РОССИЯ

МАКРОЭКОНОМИКА

3 %

Достиг в сентябре **уровень безработицы в России.** Показатель находился на уровне исторического минимума весь III квартал.

14.96 %

Уровень внешнего долга к ВВП России впервые в истории упал ниже 15 % по итогам II квартала, согласно данным ЦБ РФ.

7–7.5 %

Обновленный прогноз Банка России по инфляции по итогам 2023 года. С учетом проводимой денежно-кредитной политики годовая инфляция снизится до 4–4.5 % в 2024 году и будет находиться вблизи 4 % в дальнейшем.

15 %

Составила **ключевая ставка по итогам заседания Банка России 27 октября.** ЦБ принял решение повысить ключевую ставку на 200 б. п. до 15 % с 13 % годовых. Это максимум с мая 2022 года.

ЦИФРЫ

5.73 %

31 октября **Cbonds Russia Corporate CNY YTM Index** достиг максимального значения с начала расчета.

₽705.2 млрд

Суммарный объем размещений и доразмещений замещающих облигаций в 2023 году по состоянию на конец октября в рублевом эквиваленте.

34.08 %

Составил **объем размещений на аукционах ОФЗ-ПК в общем объеме размещений ОФЗ по итогам октября.** Доля размещений на аукционах ОФЗ-ПД — 54.2 %.

1 октября

Расширение списка инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов в соответствии с Указанием Банка России No 6347-У. На Мосбирже 679 ценных бумаг ограничены в обращении только среди квалифицированных инвесторов.

9 сентября

Президентом РФ утвержден временный порядок исполнения долговых обязательств по еврооблигациям России, дающий возможность инвесторам, чьи права учитываются в зарубежных депозитариях, получить выплаты в рублях со счетов типа «И».

₽100 млрд

Объем замороженных активов россиян, которые Правительство и Банк России планируют разблокировать до конца 2023 года. Замороженные активы предложат выкупить иностранным игрокам за счет средств, заблокированных на счетах типа «С».

44 240 583 400 000 руб.

объем рынка внутренних облигаций России по итогам октября 2023 года

ЗНАЧИМЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

ООО «Дарс-Девелопмент»

В начале сентября компания «Дарс-Девелопмент» дебютировала с выпуском облигаций объемом 1 млрд руб. Ставка 1–8-го купонов установлена на уровне 15 % годовых. Срок обращения — 2 года. ООО «Дарс-Девелопмент» является материнской консолидирующей компанией Группы «Дарс-Девелопмент», специализирующейся на реализации проектов в сфере жилой недвижимости и инжиниринга.

МКПАО «ОК РУСАЛ»

8 сентября компания «РУСАЛ» разместила первые на российском рынке облигации в дирхамах ОАЭ. Выпуск объемом 370 млн AED сроком на 2 года размещен под 5.95 % годовых. Выплаты купонных доходов и номинальной стоимости производятся в российских рублях по официальному курсу дирхама ОАЭ к рублю.

ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ»

25 октября ООО «СОЛНЕЧНЫЙ СВЕТ» разместило дебютный выпуск облигаций объемом 1 млрд руб. Срок обращения — 1.5 года. Ставка 1–18-го купонов установлена на уровне 15.25 % годовых. Компания ведет свою деятельность под брендом «SUNLIGHT», занимается розничной торговлей ювелирными изделиями.

ООО «КИВИ Финанс»

В последний день октября SPV компании QIWI «КИВИ Финанс» вернулась на рынок с флоатером объемом 8.5 млрд руб. с привязкой к RUONIA. Спред к плавающей ставке — 3.4 %. Срок обращения — 4 года. Оферент — АО «КИВИ». По выпуску предусмотрен ковенантный пакет. Это второй выпуск облигаций эмитента, первый состоялся в 2020 году.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

МАКРОЭКОНОМИКА

3.71 %

Составила **доля юаня в международных расчетах в сентябре 2023-го, по данным системы SWIFT,** второй месяц подряд обновив исторический максимум (3.47 % в августе). Увеличение доли китайской валюты в расчетах наблюдается на протяжении последних 8 месяцев. Также следует отметить значительный рост доли юаня в торговых расчетах: так, в сентябре этот показатель составил 5.8 %, показав рост на 1 % по сравнению с предыдущим месяцем. Таким образом, юань впервые вышел на второе место, обогнав евро, доля которого равна 5.43 %.

4.3 %

Составила **инфляция в годовом сопоставлении в странах еврозоны в сентябре 2023-го** против 5.2 % в августе, показав снижение пятый месяц подряд и достигнув минимального значения с октября 2021 года. Базовая инфляция в сентябре составила 4.5 %, продемонстрировав значительное снижение по сравнению с 5.3 % в августе, достигнув минимального значения в 2023 году. Основной вклад в показатель инфляции внесли цены на продукты питания, алкоголь и табак. Среди стран еврозоны самый низкий уровень инфляции в Нидерландах (-0.3 %), самый высокий — в Словакии (9.0 %).

ДЕФОЛТЫ

$1.4 млрд

Составил объем неисполненных обязательств по еврооблигациям (без РФ) за III квартал 2023 года. Дефолт (в т. ч. технический) был зафиксирован по 15 еврооблигациям, 8 из которых — бумаги эмитентов из Китая.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

$16.4 млрд

Было **размещено суверенным сектором на рынке еврооблигаций в III квартале 2023 года,** что более чем в 2 раза меньше, чем во II квартале 2023-го. Основными контрибьюторами стали Восточная Европа и Латинская Америка: на долю этих регионов пришлось 46 % и 35 % размещений соответственно.

$3.9 млрд

Было **размещено муниципальным сектором на рынке еврооблигаций в III квартале 2023 года,** что более чем в 1.5 раза меньше объема размещений данного сектора за предыдущий квартал. Крупнейшим эмитентом стала канадская провинция Квебек, выпустившая евробонд на сумму $1.5 млрд.

$829.6 млрд

Было **размещено корпоративным сектором на рынке еврооблигаций в III квартале 2023 года,** что примерно на 12 % меньше объема размещений данного сектора за предыдущий квартал. На долю финансовой отрасли пришлось 46.7 % объема размещений, на долю реального сектора экономики — 53.3 %.

ФРС

Баланс ФРС демонстрирует снижение год к году: на 27 сентября 2023 года объем совокупных активов составил $7.966 трлн, что соответствует снижению на 9.07 % с аналогичной отчетной даты 29 сентября 2022 года.

QUANTITATIVE EASING

ЗНАЧИМЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

Тринидад и Тобаго

В середине сентября впервые с 2020 года на международный рынок вышел Тринидад и Тобаго и выпустил евробонды на сумму $560 млн сроком чуть более 7 лет. Процентная ставка по данным евробондам составила 5.95 %. Размер книги составил около $1.3 млрд. Целью выпуска стало финансирование выкупа выпущенных ранее евробондов на сумму $550 млн со сроком погашения в 2024 году.

Румыния

11 сентября на международный рынок вернулась Румыния, выпустив самый крупный суверенный евробонд III квартала 2023 года. Два транша на общую сумму €3.25 млрд сроком на 5 и 10 лет стали для страны дебютным в 2023 году первичным размещением евробондов в евро. Размер книги составил €9 млрд. Данным выпуском Румыния полностью закрыла план на 2023 год по международным выпускам.

Sartorius

В начале сентября Sartorius, немецкая компания по производству лабораторного оборудования, вышла на рынок еврооблигаций и выпустила один из крупнейших дебютных выпусков еврооблигаций III квартала 2023 года на общую сумму €3 млрд в виде 4 траншей сроком на 3, 6, 9 и 12 лет. Целью выпуска еврооблигаций является рефинансирование приобретения компании Polyplus, производящей реагенты для анализа ДНК и РНК, за €2.4 млрд. Однако спрос инвесторов значительно превысил данную сумму — так книга выросла до €19.2 млрд, из них €6.8 млрд составил спрос на 12-летний выпуск.