

Комментарий

В понедельник, 4 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR показал незначительную динамику. Среди ликвидных выпусков стоит отметить ЧТПЗ 1P2, который вырос на 0,89%, а также выпуски Систем1P10 и РУСАБрБ1P1, которые выросли на 0,22% и 0,20% соответственно. Негативную динамику продемонстрировали ФолксвБ1P3, ГТЛК 1P-15, ВЭБ1P-18 и ВТБ БО-43, которые на прошедшей торговой сессии потеряли от 0,18% до 0,33%.

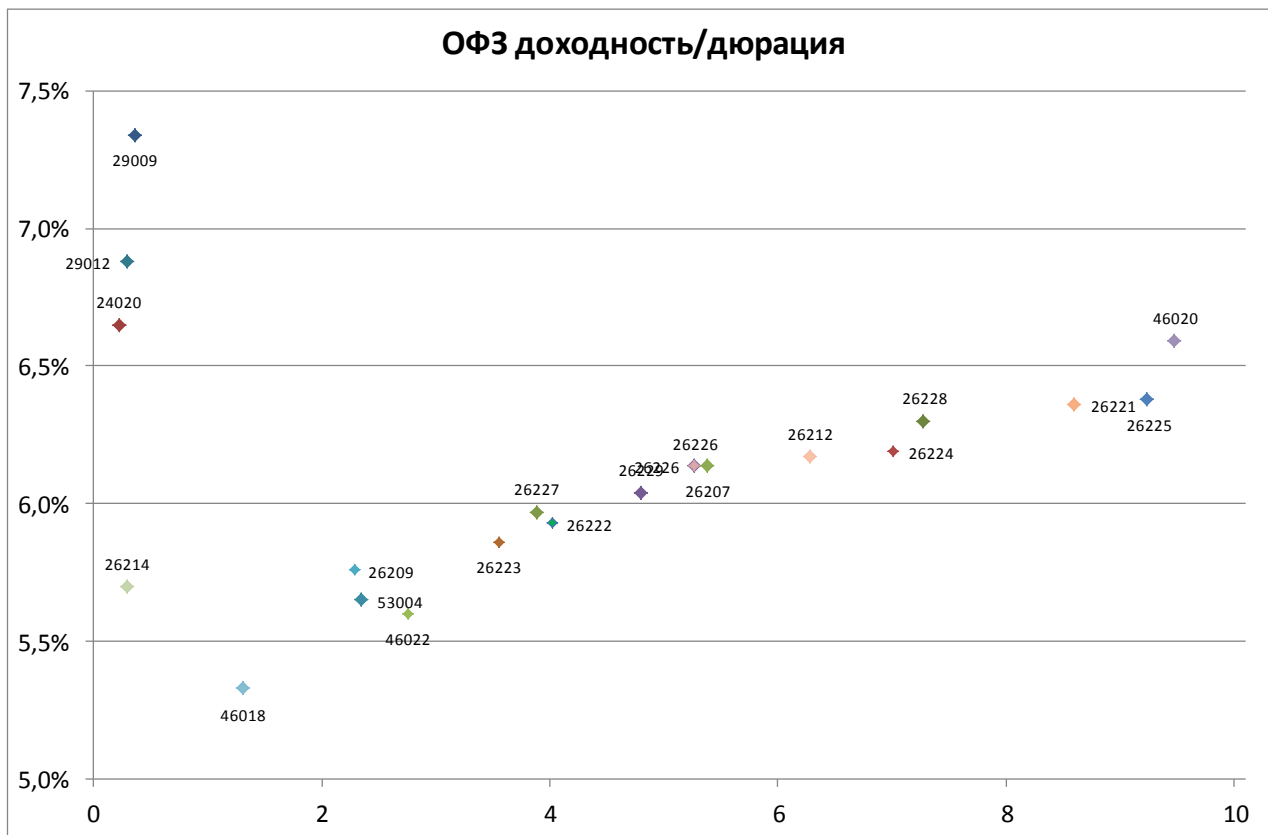
Индекс муниципальных облигаций RUMBTR также демонстрирует незначительный рост, прибавляя 0,07%. Среди ликвидных муниципальных долговых бумаг наибольший рост показали выпуски НижгорОб11 и КОМИ 12 об, которые прибавили 1,02% и 0,76% соответственно. Выпуск МгдОбл2017 напротив, продемонстрировал значительное падение, потеряв 2,25%. Хуже рынка также торговались выпуски Хакас2013, СПбГО35001 и Удмурт2015, которые потеряли от 0,33% до 0,36%.

Индекс государственных облигаций RGBITR на прошедшей торговой сессии закрылся незначительным ростом, прибавив 0,04%. Лучше индекса среди ОФЗ торговались выпуски 29007, 26215, а также 46020, которые прибавили 0,12-0,14%. Выпуски 26219, 26228 и 52002 напротив торговались хуже рынка, потеряв на торгах в понедельник от 0,12% до 0,19%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1576,73	-0,78%	+0,61%
Нефть Brent	54,45	-6,81%	-8,50%
5-летний CDS	64	-	+1,89%
Бивалютная корзина	66,74	-0,57%	+2,50%
Mosprime o/n	6,34	-0,04	-0,03
Депозиты в ЦБ	1757,3	-8,8	-18,1
Остатки на корп. сч.	2667,3	+45,6	+185,5
UST 2	1,35	+0,04	-0,11
UST 10	1,53	+0,02	-0,13
Russia 2028	2,81	+0,02	-0,09
Brazil 2028	5,08	-0,00	-0,04
Turkey 2028	4,66	+0,02	-0,12
Portugal 10 yr	0,27	+0,01	-0,07
Ireland 10 yr	-0,13	+0,02	-0,04
Italy 10 yr	0,95	+0,02	-0,08
Greece 10 yr	1,18	+0,02	+0,00

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	5,27	6,14	110,60	-0,15%	26207	8,15	03.02.2027	5,38	6,14	112,25	-0,09%
26227	7,40	17.07.2024	3,88	5,97	106,20	-0,11%	26214	6,40	27.05.2020	0,30	5,70	100,45	+0,02%
24020	6,05	27.07.2022	0,22	6,65	100,55	+0,10%	26220	7,40	07.12.2022	2,59	5,73	104,87	-0,06%
46020	6,90	06.02.2036	9,47	6,59	103,77	+0,05%	29007	8,74	03.03.2027	0,21	6,99	109,50	+0,04%
46018	6,50	24.11.2021	1,31	5,33	101,34	-0,07%	26215	7,00	16.08.2023	3,10	5,76	104,44	-0,23%
46023	8,16	23.07.2026	3,20	-8,11	131,00	-1,10%	29006	7,75	29.01.2025	0,51	7,15	106,25	-0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,55	5,86	102,80	-0,10%	26205	7,60	14.04.2021	1,14	5,81	102,60	-0,07%
29009	8,57	05.05.2032	0,37	7,34	112,49	+0,23%	26211	7,00	25.01.2023	2,74	5,75	104,00	-0,06%
53004	6,50	31.08.2022	2,35	5,65	102,41	-0,01%	26219	7,75	16.09.2026	5,23	6,10	109,38	-0,18%
26225	7,25	10.05.2034	9,24	6,38	108,90	-0,23%	26218	8,50	17.09.2031	7,77	6,33	118,84	-0,13%
26228	7,65	10.04.2030	7,28	6,30	110,90	+0,01%	26217	7,50	18.08.2021	1,43	5,79	103,07	+0,02%
25083	7,00	15.12.2021	1,76	5,73	102,77	+0,04%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,01	6,19	105,75	-0,32%	29012	7,47	16.11.2022	0,29	6,88	102,43	+0,02%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,36	112,49	-0,13%	29010	8,41	06.12.2034	0,44	7,60	112,37	-0,09%
46011	10,00	20.08.2025	3,17	1,63	128,00	+15,94%	26209	7,60	20.07.2022	2,28	5,76	104,79	-0,03%
46022	5,50	19.07.2023	2,75	5,60	99,92	-0,13%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,19	111,11	-
26222	7,10	16.10.2024	4,02	5,93	105,35	-0,17%	26229	7,15	12.11.2025	4,80	6,04	106,00	-0,17%
46012	6,27	05.09.2029	6,70	3,83	125,50	-6,76%	26212	7,05	19.01.2028	6,28	6,17	106,20	-0,17%
							26230	7,70	16.03.2039	10,66	6,46	114,50	-0,34%

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.)
Ростел1P3R	103,75	-0,08%	801	Новотр 1P1	100,94	-0,16%	33
СУЭК-Ф1P5R	99,99	-0,01%	574	МТС 1P-13	100,30	0,01%	32
Газпнф3P2R	102,45	-0,07%	566	МгдОбл2017	102,36	-2,25%	31
ГазпромБ23	106,80	-0,11%	337	Росбанк2P4	104,83	0,00%	30
ТрансмшПБ1	100,01	-0,04%	261	ВТБ Б-1-10	100,89	-0,04%	29
ФолксвБ1P3	104,56	-0,18%	177	ВТБ БО-43	100,69	-0,33%	27
Сбер Sb15R	100,00	0,00%	163	ГТЛК 1P-15	101,38	-0,22%	24
ЧТПЗ 1P2	107,30	0,89%	131	Систем1P12	103,00	0,00%	23
ГТЛК БО-07	101,55	-0,03%	109	ТрансФ1P04	100,70	-0,10%	23
МОЭК БО1P2	102,40	0,01%	106	РУСАБрБ1P1	104,36	0,20%	23
СПБГОЗ5001	105,38	-0,36%	83	Пионер 1P4	101,15	0,00%	23
ФСК ЕЭС-08	101,40	0,04%	79	КТЖФинанс1	104,22	-0,11%	22
ГПБ 1P-05P	107,01	-0,04%	74	ДФФ 1P-01	102,60	0,07%	22
ХКФБанкБ06	104,06	0,11%	68	Самолет1P7	104,11	0,02%	20
ПИК К 1P2	101,20	-0,05%	67	РЖД-32 обл	98,70	0,00%	20
СберБ БО4R	101,25	-0,08%	62	Хакас2016	112,40	-0,04%	20
ФолксвБ1P2	103,34	0,00%	53	ФСК ЕЭС1P4	100,04	0,04%	19
РН БАНК1P3	104,75	0,00%	49	ВЭБ1P-18	101,70	-0,28%	19
ПромсвбБ08	100,53	-0,01%	47	РитейлБФ01	108,06	0,02%	19
РЖД БО-07	100,65	-0,05%	45	ЛСР БО 1P3	103,31	0,11%	19
ЛСР БО 1P4	102,41	-0,09%	40	ОбувьРо1P2	105,28	0,04%	19
Сережа1P1R	100,00	0,00%	39	ГарИнв1P05	99,99	-0,01%	18
Систем1P10	107,10	0,22%	37	Систем1P11	106,95	0,05%	18
РЖД-41 обл	101,04	-0,01%	34	НорНик БО5	115,85	-0,04%	18

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.	43	-	0,12	100,42	11	-0,01	-0,06	-0,40	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	48	0,84	0,62	102,85	5	-0,12	-0,10	-0,18	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	1	-	0,00	100,08	-2 604	+0,00	-0,02	-0,18	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	168	2,11	0,95	103,69	51	-0,01	+0,00	-0,34	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	20	0,04	1,02	103,75	40	+0,03	-0,03	-0,39	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	30	2,29	1,94	108,55	83	-0,08	-0,05	-0,16	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	164	2,43	2,34	105,96	100	-0,02	+0,03	+0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	44	0,68	4,59	118,45	96	+0,01	+0,13	+0,53	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	182	3,15	6,79	112,62	168	-0,08	+0,27	+0,87	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	82	3,76	9,47	153,22	217	-0,45	+0,41	+1,76	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	10	3,84	11,17	143,66	220	-0,23	+0,67	+2,50	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	42	2,65	2,47	104,35	122	-0,01	+0,10	+0,08	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	111	2,73	3,45	111,75	133	+0,01	+0,05	-0,02	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	93	2,13	0,74	102,99	49	-0,00	-0,01	-0,37	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	122	2,27	2,19	109,93	82	-0,01	-0,01	-0,21	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	78	2,59	3,00	106,04	119	-0,06	-0,00	-0,28	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	88	31,11	0,26	94,40	3 059	-	+0,01	+1,11	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	179	1,99	0,98	104,51	39	-0,12	-0,10	-0,46	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	128	2,55	2,70	105,12	113	-0,03	+0,12	+0,13	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	29	2,62	1,98	103,19	116	-0,03	+0,18	-0,02	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.	158	5,28	2,26	106,14	384	-	-	+0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	82	2,57	1,17	106,22	101	-0,01	+0,02	-0,16	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	12	9,06	0,03	100,56	770	-	-0,01	-0,93	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	113	22,16	4,83	45,06	2 065	-0,00	-0,02	-0,06	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	67	2,09	0,67	103,02	44	+0,01	-0,03	-0,19	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	71	3,50	2,47	108,79	208	-0,08	-0,03	+0,24	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	261	2,55	4,35	106,67	317	+0,01	+0,25	+0,30	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	145	5,85	10,16	103,98	424	+0,09	-0,85	+0,94	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	154	2,36	0,43	101,91	66	-0,03	-0,05	-0,38	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	150	2,71	2,28	107,69	127	+0,03	+0,12	-0,09	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	105	2,87	3,43	110,96	147	-0,08	+0,09	-0,18	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	15	0,60	2,83	110,31	95	-0,05	+0,05	-0,52	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	106	3,02	4,92	119,95	160	-0,03	+0,17	+0,32	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	162	5,41	0,45	100,47	372	+0,01	-0,03	+0,05	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	110	8,50	0,31	102,30	218	-0,00	+0,01	-0,31	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	132	6,84	2,16	105,15	63	-0,10	+0,28	+0,39	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	70	4,00	3,21	115,30	260	-0,01	+0,03	+2,90	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	131	2,25	1,32	104,63	72	-0,01	-0,03	-0,26	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	1	2,56	1,87	106,92	110	-0,03	+0,00	-0,26	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	83	2,81	2,56	106,03	139	-0,02	+0,05	-0,07	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	107	2,80	3,05	107,67	139	-0,03	+0,01	+0,32	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	41	128,77	0,58	57,50	12 710	-	+0,01	-2,04	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.	95	3,06	1,68	104,80	157	-0,03	+0,09	-0,17	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	71	1,35	0,20	100,69	-	+0,01	+0,01	-0,19	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	170	2,86	1,88	107,63	139	-0,14	-0,06	-0,07	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	45	3,38	3,24	110,57	197	-0,08	+0,15	+0,32	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	87	2,06	0,72	104,16	42	+0,00	-0,03	-0,56	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	178	1,58	0,97	106,03	-	-0,00	-0,02	-0,38	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	24	2,38	1,91	110,29	92	-0,11	+0,05	-0,05	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	7	2,77	2,75	109,16	136	-0,12	+0,14	+0,13	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	164	2,92	1,41	104,28	140	-0,08	+0,02	+0,03	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	137	1,79	0,38	102,56	8	-0,01	-0,10	-0,73	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	114	2,80	3,08	106,93	139	-0,02	+0,03	-0,11	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	82	2,18	0,71	102,41	54	-0,02	-0,04	-0,26	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	68	2,68	2,47	110,16	125	-0,00	+0,07	-0,21	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	65	2,82	2,98	103,88	141	-0,02	+0,03	+0,11	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	100	USD			
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	83	1,77	0,23	100,88	2	-0,00	-0,02	-0,36	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	20	-	1,03	103,01	55	-	-0,01	-0,07	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	104	0,00	1,25	104,33	37	+0,01	-0,04	-0,38	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	59	2,15	2,04	107,47	70	-0,06	+0,04	-0,14	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	29	0,26	2,84	113,27	61	-0,00	+0,03	-0,42	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	48	3,12	8,18	140,76	236	+0,05	+2,02	+4,07	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	71	2,64	2,50	108,42	122	-0,02	+0,13	-0,04	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	59	2,80	3,40	104,58	140	-0,01	+0,09	+0,04	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	57	1,35	0,16	100,85	-	-0,02	-0,05	-0,29	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 4 февраля

Размещение	
ВТБ-КС-3-355	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-354	50 000 000 000 RUR
ТрансмашхолдингПБО-01	10 000 000 000 RUR
Оферта	
ДОМ.РФА24	6 000 000 000 RUR
ДОМ.РФА26	6 000 000 000 RUR
ДОМ.РФА31	7 000 000 000 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