

Комментарий

В пятницу, 29 ноября, индекс корпоративных облигаций RUCBITR прибавил 0,1%. Среди ликвидных корпоративных долговых бумаг наибольший рост показал выпуск РСХБ 14, который вырос на 0,34%. Хорошую динамику также показали выпуски Роснфт1Р2, РУСАБрБ1Р4, РСХБ БО-5Р и ПИК БО-П03, прибавив на прошедших торгах от 0,17% до 0,29%. Хуже рынка торговались выпуски ВТБ Б-1-10, РОЛЬФ 1Р01, ВТБ Б-1-33, ДФФ 1Р-01 и ГазпромБ22, которые потеряли от 0,15% до 0,69%.

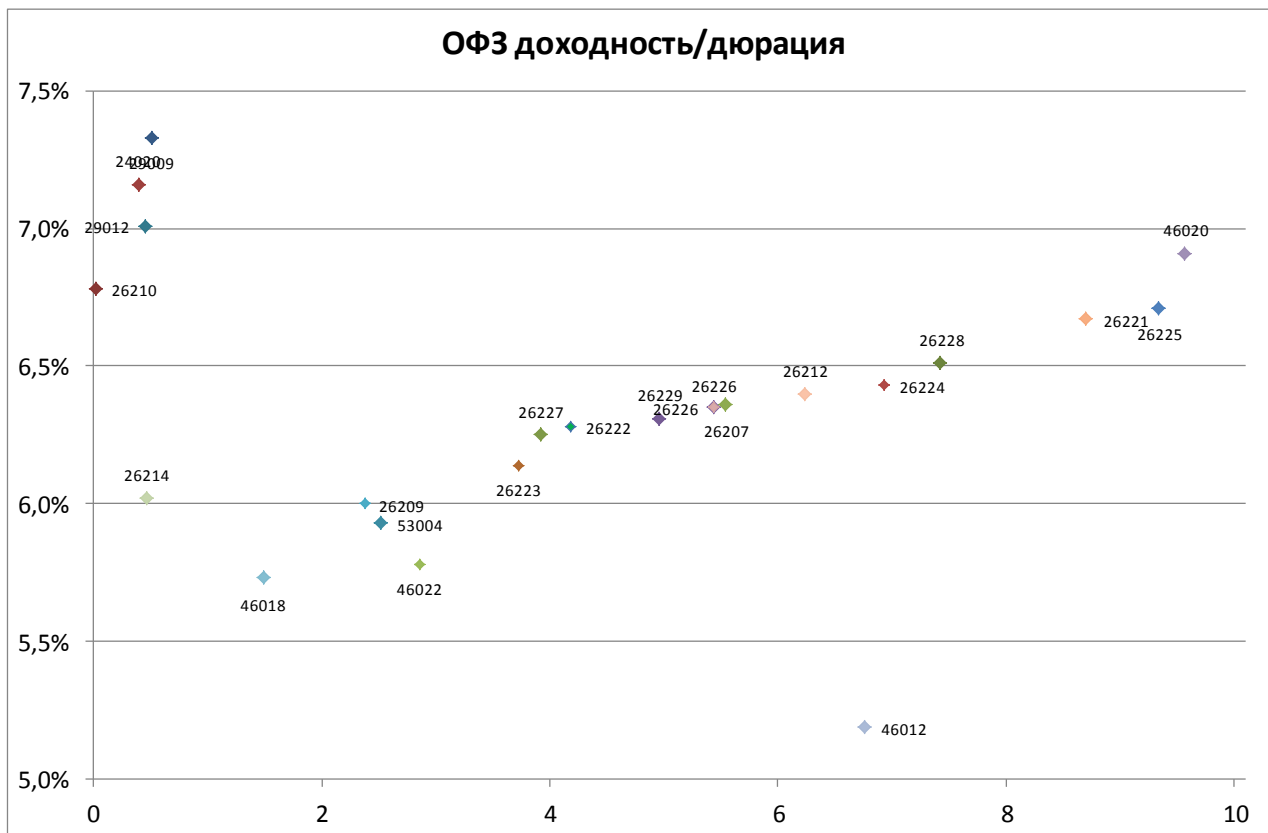
Незначительным ростом закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBITR, прибавивший 0,05%. Значительно лучше рынка показал себя выпуск КраснодарКр2, который вырос на 0,59%, а также выпуск КЧР 2017, который вырос на 0,36%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски НижгорОб10, ОрлОбл2017, а также ЯНАО-2016, потерявшие на торгах в пятницу 0,16-0,22%.

Индекс государственных долговых бумаг RGBITR продолжил коррекцию. Лучше рынка среди ОФЗ торговались выпуски 26225 и 26219, прибавив 0,14% и 0,12% соответственно. Негативную динамику продемонстрировали выпуски 26230, 26224, 26228, 26229 и 29007, потеряв на прошедшей торговой сессии от 0,11% до 0,27%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1463,98	+0,53%	+0,60%
Нефть Brent	62,43	-2,31%	-1,92%
5-летний CDS	69	-0,55%	-2,14%
Бивалютная корзина	67,37	+0,58%	+0,77%
Mosprime o/n	6,64	+0,01	+0,01
Депозиты в ЦБ	1752,3	-16,4	-120,8
Остатки на корп. сч.	2451,3	+112,3	+495,6
UST 2	1,61	-0,01	-0,00
UST 10	1,78	+0,01	+0,02
Russia 2028	3,16	-0,01	-0,06
Brazil 2028	6,06	-0,03	+0,11
Turkey 2028	5,77	+0,01	+0,13
Portugal 10 yr	0,40	-	+0,02
Ireland 10 yr	0,04	-0,00	-0,03
Italy 10 yr	1,23	-0,00	+0,07
Greece 10 yr	1,43	+0,02	+0,08

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	5,43	6,35	109,51	-0,31%	26207	8,15	03.02.2027	5,54	6,36	110,94	+0,03%
26227	7,40	17.07.2024	3,92	6,25	105,07	-0,07%	26214	6,40	27.05.2020	0,47	6,02	100,27	-0,02%
26210	6,80	11.12.2019	0,02	6,78	100,01	+0,00%	26220	7,40	07.12.2022	2,67	6,03	104,10	-0,09%
24020	7,00	27.07.2022	0,39	7,16	100,45	+0,02%	29007	8,74	03.03.2027	0,32	7,18	108,56	-0,27%
46020	6,90	06.02.2036	9,57	6,91	101,25	+0,00%	26215	7,00	16.08.2023	3,27	6,08	103,44	+0,02%
46018	6,50	24.11.2021	1,49	5,73	101,15	+0,01%	29006	8,73	29.01.2025	0,22	7,15	106,19	-0,01%
46023	8,16	23.07.2026	2,82	-5,94	149,64	+3,68%	26205	7,60	14.04.2021	1,31	5,90	102,51	-0,04%
26223	6,50	28.02.2024	3,72	6,14	101,55	-0,05%	26211	7,00	25.01.2023	2,82	5,97	103,24	+0,06%
29009	8,57	05.05.2032	0,51	7,33	112,61	-0,07%	26219	7,75	16.09.2026	5,40	6,38	108,34	+0,12%
53004	6,50	31.08.2022	2,52	5,93	101,71	-0,03%	26218	8,50	17.09.2031	7,91	6,57	117,13	+0,08%
26225	7,25	10.05.2034	9,34	6,71	106,30	+0,14%	26217	7,50	18.08.2021	1,61	5,96	102,80	-0,00%
26228	7,65	10.04.2030	7,43	6,51	109,69	-0,28%	29011	8,52	29.01.2020	0,15	7,47	100,37	-0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,88	5,92	102,32	-0,04%	29012	7,47	16.11.2022	0,46	7,01	102,10	-0,00%
26224	6,90	23.05.2029	6,93	6,43	104,27	-0,13%	29010	9,18	06.12.2034	0,38	7,52	113,35	+0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,70	6,67	110,20	-0,05%	26209	7,60	20.07.2022	2,38	6,00	104,22	-0,03%
46011	10,00	20.08.2025	3,33	3,80	121,35	-0,66%	29008	8,68	03.10.2029	0,42	7,22	110,62	-0,07%
46022	5,50	19.07.2023	2,85	5,78	99,40	-0,03%	26229	7,15	12.11.2025	4,96	6,31	104,86	+0,01%
26222	7,10	16.10.2024	4,19	6,28	104,05	+0,07%	26212	7,05	19.01.2028	6,23	6,40	104,96	-0,08%
46012	6,27	05.09.2029	6,76	5,19	115,00	-0,13%	26230	7,70	16.03.2039	10,70	6,76	111,63	-0,11%

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.)
РУСАБрБ1Р4	100,04	0,24%	615	РУСАБрБ1Р1	103,20	-0,05%	27
РОЛЬФ 1Р01	101,19	-0,16%	302	Автодор2Р3	102,40	0,00%	25
Мегафон1Р4	100,65	0,05%	242	ИА ДОМ БР2	107,15	0,08%	24
РСХБ БО-5Р	101,42	0,23%	215	СовкомБОП1	102,05	0,01%	24
ДФФ 1Р-01	100,60	-0,38%	140	ИКС5Фин1Р3	99,93	0,03%	23
ГТЛК 1Р-15	100,19	0,00%	110	ЕвропланБ3	101,99	-0,09%	23
КраснодКр2	102,90	0,59%	102	СберБ БО4R	100,92	0,09%	22
ТрансКо1Р1	100,95	0,01%	101	РенСтр1Р1	101,10	0,03%	21
РоснефтьБ6	100,12	0,00%	99	ВТБ Б-1-33	100,15	-0,26%	20
РоснефтьБ5	100,13	0,01%	88	ГазпромБ22	106,00	-0,69%	19
Магнит3Р02	102,07	0,12%	84	СПБГО35001	104,25	0,14%	18
МТС 1Р-12	100,02	-0,01%	82	РУСАБрБ1Р3	102,00	0,02%	17
МКБ БО-09	100,90	0,09%	81	Роснфт1Р2	105,10	0,29%	17
КАМАЗ БОП5	100,10	-0,05%	77	РОСНАНО2Р3	100,88	0,03%	17
Тинькофф2R	103,15	0,00%	65	ВТБ Б-1-10	100,90	-0,15%	16
МКБ 1Р1	101,59	0,05%	65	ВЭБ.РФ 18	103,25	0,02%	15
ГПБ001Р14Р	100,05	0,00%	39	РСХБ 14	102,30	0,34%	15
ПКТ 01	105,82	0,00%	37	ПИК БО-П03	107,39	0,17%	15
ГазпромБ23	105,90	-0,09%	37	ОбувьРо1Р1	99,97	-0,03%	14
ЛСР БО 1Р4	100,35	0,00%	35	ХКФБанкБ06	102,80	0,01%	14
ЛСР БО 1Р2	102,42	0,02%	32	РитейлБФ01	106,40	0,05%	14
СберБ Б78R	102,35	0,01%	32	ГарИнв1Р05	99,90	0,00%	14
ЧеркизБ1Р2	100,10	-0,05%	32	МТС 1Р-09	107,05	-0,05%	14
ТрансФ1Р04	100,00	0,00%	32	О'КЕЙ-Б01Р	102,49	0,00%	14

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.	107	-	0,29	101,06	11	-0,01	-0,08	-0,28	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	112	1,32	0,80	103,21	50	+0,02	-0,18	-0,37	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	64	2,78	0,17	100,18	82	-0,00	-0,01	-0,08	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	50	2,14	1,09	104,30	40	+0,04	-0,02	-0,17	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	84	-	1,20	104,46	31	-0,00	-0,06	-0,20	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	94	2,49	2,11	108,77	84	+0,09	-0,09	-0,03	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	46	2,59	2,46	105,96	95	+0,07	-0,08	-0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	108	1,04	4,76	117,05	122	-0,01	+0,05	+0,12	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	64	3,47	6,80	110,43	176	+0,21	+0,11	+1,02	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	146	4,24	9,53	146,83	242	+0,15	+0,16	+2,24	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	74	4,27	11,18	137,25	240	+0,16	-0,03	+1,33	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	106	2,87	2,64	104,01	123	+0,07	-0,02	+0,21	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	175	2,89	3,62	111,60	126	+0,13	-0,03	+0,26	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	157	2,21	0,92	103,59	43	-0,01	-0,06	-0,35	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	3	2,45	2,29	110,18	80	+0,04	-0,12	-0,26	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	142	2,59	3,17	106,37	96	+0,07	-0,02	+0,49	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	152	22,56	0,42	94,02	2 087	+0,06	-0,17	+0,11	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	61	1,96	1,12	105,32	21	+0,02	-0,08	-0,25	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	9	2,76	2,81	104,79	113	+0,08	-0,01	-0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	60	1,51	0,16	100,92	-43	+0,00	-0,07	-0,29	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	93	2,81	2,16	103,02	116	+0,31	+0,12	+0,16	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.	40	5,75	2,34	105,37	411	+0,32	-0,35	-0,23	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	146	2,84	1,35	106,69	113	+0,05	-0,04	-0,13	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	76	-	0,21	102,07	-252	+0,00	-0,00	-0,35	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	177	22,13	5,01	45,19	2 038	+0,00	+0,00	-1,11	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	131	2,76	0,84	103,19	97	-0,01	-0,06	-0,25	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	135	3,88	2,64	108,24	225	+0,05	-0,06	+0,21	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	325	2,73	4,53	106,05	328	+0,02	+0,01	-0,06	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	26	5,94	10,00	103,10	409	-0,10	-0,29	-0,32	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	36	2,50	0,58	102,59	66	+0,01	-0,02	-0,22	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	32	2,89	2,39	107,75	125	+0,01	+0,00	-0,26	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	169	3,12	3,60	110,45	149	+0,16	+0,12	+0,19	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	79	0,48	3,01	111,31	76	+0,07	-0,03	-0,09	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	170	3,54	5,08	117,37	188	+0,12	+0,22	+0,74	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	44	6,18	0,60	100,18	434	+0,03	-0,06	+0,14	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	174	10,67	0,48	102,63	391	-0,07	-0,22	-0,17	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	13	7,47	2,23	104,03	101	+0,53	+0,35	-1,22	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	134	4,78	3,38	113,00	314	+0,10	-0,14	-0,19	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	12	2,46	1,45	104,88	76	-	-0,01	-0,12	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	65	2,66	2,04	107,28	100	-0,01	-0,12	-0,37	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	147	3,12	2,73	105,53	148	+0,08	+0,03	-0,18	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	171	3,25	3,22	106,51	162	+0,19	+0,02	-0,15	1 000	USD		BBB-	BBB-
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	105	95,01	0,76	58,75	9 320	-	-	-	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.	159	3,25	1,85	104,88	159	+0,07	-0,08	+0,09	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	135	2,09	0,37	101,02	18	-0,01	-0,06	+0,05	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	52	3,20	1,99	107,53	155	+0,01	-0,03	+0,04	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	109	3,58	3,41	110,30	194	+0,47	+0,52	+0,74	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	151	2,14	0,90	105,05	35	-0,01	-0,03	-0,08	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	60	1,88	1,11	106,70	14	+0,05	-0,06	-0,23	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	88	2,72	2,08	110,34	107	+0,05	-0,06	-0,08	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	71	3,03	2,92	108,81	140	-0,01	-0,11	-0,25	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	46	3,08	1,54	104,51	139	-0,04	-	-0,03	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	18	1,87	0,53	103,68	1	-0,02	-0,10	-0,25	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	178	3,10	3,25	106,25	147	+0,16	-0,01	+0,27	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	146	2,48	0,89	102,71	70	-0,01	-0,05	-0,26	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	132	2,92	2,64	110,11	128	+0,05	-0,04	-0,08	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	129	3,05	3,15	103,30	142	+0,21	+0,04	-0,10	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.	14	-	0,28	112,23	191	+0,76	+1,53	+0,58	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	147	3,78	0,40	100,73	188	-0,01	-0,03	-0,70	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	84	0,11	1,20	103,21	80	-0,03	-0,07	-0,39	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	168	-	1,43	105,02	27	-0,00	-0,02	-0,21	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	123	2,47	2,21	107,29	82	+0,05	-0,04	-0,07	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	93	0,29	3,02	113,92	57	-0,00	-0,05	-0,36	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	112	3,73	8,27	134,37	277	-0,06	+0,05	+0,32	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	135	2,85	2,67	108,35	121	+0,06	-0,03	-0,18	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	123	2,91	3,57	104,38	128	+0,14	+0,07	+0,23	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	121	3,36	0,33	101,10	143	+0,06	+0,04	-0,49	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 02 декабря

Размещение	
ВТБ-КС-3-334	75 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-USDRUB_FIX-6m-001P-166R	100 000 000 000 RUR
Погашение	
ГазпромбанкБО-12	10 000 000 000 RUR
СФО ИНВЕСТКРЕДИТ ФИНАНС01	500 000 000 000 RUR
Оферта	
РосбанкБО-14	10 000 000 000 000 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