

Комментарий

В пятницу, 7 февраля, ростом на 0,1% закрылся индекс корпоративных облигаций RUCBITR. Среди наиболее ликвидных корпоративных долговых бумаг наибольший рост показали выпуски Башнефть09, ЕАБР 1P-05, РЖД 1P-17R, Сбер Sb15R и Систем1P11, которые выросли на 0,4-0,6%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски ПИК К 1P2, ФолксвБ1P2, Роснфт2P5 и СУЭК-Ф1P4R, потерявшие на прошедшей торговой сессии от 0,22% до 0,34%.

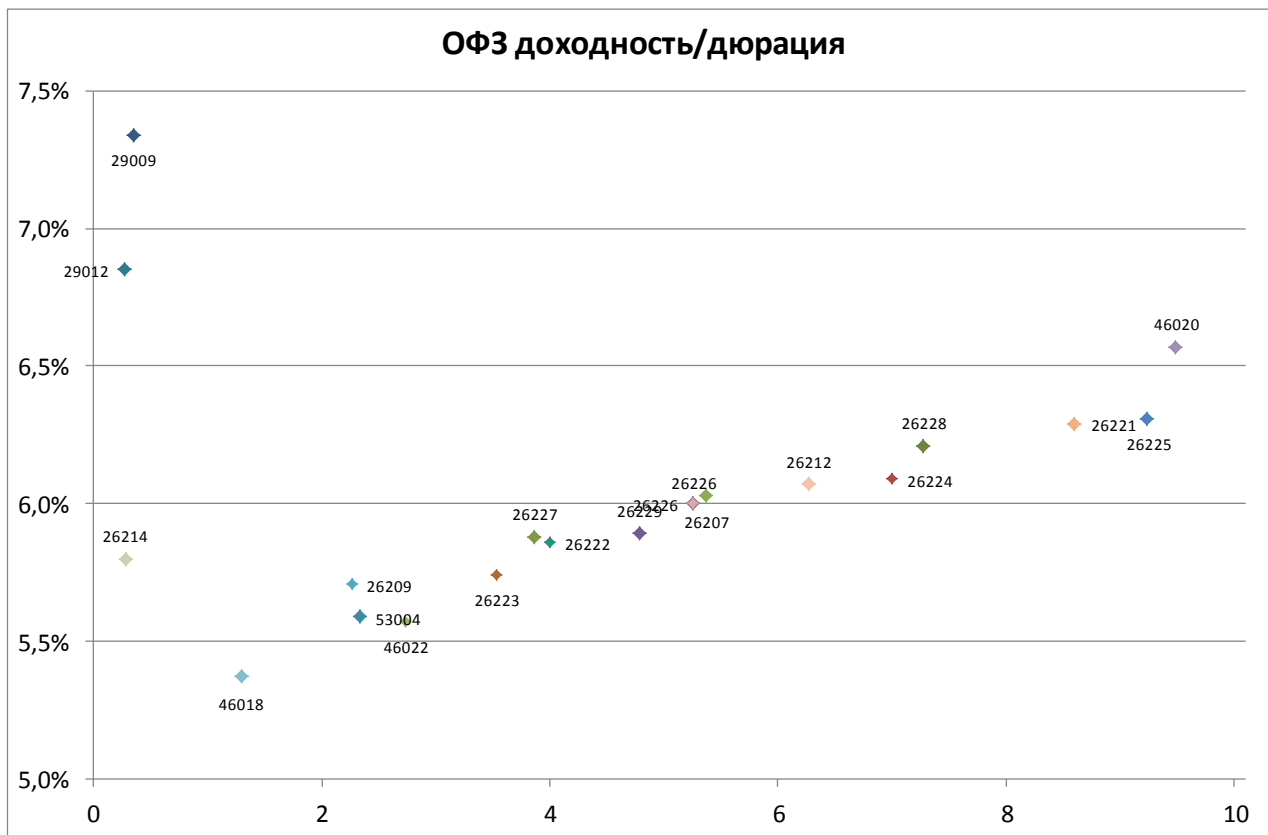
Ростом на 0,26% закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBITR. Среди выпусков муниципальных долговых бумаг наибольший рост пришелся на Оренб35003, НижгорОб14, а также МФ МарЭл17, которые прибавили от 0,48% до 0,66%. Хуже индекса торговались выпуски КЧР 2017 и ХМАО 10, которые на торгах в пятницу снизились на 0,11% и 0,24% соответственно.

Государственные долговые бумаги продолжили рост на фоне решения ЦБ по ключевой ставке. Индекс государственных облигаций RGBITR вырос на 0,17%. Среди выпусков ОФЗ стоит отметить 29007, 46020, 26218 и 26221, которые выросли на 0,5-0,89%. Негативную динамику продемонстрировали только выпуски 26214, 26232 и 26220, которые на прошедшей торговой сессии потеряли от 0,01% до 0,04%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1570,44	+0,24%	-0,40%
Нефть Brent	54,47	-0,84%	+0,04%
5-летний CDS	64	-	-
Бивалютная корзина	66,82	+1,08%	+0,12%
Mosprime o/n	6,20	-0,10	-0,10
Депозиты в ЦБ	2215,5	+3,9	+458,2
Остатки на корп. сч.	2482,8	+77,9	-184,5
UST 2	1,40	-0,04	+0,05
UST 10	1,58	-0,06	+0,06
Russia 2028	2,82	-0,00	+0,01
Brazil 2028	5,24	+0,16	+0,17
Turkey 2028	4,86	+0,19	+0,19
Portugal 10 yr	0,31	-0,02	+0,04
Ireland 10 yr	-0,12	-0,02	+0,02
Italy 10 yr	0,94	-0,02	-0,01
Greece 10 yr	1,04	-0,09	-0,14

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	5,26	6,00	111,31	+0,16%	26207	8,15	03.02.2027	5,37	6,03	112,80	+0,14%
26227	7,40	17.07.2024	3,87	5,88	106,61	+0,24%	26214	6,40	27.05.2020	0,28	5,80	100,42	-0,01%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,80	-0,00%	26220	7,40	07.12.2022	2,58	5,69	104,96	+0,03%
46020	6,90	06.02.2036	9,48	6,57	104,55	+0,53%	29007	8,74	03.03.2027	0,23	6,83	110,71	+0,83%
46018	6,50	24.11.2021	1,29	5,37	101,40	+0,14%	26215	7,00	16.08.2023	3,08	5,73	104,55	+0,05%
46023	8,16	23.07.2026	3,19	-2,05	132,02	-14,83%	29006	7,75	29.01.2025	0,49	7,14	106,25	+0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,54	5,74	103,08	+0,12%	26205	7,60	14.04.2021	1,12	5,80	102,67	+0,06%
29009	8,57	05.05.2032	0,35	7,34	112,62	+0,06%	26211	7,00	25.01.2023	2,72	5,71	104,05	+0,12%
53004	6,50	31.08.2022	2,33	5,59	102,54	+0,10%	26219	7,75	16.09.2026	5,22	6,04	110,00	+0,09%
26225	7,25	10.05.2034	9,24	6,31	109,70	+0,37%	26218	8,50	17.09.2031	7,78	6,22	119,75	+0,50%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,21	111,90	+0,36%	26217	7,50	18.08.2021	1,41	5,73	103,14	+0,05%
25083	7,00	15.12.2021	1,75	5,64	102,82	+0,07%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,00	6,09	106,35	+0,28%	29012	7,47	16.11.2022	0,27	6,85	102,55	+0,05%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,29	113,74	+0,48%	29010	8,41	06.12.2034	0,43	7,56	112,80	+0,29%
46011	10,00	20.08.2025	3,17	-0,12	133,28	+0,00%	26209	7,60	20.07.2022	2,27	5,71	104,91	+0,06%
46022	5,50	19.07.2023	2,74	5,57	99,98	+0,10%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,07	112,00	-
26222	7,10	16.10.2024	4,00	5,86	105,77	+0,34%	26229	7,15	12.11.2025	4,78	5,89	106,65	+0,16%
46012	6,27	05.09.2029	6,63	3,28	125,00	-	26212	7,05	19.01.2028	6,27	6,07	106,75	+0,14%
							26230	7,70	16.03.2039	10,68	6,39	115,35	+0,18%

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.)
ЕврХимБ1Р3	104,35	0,00%	1 258	Сегежа1Р1R	100,10	0,07%	51
РЖД-23 обл	105,75	0,09%	513	ФолксвБ1Р2	103,10	-0,23%	49
СУЭК-Ф1Р4R	102,00	-0,34%	306	Башнефть07	100,15	0,05%	46
РЖД 1Р-17R	101,50	0,40%	305	ПИК К 1Р2	101,35	-0,22%	45
РЖД-19 обл	105,25	0,10%	241	ГПБ001Р14Р	100,95	0,00%	43
МТС 1Р-13	100,39	0,05%	205	АЗБУКАВКП1	104,00	0,01%	42
ГТЛК 1Р-15	101,75	0,06%	200	ГарИнв1Р05	99,97	0,03%	42
Башнефть09	100,70	0,60%	199	СберБ БО4R	101,34	0,14%	38
РЖД 1Р-16R	107,01	-0,04%	161	ИКС5Фин1Р4	102,75	-0,06%	38
РУСАБрБ1Р4	101,50	0,05%	152	Систем1Р11	107,90	0,40%	37
СУЭК-Ф1Р5R	100,04	0,03%	145	ЛСР БО 1Р5	102,30	0,05%	37
Сбер Sb15R	100,40	0,40%	124	РСХБ БО-5Р	102,30	0,01%	35
ЕАБР 1Р-05	100,95	0,50%	111	Роснфт2Р5	102,85	-0,26%	33
ГПБ 1Р-05Р	107,70	0,28%	110	ГазпромБ23	107,59	0,39%	33
МТС 1Р-09	108,60	-0,09%	109	ВТБ Б-1-38	100,57	-0,03%	33
Якут-13 об	102,25	0,05%	102	Систем1Р12	103,88	0,27%	32
РЖД-41 обл	101,00	0,00%	100	Систем1Р10	107,20	0,00%	30
ГТЛК 1Р-09	100,78	0,18%	77	СберБ Б12R	102,97	0,22%	29
ПочтаРосБ4	103,01	-0,02%	72	ЛСР БО 1Р4	102,58	0,18%	28
Газпнф3Р2R	102,73	0,08%	60	Самолет1Р7	104,24	0,04%	28
СОПФ ФФ 1	100,10	-0,05%	60	МФ МарЭл17	105,60	0,48%	27
iРОСНАНО 6	115,00	0,00%	57	ВБРР 1Р-03	102,35	-0,12%	26
ГТЛК БО-08	107,00	0,09%	52	СберБ БО3R	101,78	0,03%	26
СУЭК-Ф1Р2R	102,49	-0,01%	51	Калсб 1Р01	100,10	0,01%	22

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.	37	-	0,10	100,35	23	-	-0,04	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	42	0,60	0,61	102,93	-19	+0,07	+0,20	+0,04	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	162	2,04	0,93	103,69	47	-0,01	-0,01	-0,27	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	14	0,03	1,00	103,71	39	-0,01	-0,06	-0,41	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	24	2,26	1,93	108,55	83	+0,01	+0,00	-0,16	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	158	2,39	2,32	106,02	97	+0,01	-0,01	+0,03	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	38	0,64	4,57	118,63	92	+0,01	+0,12	+0,34	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	176	3,13	6,78	112,79	167	+0,10	+0,06	+0,61	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	76	3,79	9,45	152,73	221	-0,08	-0,43	+0,84	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	4	3,87	11,14	143,13	225	-0,03	-0,57	+1,22	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	36	2,52	2,45	104,64	111	+0,01	+0,26	+0,33	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	105	2,68	3,43	111,88	129	-0,03	+0,06	+0,05	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	87	2,06	0,73	102,98	45	+0,00	-0,00	-0,19	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	116	2,26	2,17	109,88	83	-0,01	-0,07	-0,20	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	72	2,60	2,98	105,99	121	-0,02	-0,07	-0,27	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	82	31,45	0,25	94,68	3 106	+0,53	+0,52	+1,62	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	173	1,99	0,96	104,43	42	-0,00	-0,04	-0,37	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	122	2,54	2,68	105,11	114	-0,02	-0,04	+0,13	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	23	2,90	1,97	102,59	147	-0,57	-0,58	-0,55	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.	152	5,26	2,24	106,14	384	-	+0,00	-0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	76	2,46	1,16	106,26	94	+0,02	+0,02	-0,12	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	6	9,11	0,02	100,59	769	-0,04	+0,10	-0,80	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	107	22,15	4,81	45,08	2 066	-0,02	-0,07	-0,25	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	61	1,99	0,65	103,02	36	-0,00	-0,03	-0,22	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	65	3,53	2,45	108,67	212	-0,02	-0,16	-0,19	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	255	2,58	4,34	106,52	320	-	+0,23	+0,30	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	139	5,74	10,17	105,20	414	+0,33	+1,17	+2,10	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	148	2,27	0,41	101,87	60	-0,03	-0,07	-0,41	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	144	2,71	2,26	107,64	129	-0,06	-0,09	-0,31	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	99	2,85	3,42	111,00	146	+0,00	-0,09	-0,27	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	9	0,60	2,81	110,25	94	-0,04	-0,06	-0,53	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	100	3,00	4,91	120,00	159	+0,02	-0,07	+0,04	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	156	5,33	0,43	100,48	368	-0,02	-0,09	-0,06	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	104	8,71	0,29	102,11	250	+0,01	-0,20	-0,38	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	126	7,63	2,14	103,40	160	-1,05	-1,00	-0,78	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	64	3,99	3,20	115,28	260	+0,01	-0,06	+2,63	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	125	2,26	1,30	104,55	76	-0,02	-0,08	-0,30	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	177	2,52	1,90	106,94	108	+0,00	-0,03	-0,30	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	77	2,79	2,54	106,07	138	+0,03	-0,03	-0,28	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	101	2,80	3,03	107,62	141	-0,01	-0,11	-0,22	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	35	132,83	0,56	57,50	13 119	-	-	+0,01	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.	89	3,01	1,67	104,84	155	+0,01	+0,00	-0,12	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	65	1,22	0,18	100,66	-	+0,02	+0,02	-0,16	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	164	2,82	1,86	107,65	137	-0,07	+0,05	-0,02	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	39	3,27	3,22	110,92	188	+0,14	+0,35	+0,72	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	81	2,00	0,71	104,11	39	-0,03	-0,05	-0,45	1000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	172	1,73	0,95	105,77	16	-0,04	-0,26	-0,50	1000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	18	2,33	1,89	110,32	89	+0,03	+0,03	-0,04	1500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	1	2,74	2,73	109,19	134	+0,04	+0,03	+0,12	1000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	158	2,71	1,39	104,53	122	+0,05	+0,07	+0,04	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	131	1,91	0,36	102,40	23	-0,17	-0,22	-0,91	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	108	2,78	3,06	106,95	139	-0,00	-0,04	-0,12	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	76	2,09	0,70	102,43	48	-0,00	-0,00	-0,16	1000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	62	2,64	2,46	110,22	123	+0,00	+0,03	-0,18	1000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	59	2,79	2,97	103,95	140	+0,02	+0,02	+0,16	1000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.				N.A.	N.A.	-	-	-	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	77	1,81	0,21	100,81	8	-0,02	-0,02	-0,30	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	14	-	1,01	102,91	61	-0,02	-0,10	-0,22	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	98	0,04	1,24	104,22	40	-0,10	-0,07	-0,45	1000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	53	2,14	2,02	107,42	71	-0,06	-0,12	-0,12	1400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	23	0,25	2,83	113,24	59	-0,07	-0,05	-0,36	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	42	3,14	8,16	140,56	235	-0,06	-0,19	+3,71	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	65	2,61	2,48	108,45	121	+0,00	-0,02	+0,02	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	53	2,78	3,38	104,64	139	+0,01	+0,01	+0,02	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	51	2,88	0,14	100,54	116	-0,03	-0,25	-0,37	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 10 февраля

Размещение	
СФО СБ Структурные продукты-01	1 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-359	50 000 000 000 RUR
Оферта	
Башнефть07	10 000 000 000 RUR
Башнефть09	5 000 000 000 RUR
Пионер-ЛизингБО-П01	100 000 000 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