	364k	371k	▼
05.07.2021	11:00	EC	Markit Eurozone Services PMI	Jun F	58.3	58.0	58.0	--	▲
06.07.2021	12:00	EC	Retail Sales YoY	May	9.0%	8.2%	23.9%	23.3%	▲
05.07.2021	11:30	UK	Markit/CIPS UK Services PMI	Jun F	62.4	61.7	61.7	--	▲
09.07.2021	14:00	UK	Trade Balance GBP/Mn	May	£884m	-£1250m	-£935m	-£1595m	▲
09.07.2021	09:00	UK	Industrial Production YoY	May	20.6%	21.6%	27.5%	27.2%	▼
05.07.2021	10:55	GE	Markit Germany Services PMI	Jun F	57.5	58.1	58.1	--	▼
06.07.2021	12:00	GE	ZEW Survey Expectations	Jul	63.3	75.2	79.8	--	▼
07.07.2021	09:00	GE	Industrial Production WDA YoY	May	17.3%	17.7%	26.4%	27.6%	▼
08.07.2021	09:00	GE	Trade Balance	May	12.3b	15.1b	15.5b	15.2b	▼
08.07.2021	09:00	GE	Exports SA MoM	May	0.3%	0.6%	0.3%	0.2%	▼
08.07.2021	09:00	GE	Imports SA MoM	May	3.4%	0.4%	-1.7%	-1.4%	▲
05.07.2021	09:45	FR	Industrial Production YoY	May	20.5%	21.7%	43.9%	44.2%	▼
05.07.2021	10:50	FR	Markit France Services PMI	Jun F	57.8	57.4	57.4	--	▲
07.07.2021	09:45	FR	Trade Balance	May	-6801m	-6100m	-6244m	-6333m	▼
05.07.2021	04:45	CH	Caixin China PMI Services	Jun	50.3	54.9	55.1	--	▼
09.07.2021	04:30	CH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.2%	1.3%	--	▼▲
07.07.2021	11:00	CH	Foreign Reserves	Jun	\$3214.01b	\$3200.00b	\$3221.80b	--	▲
09.07.2021	12:15	CH	Reserve Requiremen	Jul 9	12.00%	--	12.50%	--	▲

Товарные рынки и международная торговля



Россия



Календарь событий

Date	Time	Country	Indicator	Period	Actual	Forecast	Previous	Revised	Effect
07.07.2021	19:00	RU	CPI YoY	Jun	6.5%	6.4%	6.0%	--	▼▲
05.07.2021	09:00	RU	Markit Russia PMI Services	Jun	56.5	55.8	57.5	--	▲
09.07.2021	16:00	RU	Current Account Balance	2Q P	19900m	19850m	23248m	--	▲
07.07.2021	19:00	RU	CPI WoW	Jul 5	0.5%	--	0.2%	--	▼▲
07.07.2021	19:00	RU	CPI Weekly YTD	Jul 5	4.5%	--	4.1%	--	▼▲
07.07.2021	16:00	RU	Official Reserve Assets	Jun	591.5b	597.0b	605.2b	--	▼

Новостной фон

Событие	Влияние
В России: июньская годовая инфляция на пятилетних максимумах, участники рынка ожидают значительное повышение ставки на ближайшем заседании ЦБ, Минфин возвращается к докоронавирусным объемам закупок валюты на фоне высоких цен на нефть	
<ul style="list-style-type: none"> Инфляция в июне ускорилась до 6,5% г/г после 6% в мае – максимальный уровень с лета 2016 г., основной вклад в рост показателя внесли стройматериалы и овощная продукция. В помесечном выражении инфляция в июне замедлилась до 0,69% после 0,74% в мае, что дало основание МЭР заявлять о скором исчерпании инфляционного роста; PMI в сфере услуг в июне замедлился с 57,5 п. до 56,5 п. при прогнозе в 55,8 п.; Минфин в июле направит на покупку валюты и золота почти 300 млрд.руб., что является максимальным значением с начала 2020 г. В июне на покупку валюты был направлен 221 млрд.руб.; Минфин пересмотрел параметры бюджета на 2022-2023 гг.: в следующем году ожидается профицит в размере 353 млрд.руб. вместо дефицита в 1,25 трлн.руб., дефицит в 2023 г. сократится с 1,4 трлн.руб. до 207 млрд.руб.; МЭР улучшило прогноз роста ВВП на 2021 г. с 2,9% до 3,8%, прогноз по инфляции повышен с 4,3% до 5,0%, по цене барреля Urals с 60,3 долл. до 65,9 долл., прогнозный курс доллара снижен с 73,3 руб. до 72,8 руб.; Fitch сохранило суверенный рейтинг России на уровне BVB со «стабильным» прогнозом, агентство отмечает надежную макроэкономическую политику, сильный внешний баланс и низкий уровень государственного долга, при этом риск новых антироссийских санкций остается высоким. 	<ul style="list-style-type: none"> ▼▲ Смешанное ▲ Умеренно позитивное ▼▲ Смешанное ▲ Умеренно позитивное ▼▲ Нейтральное ▲ Умеренно позитивное

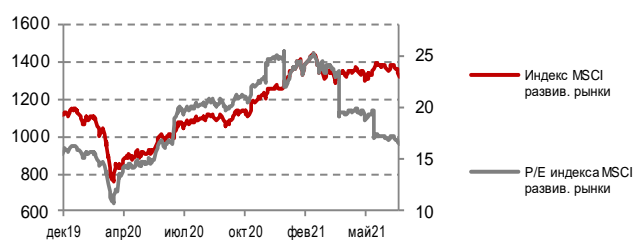
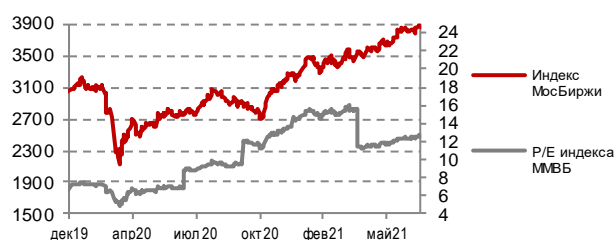
Источник: Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм, Росстат и др.

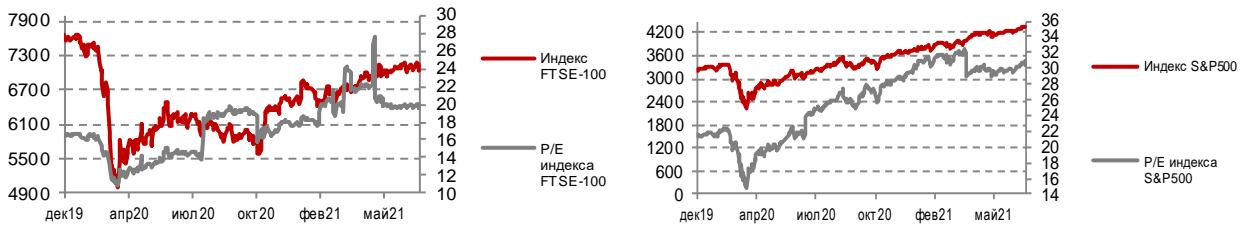
Рынок акций

Лидеры роста/падения на рынке (наиболее ликвидные акции)

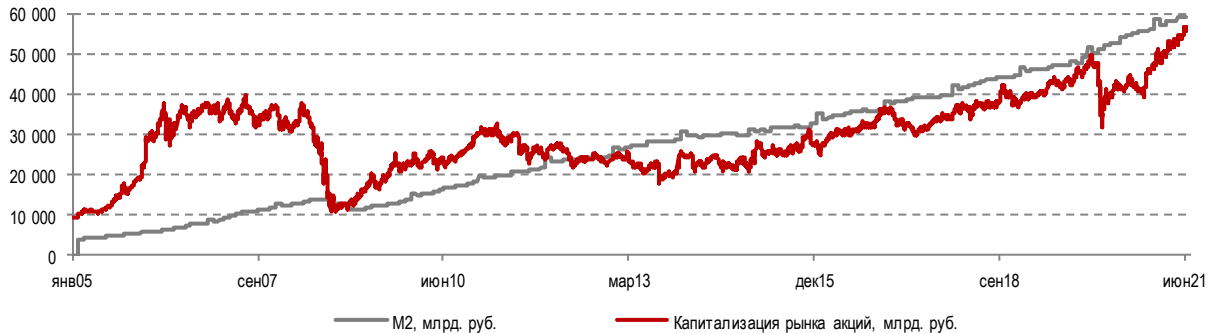
За неделю		С начала года		Сектор (ММВБ)	За неделю	С начала года
Распадская	10,2%	МТС	-9,3%	Химия	3,4%	37,3%
Росарго	5,0%	Детский мир	-5,9%	Металлургия	1,0%	9,0%
Казаньоргсинтез	4,4%	Русгидро	-4,7%	Финансы	0,7%	47,8%
АЛРОСА	3,7%	Лензолото прив.	-4,4%	Транспорт	0,5%	3,7%
ФСК ЕЭС	3,4%	Татнефть прив.	-4,3%	Индекс ММВБ	-0,3%	17,2%
Газпром	3,1%	Татнефть об.	-4,1%	Электрозенергетика	-0,3%	-4,5%
СургутНГ прив.	3,0%	Ростелеком об.	-4,1%	Нефть и газ	-0,8%	21,2%
Северсталь	3,0%	Х5 ГДР	-3,8%	Потребительский	-1,7%	5,7%
Роснефть	2,1%	ОГК-2	-3,2%	Телекоммуникации	-7,8%	-2,6%
ММК	2,0%	Руснефть	-3,1%			
		ВТБ	29,5%			
		Казаньоргсинтез	184,8%	Башнефть прив.	-6,0%	
		Руснефть	-31,2%			
		Распадская	53,5%			
		ФосАгро	53,2%			
		Лензолото прив.	52,2%			
		Мечел прив.	50,7%			
		Русал	40,2%			
		Газпром	38,4%			
		АЛРОСА	33,0%			
		Роснефть	32,2%			
		ВТБ	29,5%			
		Руснефть	-31,2%			
		Распадская	-22,2%			
		М. видео	-13,2%			
		Интеграция ЕЭС	-11,8%			
		Группа ЛСР	-11,2%			
		Х5 ГДР	-10,3%			
		Энел Россия	-9,3%			
		Полюс Золото	-7,3%			
		Полиметалл	-6,6%			
		Башнефть прив.	-6,0%			

Динамика фондовых индексов

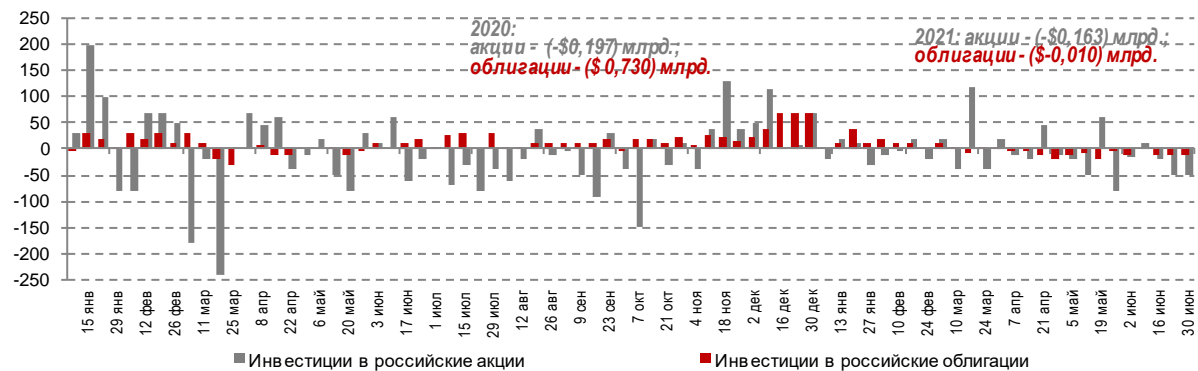




Соотношение денежной массы и капитализации российского рынка акций



Движение капитала фондов, инвестирующих в российские акции и облигации



Еженедельно, по данным EPFR

Новости по отраслям и эмитентам

Рейтинги эмитентов

Эмитент	Рейтинговое агентство	Текущий рейтинг	Прогноз	Дата изменения	Изменение	Предыдущее значение
ФОРА-БАНК	АКРА	B+(RU)	Стабильный	09.07.2021	Рейтинг присвоен	-
Аквилон-Лизинг	АКРА	BB(ru)	Стабильный	09.07.2021	Рейтинг присвоен	-
КБ Солидарность	АКРА	BB-(ru)	Стабильный	08.07.2021	Рейтинг повышен	B+(ru)
Азбука Вкуса	АКРА	A-(ru)	Стабильный	08.07.2021	Рейтинг повышен	ruBBB
АСКО-СТРАХОВАНИЕ	Эксперт РА	ruBB	Стабильный	07.07.2021	Рейтинг понижен	ruBBB

Дивидендный календарь

Название компании	Дата закрытия реестра под дивиденды	Суммарная выплата дивидендов на акцию с начала 2021г., руб.	Ближайший дивиденд на акцию, руб.	Цена акции*	Доходность ближайшей дивидендной выплаты, %
ФосАгро	05.07.2021	168	105,00	4 868,00	2,16%
ТГК-1	05.07.2021	0,0011	0,0011	0,012	8,79%
ЛУКОЙЛ	05.07.2021	213	213,00	6 996,50	3,04%
МТС	08.07.2021	26,51	26,51	349,75	7,58%
Татнефть об.	09.07.2021	12,30	12,30	537,40	2,29%
Татнефть прив.	09.07.2021	12,30	12,30	502,60	2,45%
Русгидро	10.07.2021	0,053	0,053	0,823	6,45%
Детский мир	11.07.2021	6,07	6,07	141,60	4,29%
НМТП	12.07.2021	0,06	0,06	6,915	0,87%
Ростелеком об.	12.07.2021	5,00	5,00	102,67	4,87%
Ростелеком прив.	12.07.2021	5,00	5,00	91,60	5,46%

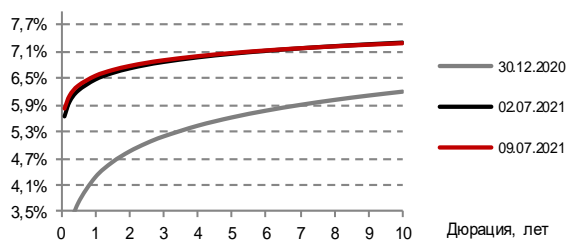
Башнефть прив.	14.07.2021	-	0,10	1 092,00	0,01%
АФК Система	15.07.2021	-	0,31	31,11	1,00%
Газпром	15.07.2021	-	12,55	294,35	4,26%
ВТБ	15.07.2021	0,0014	0,00002	0,05	0,04%
ФСК ЕЭС	16.07.2021	-	0,02	0,23	7,06%
Россети об.	17.07.2021	-	0,02	1,36	1,80%
Транснефть прив.	19.07.2021	-	9224,28	175150,00	5,27%
СургутНГ об.	20.07.2021	-	0,70	35,485	1,97%
СургутНГ прив.	20.07.2021	-	6,72	47,68	14,09%

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

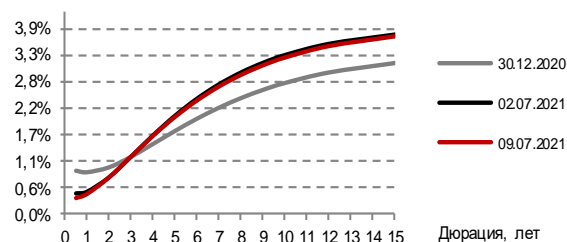
Рынок облигаций

Динамика рынков облигаций

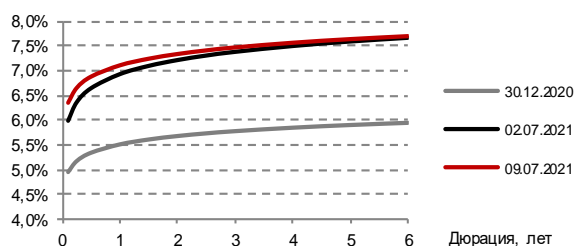
ОФЗ



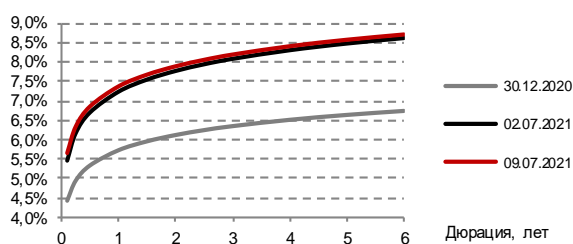
Еврооблигации РФ



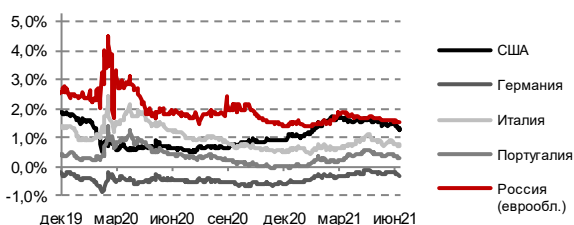
Корпоративные облигации 1 эшелона



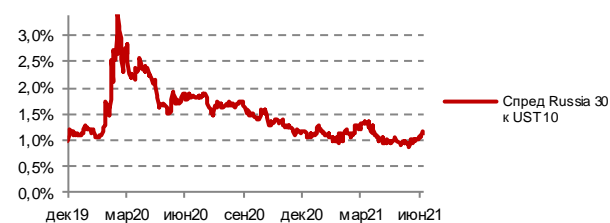
Корпоративные облигации 2 эшелона



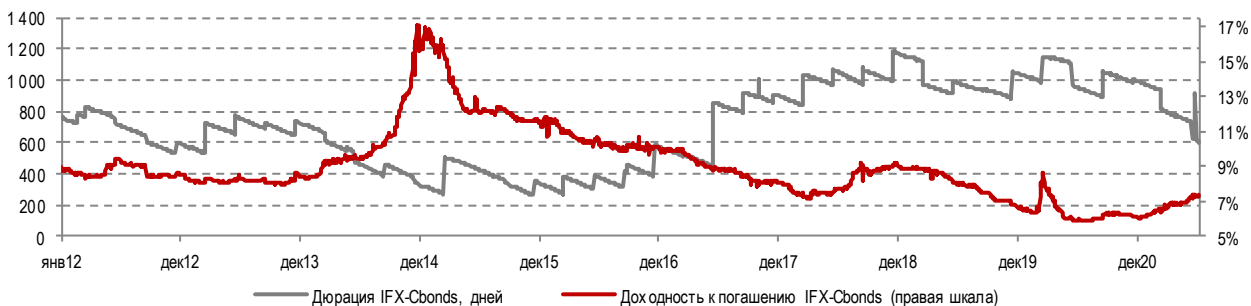
Доходности 10-летних гособлигаций



Динамика спредов по госбумагам



Индекс IFX-Cbonds



Доходность 10-летних бумаг Казначейства США за неделю снизилась на 6 б.п.

Доходность российских рублевых гособлигаций на коротком участке кривой (до 1 года) в среднем выросла на 13 б.п., на среднесрочном участке кривой (1-5 лет) доходность выросла на 4 б.п., на длинном участке кривой (свыше 5 лет) доходность практически не изменилась. Доходности российских валютных гособлигаций за неделю снизились, наибольшее снижение на 5-10 б.п. наблюдалось на коротком участке кривой (до 1 года).

7 июля Минфин РФ провел 2 аукциона ОФЗ с фиксированным купоном, совокупный спрос на которые составил 26,7 млрд.руб. В результате в рынок ушло бумаг на 15,3 млрд.руб., наибольший спрос пришелся на 10-летний выпуск (18,1 млрд.руб.) при размещении

9,8 млрд.руб. из предложенных 10 млрд.руб. с премией ко вторичному рынку на уровне 6-7 б.п. Спрос на 20-летние ОФЗ составил 8,6 млрд. руб. с размещением 5,4 млрд.руб. с премией ко вторичному рынку на уровне 8 б.п.

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)
07.07.2021	23.07.2031	10,0	18,1	10,0	6,90%	7,34%
07.07.2021	15.05.2041	10,0	8,6	5,4	7,10%	7,40%

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
05.07.2021	Росбанк, БО-00P-09	-/Baa3/BBB AAA(RU)/ruAAA	20	7,60	7,74	2	2
08.07.2021	ПАО "КАМАЗ", БО-П08	-/-/ A+(RU)/-	5	8,30	8,56	4	3
08.07.2021	Республика Башкортостан	-/Ba1/BBB/ -/ruAA+	10	7,65	7,87	4	5

Прошедшие размещения еврооблигаций

Дата	Наименование	Кредитный рейтинг S&P/M/F/АКРА/ Эксперт РА	Объем эмиссии, млн	Ставка 1-го купона при размещении, % годовых	Доходность при размещении, % годовых	Купоны, раз в год	Погашение/ Оферта, лет
07.07.2021	GAZPROM	BBB-/Baa2/BBB	1000	3,50	3,53	2	10

Планируемые размещения

Дата открытия 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
13.05.2021	ПАО "Ростелеком", 002P-06R	BB+/-/BBB-AA(RU)/-	10	7,90-8,00	8,05-8,16	2	5
Июль 2021	АО "Центральная ППК", П01-БО-03	-/-/ -/ruA-	4		G-curve 3 года +300 бп.	2	3
Июль 2021	АО "СТМ", 001P-02	-/-/ -/ruA-	10	Ориентиры	Позднее	2	5
13.05.2021	ПАО "Ростелеком", 002P-06R	BB+/-/BBB-AA(RU)/-	10	7,90-8,00	8,05-8,16	2	5

Внешний корпоративный долг

Выплаты по внешнему долгу корпоративных эмитентов в 3-м квартале 2021г.

Эмитент	Объем погашения, \$млн.
ВЭБ	645
Северсталь	522
ГЛК	302
Газпром	294
Еврохим	150
Прочие	1 246
Итого выплат	3 159

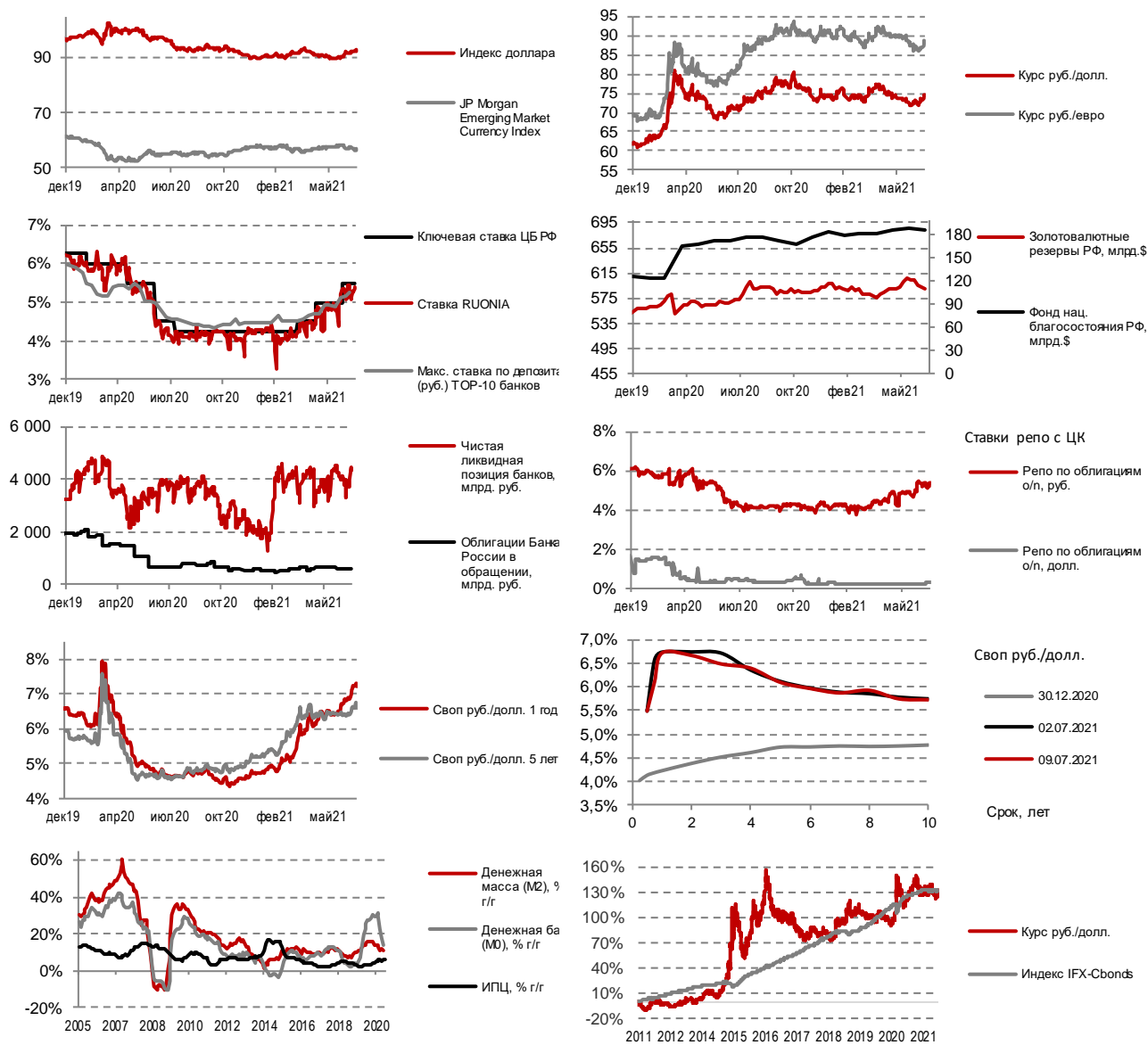
Размещение еврооблигаций

Заёмщик	Начало размещения	Дата погашения/ оферты	Предложение, \$ млрд.	Спрос, \$ млрд.	Размещение, \$ млрд.	Купон, %	Рейтинг выпуска	Рейтинг эмитента/ заёмщика	Доходность эффективная к погашению/ оферте, %
Credit Bank of Moscow	13.01.2021	21.01.2026	0,7	1,3	0,7	3,10	-	Ba3/BB-/BB	-
Sovcombank	19.01.2021	26.01.2025	0,3	0,9	0,3	3,4	Ba1	BB+/Ba1/ BB	3,4289
Gazprom	20.01.2021	27.01.2029	2,0	4,0	2,0	2,95	-	Baa2	2,9718
Domodedovo	01.02.2021	08.11.2027	0,453	1,7	0,453	5,35	BB/Ba1	Ba1	5,4216
OZON	17.02.2021	24.02.2026	0,75	-	0,75	1,875	-	-	1,8838
Russian Rail	16.03.2021	23.03.2027	0,27	-	0,27	3,125	-	Baa2/BBB-/BBB	3,1269
Alfa Bank	19.04.2021	26.10.2026	0,35	0,65	0,35	5,5	-	BBB-/Ba1/ BB+	5,5756
Sovcomflot	20.04.2021	26.04.2028	0,43	1,6	0,43	3,85	BB+	Ba2/BBB-	3,8871
Russian Federation	20.05.2021	27.05.2036	1,22	1,59	1,22	2,65	-	Baa3/BBB-/BBB-	2,6481
Russian Federation	20.05.2021	20.11.2027	0,57	0,79	0,57	1,125	-	Baa3/BBB-/BBB-	-
NLMK	25.05.2021	02.06.2026	0,61	1,8	0,61	1,45	-	Baa2/BBB-/BBB	1,4492
Expobank	08.06.2021	-	0,06	-	0,06	7,50	-	BB-	-

Gazprom	23.06.2021	30.06.2027	0,55	2.2	0,55	1,54	Baa2/BBB-/BBB	1,54
Итого размещено					8,26			

Денежный и валютный рынки

Динамика ключевых показателей денежного и валютного рынка



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