

Ежедневный обзор

четверг, 29 декабря 2022 г.

Ренессанс
Капитал

Новости

[Российская экономика – Темп снижения ВВП замедлился в ноябре, уровень безработицы устанавливает новые рекорды](#)

[Долговой рынок – DME Ltd сообщил о статусе выплаты ноябрьских купонов](#)

Свежая аналитика

[CIS+ regional economics – Top news: Export of Kazakh oil, public administration reform in Uzbekistan, blockade of Nagorno-Karabakh, hawkish rhetoric of the NBG](#)

Котировки

Цены акций за день

| | | Тикер | Last | 1D % | Объем млн руб. |
|-------------------------|---|-------|--------|-------|-------------------|
| Лучшие | | | | | |
| Белон | ▲ | BLNG | 12.90 | 40.0 | 483 |
| Энел | ▲ | ENRU | 0.606 | 14.4 | 1 301 |
| ЯТЭК | ▲ | YAKG | 129.9 | 8.3 | 42 |
| Ижсталь-п | ▲ | IGSTP | 2.546 | 4.1 | 3 |
| Росгосстрах | ▲ | RGSS | 0.1796 | 3.5 | 7 |
| Худшие | | | | | |
| КрасОкт | ▼ | KROT | 451.5 | -23.1 | 122 |
| ГТМ | ▼ | GTRK | 53.05 | -14.1 | 638 |
| ОРГ | ▼ | ORUP | 7.490 | -11.5 | 207 |
| СаратНПЗ-п | ▼ | KRKNP | 11 060 | -11.2 | 101 |
| НПК ОВК | ▼ | UWGN | 78.60 | -9.5 | 227 |

Курсы валют

| | | Last | 1D % | 1M % | YtD % |
|--------|---|-------|------|------|-------|
| USDRUB | ▲ | 72.19 | 2.5 | 18.4 | -3.3 |
| EURUSD | ▼ | 1.061 | -0.3 | 2.0 | -6.3 |
| USDCNY | ▲ | 6.98 | 0.2 | -1.6 | 9.6 |

Сырьевой рынок

| | | Last | 1D % | 1M % | YtD % |
|--------------|---|--------|------|-------|-------|
| Brent | ▼ | 83.5 | -1.7 | -4.4 | 5.0 |
| Urals | ▼ | 55.8 | -2.1 | -16.1 | -27.4 |
| TTF | ▲ | 84 | 3.3 | -42.8 | -3.8 |
| Au | ▼ | 1 804 | -0.5 | 2.0 | -1.3 |
| Pd | ▼ | 1 785 | -2.3 | -4.3 | -9.5 |
| Al | ▲ | 2 343 | 0.0 | -1.8 | -16.5 |
| Cu | ▲ | 8 451 | 1.7 | 3.1 | -12.8 |
| Ni | ▲ | 30 505 | 3.1 | 15.1 | 45.8 |
| Steel | ▼ | 570 | -0.4 | 8.4 | -25.4 |
| Iron ore 62% | ▲ | 110.8 | 0.1 | 18.8 | -1.3 |
| Wheat CBOT | ▲ | 882 | 0.3 | -3.4 | 13.1 |

Доходность ОФЗ и U.S. Treasuries

| | | Last | -1D | -1M | -1Y |
|--------------|---|-------|-------|-------|------|
| 2Y ОФЗ | ▼ | 8.04 | 8.09 | 7.95 | 8.35 |
| 5Y ОФЗ | ▼ | 9.38 | 9.44 | 9.24 | 8.44 |
| 10Y ОФЗ | ▼ | 10.37 | 10.43 | 10.20 | 8.44 |
| 2Y Treasury | ▼ | 4.36 | 4.38 | 4.33 | 0.75 |
| 5Y Treasury | ▲ | 3.97 | 3.94 | 3.75 | 1.29 |
| 10Y Treasury | ▲ | 3.89 | 3.85 | 3.61 | 1.53 |

Индексы

| | | Last | 1D % | 1M % | YtD % |
|----------|---|--------|------|-------|-------|
| S&P 500 | ▼ | 3 783 | -1.6 | -7.3 | -20.6 |
| NASDAQ | ▼ | 10 213 | -2.7 | -10.9 | -35.1 |
| FTSE 100 | ▲ | 7 497 | 0.3 | -1.0 | 1.3 |
| DAX | ▼ | 13 926 | -0.1 | -3.3 | -12.3 |
| SSEC | ▼ | 3 087 | -0.3 | -2.0 | -15.2 |
| MOEX | ▼ | 2 140 | -0.5 | -1.6 | -43.5 |

Цены указаны на закрытие 28 декабря 2022 года.

Новости

Российская экономика – Темп снижения ВВП замедлился в ноябре, уровень безработицы устанавливает новые рекорды

Согласно оценке Минэкономразвития темп снижения ВВП в ноябре замедлился до 4,0% г/г после 4,4–4,5% в сентябре–октябре. В сферах промышленности, торговли и транспорта наблюдалось замедление темпов снижения, в то время как в сельском хозяйстве и строительстве – замедление темпов роста. На рынке труда уровень безработицы обновил исторический минимум, снизившись в ноябре до 3,7% на фоне продолжающегося второй месяц подряд роста числа занятых в экономике. Реальные заработные платы в октябре продемонстрировали рост в реальном выражении (на 0,4% г/г) после снижения на протяжении предыдущих 6 месяцев.

Софья Донец
SDonets@rencap.com

Андрей Мелашенко
AMelaschenko@rencap.com

Долговой рынок – DME Ltd сообщил о статусе выплаты ноябряских купонов

DME Ltd, эмитент обоих еврооблигаций аэропорта Домодедово, 23 декабря уведомил держателей о том, что:

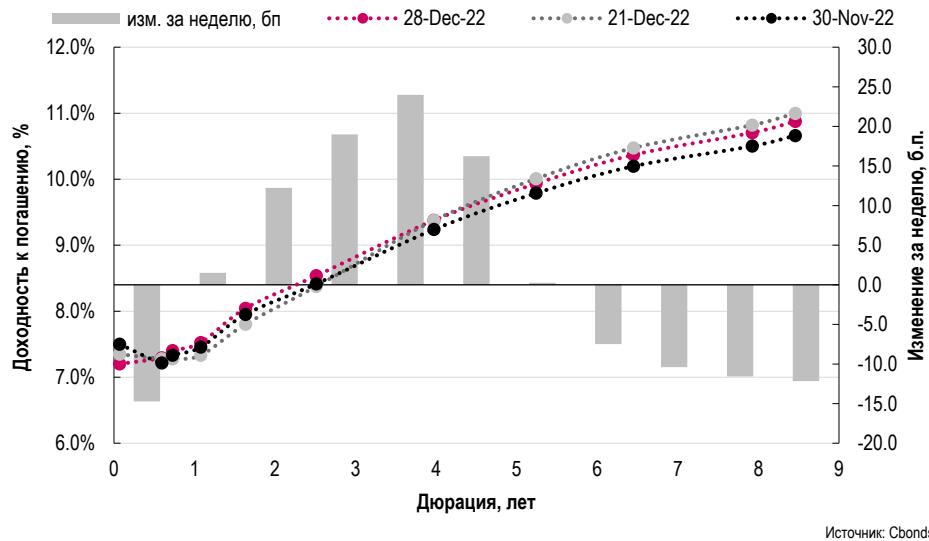
- 1) 17 ноября 2022 года он произвел купонные платежи по обоим еврооблигациям (даты выплаты по условиям эмиссии 8 и 15 августа), чья задержка была одобрена, в числе прочих изменений к условиям обоих выпусков, на собраниях держателей 27 октября 2022 года. Платёж по бумагам с правами, учитываемыми в НРД, был произведен через инфраструктуру НРД; баланс средств для держателей бумаг в Eurclear/ Clearstream был переведён платёжному агенту (BNY Mellon).
- 2) 15 декабря платёжный агент перевёл средства обратно в компанию без объяснения причин.

Соответственно, эмитент просит держателей бумаг с правами, учитываемыми в Euroclear/Clearstream рассмотреть возможность получения прямого платежа по бумагам. Платёж предлагается осуществить в рублёвом эквиваленте; форма, предлагаемая к заполнению предполагает, что держатели из «недружественных» юрисдикций будут сегрегированы от остальных. Заполненные формы и подтверждение прав владения на 16 ноября требуется переслать в компанию до 20 января. Запрос касается только ноябряского купона; в отношении февральских купонов (и погашения DME-23) будет, видимо, сделан отдельный запрос.

Алексей Булгаков
ABulgakov@rencap.com

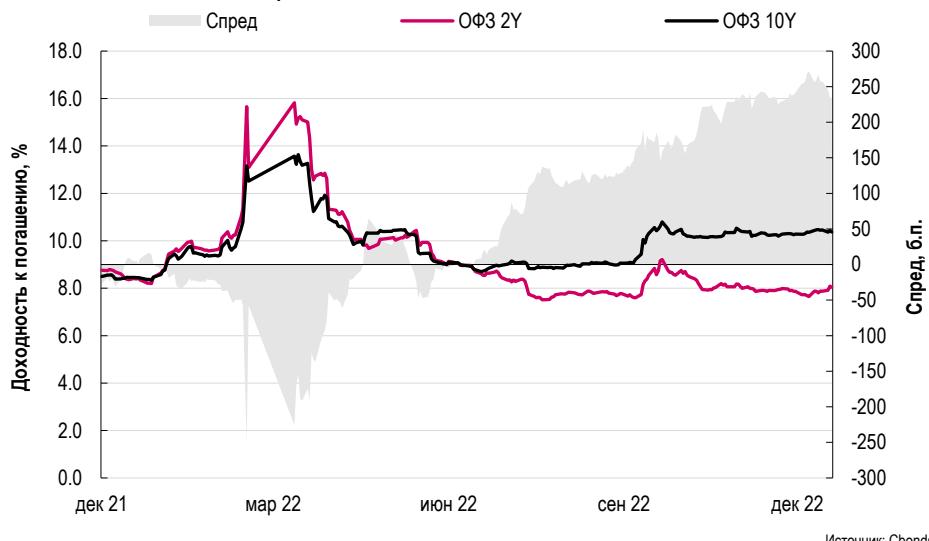
Долговой рынок

Изменения кривой ОФЗ



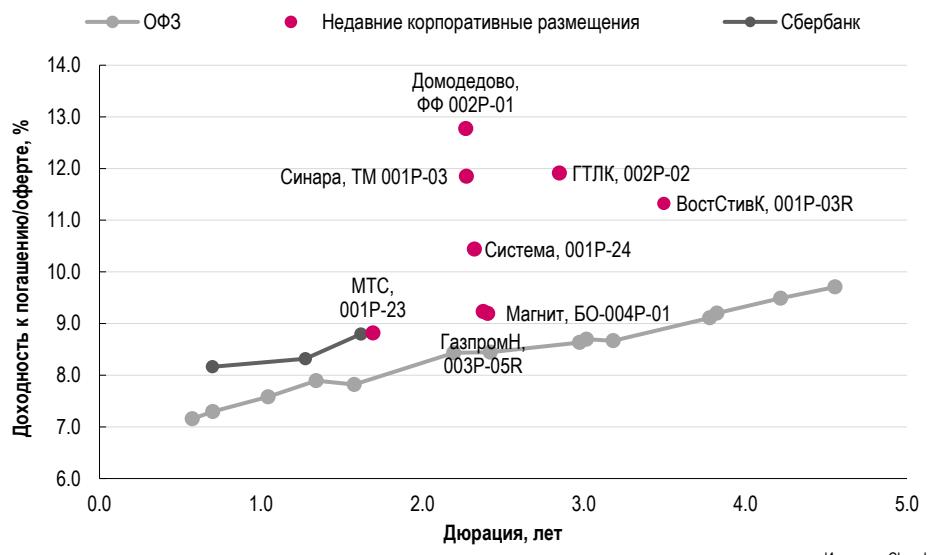
Источник: Cbonds

Динамика доходностей ОФЗ и спред 10-2

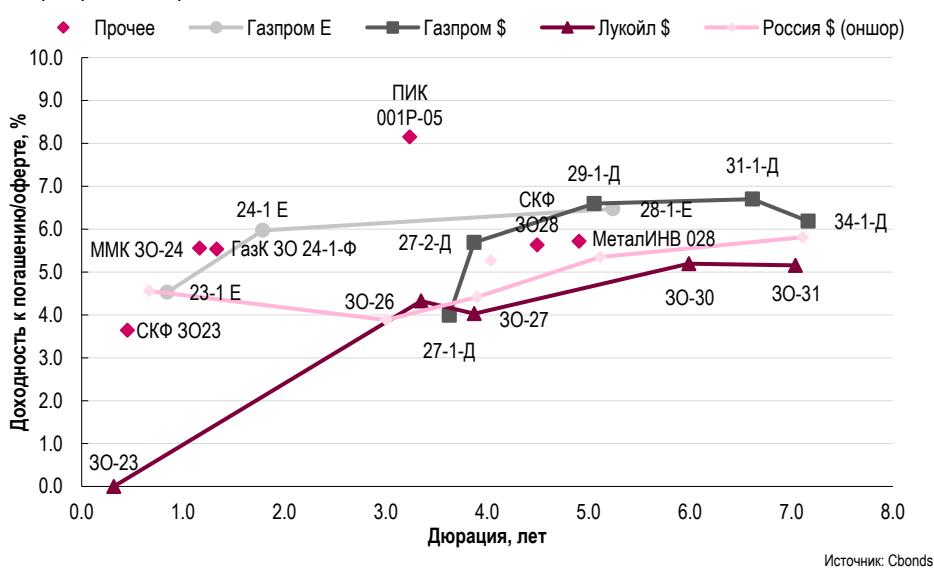


Источник: Cbonds

Доходности недавно размещенных корпоративных облигаций



Замещающие облигации



Ренессанс Капитал

Команда аналитиков

| Имя | Телефон | Электронная почта |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Макроэкономика | | |
| Софья Донец | +7 (499) 956-4502 | SDonets@rencap.com |
| Андрей Мелащенко | +7 (499) 956-4508 | AMelaschenko@rencap.com |
| Долговой рынок | | |
| Алексей Булгаков | +7 (499) 956-4532 | ABulgakov@rencap.com |
| Потребительский и ТМТ секторы | | |
| Кирилл Панарин | +7 (499) 956-4216 | KPanarin@rencap.com |
| Марьяна Лазаричева | +7 (499) 956-4217 | MLazaricheva@rencap.com |
| Ресурсные секторы | | |
| Борис Синицын | +7 (499) 956-4540 | BSinitsyn@rencap.com |

Продажи и трейдинг

| Имя | Телефон | Электронная почта |
|--------------------|-------------------|------------------------|
| Андрей Обозный | +7 (495) 258-4376 | AObozny@rencap.com |
| Александр Столяров | +7 (495) 258-7901 | ASStolyarov@rencap.com |

Заявление об ограничении ответственности в отношении инвестиционно-аналитических материалов

Настоящий материал подготовлен в соответствии с законодательством Российской Федерации и не является аналитическим отчетом как это определено в юрисдикциях, имеющих соответствующие регулирование, включая страны Европейского экономического пространства, Соединенное Королевство, Соединенные Штаты Америки, а также не проходил одобрение в юрисдикциях, нормативными актами которых требуется соответствующее одобрение. Настоящий материал подготовлен аналитиками ООО «Ренессанс Брокер», отображает частное мнение, не является обещанием в будущем эффективности деятельности (доходности финансовых вложений) и носит исключительно справочный характер.

Данный материал не является предложением финансовых инструментов – информацией, адресованной определенному лицу или кругу лиц, информацией, направленной на побуждение к приобретению определенных ценных бумаг и (или) заключению определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Данный материал не является «рекламой» в понимании Федерального закона №38-ФЗ от 13 марта 2006 г. «О рекламе».

Представленная в материале информация не является частью проспекта эмиссии ценных бумаг для целей Федерального закона РФ №39-ФЗ от 22 апреля 1994 г. «О рынке ценных бумаг» (далее – «Закон о рынке ценных бумаг»). Любое решение купить ценные бумаги в ходе предполагаемого размещения следует принимать исключительно на основе информации, представленной в окончательной версии проспекта эмиссии ценных бумаг, опубликованного в целях соответствующего размещения. ООО «Ренессанс Брокер» не предоставляет ни инвестиционных консультаций, ни индивидуальных инвестиционных рекомендаций получателям настоящего материала или любым иным лицам в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг (или соответствующими правилами и нормативно-правовыми актами, в каждом случае, с учетом периодически вносимых изменений) или иными документами. Ни одна из частей настоящего документа не является установленной законом независимой оценкой в Российской Федерации для целей Федерального закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г. или Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ от 29 июля 1998 г., в каждом случае, с учетом периодически вносимых изменений.

Настоящий материал не представляет собой имущественные отношения доверительного характера или консультации, а также не является и не должен толковаться в качестве предложений или запроса на предложение ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов или приглашения участвовать в инвестиционной деятельности и не может быть использован в качестве заверения о том, что какая-либо определенная сделка непременно могла быть или может быть осуществлена по указанной цене. Точки зрения, выраженные в материале, могут отличаться или противоречить точкам зрения, представленным другими подразделениями ООО «Ренессанс Брокер», вследствие использования различных допущений и критерии. Любая такая информация и точки зрения могут изменяться без уведомления, и ни ООО «Ренессанс Брокер», ни любое из его аффилированных лиц не обязаны дополнять информацию, представленную в настоящем материале или любом другом материале.

Не предполагается, что описание какой-либо компании или эмитента или их ценных бумаг или рынков или указанных в материале событий будут представлены в полном объеме. Информация не должна рассматриваться получателями в качестве замены проведения ими самостоятельного анализа, поскольку материалы не связаны с конкретными инвестиционными целями, финансовым положением или определенными нуждами какого-либо конкретного получателя. Информация и точки зрения были получены или собраны на основе информации, полученной из источников, которые считаются надежными и добросовестными. Указанная информация не была независимо проверена, предоставляется в текущей редакции. Кроме того, не представляется каких-либо заверения или гарантий, будь то явных или подразумеваемых, в отношении точности, полноты, надежности или пригодности для конкретной цели такой информации и точек зрения, за исключением информации о ООО «Ренессанс Брокер» и его аффилированных лицах. Все точки зрения и все прогнозы, оценки или заявления касательно ожиданий в отношении будущих событий или возможной будущей доходности инвестиций представляют собой собственную оценку и толкование ООО «Ренессанс Брокер» на основании имеющейся в настоящее время у него информации.

Указанные в настоящем материале ценные бумаги могут не подлежать продаже во всех юрисдикциях или определенным категориям инвесторов. Доходность в прошлом не гарантирует доходности в будущем. Стоимость инвестиций может как снизиться, так и повыситься, и инвестор может потерять первоначально инвестированную сумму. Некоторые инвестиции могут быть нереализуемы по причине непривлекательности рынка, отсутствия вторичного рынка для доли инвестора или применимого регулирования. Вследствие этого оценка инвестиций и определение риска, которому подвержен инвестор, могут быть затруднены. Инвестиции в непликвидные ценные бумаги связаны с высокой долей риска и подходят исключительно для опытных инвесторов, имеющих повышенную терпимость

к риску и не требующих немедленного и быстрого вывода инвестиций в денежные средства. Деноминированные в иностранной валюте ценные бумаги подтверждены изменением обменного курса, которое может оказать негативное влияние на стоимость или цену инвестиций или доход, извлекаемый в результате инвестиций. Другие факторы риска, влияющие на цену, стоимость инвестиций или на доход от инвестиций, включают, помимо прочего, политические, экономические, кредитные и рыночные риски. Инвестирование средств в развивающиеся рынки, а также в ценные бумаги развивающихся рынков связано с высокой долей риска, и инвесторам следует провести самостоятельную комплексную проверку перед тем, как инвестировать средства.

За исключением случаев бенефициарного владения крупным пакетом ценных бумаг, когда ООО «Ренессанс Брокер» признало обязательства предоставлять непрерывное аналитическое покрытие эмитента или ценных бумаг эмитента, ООО «Ренессанс Брокер» и его аффилированные лица, их директора, представители, работники или клиенты вправе иметь доли в ценных бумагах эмитентов, указанных в настоящем материале, или занимать длительные или короткие позиции в любых ценных бумагах, указанных в данном материале, или иных связанных с ними финансовых инструментах, и могут купить и/или продать или предложить купить и/или продать любые такие ценные бумаги или иные финансовые инструменты в тот или иной момент времени на биржевом рынке или иным образом, выступая в каждом случае в качестве принципиалов или агентов.

В тех случаях, когда ООО «Ренессанс Брокер» не принял на себя обязательства осуществлять непрерывное аналитическое покрытие эмитента или ценных бумаг эмитента, ООО «Ренессанс Брокер» и его аффилированные лица вправе выступать или выступали в качестве «маркет-мейкеров» в отношении ценных бумаг или иных финансовых инструментов, указанных в настоящем материале, или ценных бумаг, являющихся базовым активом, или связанных с такими цennymi бумагами. Работники ООО «Ренессанс Брокер» или его аффилированные лица вправе выступать или выступали в качестве должностных лиц или директоров соответствующих компаний. ООО «Ренессанс Брокер» и его аффилированные лица были вправе и могут взаимодействовать или предоставлять инвестиционно-банковские услуги, услуги по рынку капитала, консультационные услуги или иные финансовые услуги соответствующим компаниям. При этом, в ООО «Ренессанс Брокер» установлены и поддерживаются информационные барьеры, такие как «китайские стены», с целью контроля за потоком информации между подразделениями и отделами ООО «Ренессанс Брокер», а также между аффилированными лицами. ООО «Ренессанс Брокер» придерживается политики недопущения конфликта интересов, предназначеннной для предотвращения использования выгоды в корпоративных или личных целях и во избежание причинения существенного ущерба интересам клиентов вследствие различных видов деятельности ООО «Ренессанс Брокер».

Указанная в материале информация не предназначена для распространения неограниченному кругу лиц и не может быть воспроизведена, повторно распространена или опубликована полностью или частично для любой цели без письменного разрешения ООО «Ренессанс Брокер», и ни ООО «Ренессанс Брокер», ни какое-либо его аффилированное лицо не принимает какую бы то ни было ответственность за действия третьих лиц в этом отношении. Настоящая информация не может быть использована с целью создания финансовых инструментов или продуктов или любых индексов. Ни ООО «Ренессанс Брокер», ни его аффилированные лица, ни их директора, представители или работники не несут ответственность за любой прямой или косвенный убыток или ущерб, возникший в результате использования всей указанной в настоящем материале информации или любой её части.

Указанная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в данном материале, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Настоящий материал не следует толковать в качестве инвестиционной, налоговой, юридической консультации, консультации по вопросам бухгалтерского учета, нормативным вопросам или иной консультации.

Настоящий материал носит конфиденциальный характер и предназначен исключительно для использования указанным(-и) получателем(-ями). Любое несанкционированное использование (и ссылки на него), копирование, раскрытие, хранение или распространение данного материала запрещены.

Распространение в иных юрисдикциях: распространение настоящего материала в других юрисдикциях может быть ограничено в силу закона, и лица, получающие в свое распоряжение указанный материал, должны ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их. Настоящий материал не предназначен для распространения на территории США, а также не может распространяться среди граждан США.

Настоящий материал не предназначен для доступа розничных инвесторов за пределами Российской Федерации.

ООО «Ренессанс Брокер», все права защищены.