



Южное ГУ Банка России

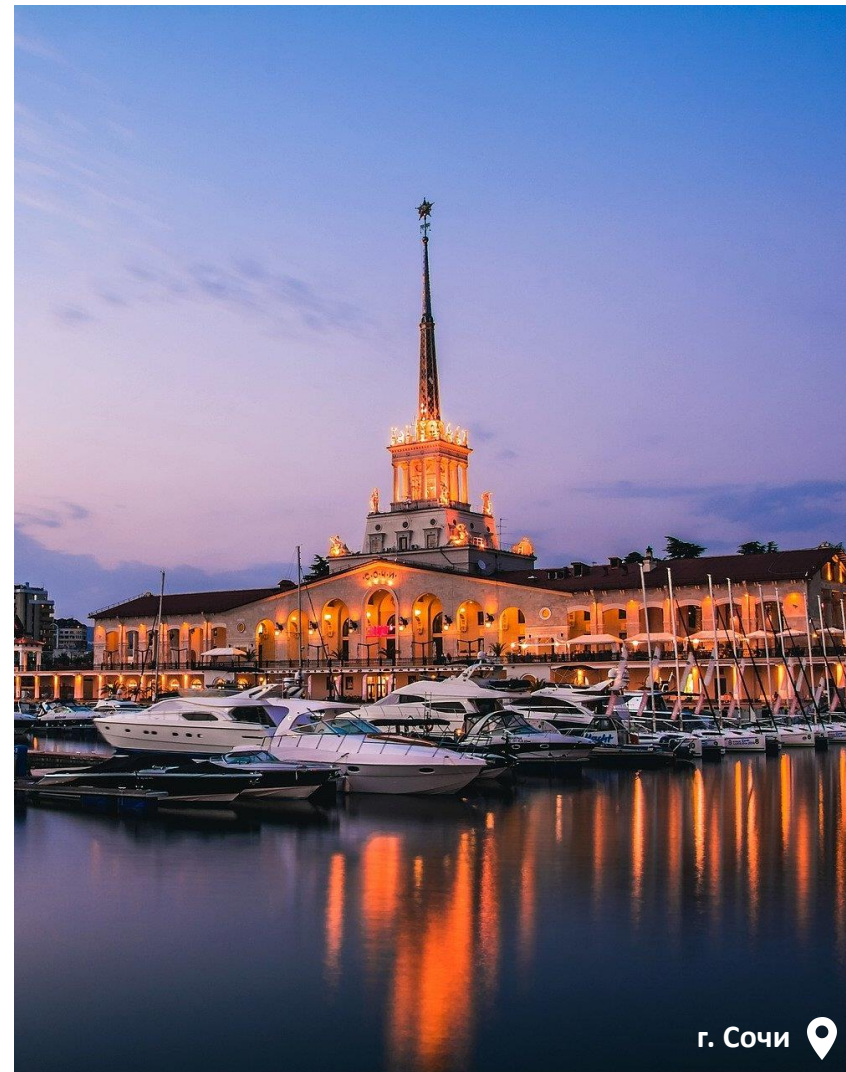
Обзор рынка корпоративных облигаций



Выпуск №1: январь 2021



- » Россия
- » ЮФО и СКФО
- » Краснодарский край



г. Сочи





Условные обозначения, используемые в обзоре



RUSVICP - основной индикатор рынка российского корпоративного долга. Он включает наиболее ликвидные облигации российских заемщиков, допущенные к торгам на Московской Бирже, с дюрацией более одного года, рассчитывается в режиме реального времени по методам совокупного дохода и чистых цен.

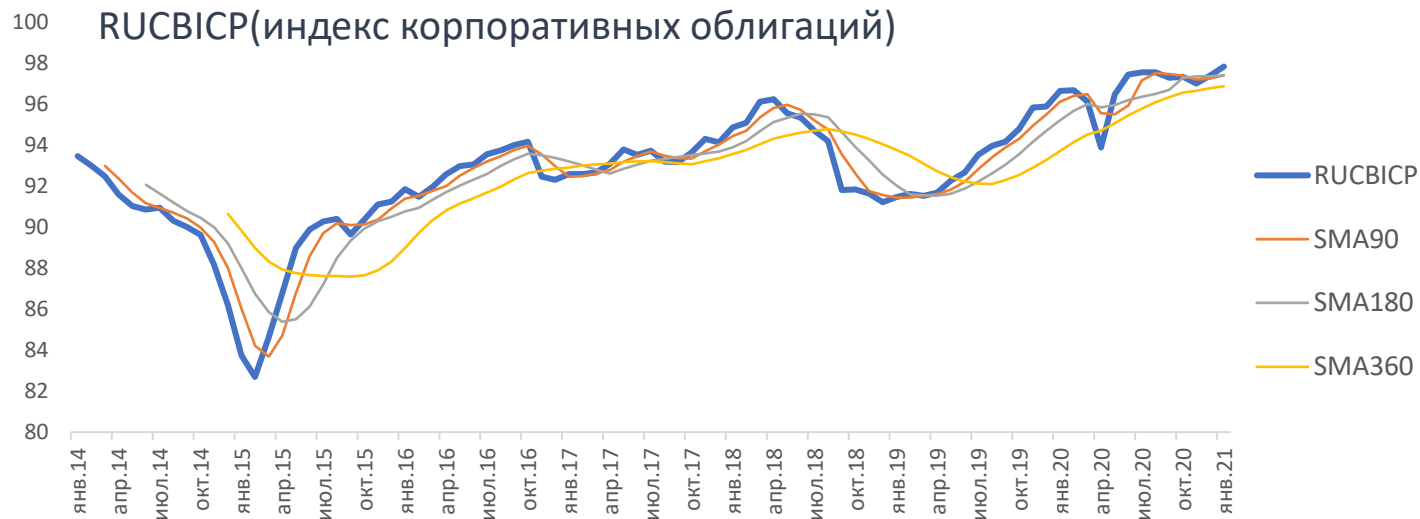
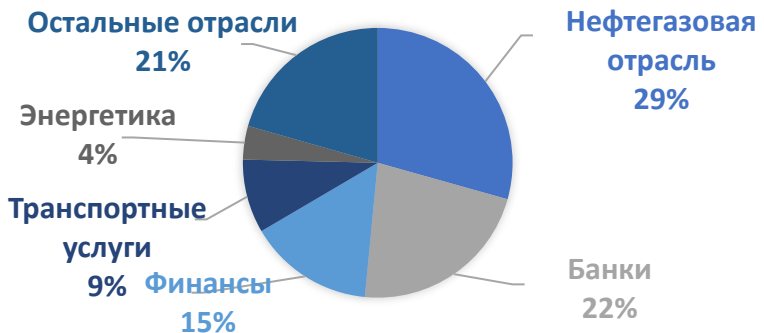
SMA90 (180,360) - простейшая форма индикатора, известная как простая **скользящая средняя**, вычисляется путем нахождения среднего арифметического заданного набора значений за определенный период времени 90, 180 или 360 дней.

VIX - это фондовый индекс, отражающий ожидания будущей волатильности в течение следующих 30 дней. Его значение определяется ценами опционов в более широком индексе S&P 500, которые торгуются на Чикагской бирже опционов. VIX также известен как индекс страха или индекс волатильности.



Статистика по РФ, 01.01.2021

Структура рынка по отраслям



Количество выпусков в обращении* **1 992**

Объем выпусков в обращении, млрд руб. **14 199**



RUCBICP, 01.2021 **97,84**

SMA180, 01.2021 **97,40**

RUCBICP
01.2021/01.2020

SMA90, 01.2021 **97,41**

SMA360, 01.2021 **96,88**

+1,2%

Доля московских эмитентов в общем объеме выпусков **82,8% ▼**

*Без учета иностранных эмитентов и объявленных выпусков



Главные новости рынка корп. облигаций*



Объемы торгов на Московской бирже к концу декабря 2020 года достигли 924 трлн рублей и станут рекордными за всю историю торговой площадки. Количество клиентов-физлиц на Московской бирже к концу декабря достигло 8,5 млн. **В корпоративных размещениях облигаций доля физлиц увеличилась в 1,5 раза и на текущий момент составляет 18%.**

Граждане все еще остаются консервативными инвесторами. По словам президента НАУФОР** Алексея Тимофеева, **около 60% совокупного портфеля граждан инвестировано в разного рода облигации.**



Действующая Ключевая ставка

4,25%

Сохранена на уровень 4,25% решением Совета Директоров Банка России от 18 декабря 2020 года

Топ-10 регионов по объему выпусков корп. облигаций

Регион	Доля
Москва	82,8%
Санкт-Петербург	6,5%
Тюменская обл.	1,5%
Московская обл.	1,4%
Башкортостан	1,0%
Татарстан	0,8%
Краснодарский кр.	0,7%
Иркутская обл.	0,7%
Кемеровская обл.	0,6%
Красноярский кр.	0,6%
Др. регионы	3,4%

Из дайджестов Московской Биржи

за декабрь 2020

Активность корпоративных заемщиков на первичном рынке остается высокой. Компании стремятся зафиксировать низкие ставки заимствований на фоне растущей инфляции.

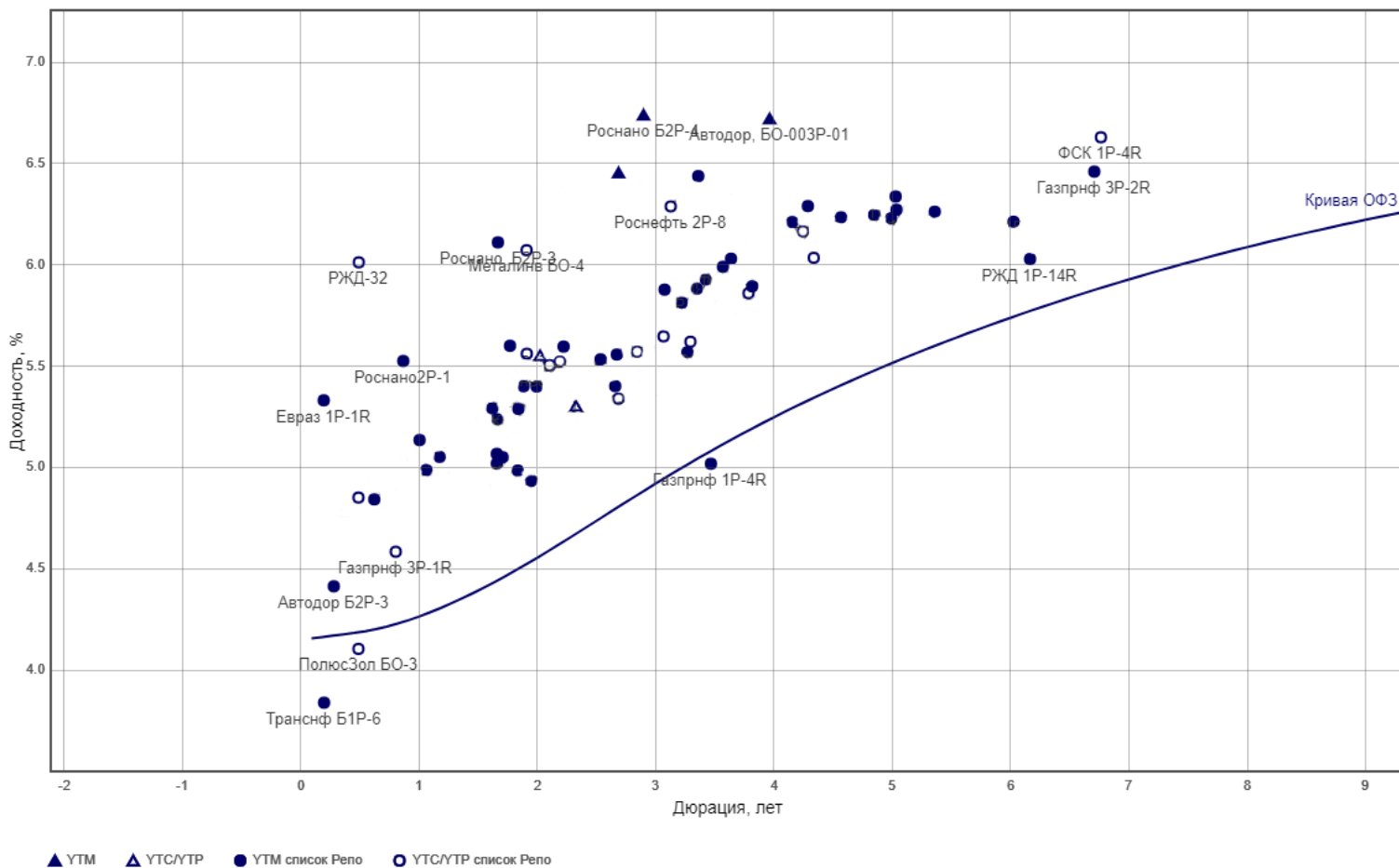
С начала 2020 года вложения российского населения в облигации выросли на 958 млрд рублей (из них 70% — облигации российских эмитентов).

Интерес к рынку еврооблигаций растет. Уже сейчас на Московской Бирже есть порядка 50 корп. еврооблигаций, по которым можно совершать операции от 1000\$.

В декабре 2020 г. на фондовом рынке Мосбиржи размещено 135 облигационных займов на сумму 1 722,9 млрд рублей, включая объем размещения однодневных облигаций на 348,5 млрд рублей.



Доходности действующих выпусков облигаций компаний 1-го эшелона*



Условные обозначения

YTM (Yield to maturity) — доходность к погашению.

YTC (yield to call) — доходность к досрочному погашению, оферте по типу call оферты.

YTP (yield to put) — доходность к досрочному погашению, по типу put оферты.

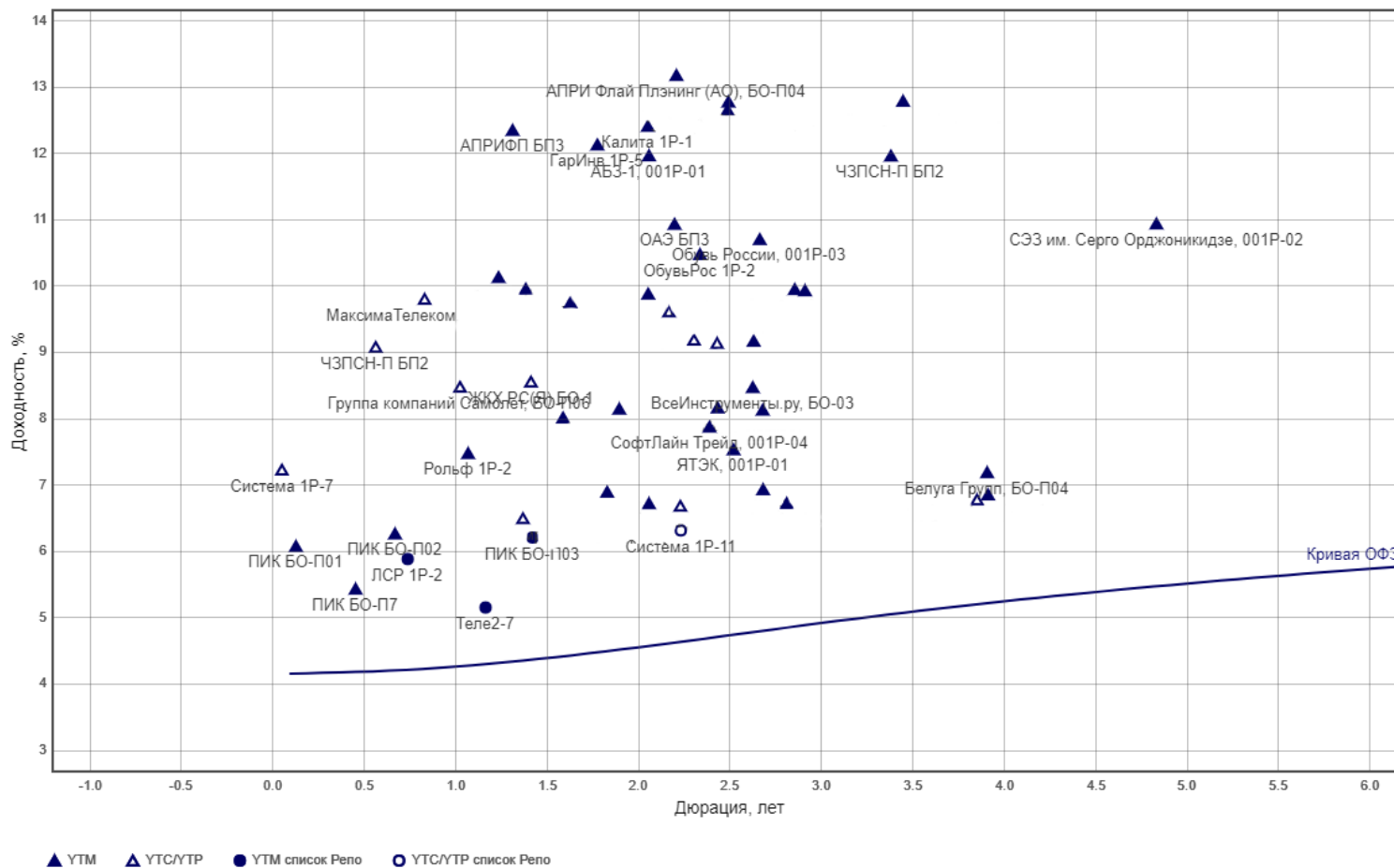
CALL оферта — оферта на покупку, согласно которой эмитент имеет право выкупить облигации по заранее оговоренной цене в заранее оговоренную дату.

PUT оферта — оферта на покупку, согласно которой эмитент обязан выкупить облигации по заранее оговоренной цене в заранее оговоренную дату.

*По данным платформы R-Navigator по состоянию на 11.01.2021



Доходности действующих выпусков облигаций компаний 2-го эшелона*



Условные обозначения

УТМ (Yield to maturity) — доходность к погашению.

УТС (yield to call) — доходность к досрочному погашению, оферте по типу call оферты.

УТР (yield to put) — доходность к досрочному погашению, по типу put оферты.

CALL оферта — оферта на покупку, согласно которой **эмитент имеет право** выкупить облигации по заранее оговоренной цене в заранее оговоренную дату.

PUT оферта — оферта на покупку, согласно которой **эмитент обязан** выкупить облигации по заранее оговоренной цене в заранее оговоренную дату.

*По данным платформы R-Navigator по состоянию на 11.01.2021



Размещения в декабре 2020 года*

Наименование облигации	Объем эмиссии, млрд руб.	Срок	Рейтинг
АБЗ-1-001Р-01-боб	2	3	Есть
ВсеИнструменты.ру-3-боб	1,5	3	Нет
УОМЗ ПО-БО-П02	1,5	10	Нет
Промомед ДМ-001Р-01	1	3	Нет
Проект-Град-БО-01	0,5	3	Нет
ФПК Гарант-Инвест-002Р-02	0,5	3	Есть
ТД РКС-Сочи-002Р-01	0,5	3	Нет
АПРИ Флай Плэнинг-БО-П04	0,5	3	Нет
Пионер-лизинг-БО-П04	0,35	10	Есть
Теплоэнерго-001Р-01	0,3	2	Нет
Охта Групп-БО-П01	0,3	3	Нет
Центр-Инвест-БО-001Р-07	0,3	1	Нет
МФК КЭШДРАЙВ-КО-П01	0,25	3	Нет
ДиректЛизинг-001Р-06-боб	0,2	3	Нет
Открытие Брокер-СО-01	0,2	1	Нет
Бэлти-Гранд-БО-П03	0,2	5	Нет
Роял Капитал-БО-П05	0,075	3	Нет

Календарь предстоящих погашений и оферт**

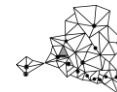


Дата	Погашения
18.01.2021	RU000A0JV5R6: БинбанкБ06
18.01.2021	RU000A0JV5U0: БинбанкБ07
18.01.2021	РоснфтБО18
18.01.2021	РоснфтБО26
18.01.2021	РоснфтБО19
18.01.2021	РоснфтБО25
18.01.2021	РоснфтБО20
18.01.2021	РоснфтБО23
18.01.2021	РоснфтБО22
18.01.2021	РоснфтБО21
19.01.2021	RU000A0JW373: РГСНдвБОП2
19.01.2021	ВТБ Б-1-49
26.01.2021	Газпрнеф10
28.01.2021	СберИОС189
29.01.2021	ПропфнБ-П1
29.01.2021	VCS Ladder
05.02.2021	Росинтруд1
09.02.2021	Мечел 15об
09.02.2021	Мечел 16об
12.02.2021	БалтЛизБО1
12.02.2021	RU000A1001М3: СберБ Б49R
15.02.2021	Мегафон1Р4

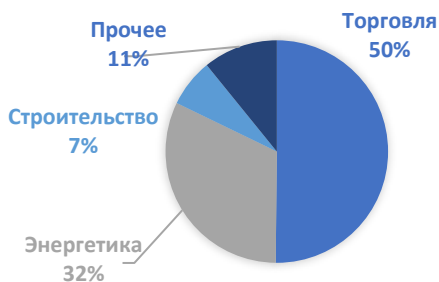
Дата	Оферта
15.01.2021	ФСК ЕЭС-24
19.01.2021	РСХБ 21
19.01.2021	іДЭНИКОЛБ1
20.01.2021	Роснфт1Р6
20.01.2021	Роснфт1Р7
21.01.2021	ОбувьРосБ7
28.01.2021	Лента БО-3
29.01.2021	ДОМ.РФ1Р2R
29.01.2021	СистемБ1Р7
02.02.2021	ВЭБЛзUSD11
02.02.2021	ВЭБЛзUSD12
02.02.2021	ВЭБЛзUSD13
02.02.2021	ВЭБЛзUSD14
02.02.2021	Башнефть07
02.02.2021	Башнефть09
03.02.2021	ПР-Лиз 1Р1
05.02.2021	ВЭБлизБ04
09.02.2021	ВЭБлизБ05
09.02.2021	Самолет1Р5
11.02.2021	МСП Банк 2
12.02.2021	ПКТ 02



Статистика по ЮФО и СКФО, 01.01.2021



Структура по объему



Выпуски за декабрь 2020

Компания	Сумма	Купон	Срок
ТРК-PKC-Сочи	500 млн руб.	12,5%	3 года
Центр-Инвест	300 млн руб.	5,75%	1 год
ОГК-2	27 млрд руб.	4,25%	3 год

Количество выпусков в обращении* **39**

Объем выпусков в обращении, млрд руб. **157,6**

Количество эмитентов* **18**

Субъекты эмитентов*** **5 из 15**

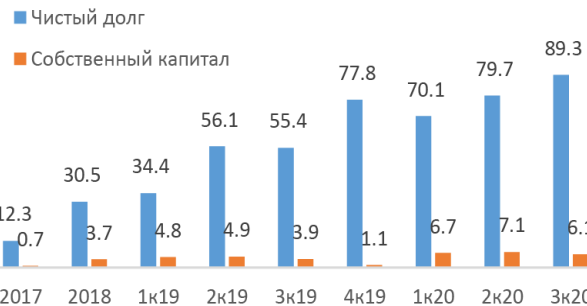
Рубрика: «Жизнь после размещения»

По состоянию на январь 2021 года в обращении находятся два выпуска облигаций ООО «Трейдберри», размещенных в 2019 году:**



ООО «Трейдберри»

40 млн руб. под 15%
30 млн руб. под 17%



Все привлеченные средства, направлены на расширение производства, пополнение оборотного капитала и частичное рефинансирование займов

- ➔ В сентябре Компания объявила о начале экспортных поставок продукции в Армению
- ➔ Начались регулярные отгрузки в торговые сети Fix Price, Самокат, Пятёрочка и др.
- ➔ Компания продолжает осваивать e-commerce: линейка продукции стала доступна на Wildberries.ru, а также на Ozon.ru

*Без учета объявленных выпусков **По данным «Септем Капитал» и e-disclosure *** Эмитенты корпоративных облигаций есть только в 5 из 15 регионов ЮФО и СКФО



Статистика по Краснодарскому краю, 01.01.2021



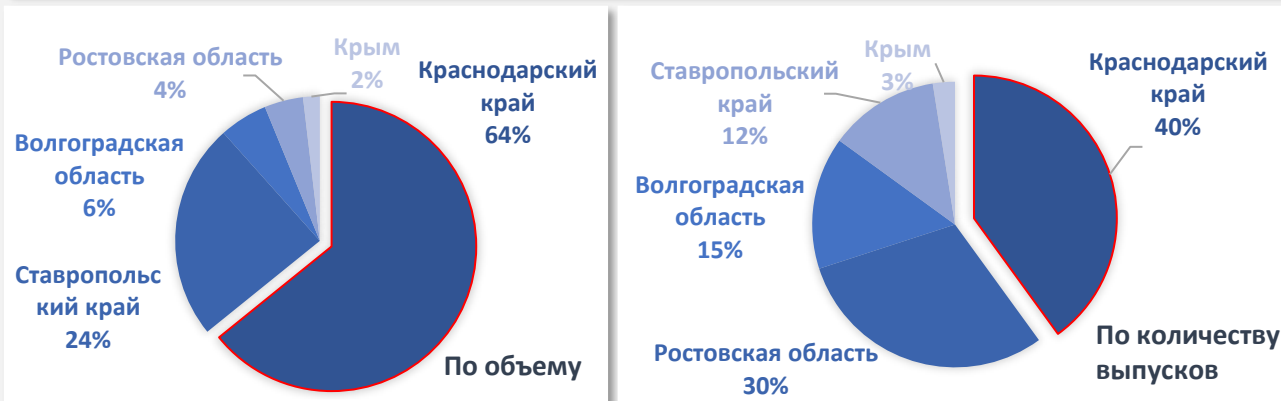
Количество выпусков региональных эмитентов*



Объемы эмиссии региональных эмитентов*



Доля Краснодарского края в ЮФО





Южное ГУ Банка России

Контактная информация*

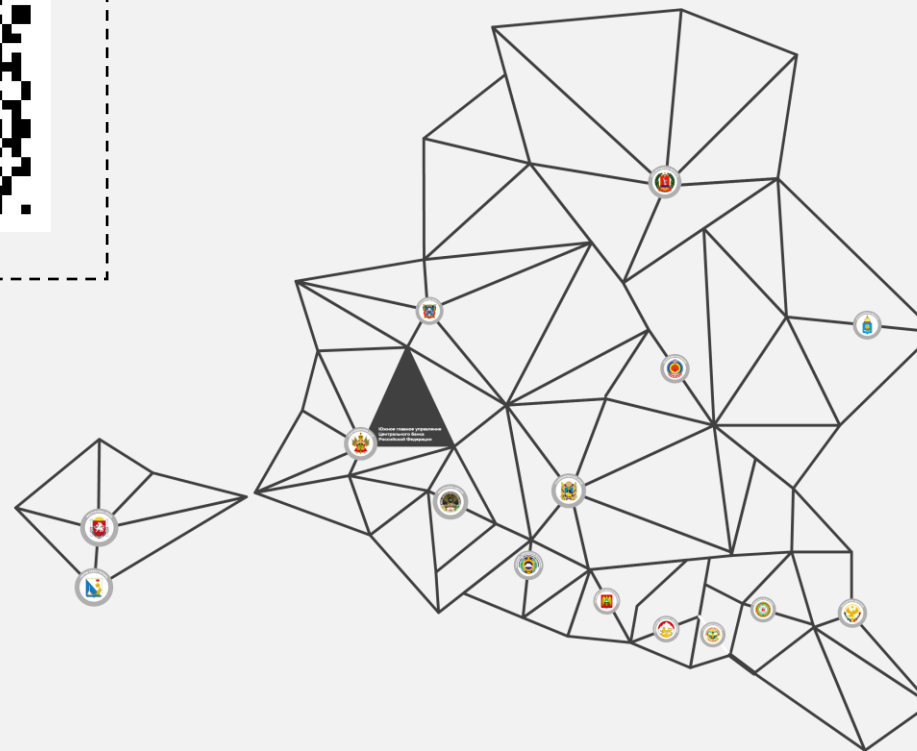
Почтовый адрес: 350063, Краснодар,
ул. Им. Кондратенко Н.И., д. 12

Телефон: +7 861 262-53-41

Ответственные сотрудники:
(Кондря А.Р., Пономарев Ф.А.)

Электронная почта: 03svc_finmarket@cbr.ru

[Подписаться онлайн](#)



*Для того, чтобы подписать на рассылку ежемесячного обзора свяжитесь с нами любым удобным для Вас способом.

Настоящий материал подготовлен Южным ГУ Банка России и предназначен исключительно для информационных целей. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Использование данного материала для публичных выступлений и размещения в средствах массовой информации допускается только с разрешения Южного ГУ Банка России.