

Центр финансовых исследований и анализа данных НИУ ВШЭ

Монитор финансового рынка РФ НОЯБРЬ 2022

В течение ноября 2022 г. ключевая ставка Банка России сохранялась на уровне 7,5% годовых. Согласно данным опроса ООО «инФОМ», медианная оценка инфляционных ожиданий населения на год вперед в ноябре снизилась за месяц на 0,4% и составила 12,2%. Уменьшение фиксируется и для годовой инфляции, наблюдаемой населением: 17,6% в ноябре (-0,6 процентных пункта к октябрю). В то же время краткосрочные ценовые ожидания российских предприятий возросли до 18,4% (+1,9% за ноябрь). По оценкам Банка России, с середины октября на среднесрочном горизонте проинфляционные риски сохраняются, однако на краткосрочном горизонте проинфляционные и дезинфляционные риски являются сбалансированными.

За ноябрь 2022 г. ставка MosPrime со сроком “overnight” снизилась с 7.93% до 7.34%. Ставка MosPrime со сроком 1 неделя также уменьшилась с 8.01% в начале месяца до 7.73% в конце месяца. По итогу календарного месяца ставка RUONIA снизилась до значения 7.18% (7.60% на 1 ноября). Максимальные процентные ставки по вкладам в российских рублях десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц в ноябре 2022 г. принимали следующие значения: I декада – 6,98%, II декада – 7,06% (в III декаде октября 2022 г. – 6,84%). Приведем статистику по конечным значениям средних максимальных процентных ставок по вкладам в ноябре 2022 г.: на срок до 90 дней – 5,84%; на срок от 91 до 180 дней – 6,63%; на срок от 181 дня до 1 года – 6,59%; на срок выше 1 года – 7,51%.

Международные резервы РФ за ноябрь выросли на 3,7%, до \$567,3 млрд. По итогам октября показатель составлял \$547,2 млрд.

В ноябре 2022 г. торги на Московской бирже проводились в течение 21 календарного дня. По отношению к октябрю 2022 г. общий месячный торговый объем на рынках МосБиржи вырос на 4,2% и достиг уровня 74,7 трлн рублей. На фондовом рынке суммарный объем торгов (без учета однодневных облигаций) в ноябре 2022 г. составил 3169,5 млрд рублей (+62,2% к предыдущему месяцу). Торговый объем акциями,

депозитарными расписками и паями составил 859,0 млрд рублей (-14,8% к октябрю 2022 г.). Объем торгов корпоративными, региональными и государственными облигациями составил 2310,5 млрд рублей. Рынок облигаций вырос в 2,4 раза за счет массированного размещения ОФЗ.

Среднедневной объем торгов на валютном рынке Московской биржи составил 704,3 млрд рублей (-0,8). Среднедневной объем торгов облигациями — 110 млрд рублей (+244%).

На срочном рынке Московской биржи месячный торговый объем достиг отметки 3,0 трлн рублей, на валютном рынке – 14,8 трлн рублей. Объем торгов инструментами спот составил 6,4 трлн рублей, объем сделок своп и форвардов – 8,4 трлн рублей.

В ноябре 2022 г. объем торгов на денежном рынке увеличился на 4,5%, до 52,4 трлн рублей; среднедневной объем операций составил 2.5 трлн рублей.

Приведем также статистику по торговым объемам на рынке драгоценных металлов Московской биржи. Суммарный объем торгов по инструментам спот и своп в ноябре 2022 г. составил 13,6 млрд рублей, в том числе объем торгов золотом – 13.4 млрд рублей, серебром – 0.2 млрд рублей.

В ноябре традиционно (на порядка полумиллиона) росло число брокерских счетов на МосБирже (у одного гражданина может быть несколько счетов). За ноябрь число россиян с брокерскими счетами на выросло на 470 000 и достигло 22,6 млн. На начало года Московская биржа насчитывала у себя 17 млн счетов. С февраля 2022 на рынок вышло свыше 1,4 млн новых частных инвесторов. Число активных инвесторов (за месяц совершил хотя бы одну сделку) стабильно на уровне 2,1 млн человек. Количество индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) в ноябре увеличилось до 5,7 млн (+51,9 тыс.). Оборот по ИИС с начала 2022 г. составил 1,6 трлн рублей, в структуре оборота 88,7% — сделки с акциями, 4,3% — с облигациями, 7% — с биржевыми фондами.

В ноябре на долю физлиц впервые в истории российского фондового рынка пришлось более 80% оборота акциями (80,3% против 79,3% в октябре 2022). Выросли доли розничных инвесторов и в обороте облигациями (до 24,3% с 23,6%), валютой (до 28,9% с 26,2%). Сокращение активности физлиц наблюдалось только на срочном рынке (с 74,5% до 68,4%).

Объём торгов иностранными акциями на СПБ Бирже упал за 2022 год на 91%. За ноябрь 2022 объём сделок иностранными ценными бумагами составил всего \$3,5 млрд против \$41 млрд в ноябре 2021.

Отмечается рост инвестиций на краудлендинговых платформах. На ноябрь 2022 в реестре ЦБ фиксировались 63 платформы (Поток, JetLand, Вдело, Money Friends, Landly и

др.), общая сумма проинвестированных денег со стороны физлиц 1 190 млн рублей. Объем рынка вырос на 40% по отношению к октябрю 2021 года.

Инвестиционное и сберегательное поведение физ лиц РФ существенно изменилось в 3 квартале 2022 года. К 1 ноября 2022 россияне накопили на счетах в зарубежных банках 4,1 трлн рублей (порядка \$66,4 млрд, что является рекордным с момента сбора статистики). По данным ЦБ в семь раз больше, чем в октябре 2021 года за октябрь 2022 россияне перевели на свои счета или счета членов семьи в заграничные банки 303 млрд рублей (4,9 млрд долларов по среднему месячному курсу 2022 года октября). Чистый отток капитала из России в 2022 году может стать рекордным за всю историю наблюдения: по прогнозу ЦБ чистый отток капитала по году достигнет \$251 млрд (максимум с 1994 года).

Феноменальным стал и оборот наличных денег. Население и бизнес в третьем квартале 2022 сняли с банковских карт более 8 триллионов рублей наличными. С конца сентября 2022 объем наличных в обращении превысил 15 триллионов рублей. По данным ЦБ, только за сентябрь 2022 показатель увеличился на 930 миллиардов рублей.

Динамика фондовых индексов в ноябре 2022 г.

В ноябре 2022 г. индексы МосБиржи и РТС характеризовались высокой волатильностью (см. рис. 1): несколько раз в течение месяца периода падения индексов сменялись периодами роста. Значения индекса МосБиржи на начало и конце месяца равны 2174,35 и 2174,53. Соответствующие значения индекса РТС принимают следующие значения: 1118,19 и 1125,14.

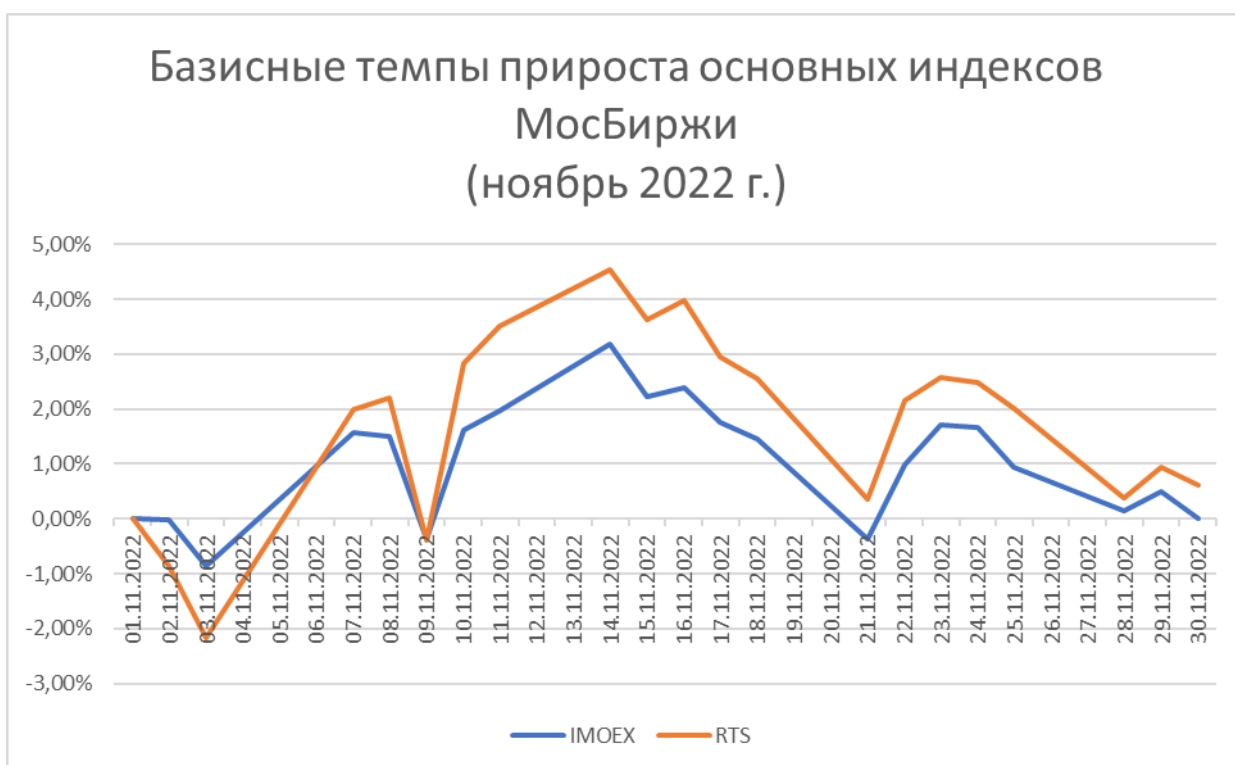


Рисунок 1. Динамика основных индексов Московской биржи в ноябре 2022 г.

Частная смена периодов спада и роста наблюдалась и для большинства отраслевых индексов МосБиржи (см. рис. 2). Наибольшие базисные темпы прироста к началу месяца на конец ноября 2022 г. наблюдались для следующих индексов: MOEX Metals and Mining Index (4,56%), MOEX Financial Index (3,18%), MOEX Telecommunication Index (+2,87%). Индексы MOEX IT Index, MOEX Consumer Index, MOEX Oil and Gas Index имели, в свою очередь, наименьшие базисные темпы прироста за месяц: -5,46%; -5,31% и -3,67% соответственно.

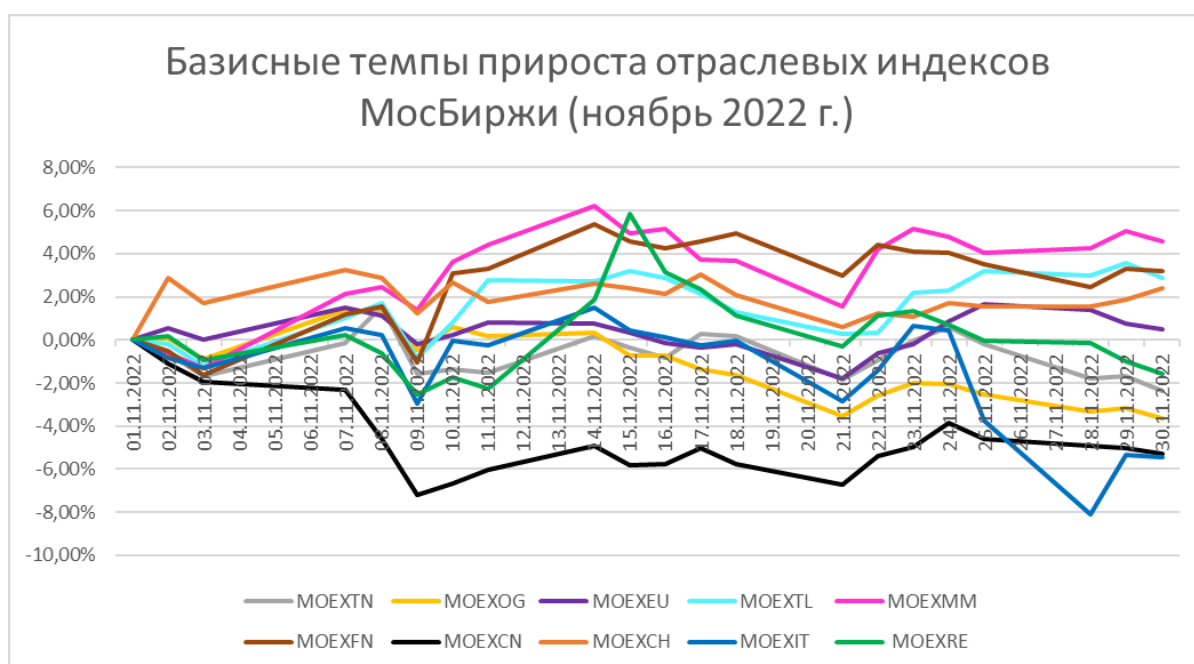


Рисунок 2. Динамика отраслевых индексов МосБиржи в ноябре 2022 г.

На рисунке 3 отображена динамика базисных темпов прироста (к началу ноября 2022 г.) трех индексов Московской биржи: индекс голубых фишек (MOEX Blue Chip Index), индекс средней и малой капитализации (MOEX SMID Index), а также широкого рынка (MOEX Broad Market Index). Несмотря на то что на протяжении значительной части ноября 2022 г. MOEX Blue Chip Index и MOEX Broad Market Index имели положительные значения базисных темпов прироста, к концу месяца индексы вернулись к уровням, близким к значениям на 1 ноября 2022 г. Подобная динамика фиксируется и для индекса MOEX SMID Index, за исключением того, что индекс имел отрицательные значения базисных темпов прироста на протяжении значительного числа торговых дней в ноябре 2022 г.

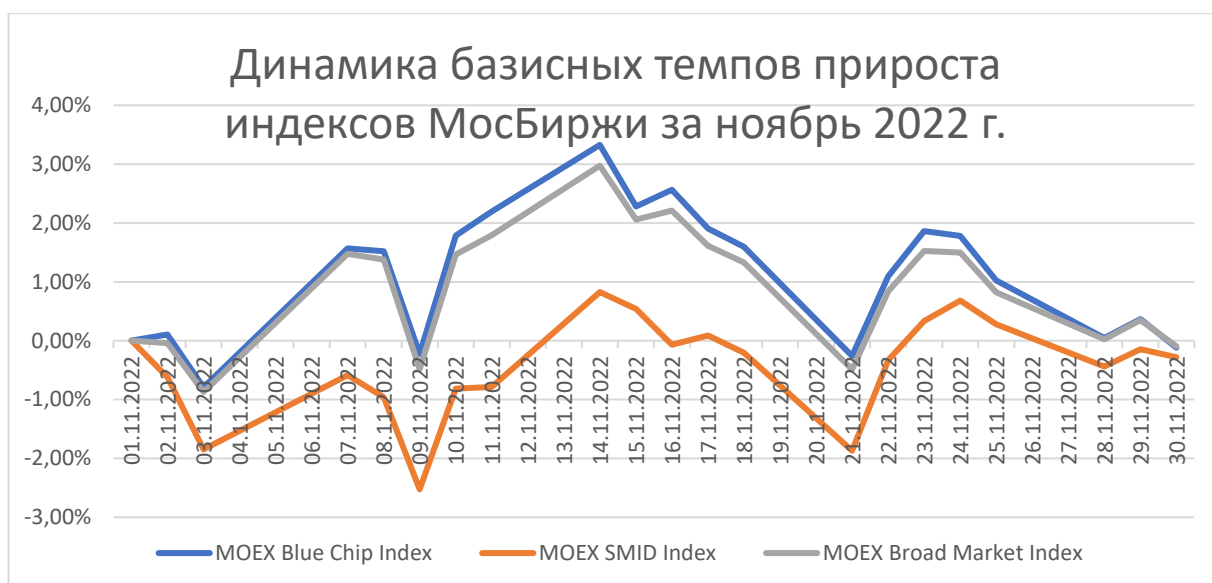


Рисунок 3. Динамика индексов МосБиржи в ноябре 2022 г.

В начале ноября на Московской бирже стартовали торги опционами на 21 российскую ценную бумагу (акции «Газпрома», «Сбербанка», «Яндекса» и других компаний), причем возможность торговли будет доступна для неквалифицированных инвесторов, являющихся клиентами «Тинькофф Инвестиции», после прохождения тестирования.

Двадцать девятого ноября на срочном рынке МосБиржи стартовали торги расчетными фьючерсными контрактами (а также опционами) на биржевые фонды Гонконга (Tracker Fund of Hong Kong) и Европы (iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (Dist.)). В настоящее время на Московской бирже насчитывается 4 инструмента в разделе фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги (ранее были запущены торги контрактами на акции фондов SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY) и Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1 (NASD)).

В конце ноября 2022 г. Банк России продлил ограничение на биржевую торговлю до 1 апреля 2023 г. части иностранных ценных бумаг, заблокированных международными депозитариями, которые были выведены на неторговые счета. В то же время сохраняются права собственности владельцев на подобные финансовые инструменты.

Долговой рынок

Рынок федеральных облигаций

В ноябре 2022 г. Минфином России было проведено 15 аукционов по размещению ценных бумаг общей номинальной стоимостью 1 418,2 млрд. руб. (для сравнения, в октябре 2022 г. состоялось 5 аукционов по размещению ОФЗ, объем размещения составил 227,6 млрд руб по номиналу). В результате было выручено 1 347,2 млрд. руб. Средневзвешенная доходность составила 8,86%. Срок размещения в ноябре 2021 г. варьировался от 2317 до 5019 дней, средневзвешенный срок – 3701 день.

Структура федерального внутреннего долга РФ, выраженного в ценных бумагах, представлена в Табл. 1.

Таблица 1. Структура федерального внутреннего долга РФ, выраженного в ценных бумагах, млрд. руб. по номиналу

| ГЦБ | По состоянию на 01.11.2022 |
|---------|----------------------------|
| ОФЗ-ПК | 4 757,848 |
| ОФЗ-ПД | 9 686,717 |
| ОФЗ-АД | 165,992 |
| ГСО-ППС | 94,400 |
| ГСО-ФПС | 80,000 |
| ОФЗ-ИН | 923,521 |
| ОФЗ-н | 22,422 |
| Итого | 15 730,901 |

Источник: Министерство финансов РФ

Среднемесячные ставки по краткосрочным (срок до погашения – 1-3 года), среднесрочным (3-5 лет) и долгосрочным ОФЗ (свыше 5 лет) в ноябре 2022 г. были ниже, чем в октябре. Среднемесячная ставка по краткосрочным ОФЗ в ноябре составила 8,12%, в октябре - 8,53%, по среднесрочным ОФЗ в ноябре – 8,63%, в октябре – 8,82%, по долгосрочным ОФЗ в ноябре – 9,98%, в октябре – 10,01% (по данным Cbonds, индекс Cbonds-GBI RU, Рис. 4).

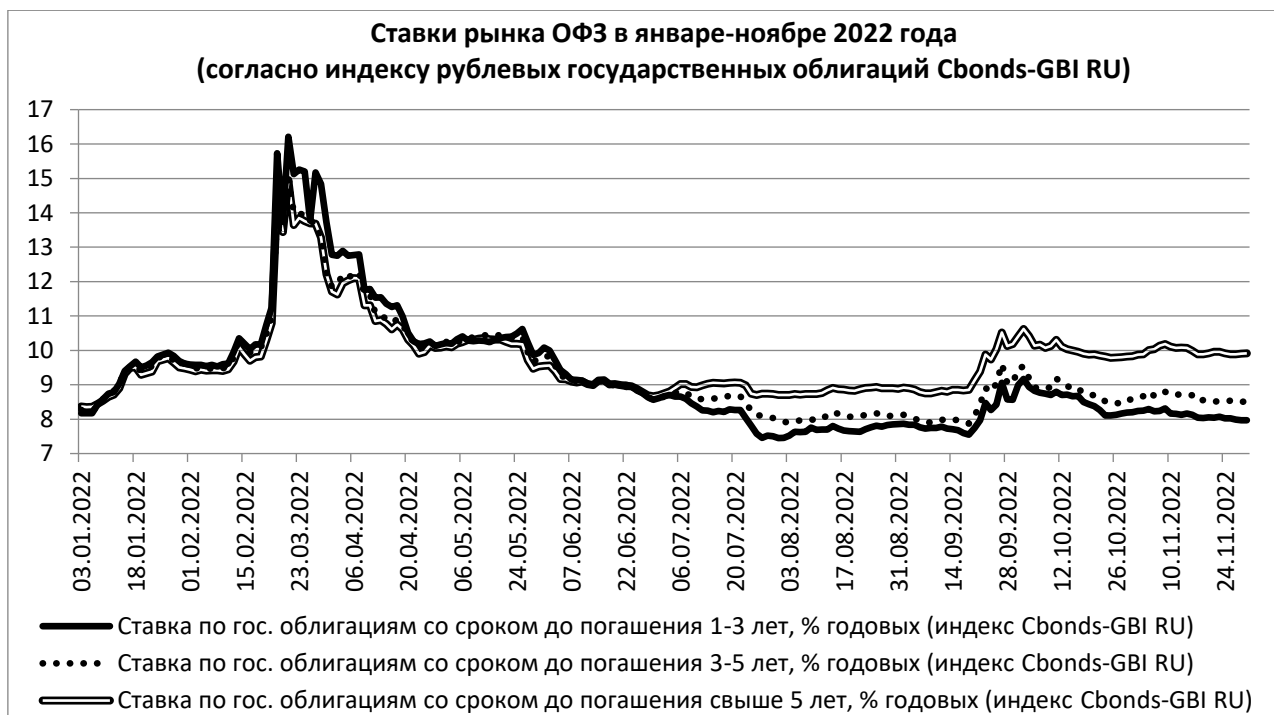


Рисунок 4. Доходность по ОФЗ (индекс Cbonds-GBI RU)

Источник: Cbonds

Рынок корпоративных облигаций

1. Рублевые корпоративные облигации

По состоянию на 30 ноября 2022 г. суммарный объем вторичного рынка рублевых корпоративных облигаций составлял 18 686,1 млрд. руб. (2 632 выпуска в обращении), что на 8,4% выше объема вторичного рынка на 30 ноября 2021 г. (17 241,7 млрд. руб., 2 419 выпусков; по данным Cbonds).

В ноябре 2022 г. общий объем новых размещений рублевых корпоративных облигаций составил 1 948,9 млрд. руб. (по номиналу), в т.ч. объем размещений на срок не менее 1 года (без учета краткосрочных облигационных выпусков) – 566,4 млрд. руб. Для сравнения, в ноябре 2021 г. общий объем новых размещений составил 542,0 млрд. руб., в т.ч. на срок более 1 года – 284,0 млрд. руб. (Табл. 2).

В отраслевой структуре новых размещений на срок не менее 1 года в ноябре 2022 г. преобладали выпуски финансовых институтов, тогда как в ноябре 2021 г. преобладали выпуски банков (Табл. 2).

На конец ноября объем российского рынка облигаций в юанях оценивается в 41,9 млрд CNY (373 млрд рублей, 14 выпусков облигаций в юанях разместили семь российских и один казахстанский эмитент с доходностью в диапазоне 3,5–4,2% годовых), в ноябре 2022 размещены облигации на 10,3 млрд юаней (CNY).

В ноябре 2022 г. размещен 21 краткосрочный облигационный выпуск ВТБ со сроком размещения 1 день объемом от 42,7 до 78,8 млрд руб. каждый, 2 выпуска ВЭБ.РФ сроком размещения 86 дней и объемом 0,09 и 0,15 млрд руб., 6 выпусков ВТБ со сроком размещения от 180 до 182 дней объемом от 0,07 до 0,56 млрд руб. каждый, 2 выпуска Альфа-Банк сроком размещения 285 и 341 день объемом 0,04 и 0,05 млрд руб., 2 выпуска ВТБ сроком размещения 334 и 364 дня объемом 1,12 и 0,05 млрд руб., 2 выпуска ВЭБ.РФ сроком размещения 361 и 363 дня объемом 4,5 и 1,6 млрд руб. Для сравнения, в ноябре 2021 г. размещено 16 краткосрочных облигационных выпусков ВТБ со сроком размещения 1 день объемом от 5,0 до 22,0 млрд руб. каждый, 1 выпуск ВТБ со сроком размещения 182 дня объемом 0,22 млрд руб., 1 выпуск ДОМ.РФ со сроком размещения 364 дня объемом 15 млрд руб.

Ноябрь стал самым успешным месяцем в 2022 году для первичного рынка ВДО (выпуски с кредитным рейтингом не выше BBB) – более 1,5 млрд рублей. Лидерами по ставке купона являются МФО и ломбарды (14,57% годовых), на втором месте — химическая промышленность (14,4%), а на третьем — приборостроение и электротехническая промышленность (14,25%).

Таблица 2. Новые размещения рублевых корпоративных облигаций в ноябре 2021 г. и 2022 г.

| Показатель | Ноябрь 2021 | Ноябрь 2022 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Общий объем эмиссии новых выпусков (по номиналу), млрд руб. | 542,0 | 1 948,9 |
| в т.ч. объем эмиссии со сроком до погашения не менее 1 года, млрд руб. | 284,0 | 566,4 |
| Общее количество новых выпусков | 84 | 107 |
| в т.ч. количество выпусков со сроком до погашения не менее 1 года | 66 | 72 |

| Показатель | Ноябрь 2021 | Ноябрь 2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Средний размер выпусков, размещенных на срок не менее 1 года, млрд. руб. | 4,3 | 7,9 |
| Доля размещений облигаций компаний различных отраслей в общем объеме новых размещений (со сроком до погашения 1 год и выше), % | | |
| - банки | 45,4 | 24,2 |
| - финансовые институты | 6,6 | 40,5 |
| - нефтегазовая отрасль | 5,3 | 5,4 |
| - металлургия | - | - |
| - машиностроение | 0,7 | - |
| - строительство | 4,5 | 7,0 |
| - транспорт | 1,8 | 3,3 |
| - другие отрасли | 35,7 | 19,6 |

Источник: CBONDS, расчеты авторов

На Рис. 5 представлена динамика значений индекса RUCBITR за январь-ноябрь 2022 г. В ноябре 2022 г. доходность индекса составила +0,4%, тогда как в октябре +4,0%. Среднедневной объем торгов в ноябре 2022 г. составил 0,9 млрд. руб. (в октябре – 0,8 млрд. руб.).

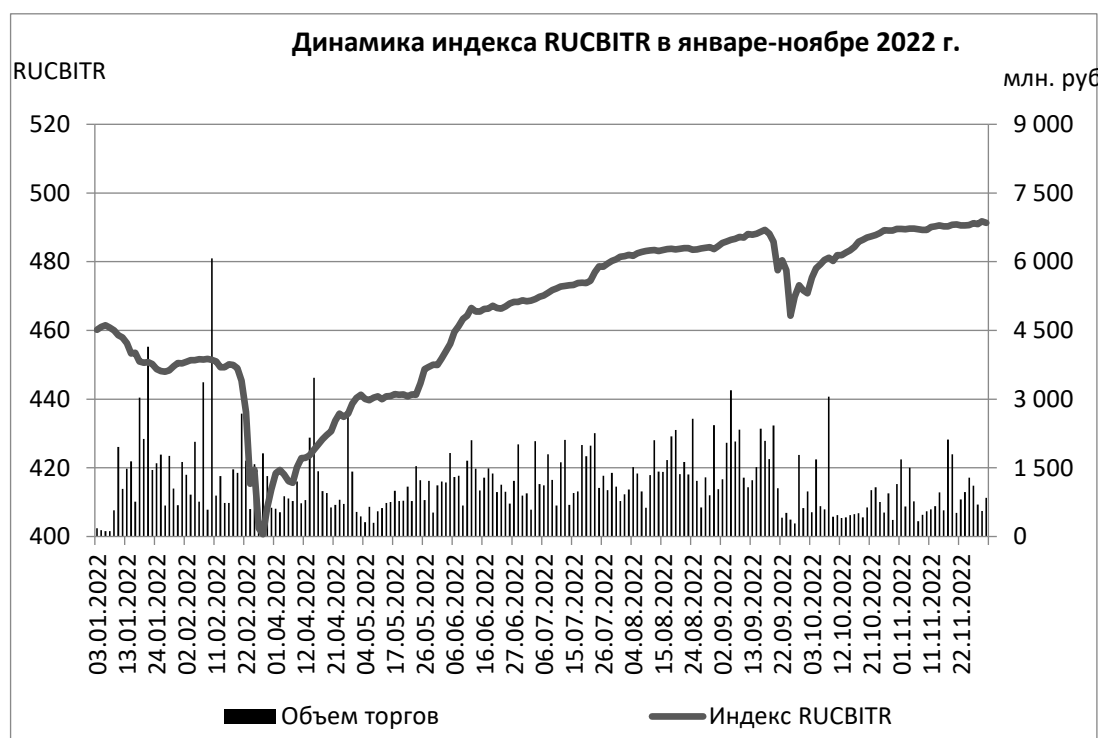


Рисунок 5. Индекс корпоративных облигаций Мосбиржи (RUCBITR)

Доходность к погашению облигаций, входящих в индекс RUCBITR, в ноябре 2022 г. изменялась в пределах от 9,18% до 9,35% (Рис. 6), тогда как в октябре фиксировалась доходность от 9,18% до 10,47%. Дюрация облигаций в составе индекса снизилась за ноябрь 2022 г. с 741 до 716 дней.



Рисунок 6. Средняя доходность к погашению и дюрация облигаций, входящих в индекс RUCBITR

Источник: Мосбиржа

В ноябре 2022 г. крупнейшие по объему выпуски рублевых корпоративных облигаций на срок на 1 год и более разместили Сбербанк России, Автодор, Газпром Капитал, Газпромбанк, ДОМ.РФ, РусГидро (Табл. 3).

Таблица 3. Выпуски рублевых корпоративных облигаций в ноябре 2022 г. (на срок 1 год и более)

| Выпуск | Объем эмиссии (по номиналу), млрд. руб. | Дата размещения | Дата погашения | Ставка купона, % | Плавающая ставка, периодичность выплаты купона | Доходность первичного размещения, % | Торговая площадка |
|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Сбербанк России, 001P-SBER33 | 82 | 23.11.2022 | 15.11.2024 | 1-4 купоны - 9% | нет, 2 раза в год | 9,20 | МосБиржа |
| Автодор, 003P-01 | 35 | 15.11.2022 | 02.11.2032 | 1-40 купоны - 3% | нет, 4 раза в год | 3,03 | |
| Газпром Капитал, БО-001P-07 | 30 | 17.11.2022 | 13.11.2025 | 1-6 купоны - 9.15% | нет, 2 раза в год | 9,36 | МосБиржа |
| Газпромбанк, 001P-22P | 20 | 24.11.2022 | 24.11.2032 | 1-5 купоны - 9.1%, 6-20 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 2 раза в год | 9,31 | МосБиржа |
| ДОМ.РФ, 001P-13R | 20 | 16.11.2022 | 14.05.2025 | 1-5 купоны - 9.15% | нет, 2 раза в год | 9,36 | МосБиржа |
| РусГидро, БО-П07 | 20 | 25.11.2022 | 21.11.2025 | 1-6 купоны - 9% | нет, 2 раза в год | 9,20 | МосБиржа |
| ХК Новотранс, 001P-03 | 18,5 | 01.11.2022 | 26.10.2027 | 1-20 купоны - 11.7% | нет, 4 раза в год | 12,22 | МосБиржа |

| Выпуск | Объем эмиссии (по номиналу), млрд. руб. | Дата размещения | Дата погашения | Ставка купона, % | Плавающая ставка, периодичность выплаты купона | Доходность первичного размещения, % | Торговая площадка |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Альфа-Банк, 002P-18 | 15 | 28.11.2022 | 29.11.2024 | 1-4 купоны - 9.25% | нет, 2 раза в год | 9,46 | МосБиржа |
| Россети, БО-07 | 15 | 08.11.2022 | 25.09.2057 | 1-18 купоны - 9.7%, 19-140 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 4 раза в год | 10,06 | МосБиржа |
| Фонд содействия реформированию ЖКХ, 001P-14 | 10,32 | 24.11.2022 | 24.11.2047 | 1-101 купоны - 3% | нет, 4 раза в год | 3,03 | |
| Россети, БО-06 | 10 | 11.11.2022 | 25.09.2057 | 1-20 купоны - 9.7%, 21-140 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 4 раза в год | 10,06 | |
| Сбербанк России, 001P-SBER40 | 10 | 23.11.2022 | 15.11.2024 | 1-4 купоны - 9% | нет, 2 раза в год | 9,20 | МосБиржа |
| Селигдар, 001P-01 | 10 | 02.11.2022 | 29.10.2025 | 1-6 купоны - 10.8% | нет, 2 раза в год | 11,09 | МосБиржа |
| Окей Финанс, 001P-01 | 8,5 | 14.11.2022 | 01.11.2032 | 1-14 купоны - 11.5%, 15-40 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 4 раза в год | 12,01 | МосБиржа |
| РН Банк, БО-001P-10 | 7 | 29.11.2022 | 01.12.2025 | 1-6 купоны - 10.6% | нет, 2 раза в год | 10,88 | МосБиржа |
| РЕСО-Лизинг, БО-02П-02 | 6 | 28.11.2022 | 15.11.2032 | 1-3 купоны - ключевая ставка ЦБ РФ + 2.3%, 4-20 купоны - ставку определяет эмитент | да, 2 раза в год | | МосБиржа |
| ДОМ.РФ Ипотечный агент, БО-001P-25 | 5,53 | 23.11.2022 | 28.10.2032 | 1-118 купоны - 9.35% | нет, 12 раз в год | | МосБиржа |
| ДОМ.РФ Ипотечный агент, БО-001P-26 | 5,48 | 30.11.2022 | 28.11.2032 | 1-119 купоны - $C_i = R + f$, где: C_i - размер ставки по i -ому купону; R - ключевая ставка ЦБ РФ; f - фиксированная надбавка, 0.47% годовых | да, 12 раз в год | | |
| Автодор, БО-004P-02 | 4,6 | 22.11.2022 | 16.11.2027 | 1-4 купоны - 9.45%, 5-10 купоны - ставку | нет, 2 раза в год | 9,67 | МосБиржа |

| Выпуск | Объем эмиссии (по номиналу), млрд. руб. | Дата размещения | Дата погашения | Ставка купона, % | Плавающая ставка, периодичность выплаты купона | Доходность первичного размещения, % | Торговая площадка |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | | | | определяет эмитент | | | |
| Интерлизинг, 001P-04 | 3,5 | 15.11.2022 | 11.11.2025 | 1-12 купоны - 12.35% | нет, 4 раза в год | 12,93 | МосБиржа |
| Авангард-Агро, БО-001P-03 | 3 | 25.11.2022 | 04.10.2032 | 1-4 купоны - 9%, 5-40 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 4 раза в год | 9,31 | МосБиржа |
| Селектел, 001P-02R | 3 | 15.11.2022 | 11.11.2025 | 1-6 купоны - 11.5% | нет, 2 раза в год | 11,83 | МосБиржа |
| МФК Эйрлоанс, 002P-01 | 2,57 | 15.11.2022 | 31.12.2026 | ставки купонов устанавливаются по итогам букбилдинга / конкурса по купону или определяются эмитентом | | | |
| Фонд содействия реформированию ЖКХ, 001P-11 | 2,14 | 24.11.2022 | 24.11.2047 | 1-51 купоны - 3% | нет, 2 раза в год | 3,02 | |
| Новые Технологии, БО-01 | 0,8 | 11.11.2022 | 02.11.2027 | 1-6 купоны - 13.5%, 7-10 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 2 раза в год | 13,96 | МосБиржа |
| ЭБИС, БО-П05 | 0,5 | 30.11.2022 | 25.11.2025 | 1-16 купоны - 14.5% | нет, 4 раза в год | 15,31 | МосБиржа |
| Открытие брокер, СО-08 | 0,45 | 10.11.2022 | 06.11.2025 | 1-13 купоны - 21% | нет, 4 раза в год | | МосБиржа |
| Экспомобилити, КО-П05 | 0,2 | 29.11.2022 | 10.10.2025 | 1-12 купоны - 11%, 13-36 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 12 раз в год | 11,57 | |
| Эфферон, 01 | 0,15 | 24.11.2022 | 18.11.2027 | 1-4 купоны - 17.5%, 5-12 купоны - 13.5%, 13-20 купоны - 12.5% | нет, 4 раза в год | 15,16 | МосБиржа |
| Нафгатранс Плюс, БО-04 | 0,1 | 10.11.2022 | 15.10.2025 | 1-15 купоны - 19%, 16-36 купоны - ставку определяет эмитент | нет, 12 раз в год | 20,75 | МосБиржа |

Источник: Cbonds

2. Корпоративные еврооблигации российских эмитентов

По состоянию на 30 ноября 2022 г. суммарный объем обращающихся корпоративных еврооблигаций составил \$79,4 млрд. (504 выпуска в обращении), что на 25,4% меньше объема вторичного рынка на 30 ноября 2021 г. (\$106,6 млрд., 495 выпусков; по данным Cbonds).

В ноябре 2022 г. был размещен единственный выпуск корпоративных еврооблигаций: Alternative Fund, 8.5% 23nov2025, валюта размещения – EUR, ставка купона 8,5%, выплата купона 4 раза в год, объем размещения – \$0,006 млрд, доходность первичного размещения 8,5%, дата погашения – 23.11.2025. Для сравнения, в ноябре 2021 г. было размещено 29 выпусков корпоративных еврооблигаций совокупным объемом \$1,91 млрд (по данным Cbonds).

На Мосбирже в ноябре обращались 15 выпусков замещающих облигаций, номинированных в иностранных валютах (от «Газпрома», ЛУКОЙЛа, «Совкомфлота», «Металлоинвеста» и группы ПИК), которые позволяют инвесторам получать купоны с привязкой к доллару США (10 выпусков), евро (4 выпуска) или британскому фунту (1 выпуск).

Рынок муниципальных облигаций

По состоянию на 30 ноября 2022 г. суммарный объем вторичного рынка рублевых муниципальных облигаций составлял 933,8 млрд. руб. (128 выпусков), что на 6,4% ниже объема вторичного рынка на 30 ноября 2021 г. (997,3 млрд. руб., 123 выпуска; по данным Cbonds).

В ноябре 2022 г. выпуски рублевых муниципальных облигаций не размещались. Для сравнения, в ноябре 2021 г. было размещено 3 выпуска рублевых муниципальных облигаций совокупным объемом 18,5 млрд руб.