

Комментарий

В четверг, 5 декабря, индекс корпоративных облигаций RUCBITR прибавил 0,07%. Среди ликвидных корпоративных долговых бумаг стоит отметить выпуски Новотр 1P1, КАМАЗ БОП4 и Систем1P12, которые прибавили 0,63%, 0,59% и 0,54% соответственно. Лучшие индекса также торговались выпуски СберБ БО4R, РОСНАНО2P3 и КАМАЗ БОП5, прибавив от 0,16% до 0,27%. Противоположную динамику на прошедшей торговой сессии продемонстрировали выпуски Самолет1P7, РСГ-ФинБ4, РЖД 1P-13R и ЧТПЗ 1P3, которые потеряли 0,24-0,54%.

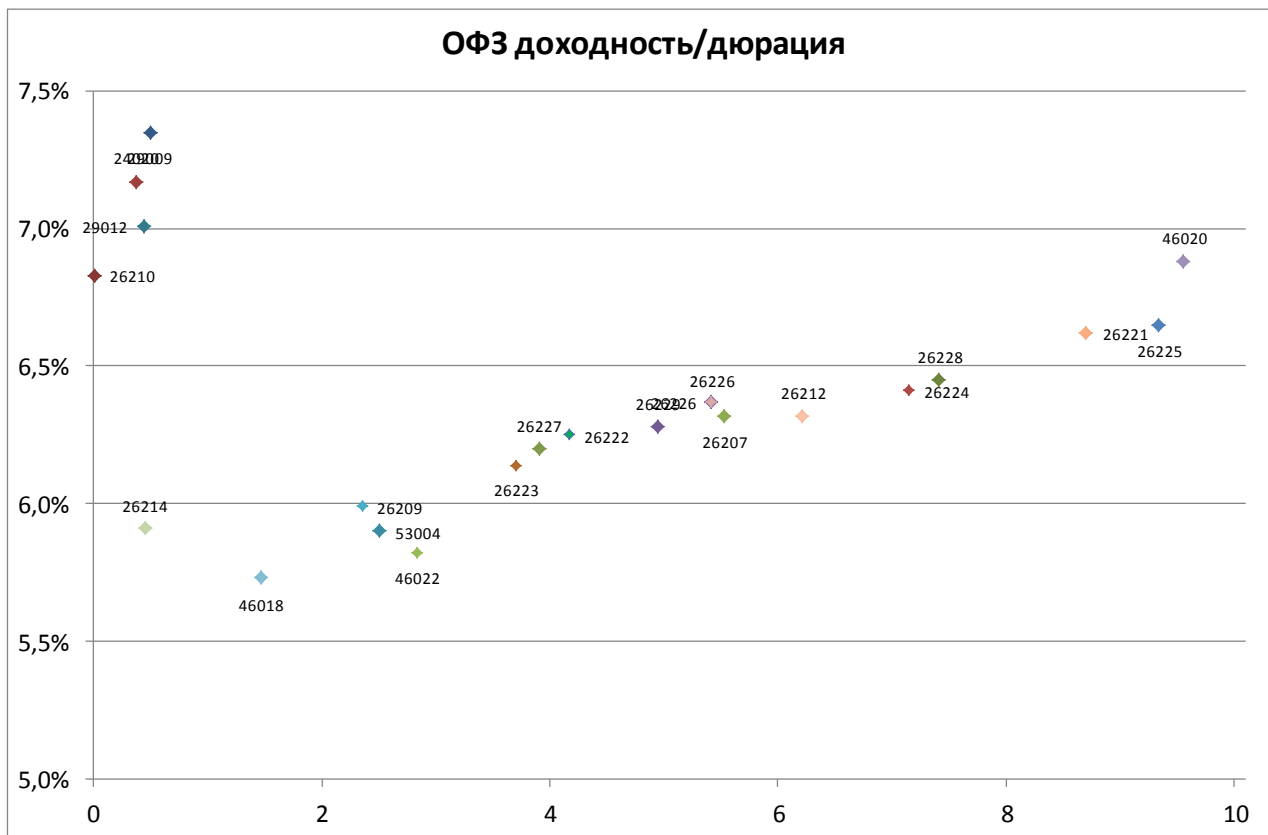
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR на торгах в четверг значительной динамику не показал. Среди муниципальных долговых бумаг можно отметить выпуск ТомскОб 55, прибавивший 0,19%.

Индекс государственных облигаций RGBITR также не показал значительного роста, прибавив 0,02%. Лучшие индекса среди ОФЗ торговались выпуски 46018 и 46022, прибавившие 0,19% и 0,41% соответственно. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски 26226, 26229, и 26230, которые на прошедших торгах снизились на 0,12-0,20%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1476,00	+0,10%	+0,82%
Нефть Brent	63,39	+0,62%	+1,54%
5-летний CDS	66	-0,64%	-3,81%
Бивалютная корзина	66,87	-0,20%	-0,74%
Mosprime o/n	6,58	-0,08	-0,06
Депозиты в ЦБ	1341,1	-0,9	-411,2
Остатки на корп. сч.	2951,8	+89,4	+500,5
UST 2	1,59	+0,02	-0,02
UST 10	1,81	+0,04	+0,03
Russia 2028	3,04	-0,01	-0,13
Brazil 2028	5,99	-0,05	-0,07
Turkey 2028	5,69	-0,03	-0,07
Portugal 10 yr	0,42	+0,05	+0,03
Ireland 10 yr	0,05	+0,03	+0,01
Italy 10 yr	1,37	+0,08	+0,14
Greece 10 yr	1,52	-0,01	+0,10

Источник: Bloomberg, ПАО Московская биржа
Оценка: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»



Выпуск	Купон	Погашение	Дюрация	Доходность	Посл. цена	Изм. цены	Выпуск	Купон	Погашение	Дюрация	Доходность	Посл. цена	Изм. цены
26226	7,95	07.10.2026	5,42	6,37	109,50	-0,20%	26207	8,15	03.02.2027	5,53	6,32	111,16	-0,01%
26227	7,40	17.07.2024	3,90	6,20	105,20	+0,05%	26214	6,40	27.05.2020	0,45	5,91	100,32	-0,01%
26210	6,80	11.12.2019	0,01	6,83	100,00	-	26220	7,40	07.12.2022	2,66	6,00	104,18	-0,01%
24020	6,96	27.07.2022	0,38	7,17	100,45	+0,01%	29007	8,74	03.03.2027	0,30	7,19	108,50	+0,06%
46020	6,90	06.02.2036	9,56	6,88	101,15	-0,06%	26215	7,00	16.08.2023	3,26	6,06	103,41	+0,00%
46018	6,50	24.11.2021	1,47	5,73	101,10	+0,19%	29006	8,73	29.01.2025	0,20	7,15	106,20	+0,02%
46023	8,16	23.07.2026	2,81	7,57	149,64	-	26205	7,60	14.04.2021	1,29	5,91	102,48	+0,02%
26223	6,50	28.02.2024	3,71	6,14	101,63	-0,01%	26211	7,00	25.01.2023	2,80	5,97	103,25	+0,05%
29009	8,57	05.05.2032	0,49	7,35	112,46	-0,03%	26219	7,75	16.09.2026	5,38	6,31	108,52	-0,03%
53004	6,50	31.08.2022	2,51	5,90	101,73	+0,04%	26218	8,50	17.09.2031	7,90	6,50	117,30	+0,01%
26225	7,25	10.05.2034	9,34	6,65	106,70	+0,05%	26217	7,50	18.08.2021	1,59	5,95	102,78	-0,02%
26228	7,65	10.04.2030	7,41	6,45	109,75	-0,08%	29011	8,52	29.01.2020	0,13	7,47	100,34	+0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,86	5,90	102,30	+0,05%	29012	7,47	16.11.2022	0,44	7,01	102,08	-0,00%
26224	6,90	23.05.2029	7,15	6,41	104,35	-0,06%	29010	9,18	06.12.2034	0,57	7,53	113,07	-0,04%
26221	7,70	23.03.2033	8,70	6,62	110,58	+0,08%	26209	7,60	20.07.2022	2,36	5,99	104,20	-0,03%
46011	10,00	20.08.2025	3,31	3,70	120,91	-0,07%	29008	8,68	03.10.2029	0,40	7,25	110,65	+0,13%
46022	5,50	19.07.2023	2,84	5,82	99,42	+0,41%	26229	7,15	12.11.2025	4,95	6,28	104,65	-0,18%
26222	7,10	16.10.2024	4,17	6,25	104,15	+0,04%	26212	7,05	19.01.2028	6,22	6,32	105,20	-0,02%
46012	6,27	05.09.2029	6,74	4,78	114,22	-	26230	7,70	16.03.2039	10,70	6,68	112,10	-0,12%

Итоги торгов наиболее ликвидными российскими рублевыми корпоративными и муниципальными облигациями

Выпуск	Цена закрытия	Изм. цены за день (%)	Объемы торгов (млн. руб.)	Выпуск	Цена закрытия	Изм. цены за день (%)	Объемы торгов (млн. руб.)
РЖД 1P-16R	104,50		3 221	ЖКХРСЯ БО1	106,87	0,14%	15
НорНикБ1P1	101,80	0,10%	227	РЖД 1P-13R	113,00	-0,44%	15
ВТБ БО-43	100,75	-0,05%	142	ВЭБ1P-18	100,11	-0,14%	15
ИА ДОМ БР2	107,20	0,05%	136	СберБ БО4R	101,06	0,27%	14
Сбер Sb12R	102,64	-0,06%	105	Ульян.об17	102,55	0,00%	14
РУСАБрБ1P4	100,11	0,15%	93	РСХБ БО10P	100,10	0,02%	13
Газпнф3P1R	100,24	0,09%	72	ДФФ 1P-01	101,04	0,04%	13
РСГ-ФинБ4	99,32	-0,38%	51	РСХБ 01T1	101,04	0,00%	12
КАМАЗ БО-4	100,40	0,09%	51	ПКТ 01	105,70	-0,09%	11
КАМАЗ БОП5	100,34	0,16%	49	Полюс Б1P1	101,75	0,05%	10
ИДЭНИКОЛБ1	91,85	-7,87%	47	Самолет1P5	100,03	0,00%	10
Новотр 1P1	101,37	0,63%	44	СПБТел 04	102,25	-0,20%	10
ГТЛК 1P-15	100,12	-0,02%	41	ГПБ001P14P	100,05	0,00%	10
КАМАЗ БОП4	102,91	0,59%	39	РУСАЛБрБ01	97,02	0,06%	10
РитейлБФ01	106,38	0,09%	36	РСХБ 08T1	122,85	-0,20%	9
РОСНАНО2P3	101,35	0,24%	35	ОбувьРо1P1	99,90	0,11%	8
Систем1P10	105,75	0,05%	35	ВТБ Б-1-27	100,42	-0,03%	8
КАМАЗ БОП2	102,00	0,00%	33	ТрансФ1P04	100,05	0,06%	8
СберБ БО3R	101,57	-0,06%	31	МЕТАЛИНБ03	101,05	-0,10%	7
Систем1P12	100,69	0,54%	31	Л&Д БП1	100,20	0,00%	7
ГарИнв1P05	100,00	0,00%	23	ЧТПЗ 1P3	108,90	-0,54%	6
СберБ Б52R	103,61	-0,17%	21	РСХБ 09T1	101,05	0,05%	6
ТомскОб 55	105,40	0,19%	21	АПРИФП БП3	100,06	0,14%	6
Самолет1P7	101,80	-0,24%	16	ТКХ БП1	101,30	-0,15%	6

Итоги торгов еврооблигациями нефтегазового сектора

Выпуск	Купон	Погашение	Колл-опцион	Дн. до след. куп.	Доходность	Дюрация	Цена посл. сделки	Z-спрэд	Изм. цены	Изм. цены за нед.	Изм. цены за месяц	Объем выпуска, млн у.е	Валюта (у.е.)	Moody's	Fitch	S&P
Газпром 20 (EUR)	3,39	20.03.2020	N.A.	101	-	0,28	101,03	3	-0,00	-0,04	-0,26	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	106	1,41	0,78	103,08	58	-0,11	-0,12	-0,41	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	58	2,77	0,16	100,16	83	-0,01	-0,02	-0,09	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	44	2,11	1,08	104,28	41	+0,04	-0,02	-0,10	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	78	0,00	1,18	104,36	34	-0,01	-0,05	-0,25	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	88	2,47	2,10	108,76	87	-0,02	-0,01	+0,00	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	40	2,56	2,44	105,99	97	-0,00	+0,03	+0,02	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	102	1,01	4,74	117,15	120	+0,02	+0,04	+0,24	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	58	3,46	6,78	110,47	180	+0,02	+0,04	+1,13	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	140	4,22	9,52	147,14	244	+0,15	+0,21	+2,34	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	68	4,25	11,17	137,47	243	+0,07	+0,16	+1,56	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	100	2,84	2,62	104,06	125	+0,00	+0,05	+0,09	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	169	2,86	3,60	111,67	128	+0,01	+0,07	+0,43	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	151	2,19	0,90	103,54	45	-0,03	-0,05	-0,28	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	180	2,43	2,34	110,16	83	-0,03	-0,02	-0,16	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	136	2,58	3,16	106,37	100	+0,02	+0,00	+0,48	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	146	23,23	0,41	94,00	2 163	-	-	+1,08	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	55	1,95	1,10	105,25	25	-0,01	-0,06	-0,12	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	3	2,75	2,80	104,80	117	-0,02	+0,01	+0,11	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	54	1,55	0,14	100,82	-37	-0,05	-0,10	-0,34	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	87	2,78	2,14	103,05	118	-0,13	+0,02	+0,69	2 000	USD	Baa3	WD	BBB-

Итоги торгов еврооблигациями финансового сектора

Выпуск	Купон	Погашение	Колл-опцион	Дн. до след. куп.	Доходность	Дюрация	Цена посл. сделки	Z-спрэд	Изм. цены	Изм. цены за нед.	Изм. цены за месяц	Объем выпуска, млн у.е	Валюта (у.е.)	Moody's	Fitch	S&P
АкБарс 22	8,00	13.07.2022	N.A.	34	5,53	2,33	105,88	394	+0,34	+0,06	-0,18	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	140	2,85	1,33	106,59	119	+0,00	-0,09	-0,13	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	70	-	0,19	101,98	-289	-0,10	-0,09	-0,34	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	171	22,12	4,99	45,19	2 043	-	-0,00	-0,23	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	125	2,76	0,83	103,13	101	-0,03	-0,06	-0,27	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	129	3,79	2,62	108,45	221	+0,04	+0,19	+0,40	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	319	2,71	4,51	106,14	326	+0,00	+0,02	+0,15	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	20	5,96	9,98	102,92	416	-0,15	-0,19	+0,33	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	30	2,48	0,56	102,53	67	-0,04	-0,05	-0,24	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	26	2,85	2,37	107,82	125	-0,04	+0,07	+0,09	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	163	2,91	3,59	111,22	133	+0,14	+0,88	+1,48	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	73	0,57	2,99	110,95	85	-0,05	-0,41	-0,52	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	164	3,33	5,07	118,59	172	+0,06	+1,11	+1,86	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	38	6,16	0,59	100,19	436	-0,03	-0,08	+0,21	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	168	10,72	0,46	102,51	397	-0,04	-0,12	-0,08	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	7	7,56	2,21	103,81	114	-0,06	-0,03	-1,09	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	128	4,92	3,36	112,40	334	-0,04	-0,53	-0,34	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	6	2,41	1,44	104,89	77	+0,03	+0,01	-0,13	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	59	2,64	2,02	107,26	103	-0,05	-0,02	-0,24	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	141	3,06	2,71	105,65	148	-0,01	+0,12	+0,05	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	165	3,20	3,21	106,64	162	-0,00	+0,11	+0,10	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	99	97,05	0,74	58,75	9 529	-	-	-	100	USD	WR		

Итоги торгов еврооблигациями нефинансового сектора

Выпуск	Купон	Погашение	Колл-опцион	Дн. до след. куп.	Доходность	Дюрация	Цена посл. сделки	Z-спрэд	Изм. цены	Изм. цены за нед.	Изм. цены за месяц	Объем выпуска, млн у.е.	Валюта (у.е.)	Moody's	Fitch	S&P
DME Airport 2021	5,88	11.11.2021	N.A.	153	3,18	1,84	104,97	157	+0,00	+0,08	+0,22	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	129	2,09	0,35	100,97	21	-0,02	-0,05	-0,09	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	46	3,18	1,97	107,53	157	-0,02	-0,01	+0,08	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	103	3,68	3,39	109,86	210	-0,22	-0,40	+0,34	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	145	2,13	0,88	104,97	39	-0,04	-0,08	-0,11	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	54	1,82	1,09	106,68	12	-0,02	-0,02	-0,15	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	82	2,68	2,06	110,34	108	-0,02	-0,00	-0,01	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	65	2,98	2,90	108,92	140	-0,06	+0,10	+0,04	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	40	3,10	1,53	104,43	146	+0,05	-0,02	-0,11	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	12	1,87	0,51	103,57	5	-0,05	-0,11	-0,34	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	172	3,04	3,24	106,41	146	-0,04	+0,15	+0,42	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	140	2,50	0,87	102,65	76	-0,02	-0,06	-0,21	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	126	2,84	2,63	110,28	125	-0,03	+0,16	+0,12	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	123	2,97	3,14	103,57	139	+0,02	+0,25	+0,24	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.	8	-	0,27	122,75	-	-0,11	+9,33	+9,36	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	141	3,76	0,39	100,70	190	-0,01	-0,02	-0,80	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	78	0,05	1,19	103,24	73	+0,05	+0,00	-0,33	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	162	0,01	1,41	104,85	34	-0,03	-0,08	-0,27	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	117	2,39	2,19	107,43	79	+0,04	+0,13	+0,12	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	87	0,29	3,00	113,88	57	-0,00	-0,09	-0,36	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	106	3,69	8,25	134,80	272	+0,04	-0,01	+0,39	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	129	2,83	2,66	108,35	124	-0,00	-0,00	-0,05	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	117	2,87	3,56	104,52	128	-0,04	+0,14	+0,44	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	115	3,40	0,32	101,03	151	-0,03	-0,07	-0,50	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 06 декабря

Размещение	
ДОМ.РФ-001Р-07R	20 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К211	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-337	75 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-336	75 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001Р-К201	20 000 000 000 RUR
Оферта	
Роял КапиталБО-П02	50 000 000 RUR

Заявление об ограничении ответственности. Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях, Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги, Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников, Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности, ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ", его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

<http://www.russ-invest.com>

Москва

Тел: +7(495) 363-93-80

Факс: +7(495) 363-93-90

E-mail: mail@russ-invest.com

Адрес: Москва, 119019, 5-3/12 Нащокинский переулок

© 2007 | ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Лицензия № 045-11769-001000

Лицензия № 045-08757-000100

Лицензия № 045-06310-100000

Лицензия № 045-06312-010000