РОССИЯ

МАКРОЭКОНОМИКА

48 п. — Составил по итогам декабря 2022 года **совокупный индекс PMI в России,** в производственном секторе — **53 п.**, в секторе услуг — **45.9 п.**

–4 п. — **Индекс предпринимательской уверенности обрабатывающей промышленности по итогам декабря 2022 года,** добычи полезных ископаемых — **1.7 п.**

11.9 % — **Уровень инфляции по итогам 2022 года.** Максимального значения инфляция достигла в апреле — **17.8 %** в годовом выражении.

₽ 3.3 трлн — **Дефицит федерального бюджета,** или 2.3 % ВВП по итогам года, следует из оперативных данных Минфина РФ.

ЦИФРЫ

₽1.4 трлн — **Объем новых выпусков корпоративных облигаций по итогам декабря 2022 года,** что является историческим максимумом.

38 % — Достигла **доля ОФЗ с плавающим купоном от общего объема заимствований в 2022 году**

60.6 млрд CNY — **Объем выпусков облигаций в юанях по итогам 2022 года,** количество выпусков составило **22.**

13 января — **ЦБ РФ возобновил проведения операций на валютном рынке** в рамках реализации бюджетного правила.

9 февраля — Зарегистрированы требования Банка России к раскрытию информации при выпуске **целевых адаптационных облигаций, а также общекорпоративных** — облигаций климатического перехода и связанных с достижением целей устойчивого развития.

21 выпуск — **Замещающих облигаций** был размещен по итогам года, с инструментом на рынок вышло **7** эмитентов, общий объем размещения в эквиваленте составил **491 млрд рублей.**

₽ 18 135 143 180 000

объем рынка государственных облигаций по итогам 2022 года, показатель увеличился на 14.6 % по отношению к предыдущему году.

ЗНАЧИМЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

ГМК «Норильский никель»

22 декабря ПАО ГМК «Норильский никель» разместило выпуск облигаций серии БО-001Р-06-CNY в объеме 5 млрд юаней. Ставка купонов привязана к ставке межбанковских депозитов Китая на срок 1 год (LPR1Y). Срок обращения — 3 года до оферты. Компания является крупнейшим производителем цветных металлов в мире.

АО «Ювелит»

27 декабря АО «Ювелит» разместило дебютный выпуск облигаций серии 001Р-01 объемом 3 млрд рублей. Срок обращения выпуска — 3 года. Ставка 1–12-го купона установлена на уровне 13.4 % годовых. По выпуску предусмотрен ковенантный пакет. Компания АО «Ювелит» занимается производством украшений из золота и серебра.

АО «Уральская Сталь»

29 декабря АО «Уральская Сталь» разместило дебютный выпуск облигаций серии БО-001Р-01 объемом 10 млрд рублей. Срок обращения — 3 года. Ставка 1–6-го купона установлена на уровне 10.8 % годовых. Компания является лидером мостовой стали российского рынка, одним из ведущих производителей листового проката, литой заготовки, крупногабаритных литых изделий и чугуна.

АО «ЕвроТранс»

31 января АО «ЕвроТранс», которое осуществляет деятельность по управлению сетью АЗК в Москве и Московской области под брендом «ТРАССА», разместило выпуск облигаций серии 001Р-01 объемом 3 млрд рублей. Ставка 1–36-го купонов установлена на уровне 13.5 % годовых. Срок обращения — 3 года.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

МАКРОЭКОНОМИКА

11.1 %

Составил **темп роста банковского кредитования в Китае по итогам декабря 2022 года,** что незначительно уступает показателю за аналогичный месяц 2021 года — 11.6 %. Данный показатель держится на относительно высоком уровне за счет кредитования предприятий, которое в течение всего 2022 года росло и составило 14.2 % в декабре 2022 года (11.1 % в 2021 году). Динамика кредитования населения напротив ухудшается (5.4 % в декабре 2022 года, 12.5 % в декабре 2021 года), что свидетельствует о слабости потребительского спроса китайской экономики.

9.2 %

Составила **инфляция в годовом сопоставлении в странах Еврозоны в декабре 2022 года** против 10.1 % в ноябре, показав снижение второй месяц подряд. Базовая инфляция, напротив, выросла до 5.2 % против 5 % в ноябре, что является максимальным показателем за все время существования еврозоны. Основной вклад в рост инфляции внесла энергетика, а также цены на продукты питания и услуги. Среди стран Еврозоны самый низкий уровень инфляции в Испании — 5.5 %, самый высокий в Латвии — 20.7 %.

ДЕФОЛТЫ

$3.6 млрд

Составил **объем неисполненных обязательств по еврооблигациям (без РФ) за IV квартал 2022 года.** Дефолт (в том числе технический) был зафиксирован по 13 еврооблигациям, 6 из которых — бумаги эмитентов из Китая.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

$26.5 млрд

Было **размещено суверенным сектором на рынке еврооблигаций в IV квартале 2022 года, что более чем в 2 раза больше,** чем в III квартале 2022 года. Основными контрибьюторами стали Восточная Европа и Ближний Восток — на долю этих регионов пришлось 29 % и 43 % размещений соответственно.

$1.8 млрд

Было **размещено муниципальным сектором на рынке еврооблигаций в IV квартале 2022 года,** что практически равно объему размещений данного сектора за предыдущий квартал. Крупнейшим эмитентом стала немецкая земля Северный Рейн — Вестфалия, выпустившая евробонд на сумму $1 млрд.

$640.7 млрд

Было **размещено корпоративным сектором на рынке еврооблигаций в III квартале 2022 года,** что на 12 % меньше, чем в предыдущем квартале. На долю финансовой отрасли пришлось 36.3 % объема размещений, на долю реального сектора экономики — 63.7 %.

ЗНАЧИМЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

Саудовская Аравия

Ближе к концу октября вернулась на рынок еврооблигаций и выпустила два транша евробондов, каждый из которых равен $2.5 млрд, на общую сумму $5 млрд. Спрос на 6-летний сукук составил $14.5 млрд, в то время как спрос на 10-летний евробонд составил $12 млрд. Таким образом, размер книги составил $26.5 млрд, что стало рекордом среди размещений CEEMEA в 2022 году.

Филиппины

В начале октября Филиппины разместили три транша еврооблигаций на общую сумму $2 млрд. Страна Юго-Восточной Азии привлекла $500 млн в виде пятилетних облигаций со ставкой 5.17 %. Транш на сумму $750 млн сроком на 10.5 лет был выпущен со ставкой 5.609 %, а 25-летняя еврооблигация устойчивого развития на аналогичную сумму выпущена с купоном в размере 595 %. Общий размер книги по трем траншам составил $9.8 млрд.

Польша

После шестилетнего перерыва в начале ноября Польша вернулась на долларовый рынок еврооблигаций, выпустив два транша, каждый из которых равен $1.5 млрд сроком на 5 и 7 лет со ставками, равными 5.5 % и 5.75 % соответственно. Ставки по еврооблигациям оказались на более высоком уровне по сравнению со странами с аналогичным кредитным рейтингом в связи с не самой простой экономической ситуацией в стране.