

Комментарий

В понедельник, 13 января, индекс корпоративных облигаций RUCBITR остался на уровне закрытия в пятницу. Среди ликвидных корпоративных долговых бумаг стоит отметить выпуски ОбувьРо1Р2, Славнеф1Р3 и ОбувьРо1Р1, которые прибавили от 0,73% до 0,87%. Значительно лучше индекса также закрылись выпуски МТС 1Р-10, НорНикБ1Р1, Ростел1Р3Р, ГазпромБ23 и РЖД-30 обл, прибавившие 0,53-0,6%.

Противоположную динамику показали выпуски Роснфт2Р4, ДОМРФИА 2Р, ЛСР БО 1Р1 и ТрнфБО1Р8, которые на торгах в понедельник снизились на 0,32-0,98%.

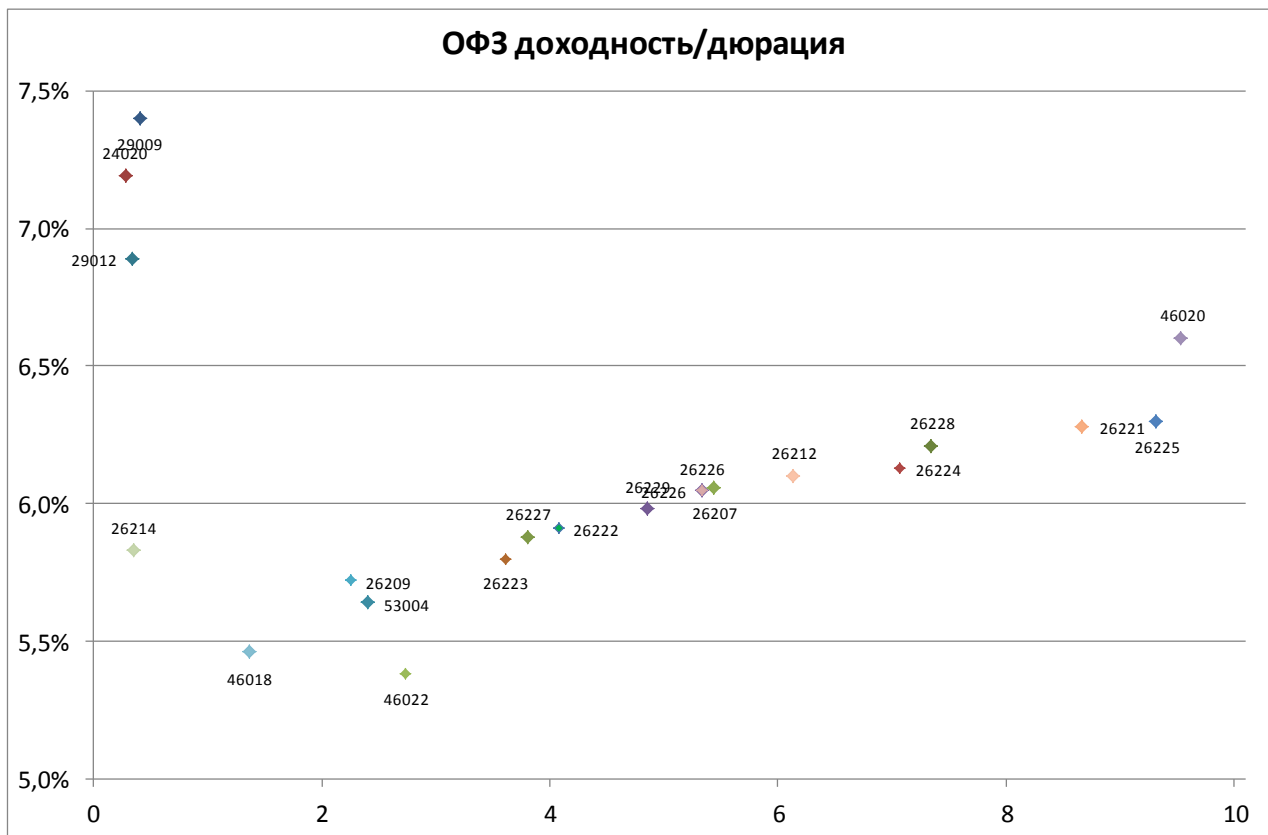
Значительным падением закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBTR, упав на 0,46%, однако объемы торгов бумагами, входящими в индекс, остаются на минимальных уровнях. Среди муниципальных долговых бумаг можно выделить выпуски Саратов17, МосОб34013, а также КЧР 2017, которые прибавили 0,56%, 0,3% и 0,27% соответственно.

Значительным ростом на прошедшей торговой сессии закрылся индекс государственных облигаций RGBTR, который прибавил 0,53%. Наибольший рост среди государственных долговых бумаг продемонстрировали выпуски 26229 и 26230, выросшие на 0,61% и 0,57% соответственно. Значительно хуже индекса торговался выпуск 29008, который потерял 0,94%. Негативную динамику среди ОФЗ также продемонстрировали выпуски 46018 и 26220, упавшие на 0,07% и 0,18% соответственно.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1547,88	-0,93%	-1,68%
Нефть Brent	64,20	-1,21%	-5,96%
5-летний CDS	60	-0,39%	+0,64%
Бивалютная корзина	64,34	+0,35%	-1,29%
Mosprime o/n	6,37	-0,02	-
Депозиты в ЦБ	2095,7	+895,2	+1192,0
Остатки на корп. сч.	1793,2	-1023,0	-732,7
UST 2	1,58	+0,01	+0,04
UST 10	1,85	+0,03	+0,03
Russia 2028	2,98	+0,02	-0,02
Brazil 2028	5,52	-0,07	-0,18
Turkey 2028	5,28	-0,05	-0,15
Portugal 10 yr	0,43	+0,04	+0,07
Ireland 10 yr	0,10	+0,05	+0,08
Italy 10 yr	1,37	+0,06	-
Greece 10 yr	1,38	+0,03	-0,01

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	5,33	6,05	110,88	+0,20%	26207	8,15	03.02.2027	5,44	6,06	112,75	+0,13%
26227	7,40	17.07.2024	3,81	5,88	106,46	+0,05%	26214	6,40	27.05.2020	0,35	5,83	100,35	+0,02%
24020	6,69	27.07.2022	0,28	7,19	100,50	+0,01%	26220	7,40	07.12.2022	2,65	5,73	104,99	+0,04%
46020	6,90	06.02.2036	9,54	6,60	103,97	+0,19%	29007	8,74	03.03.2027	0,23	7,12	109,06	-0,04%
46018	6,50	24.11.2021	1,37	5,46	101,35	-0,07%	26215	7,00	16.08.2023	3,16	5,73	104,54	+0,18%
46023	8,16	23.07.2026	2,71	7,56	155,58	-	29006	8,73	29.01.2025	0,14	7,14	106,25	+0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,61	5,80	102,90	+0,06%	26205	7,60	14.04.2021	1,19	5,74	102,77	+0,06%
29009	8,57	05.05.2032	0,41	7,40	112,09	-0,01%	26211	7,00	25.01.2023	2,70	5,67	104,07	+0,16%
53004	6,50	31.08.2022	2,40	5,64	102,45	+0,07%	26219	7,75	16.09.2026	5,30	6,04	110,07	+0,16%
26225	7,25	10.05.2034	9,31	6,30	109,70	+0,32%	26218	8,50	17.09.2031	7,85	6,22	120,00	+0,25%
26228	7,65	10.04.2030	7,35	6,21	111,80	+0,40%	26217	7,50	18.08.2021	1,49	5,86	103,00	+0,07%
25083	7,00	15.12.2021	1,82	5,72	102,71	+0,09%	29011	8,52	29.01.2020	0,04	8,23	100,11	-0,00%
26224	6,90	23.05.2029	7,07	6,13	106,20	+0,00%	29012	7,47	16.11.2022	0,34	6,89	102,40	+0,04%
26221	7,70	23.03.2033	8,67	6,28	113,79	+0,30%	29010	8,41	06.12.2034	0,49	7,62	112,10	-0,06%
46011	10,00	20.08.2025	3,22	2,40	128,50	-1,15%	26209	7,60	20.07.2022	2,26	5,72	104,95	+0,10%
46022	5,50	19.07.2023	2,74	5,38	100,50	+0,02%	29008	8,68	03.10.2029	0,32	7,15	111,20	-0,41%
26222	7,10	16.10.2024	4,08	5,91	105,70	+0,12%	26229	7,15	12.11.2025	4,85	5,98	106,35	+0,42%
46012	6,27	05.09.2029	6,65	3,82	115,00	-	26212	7,05	19.01.2028	6,14	6,10	106,50	+0,17%
							26230	7,70	16.03.2039	10,75	6,39	115,70	+0,52%

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.)
ГПБ001P14P	100,50	0,31%	606	МТС 1P-12	101,49	0,25%	19
Славнеф1P3	100,69	0,79%	335	Роснфт2P4	102,72	-0,32%	18
РУСАБрБ1P4	100,90	0,20%	209	ФолксвБ1P3	104,75	0,06%	17
БСК 1P1	102,15	0,35%	153	ВЭБ 1P-17	104,46	0,15%	17
СберБ БО4R	101,25	-0,05%	119	ОбувьРо1P2	101,92	0,87%	17
ТрнфБО1P8	105,15	-0,98%	106	ЕврХол2P1R	104,70	0,19%	17
НорНикБ1P1	103,10	0,59%	103	Систем1P10	106,36	-0,01%	17
Лента Б1P3	100,25	0,38%	101	Татнфт1P1	100,64	0,29%	17
РЖД-30 обл	100,90	0,53%	101	Самолет1P7	103,86	0,15%	16
ГТЛК 1P-15	100,90	0,36%	69	ОбувьРо1P1	101,23	0,73%	16
Сбер Sb12R	103,80	0,11%	60	ЧеркизБ1P2	101,25	-0,04%	16
Ростел1P3R	103,90	0,57%	59	ДФФ 1P-01	102,49	0,09%	16
ТрнфБО1P13	100,20	0,10%	59	ДОМРФИА 2P	107,72	-0,55%	16
ФСК ЕЭС-24	99,93	-0,09%	53	АльфаБО-18	100,99	-0,01%	14
РЖД-41 обл	100,80	0,25%	36	ДетМир БО5	101,05	0,15%	14
РЖД-23 обл	105,50	0,48%	34	Систем1P11	106,50	0,14%	13
РУСАБрБ1P3	102,93	0,20%	26	ТрансмхПБ4	100,30	0,00%	13
ГарИнв1P05	100,10	-0,10%	25	ТрансКо1P1	101,94	0,00%	12
Роснфт1P4	106,25	0,21%	23	ЛЕГЕНДА1P1	102,43	0,29%	12
РЖД 1P-14R	114,45	-0,22%	23	ЛСР БО 1P5	101,69	0,13%	12
МТС 1P-10	106,38	0,60%	21	РитейлБФ01	108,20	0,09%	12
РЖД-19 обл	105,01	0,48%	21	ПИК К 1P2	101,12	0,01%	12
iРОСНАН2P3	102,20	0,00%	21	ЛСР БО 1P1	103,29	-0,56%	12
Самолет1P5	99,95	-0,30%	20	ГазпромБ23	107,06	0,57%	12

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.	64	-	0,17	100,66	1	+0,00	-0,08	-0,33	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	69	0,98	0,68	103,00	20	-0,00	-0,02	-0,03	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	21	3,45	0,06	100,02	155	-0,00	-0,04	-0,14	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	7	2,16	0,98	103,85	44	-0,02	-0,15	-0,36	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	41	-	1,08	104,06	28	-0,04	-0,05	-0,20	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	51	2,36	2,00	108,62	72	-0,05	-0,18	-0,18	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	3	2,50	2,34	105,91	87	-0,05	-0,18	-0,10	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	65	0,73	4,65	118,40	86	+0,10	+0,22	+0,86	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	21	3,24	6,70	112,04	152	-0,17	-0,27	+1,04	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	103	3,90	9,49	151,34	206	-0,27	-0,14	+1,16	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	31	4,00	11,16	141,21	211	-0,30	+0,24	+1,85	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	63	2,64	2,52	104,44	102	+0,02	+0,04	+0,30	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	132	2,77	3,50	111,75	115	-0,08	-0,22	-0,07	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	114	2,21	0,80	103,13	46	-0,01	-0,08	-0,25	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	143	2,33	2,24	110,00	70	-0,06	-0,22	-0,18	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	99	2,57	3,06	106,22	95	-0,06	-0,25	-0,16	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	109	28,10	0,32	94,05	2 704	+0,90	+0,90	+0,90	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	18	1,95	1,00	104,80	23	-0,02	-0,12	-0,33	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	149	2,64	2,76	104,97	101	-0,06	-0,29	-0,01	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	17	0,92	0,04	100,28	-92	-0,02	-0,10	-0,42	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	50	2,61	2,04	103,29	97	-0,05	-0,22	+0,18	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.	179	5,33	2,31	106,15	370	-0,01	-	+0,20	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	103	2,74	1,23	106,26	105	-0,03	-0,15	-0,21	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	33	-	0,09	101,42	-794	+0,01	-0,01	-0,37	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	134	22,12	4,89	45,16	2 038	-	-	+0,02	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	88	2,66	0,73	102,84	90	-0,01	-0,06	-0,23	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	92	3,59	2,52	108,74	196	-0,06	-0,23	-0,23	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	282	2,62	4,41	106,44	310	+0,00	+0,23	+0,37	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	166	5,93	10,19	103,18	407	+0,00	+0,16	+0,09	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	175	2,28	0,48	102,20	48	+0,02	-0,02	-0,21	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	171	2,70	2,33	107,90	107	-0,10	+0,02	+0,07	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	126	2,84	3,49	111,21	122	+0,03	+0,03	+0,06	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	36	0,57	2,89	110,60	81	-0,14	-0,17	-0,25	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	127	3,01	4,98	120,21	135	-0,03	+0,19	+0,82	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	1	5,64	0,49	100,42	385	-0,03	-0,03	+0,09	400	USD		NR	
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	131	8,80	0,37	102,62	242	+0,03	+0,02	-0,09	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	153	7,29	2,21	104,27	116	-0,48	-0,34	+0,16	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	91	4,46	3,26	113,80	284	+0,78	+1,25	+1,53	500	USD		NR	
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	152	2,16	1,38	104,93	48	-0,03	+0,03	-0,02	1 000	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	22	2,53	1,92	107,16	89	-0,05	-0,16	-0,06	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	104	2,79	2,61	106,23	116	-0,06	-0,16	+0,19	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	128	2,86	3,11	107,60	124	-0,08	-0,13	+0,49	1 000	USD			BBB-
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	62	117,07	0,64	57,50	11 530	-0,01	-0,14	-2,14	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.	116	3,06	1,74	104,94	141	-0,03	-0,11	-0,09	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	92	1,68	0,25	100,80	-	-0,00	-0,01	-0,10	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	9	2,96	1,87	107,64	132	-0,03	-0,14	-0,00	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	66	3,51	3,29	110,24	189	-0,04	-0,15	+0,14	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	108	2,08	0,78	104,46	32	-0,03	-0,10	-0,37	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	17	1,68	0,99	106,26	-	-0,03	-0,16	-0,34	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	45	2,50	1,96	110,29	86	-0,05	-0,15	+0,01	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	28	2,88	2,80	108,98	126	-0,06	-0,24	-0,06	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	3	3,04	1,43	104,26	137	-0,06	+0,02	+0,07	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	158	1,27	0,43	103,17	-	-0,05	-0,14	-0,26	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	135	2,80	3,14	107,04	118	-0,06	-0,18	+0,00	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	103	2,44	0,77	102,39	69	-0,00	-0,04	-0,18	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	89	2,70	2,53	110,32	107	-0,06	-0,19	+0,01	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	86	2,87	3,04	103,76	126	-0,06	-0,22	+0,03	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.				128,14	N.A.	+0,02	-6,37	-8,34	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	104	1,74	0,29	101,10	-	+0,48	+0,47	+0,44	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	41	-	1,09	103,14	55	-0,00	-0,01	-0,06	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	125	0,00	1,31	104,52	32	-0,15	-0,15	-0,28	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	80	2,18	2,09	107,58	55	-0,05	+0,01	-0,01	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	50	0,27	2,90	113,51	51	-0,11	-0,12	-0,28	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	69	3,55	8,17	136,11	265	+0,15	+0,45	+0,41	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	92	2,71	2,56	108,39	109	-0,06	-0,30	-0,14	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	80	2,81	3,46	104,60	119	-0,07	-0,24	+0,01	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	78	3,11	0,22	100,76	125	-0,01	-0,05	-0,21	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 14 января

Размещение	
Банк России-29-КОБР	700 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС_PRT_CDХ-42m-001P-191R	2 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС_PRT_OG_BSK-54m-001P-192R	1 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-1-41	25 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБК-2-30	50 000 000 000 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