БЛАГОСОСТОЯНИЕ
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД

# Еженедельный обзор финансовых рынков и экономической ситуации

**8 июля 2019 г.**

***Содержание***


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


## Итоги торгов за прошедшую неделю

*Рынок акций*

| | Текущее значение | Изменение за период: с 29.06.19 по 05.07.19 | с начала 2019 г. по 05.07.19 | с начала 2018 г. по 05.07.18 |
|---|---|---|---|---|
| MSCI World | 2215 | 1,7% | 18,4% | -0,3% |
| S&P 500 | 2996 | 1,8% | 20,5% | 1,5% |
| DAX 30 | 12569 | 1,4% | 19,0% | -3,5% |
| CAC 40 | 5594 | 1,0% | 19,6% | 1,0% |
| FTSE 100 | 7553 | 1,7% | 12,2% | -1,1% |
| Bovespa | 103636 | 2,6% | 17,9% | -2,2% |
| Shanghai | 3011 | 1,1% | 20,7% | -17,3% |
| Sensex (Индия) | 39513 | 0,3% | 9,6% | 4,5% |
| Hang Seng | 28775 | 0,8% | 11,3% | -5,8% |
| MSCI развив. рынки | 1060 | 0,5% | 9,7% | -9,0% |
| MSCI Russia | 741 | 1,3% | 29,6% | 3,0% |
| **ММВБ** | **2835** | **2,5%** | **19,7%** | **11,2%** |
| **ММВБ (вкл. див.)** | **4376** | **2,7%** | **23,3%** | **13,1%** |
| **РТС** | **1399** | **1,3%** | **30,9%** | **1,5%** |

*Рынок облигаций*

| | Текущее значение | Изменение за период: с 29.06.19 по 05.07.19 | с начала 2019 г. по 05.07.19 | с начала 2018 г. по 05.07.18 |
|---|---|---|---|---|
| UST 10 | 2,03 | 0,03 | -0,65 | 0,42 |
| Bund 10 | -0,37 | -0,04 | -0,60 | -0,13 |
| Italy 10 | 1,74 | -0,36 | -1,00 | 0,72 |
| France 10 | -0,09 | -0,08 | -0,79 | -0,14 |
| Brazil 10 | 7,38 | -0,08 | -1,86 | 1,19 |
| Mexico 10 | 7,34 | -0,23 | -1,31 | 0,00 |
| Russia 28 | 3,98 | 0,00 | -0,97 | 0,59 |
| Russia 42 | 4,33 | -0,06 | -1,07 | 0,38 |
| ОФЗ 1 год (25081) | 6,78 | -0,03 | -0,74 | 0,04 |
| ОФЗ 5 лет (26223) | 7,22 | -0,09 | -1,18 | 0,30 |
| ОФЗ 10 лет (26224) | 7,36 | -0,05 | -1,34 | 0,18 |
| **ММВБ корп.обл(цен)** | **93,6** | **0,1%** | **2,6%** | **-0,3%** |
| **ММВБ корп.(сов.дох)** | **395,7** | **0,3%** | **6,7%** | **4,0%** |
| **IFX-Cbonds** | **614,1** | **0,2%** | **7,6%** | **3,9%** |

*Валютный рынок*

| | Текущее значение | Изменение за период: с 29.06.19 по 05.07.19 | с начала 2019 г. по 05.07.19 | с начала 2018 г. по 05.07.18 |
|---|---|---|---|---|
| Руб./доллар | 63,81 | 0,9% | -8,0% | 9,4% |
| Руб./евро | 71,63 | -0,3% | -9,9% | 6,5% |
| Бивал. корзина | 67,33 | 0,2% | -8,8% | 8,1% |
| Евро/доллар | 1,123 | -1,3% | -2,1% | -2,6% |
| Индекс доллара | 97,29 | 1,2% | 1,2% | 2,5% |

*Денежный рынок*

| | Значение на 05.07.2019 | Значение на 28.06.2019 | Значение на 05.07.2018 |
|---|---|---|---|
| Ключевая ставка ЦБ РФ | 7,50% | 7,50% | 7,25% |
| Mosprime overnight | 7,56% | 7,72% | 7,23% |
| РЕПО ЦБ overnight | 8,50% | 8,50% | 8,25% |
| Макс. % по депозитам ф/л | 7,27% | 7,36% | 6,41% |
| Ставки по депозитам 1эш. | 7,25% | 7,25% | 6,20% |
| Ставки по депозитам 2эш. | 8,25% | 8,25% | 7,00% |

## Макроэкономический контекст

### *Зарубежные рынки*

| Событие | Влияние |
|---|---|
| ***На этой неделе США и Китай возобновят торговые переговоры, новостной фон по США носил достаточно смешанный характер*** | |
| ▪ В ближайшее время возобновятся торговые переговоры США и Китая, на время проведения которых США отложат введение санкций на китайские товары в размере 300 млрд. долл. Китайская сторона ожидает смягчение запрета на поставки компании Huawei, после чего Китай возьмет обязательство покупать американскую сельхозпродукцию. | ▼▲Смешанное |
| ▪ Индекс PMI в сфере услуг США в июне вырос до 51,5 с майского уровня в 50,9, лучше прогноза аналитиков. Индекс PMI в сфере производства также вырос до 50,6 с 50,5, лучше прогнозов аналитиков. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Число первичных заявок на пособие по безработице в США за неделю уменьшилось на 8 тысяч с пересмотренного показателя предыдущей недели и составило 221 тысячу, лучше прогнозов аналитиков. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Дефицит торгового баланса США в мае вырос на 8,4% по сравнению с показателем апреля, до 55,5 миллиарда долларов, хуже прогнозов аналитиков. | ▼Умеренно негативное |

| | |
|---|---|
| ▪ Безработица в США в июне увеличилась до 3,7%, хуже прогнозов аналитиков. | ▼Умеренно негативное |
| ***Новостной фон по еврозоне носил умеренно негативный характер несмотря на рост деловой активности в сфере услуг*** | |
| ▪ Индекс PMI в промышленности в еврозоне в июне опустился до 47,6 пункта с майской отметки в 47,7 пункта, хуже прогнозов аналитиков. Индекс PMI в сфере услуг вырос до 53,6 с 52,9, лучше прогнозов аналитиков. | ▼▲Смешанное |
| ▪ PMI сферы услуг Германии вырос до 55,8 пункта с 55,4 пункта в мае, лучше прогнозов аналитиков. При этом индекс PMI в области промышленного производства Франции в июне, по окончательным данным, вырос до 51,9 пункта с 50,6 пункта в мае. В Германии за аналогичный период индикатор вырос до 45 пунктов с майских 44,3 пункта. Несмотря на рост, оба показателя оказались хуже прогнозов. Аналитики ожидали сохранения индикаторов на уровне предварительных оценок (52 пункта для Франции и 45,4 пункта для Германии). | ▼▲Смешанное |
| ▪ Объем розничных продаж в еврозоне в мае уменьшился на 0,5% по сравнению с апрелем, хуже прогнозов аналитиков. | ▼Умеренно негативное |
| ▪ Уровень безработицы в еврозоне снизился в мае до 7.5% с 7.6%, достигнув минимума с июля 2008 года, лучше прогнозов аналитиков. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ США расширили список продукции из Евросоюза для возможного введения пошлин в ответ на субсидирование ЕС авиаотрасли, увеличив общий объем с 21 до 25 миллиардов долларов. | ▼Умеренно негативное |
| ***ОПЕК согласовала продление сделки ОПЕК+ на девять месяцев*** | |
| ▪ Страны ОПЕК+ во вторник единогласно одобрили продление сделки по сокращению добычи нефти на существующих условиях еще на девять месяцев, до конца марта 2020 года. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Коммерческие запасы нефти в США за неделю уменьшились на 0,2%, до 468,5 миллиона баррелей, меньше прогнозов аналитиков. Добыча за период при этом выросла на 100 тысяч баррелей — до 12,2 миллиона баррелей в день. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ За неделю, завершившуюся 3 июля, число нефтяных буровых установок в США снизилось на 5 штук — до 788 единиц. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Украина получила первую в истории партию нефти из США. 75 000 т нефти сорта Bakken. было закуплено компанией «Укртатнафта» для переработки на мощностях Кременчугского нефтеперерабатывающего завода (НПЗ). | ▼Умеренно негативное |

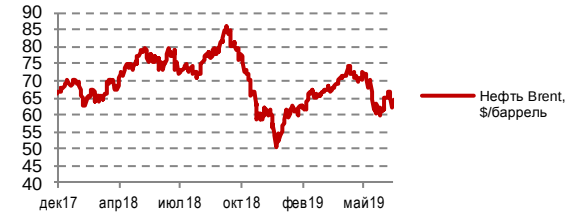
*Источник: Bloomberg, Ведомости, Коммерсантъ, РБК, ИА ТАСС, АЭИ Прайм и др.*

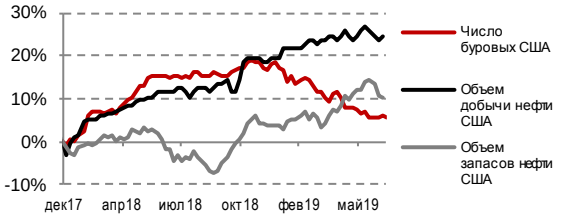
## *Календарь событий*

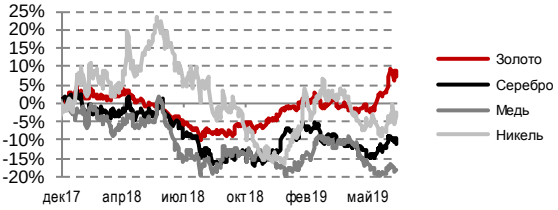
| Date | Time | Country | Indicator | Period | Actual | Forecast | Previous | Revised | Effect |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01.07.2019 | 16:45 | US | Markit US Manufacturing PMI | Jun F | 50.6 | 50.1 | 50.5 | -- | ▲ |
| 01.07.2019 | 17:00 | US | Construction Spending MoM | May | -0.8% | 0.0% | 0.0% | 0.4% | ▼ |
| 03.07.2019 | 15:30 | US | Initial Jobless Claims | Jun 29 | 221k | 223k | 227k | 229k | ▲ |
| 03.07.2019 | 15:30 | US | Trade Balance | May | -$55.5b | -$54.0b | -$50.8b | -$51.2b | ▼ |
| 03.07.2019 | 16:45 | US | Markit US Services PMI | Jun F | 51.5 | 50.7 | 50.9 | -- | ▲ |
| 05.07.2019 | 15:30 | US | Unemployment Rate | Jun | 3.7% | 3.6% | 3.6% | -- | ▼ |
| 11.07.2019 | 15:30 | US | CPI YoY | Jun | -- | 1.6% | 1.8% | -- | |
| 01.07.2019 | 11:00 | EC | Markit Eurozone Manuf. PMI | Jun F | 47.6 | 47.8 | 47.7 | -- | ▼ |
| 01.07.2019 | 12:00 | EC | Unemployment Rate | May | 7.5% | 7.6% | 7.6% | -- | ▲ |
| 03.07.2019 | 11:00 | EC | Markit Eurozone Services PMI | Jun F | 53.6 | 53.4 | 52.9 | -- | ▲ |
| 04.07.2019 | 12:00 | EC | Retail Sales YoY | May | 1.3% | 1.6% | 1.5% | 1.8% | ▼ |
| 12.07.2019 | 12:00 | EC | Industrial Production WDA YoY | May | -- | -1.6% | -0.4% | -- | |
| 01.07.2019 | 11:30 | UK | Markit UK PMI Manufacturing SA | Jun | 48.0 | 49.5 | 49.4 | -- | ▼ |
| 03.07.2019 | 11:30 | UK | Markit/CIPS UK Services PMI | Jun | 50.2 | 51.0 | 51.0 | -- | ▼ |
| 10.07.2019 | 11:30 | UK | Manufacturing Production MoM | May | -- | 2.3% | -3.9% | -- | |
| 10.07.2019 | 11:30 | UK | Industrial Production YoY | May | -- | 1.2% | -1.0% | -- | |
| 10.07.2019 | 11:30 | UK | Manufacturing Production YoY | May | -- | 1.1% | -0.8% | -- | |
| 10.07.2019 | 11:30 | UK | GDP (MoM) | May | -- | 0.3% | -0.4% | -- | |
| 01.07.2019 | 10:55 | GE | Markit/BME Germany Manuf. PMI | Jun F | 45.0 | 45.4 | 44.3 | -- | ▼ |
| 02.07.2019 | 09:00 | GE | Retail Sales NSA YoY | May | 4.0% | 2.7% | 4.0% | 4.6% | ▲ |
| 03.07.2019 | 10:55 | GE | Markit Germany Services PMI | Jun F | 55.8 | 55.6 | 55.4 | -- | ▲ |
| 08.07.2019 | 09:00 | GE | Industrial Production SA MoM | May | -- | 0.3% | -1.9% | -- | |
| 08.07.2019 | 09:00 | GE | Trade Balance | May | -- | 17.0b | 17.9b | -- | |
| 08.07.2019 | 09:00 | GE | Exports SA MoM | May | -- | 1.0% | -3.7% | -3.4% | |
| 08.07.2019 | 09:00 | GE | Current Account Balance | May | -- | 12.6b | 22.6b | -- | |
| 08.07.2019 | 09:00 | GE | Imports SA MoM | May | -- | 0.6% | -1.3% | -0.9% | |
| 11.07.2019 | 09:00 | GE | CPI YoY | Jun F | -- | 1.6% | 1.6% | -- | |

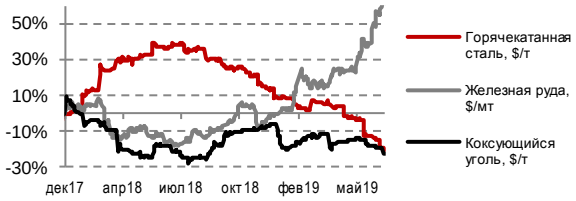
| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01.07.2019 | 10:50 | FR | Markit France Manufacturing PMI | Jun F | 51.9 | 52.0 | 50.6 | -- | ▼ |
| 03.07.2019 | 10:50 | FR | Markit France Services PMI | Jun F | 52.9 | 53.1 | 51.5 | -- | ▼ |
| 05.07.2019 | 09:45 | FR | Trade Balance | May | -3278m | -4854m | -4981m | -4866m | ▲ |
| 05.07.2019 | 09:45 | FR | Current Account Balance | May | 0.3b | -- | -0.8b | -1.2b | |
| 10.07.2019 | 09:45 | FR | Industrial Production YoY | May | -- | 1.6% | 1.1% | -- | |
| 11.07.2019 | 09:45 | FR | CPI YoY | Jun F | -- | 1.2% | 1.2% | -- | |
| 01.07.2019 | 04:45 | CH | Caixin China PMI Mfg | Jun | 49.4 | 50.1 | 50.2 | -- | ▼ |
| 03.07.2019 | 04:45 | CH | Caixin China PMI Services | Jun | 52.0 | 52.6 | 52.7 | -- | ▼ |
| 07.07.2019 | | CH | Foreign Reserves | Jun | -- | $3110.00b | $3101.00b | -- | |
| 10.07.2019 | 04:30 | CH | CPI YoY | Jun | -- | 2.7% | 2.7% | -- | |
| 12.07.2019 | | CH | Trade Balance | Jun | -- | $45.25b | $41.65b | $41.66b | |
| 12.07.2019 | | CH | Exports YoY | Jun | -- | -0.6% | 1.1% | -- | |
| 12.07.2019 | | CH | Imports YoY | Jun | -- | -4.6% | -8.5% | -- | |

## *Товарные рынки и международная торговля*

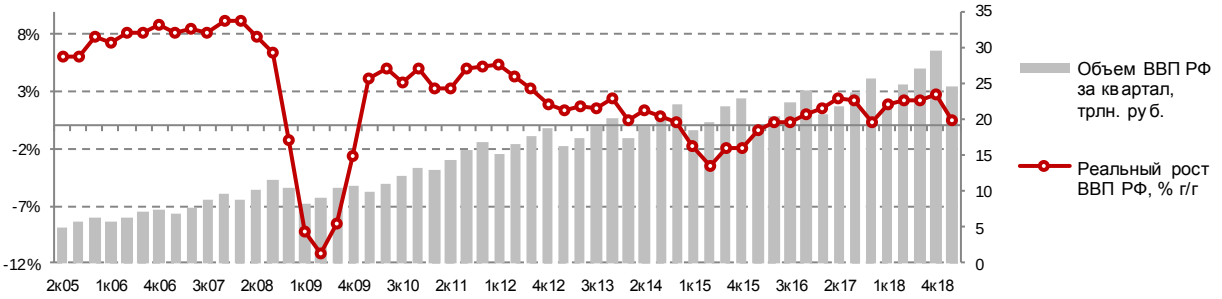


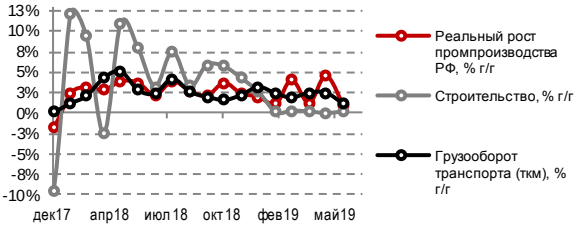



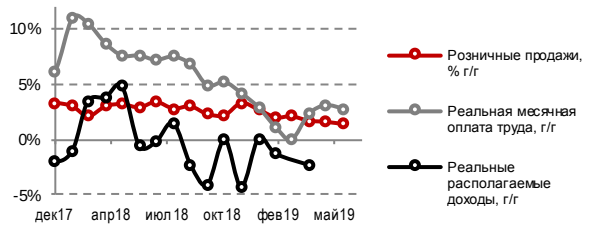



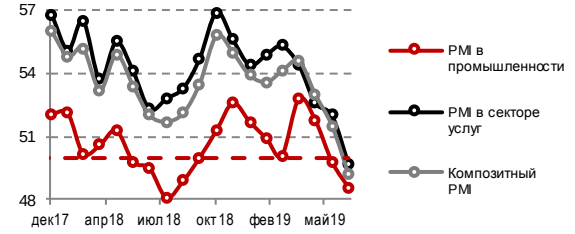



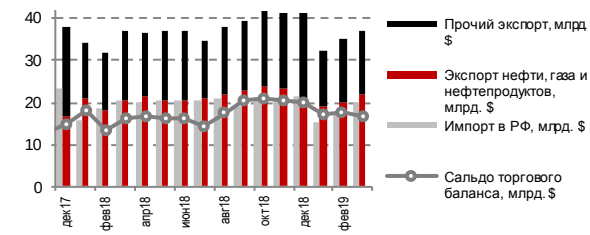

## *Россия*

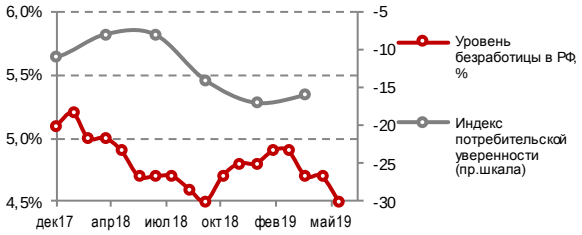


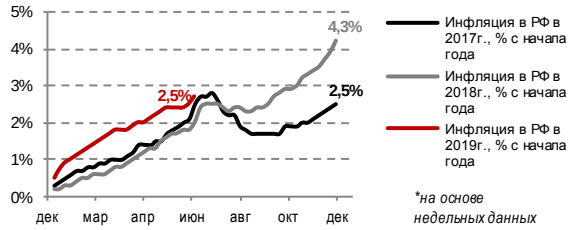






## *Календарь событий*

| Date | Time | Country | Indicator | Period | Actual | Forecast | Previous | Revised | Effect |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01.07.2019 | 09:00 | RU | Markit Russia PMI Mfg | Jun | 48.6 | -- | 49.8 | -- | ▼ |
| 03.07.2019 | 16:00 | RU | Gold and Forex Reserve | Jun 28 | 517.1b | -- | 510.2b | -- | ▲ |
| 03.07.2019 | | RU | Consumer Confidence Index | 2Q | -- | -- | -16 | -- | ▲ |
| 03.07.2019 | 09:00 | RU | Markit Russia PMI Services | Jun | 49.7 | -- | 52.0 | -- | ▼ |
| 04.07.2019 | 14:40 | RU | Wellbeing Fund | Jun | $59.7b | -- | $58.7b | -- | ▲ |
| 08.07.2019 | 16:15 | RU | CPI Weekly YTD | Jul 1 | 2.7% | -- | 2.5% | -- | ▼ |
| 08.07.2019 | 16:00 | RU | Gold and Forex Reserve | Jun | 518.4b | -- | 495.2b | -- | ▲ |
| 12.07.2019 | | RU | CPI YoY | Jun | -- | 4.8% | 5.1% | -- | |
| 12.07.2019 | | RU | Consumer Confidence Index | 2Q | -- | -- | -16 | -- | |
| 12.07.2019 | 16:00 | RU | Trade Balance | May | -- | 13.6b | 13.7b | -- | |
| 08.07.2019 | 16:00 | RU | Exports | May | -- | 36.0b | 35.7b | -- | |

## *Новостной фон*

| Событие | Влияние на ФР |
|---|---|
| ***В России:*** | |
| ▪ Эльвира Набиуллина сообщила, что ЦБ будет рассматривать возможность снижения ключевой ставки в июле с возможным шагом в 50 базисных пунктов ввиду ограничения проинфляционных рисков в ближайшие 6-12 месяцев, слабых показателей ВВП, сокращения инвестиционного спроса и слабого роста экспорта. Центробанк планирует снизить ключевую ставку до уровня 6—7% до середины 2020 года | ▼Умеренно негативное |
| ▪ В июне совокупный индекс PMI опустился до 49,2 пункта с 51,5 в мае. Ниже критического значения в 50 пунктов, отделяющего рост активности от спада, показатель опустился впервые с января 2016 г. Индекс PMI в сфере услуг, упал до 49,7 пункта с 52 в мае ввиду сокращения новых заказов, рабочих мест, слабого спроса и низкой покупательной способности на внутреннем рынке, упавшего до трехмесячного минимума. В промышленности индекс PMI в июне также был ниже отметки в 50 пунктов – 49,8 также по причине сокращения новых заказов. | ▼Умеренно негативное |
| ▪ Минфин в июле снизит объем закупок иностранной валюты: по 4 июля он составлял 16,3 млрд руб. в день, по 6 августа будет составлять 10 млрд руб. Сокращение объема закупок связано с уменьшением дополнительных доходов бюджета из-за снижения цены на нефть. | ▼Умеренно негативное |
| ▪ Международные резервы РФ по состоянию за июнь выросли примерно на 23,131 миллиарда долларов, или на 4,7% и составили 518,363 миллиарда долларов против 495,232 миллиарда долларов на 1 июня. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Профицит консолидированного бюджета РФ в январе-мае составил 2,55 триллиона рублей, в два раза лучше показателей прошлого года. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ На 29 июня доля ОФЗ в собственности нерезидентов составила 30,1%, однако прирост снизился 2,2% за май до 0,1%. | ▲Умеренно позитивное |
| ▪ Комитет по политическим вопросам и безопасности Парламентской ассамблеи ОБСЕ принял резолюцию, в которой назвал газопроводы «Северный поток — 2» и «Турецкий поток» потенциальными средствами политического и экономического давления на зависимые от поставок страны. | ▼Умеренно негативное |

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

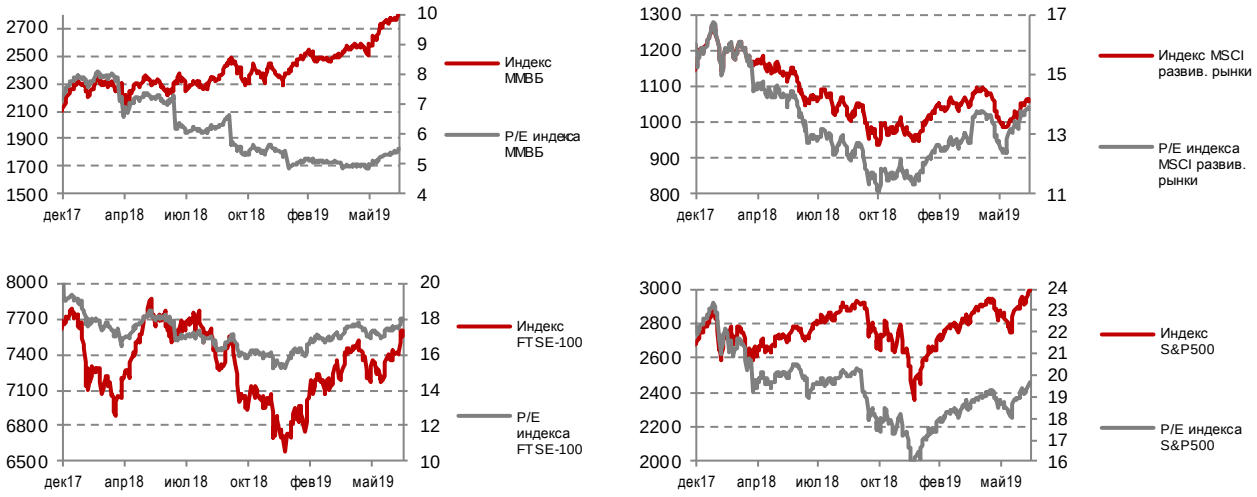
# Рынок акций

## *Лидеры роста/падения на рынке (наиболее ликвидные акции)*

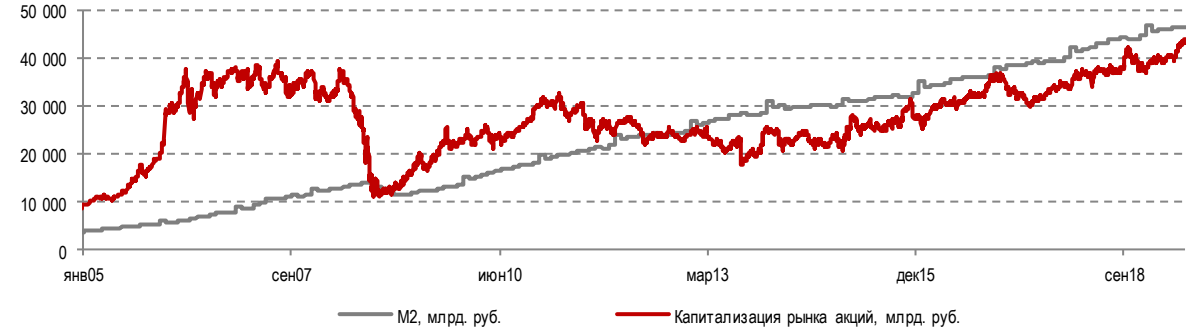
| За неделю | | | | С начала года | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АФК Система | 15,5% | Энел Россия | -11,5% | Аптечная сеть 36.6 | 122,4% | Сафмар Фин.Инв. | -14,3% |
| Аэрофлот | 8,1% | Мосэнерго | -9,3% | ОГК-2 | 75,6% | Русал | -12,2% |
| Газпром | 7,8% | Аптечная сеть 36.6 | -6,7% | Россети об. | 74,1% | АЛРОСА | -11,9% |
| Полюс Золото | 6,4% | Ростелеком об. | -2,2% | НижнекамскНХ при | 68,2% | Мечел об. | -7,7% |
| Московская биржа | 5,7% | НОВАТЭК | -2,2% | Газпром | 63,4% | Башнефть прив. | -7,6% |
| ВТБ | 3,7% | Россети об. | -2,2% | АФК Система | 42,5% | Детский мир | -4,1% |
| ТГК-1 | 3,6% | НЛМК | -1,8% | ФСК ЕЭС | 38,2% | Лента ГДР | -3,5% |
| Русал | 3,5% | Татнефть об. | -1,6% | ТГК-1 | 36,1% | Роснефть | -3,2% |
| Русгидро | 3,5% | Северсталь | -1,5% | Группа ЛСР | 31,3% | ФосАгро | -2,5% |
| X5 ГДР | 3,5% | Сафмар Фин.Инв. | -1,3% | X5 ГДР | 30,7% | Энел Россия | -2,1% |

| Сектор (ММВБ) | За неделю | С начала года |
|---|---|---|
| Транспорт | 6,7% | 10,8% |
| Финансы | 2,8% | 18,6% |
| **Индекс ММВБ** | **2,5%** | **19,7%** |
| Потребительский | 1,9% | 9,4% |
| Нефть и газ | 1,7% | 14,4% |
| Металлургия | 1,0% | 4,2% |
| Химия | 0,5% | 1,2% |
| Электроэнергетика | 0,2% | 24,2% |
| Телекоммуникации | -0,4% | 17,2% |

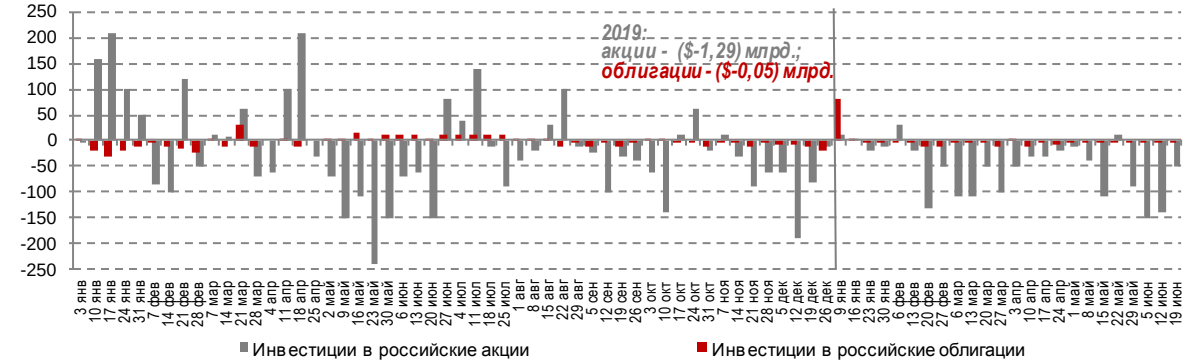
## *Динамика фондовых индексов*




## *Соотношение денежной массы и капитализации российского рынка акций*




## *Движение капитала фондов, инвестирующих в российские акции и облигации*




*Еженедельно, по данным EPFR*

### Рейтинги эмитентов

| Эмитент | Рейтинговое агентство | Текущий рейтинг | Прогноз | Дата изменения | Изменение | Предыдущее значение |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ЕВРАЗ ПиЭлСи (EVRAZ plc) | Moody's | Ba1 | Стабильный | 05.07.2019 | Рейтинг присвоен | - |
| О'КЕЙ | Эксперт РА | ruA- | Стабильный | 05.07.2019 | Рейтинг присвоен | - |
| Банк Санкт-Петербург | Moody's | Ba3 | Стабильный | 04.07.2019 | Рейтинг повышен | B1 |
| РОЛЬФ | Moody's | B1 | Развивающийся | 03.07.2019 | Прогноз понижен | Позитивный |
| Восточный экспресс банк | Moody's | - | - | 01.07.2019 | Рейтинг отозван | Caa1 |

### Дивидендный календарь

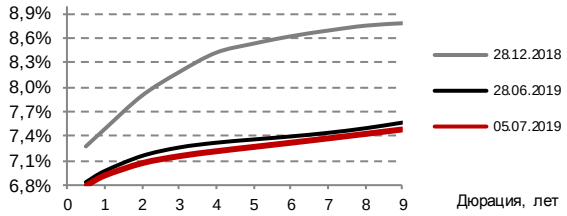
| Название компании | Дата закрытия реестра под дивиденды | Суммарный дивиденд на акцию за 2018г., руб. | Ближайший дивиденд на акцию, руб. | Цена акции* | Доходность ближайшей дивидендной выплаты, % |
|---|---|---|---|---|---|
| Аэрофлот | 05.07.2019 | 2,69 | 2,69 | 104,6 | 2,6% |
| АЛРОСА | 15.07.2019 | 10,04 | 4,11 | 86,9 | 4,7% |
| Энел Россия | 08.07.2019 | 0,14147 | 0,141471 | 1,1375 | 12,4% |
| ФСК ЕЭС | 16.07.2019 | 0,01604 | 0,016042926 | 0,2047 | 7,8% |
| Газпром | 18.07.2019 | 16,61 | 16,61 | 250,89 | 6,6% |
| Русгидро | 09.07.2019 | 0,03674 | 0,0367388 | 0,6215 | 5,9% |
| ЛУКойл | 09.07.2019 | 250 | 155 | 5460 | 2,8% |
| Ленэнерго прив. | 01.07.2019 | 11,1364 | 11,1364 | 110,7 | 10,1% |
| Группа ЛСР | 10.07.2019 | 78 | 78 | 785 | 9,9% |
| Мосэнерго | 02.07.2019 | 0,21004 | 0,21004 | 2,51 | 8,4% |
| Мечел прив. | 18.07.2019 | 18,21 | 18,21 | 127,2 | 14,3% |
| МТС | 09.07.2019 | 39,96 | 19,98 | 284,95 | 7,0% |
| ФосАгро | 10.07.2019 | 288 | 72 | 2482 | 2,9% |
| Россети об. | 08.07.2019 | 0,02443 | 0,02443 | 1,4 | 1,7% |
| Ростелеком об. | 04.07.2019 | 2,5 | 2,5 | 80,66 | 3,1% |
| Ростелеком прив. | 04.07.2019 | 2,5 | 2,5 | 65,15 | 3,8% |
| СургутНГ об. | 18.07.2019 | 0,65 | 0,65 | 26,8 | 2,4% |
| СургутНГ прив. | 18.07.2019 | 7,62 | 7,62 | 43,43 | 17,5% |
| Татнефть об. | 05.07.2019 | 32,38 | 32,38 | 780 | 4,2% |
| Татнефть прив. | 05.07.2019 | 32,38 | 32,38 | 664,5 | 4,9% |
| ТМК | 18.07.2019 | 2,55 | 2,55 | 61,4 | 4,2% |
| Транснефть прив. | 20.07.2019 | 10705,95 | 10705,95 | 169600 | 6,3% |

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

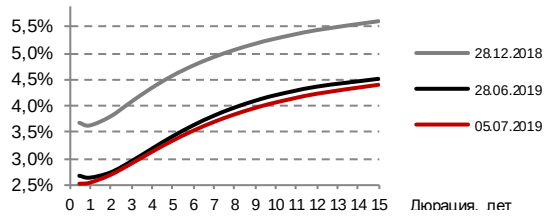
# Рынок облигаций

### Динамика рынков облигаций

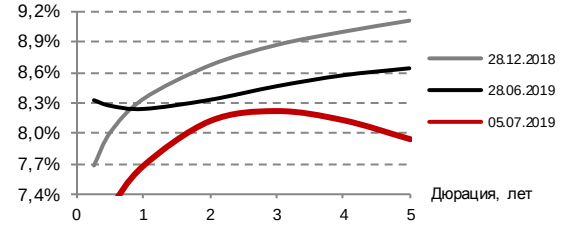
*ОФЗ*



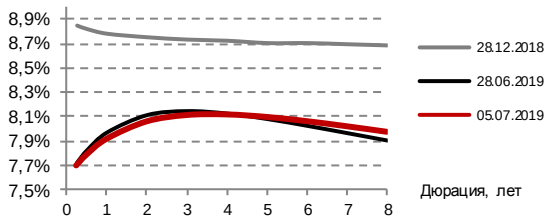

*Еврооблигации РФ*



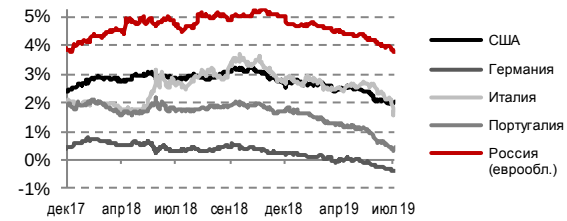

*Корпоративные облигации 1 эшелона*



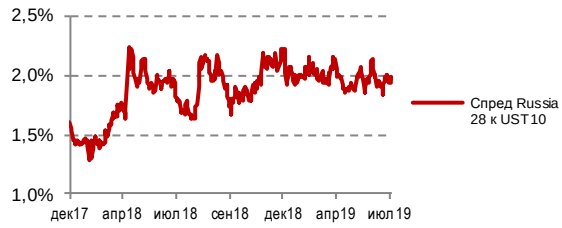

*Корпоративные облигации 2 эшелона*



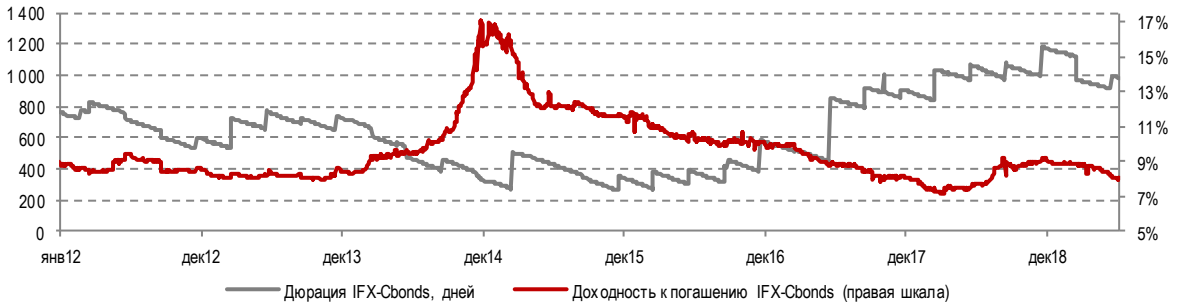

*Доходности 10-летних гособлигаций*




*Динамика спредов по госбумагам*



*Индекс IFX-Cbonds*




## *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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 03.07.2019 | 10.05.2034 | 20 | 26,9 | 14,6 | 7,25% | 7,54% |

*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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 02.07.2019 | Камаз, БО-П04 | -/Ba3/A+ | 3 | 8,50 | 8,78 | 4 | 8,94 | 3 |
| 04.07.2019 | Балтийский Лизинг, БО-П02 | -/-/BB-/ruA | 4 | 9,20 | 9,52 | 4 | 10,04 | 3 |
| 04.07.2019 | Русал Братск, БО-001Р-02 | -/Ba3/BB-/ruAA | 15 | 8,60 | 8,78 | 2 | 8,81 | 3 |
| 04.07.2019 | ЕАБР, 001Р-04 | BBB/Baa1/-/ruAAA | 5 | 8,0 | 8,16 | 2 | 7,37 | 3,5 |

*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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 08.07.2019 | | Роснефть, 002Р-08 | -/Baa3/BBB-/ruAAA | 15 | 8,10-8,25 | 8,26-8,42 | 2 | 5 |
| 09.07.2019 | | Сбербанк, 001Р-SBER12 | -/-/BB-/ruA | 15 | 7,70 | 7,85 | 2 | 3 |
| 11.07.2019 | | ФК Открытие, БО-П05 | -/Ba2/AA- | 10 | 8,15-8,30 | 8,32-8,47 | 6 | 1 |
| 15.07.2019 | | Сэтл Групп, 001Р-02 | B+/-/-/A- | 3 | Не выше 11 | 11,46 | 4 | 3,5 |
| 18.07.2019 | | АФК Система, БО-001Р-11 | B+/-/BB-/ruA- | 10 | 9,7-9,9 | 9,94-10,15 | 2 | 4 |

## *Внешний корпоративный долг*

*Выплаты по внешнему долгу корпоративных эмитентов в 3-м квартале 2019г.*

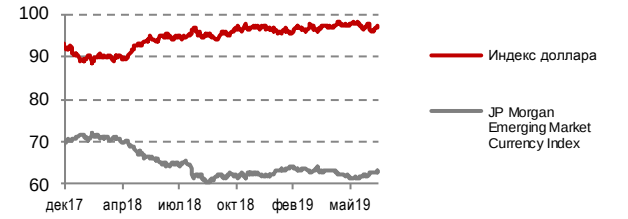
| Эмитент | Объем погашения, $млн. |
|---|---|
| Газпромбанк | 1957 |
| Альфа Банк | 464 |
| Газпром | 247 |
| НЛМК | 159 |
| Прочее | 686 |
| **Итого выплат** | **3 513** |

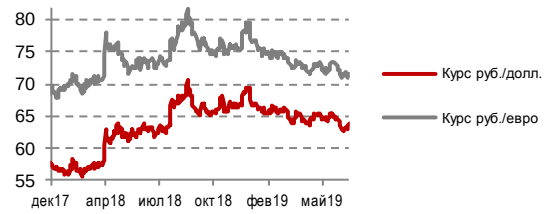
*Размещение еврооблигаций с начала 2019г.*

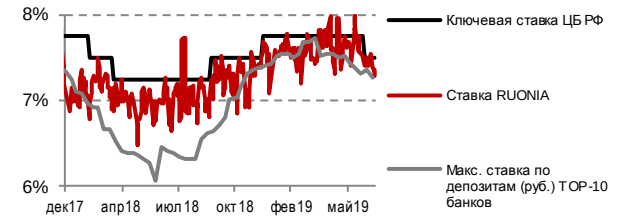
| Заемщик | Начало размещения | Дата погашения | Предложение, $ млрд. | Спрос, $ млрд. | Размещение, $ млрд. | Купон, % | Рейтинг выпуска | Рейтинг эмитента | Доходность эффективная к погашению, % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ММК | 05.06.2019 | 13.06.2024 | 0,5 | 2,2 | 0,5 | 4,375 | BBB | Baa2/BBB-/BBB | 4,4229 |
| RENCAP | 07.06.2019 | 13.12.2024 | 0,45 | - | 0,45 | 10,000 | - | | 10,25 |
| Petropavlovsk | 19.06.2019 | 03.07.2024 | 0,125 | - | 0,125 | 8,2500 | - | B-/CCC | 8,5078 |
| Russian Foreign Bond | 20.06.2019 | 21.03.2029/ 28.03.2035 | 2,5 | 7,0 | 2,5 | 4,375-5,10 | - | BBB-/Baa3/BBB- | - |

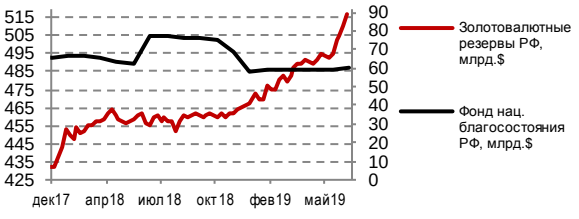
# Денежный и валютный рынки

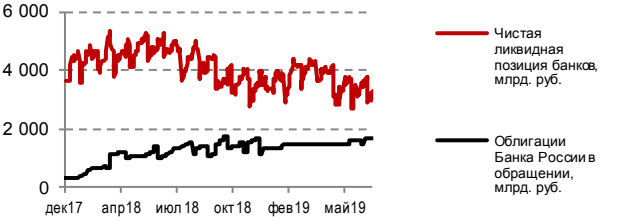
## *Динамика ключевых показателей денежного и валютного рынка*

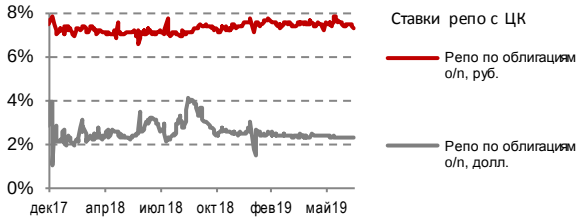


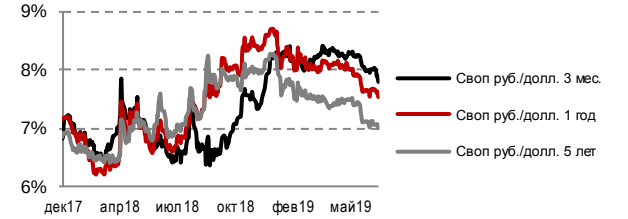



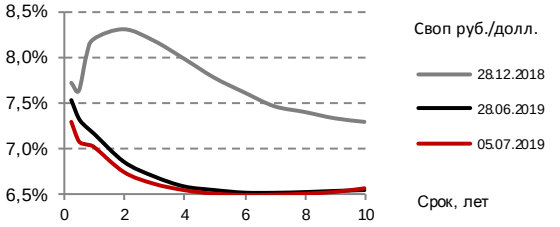



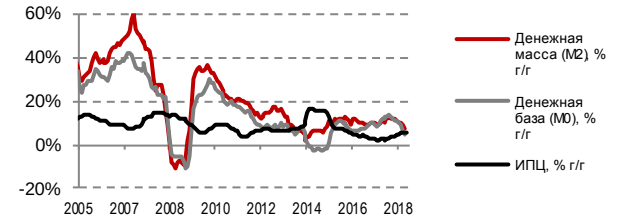



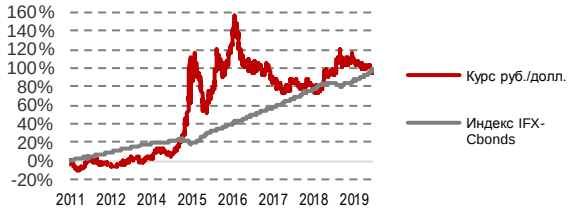




При подготовке материалов использована информация из следующих источников:
Bloomberg, Cbonds, Rusbonds, АЭИ Прайм, Ведомости, ИА ТАСС, Коммерсантъ, РБК, и др