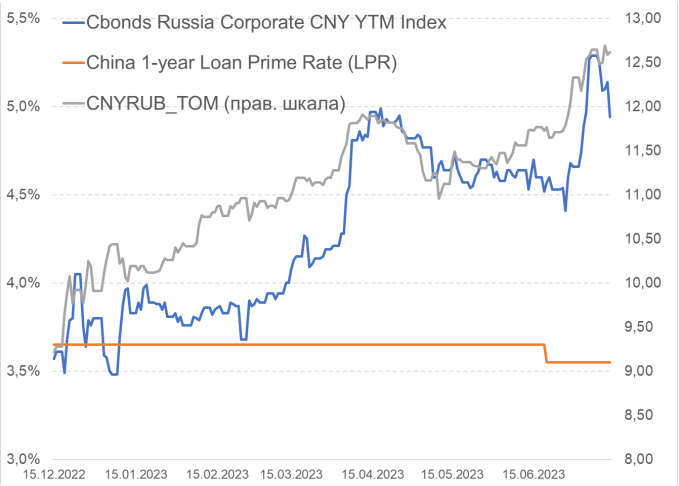
ЦИФРА брокер

Фиксация прибыли по спекулятивным позициям

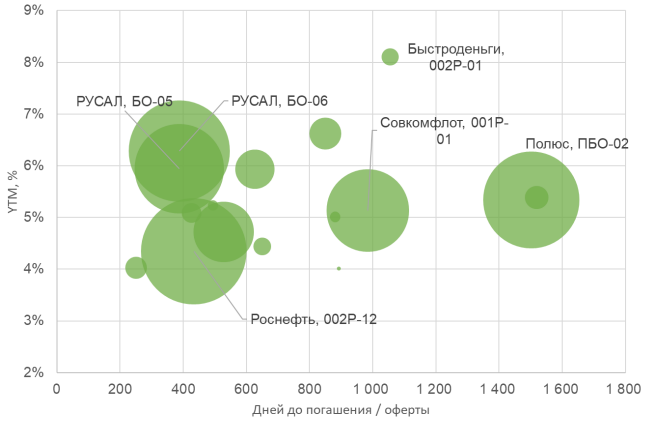
Рынок облигаций в китайских юанях / 17.07.2023

Валюты, индексы и ставки



Источники данных: «Московская Биржа», ООО «Сбондс.ру».

Объемы торгов



Источники данных: «Московская Биржа», ООО «Сбондс.ру». Доходность к погашению (YTM) рассчитана исходя из средневзвешенной цены сделок за последнюю торговую сессию, диаметр круга зависит от объема торгов по бумаге за прошедшую неделю.

Недельная динамика. Индекс Cbonds Russia Corporate CNY YTM Index, отражающий средневзвешенную доходность к погашению российских корпоративных облигаций, номинированных в китайских юанях, за последнюю неделю снизился на 35 б.п. Такую динамику юаневых облигаций можно объяснить изменением валютных курсов на прошедшей неделе. Юань ослаб по отношению к рублю (CNYRUB_TOM) на 0,22%, и по спекулятивной логике это могло привести к фиксации спекулятивных позиций.

Совокупный объем торгов облигациями в юанях на «Московской Бирже» (в режиме Т+) за прошедшую неделю составил ¥83,63 млн (на 7,6% меньше, чем неделей ранее). В лидерах выпуски Роснефть, 002P-12 (¥15,9 млн), Полюс, ПБО-02 (¥13,24 млн), а также РУСАЛ, БО-05 (¥11,38 млн) и РУСАЛ, БО-06 (¥14,54 млн).

Существенные новости. Доходности облигаций повысились в отсутствие специфических новостей, которые могли бы отразиться на ходе торгов.

Планируемые размещения. Размещений облигаций, номинированных в юанях, в ближайшее время не ожидается.

Максим Чернега
Руководитель направления DCM Департамента корпоративных финансов
8 (800) 100 40 82
research@cifra-broker.ru

ЦИФРА брокер

Интересные выпуски

Бумага	ISIN	Цена	Купон	YTM	Дюрация	Погашение / Оферта	Комментарий
Быстроденьги, 002P-01	RU000A105N25	100,54	8,00%	8,11%	940,21	03.06.2026	Для сильных духом инвесторов
Совкомфлот, 001P-01	RU000A1060Q0	99,68	4,95%	5,14%	920,19	24.03.2026	Самая интересная из ТОПов
Южуралзолото ГК, 001P-02	RU000A1061L9	99,42	5,50%	5,94%	598,26	01.04.2025	Самая интересная из ТОПов второго уровня
ФосАгро, БО-П01-CNY	RU000A1063Z5	102,53	4,75%	-	-	09.04.2026	Самая интересная из флоатеров
РУСАЛ, БО-05	RU000A105104	98,03	3,90%	5,94%	372,49	28.07.2027/ 05.08.2024	Короткая дюрация к погашению/оферте*

*Формально выпуск Роснефть, 002P-13 обладает самой короткой дюрацией к погашению/оферте среди юаневых облигаций, но прочие параметры уступают выпуску РУСАЛ, БО-05, что делает последний более привлекательным для инвесторов.

Список выпусков

Совокупный объем выпусков в обращении (по непогашенному номиналу) составляет ¥84 377,78 млн:

Бумага	ISIN	Купон, %	Объем, ¥ млн	Рейтинг	Погашение	Оферта (put)	Цена, %	YTM, %
Альфа-Банк, 002P-20	RU000A105NH1	4,00%	850,00	AA+(RU) / ruAA+	23.12.2024	-	99,07	4,72%
ББР Банк, 02	RU000A105DP5	5,00%	78,00	- / -	29.01.2030	-	-	-
Быстроденьги, 002P-01	RU000A105N25	8,00%	13,55	- / ruBB	03.06.2026	-	100,54	8,11%
ГМК Норильский никель, БО-001P-05-CNY	RU000A105ML5	3,95%	4 000,00	- / ruAAA	15.12.2025	-	-	-
ГМК Норильский никель, БО-001P-06-CNY	RU000A105NL3	3,75%	5 000,00	- / ruAAA	18.06.2026	25.12.2025	99,20	-
ЕАБР, 003P-004	RU000A105EV1	3,50%	1 900,00	AAA(RU) / -	07.11.2025	-	-	-
ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация, 001PC-01	RU000A105PB9	4,45%	2 075,38	- / -	22.12.2025	-	-	-
ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация, 001PC-02	RU000A1061C8	5,45%	1 792,15	- / -	27.03.2026	-	-	-
ЕвроСибЭнерго-Гидрогенерация, 001PC-01	RU000A106797	5,40%	670,00	- / -	06.05.2026	-	-	-
Металлоинвест, 001P-01	RU000A1057A0	3,10%	1 000,00	AAA(RU) / -	13.09.2024	-	97,86	5,09%
Металлоинвест, 001P-02	RU000A1057D4	3,70%	1 000,00	AAA(RU) / -	10.09.2027	-	94,12	5,39%
Металлоинвест, 001P-03	RU000A105M75	3,25%	1 000,00	AAA(RU) / -	11.12.2025	-	96,17	5,01%
Полюс, ПБО-02	RU000A1054W1	3,80%	4 600,00	- / ruAAA	24.08.2027	-	94,63	5,34%
Роснефть, 002P-12	RU000A1057S2	3,05%	15 000,00	AAA(RU) / ruAAA	07.09.2032	20.09.2024	98,57	4,35%
Роснефть, 002P-13	RU000A105ZC6	3,50%	15 000,00	AAA(RU) / ruAAA	07.03.2033	21.03.2024	99,67	4,03%
РУСАЛ, 001PC-01	RU000A105FJ3	3,75%	2 379,66	A+(RU) / -	07.03.2025	-	-	-
РУСАЛ, 001PC-02	RU000A105GD4	3,75%	2 352,87	A+(RU) / -	07.03.2025	-	-	-
РУСАЛ, 001PC-03	RU000A105GK9	3,75%	2 367,76	A+(RU) / -	07.03.2025	-	-	-
РУСАЛ, 001PC-04	RU000A105HB6	3,75%	1 778,06	A+(RU) / -	07.03.2025	-	-	-
РУСАЛ, БО-001P-01	RU000A105C44	3,75%	6 000,00	A+(RU) / -	24.04.2025	-	98,91	4,44%
РУСАЛ, БО-001P-02	RU000A105PQ7	3,95%	1 000,00	A+(RU) / -	23.12.2025	-	99,99	4,01%
РУСАЛ, БО-001P-03	RU000A105Q06	3,75%	3 000,00	A+(RU) / -	24.12.2025	-	-	-
РУСАЛ, БО-05	RU000A105104	3,90%	2 000,00	A+(RU) / -	28.07.2027	05.08.2024	98,03	5,94%
РУСАЛ, БО-06	RU000A105112	3,90%	2 000,00	A+(RU) / -	28.07.2027	05.08.2024	97,71	6,28%
Сегежа Групп, 003P-01R	RU000A105EW9	4,15%	500,00	- / ruA+	22.10.2037	10.11.2025	95,06	6,62%
Совкомфлот, 001P-01	RU000A1060Q0	4,95%	2 600,00	- / ruAAA	24.03.2026	-	99,68	5,14%
ФосАгро, БО-П01-CNY	RU000A1063Z5	4,75%	2 000,00	AAA(RU) / ruA3AA	09.04.2026	-	102,53	-
Южуралзолото ГК, 001P-01	RU000A105GS2	3,95%	700,00	AA-(RU) / ruAA-	19.11.2024	-	98,43	5,23%
Южуралзолото ГК, 001P-02	RU000A1061L9	5,50%	600,00	AA-(RU) / ruAA-	01.04.2025	-	99,42	5,94%

Источники: «Московская Биржа», ООО «Сбондс.ру».

ЦИФРА брокер

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Юридический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, офис 18.02
м. Выставочная или Международная
Тел.: +7 (495) 783-91-73
Email: info@cifra-broker.ru

Фактический адрес
123112, г. Москва,
1-й Красногвардейский проезд,
д. 15, 18 этаж,
(Башня «Меркурий Тауэр»,
ММДЦ «Москва-Сити»)

Поддержка клиентов
Тел.: +7 (495) 783-91-73,
8-800-100-40-82
E-mail: shop@cifra-broker.ru

Для корпоративных клиентов
Тел.: +7 (495) 783-91-73 доб. 90999
E-mail: corp.clients@cifra-broker.ru

Ограничение ответственности: ООО «Цифра брокер» (ОГРН 1107746963785, 123112, Москва, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15, офис 18.02). Лицензия №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, срок действия лицензии не ограничен. Сайт: https://cifra-broker.ru/ Телефон: +7 (495) 783 91 73. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые финансовые инструменты или операции могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целя (ожиданиям). В приведенной информации не принимаются во внимание ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. ООО «Цифра брокер» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты и не рекомендует использовать данный материал в качестве единственного источника информации для принятия инвестиционного решения. Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может как расти, так и падать.