

Комментарий

В четверг, 28 ноября, индекс корпоративных облигаций RUCBITR показал незначительное падение.

Наибольший рост среди ликвидных корпоративных бумаг пришелся на выпуски ВЭБ.РФ 18 и СУЭК-Ф1Р4R, которые прибавили 0,53% и 0,42% соответственно.

Помимо этого, лучше индекса торговались выпуски ГПБ БО-19, СберБ БО6R, ИА ДОМ 6P2, Сбер Sb12R и Самолет1P7, которые выросли на прошедшей торговой сессии на 0,15-0,25%. Лидером по падению котировок оказался выпуск ГазпрнефБ4, который потерял 0,92%. Выпуски РУСАБрБ1P4, РЖД-19 обл, ГПБ001P09P.

Роснефть07 и ПочтаРБ1P6 также показали значительное падение, потеряв от 0,24% до 0,58%.

Индекс муниципальных облигаций RUMBITR продолжил коррекцию, потеряв 0,05%. Среди муниципальных долговых бумаг можно отметить выпуск ОрлОбл2017, который показал снижение на 0,24%, а также Хакас2016, упавший на 0,16%.

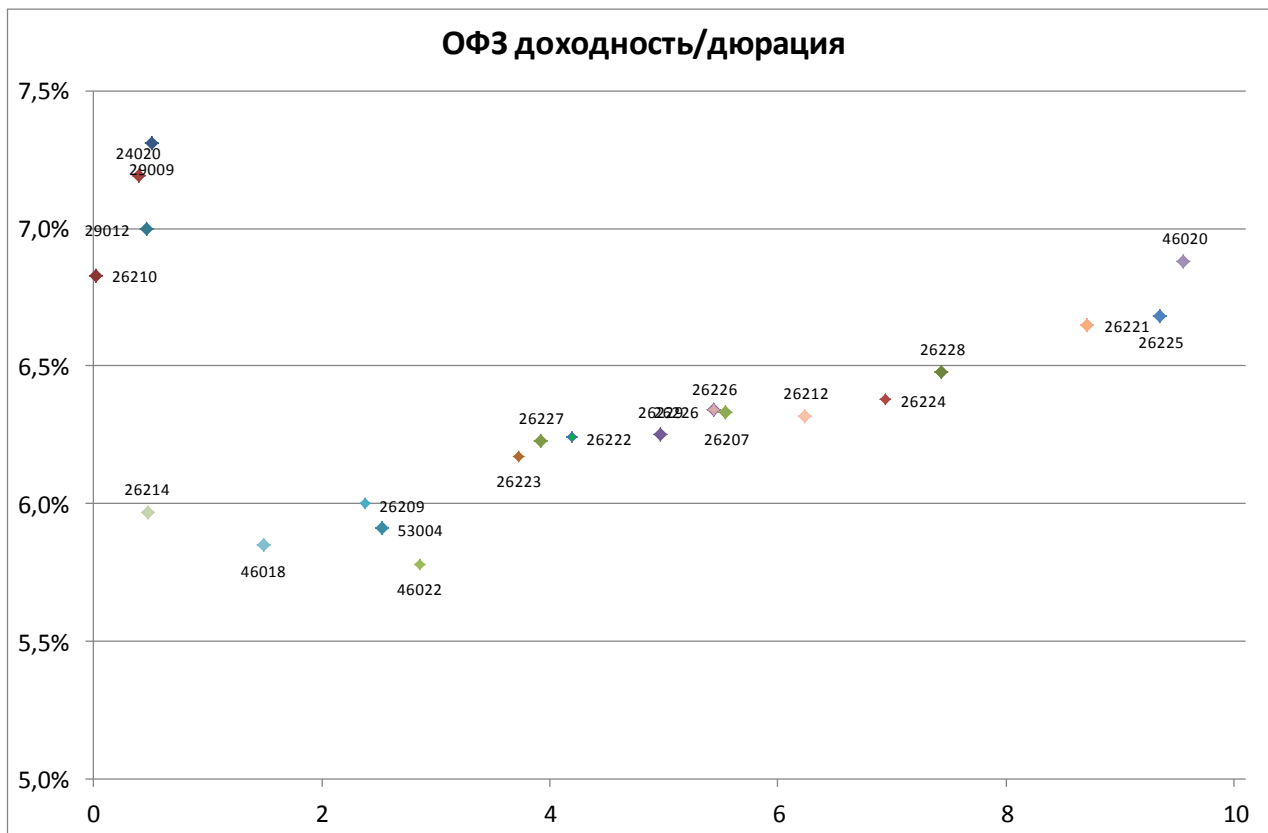
Противоположную динамику на торгах в четверг продемонстрировали выпуски КЧР 2017, СамарОбл12 и Якут-07 об, потерявшие 0,28%, 0,36% и 0,51% соответственно.

Индекс гособлигаций RGBITR также показал коррекцию, потеряв 0,07%. Лучше индекса показали себя выпуски 29007, 46018 и 46020, прибавив от 0,23% до 0,43%. Наибольшее падение среди ОФЗ пришлось на выпуски 26218, 26207, 26230, 26225 и 26222, которые на прошедших торгах потеряли 0,26-0,39%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1456,27	+0,13%	-0,39%
Нефть Brent	63,87	-0,30%	+0,76%
5-летний CDS	69	-0,31%	-0,54%
Бивалютная корзина	66,98	+0,19%	+0,30%
Mosprime o/n	6,64	+0,01	+0,02
Депозиты в ЦБ	1768,7	+25,2	-108,9
Остатки на корп. сч.	2339,0	+25,7	-383,7
UST 2	1,63	-	-0,00
UST 10	1,77	-	-0,01
Russia 2028	3,18	+0,03	-0,05
Brazil 2028	6,09	+0,01	+0,19
Turkey 2028	5,75	-	+0,19
Portugal 10 yr	0,40	+0,02	-
Ireland 10 yr	0,05	+0,00	-0,02
Italy 10 yr	1,23	+0,03	+0,05
Greece 10 yr	1,41	+0,02	+0,03

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	5,44	6,34	109,85	+0,05%	26207	8,15	03.02.2027	5,54	6,33	110,90	-0,27%
26227	7,40	17.07.2024	3,92	6,23	105,15	-0,14%	26214	6,40	27.05.2020	0,47	5,97	100,29	+0,01%
26210	6,80	11.12.2019	0,02	6,83	100,01	+0,01%	26220	7,40	07.12.2022	2,67	6,00	104,20	-0,00%
24020	7,01	27.07.2022	0,39	7,19	100,43	+0,03%	29007	8,74	03.03.2027	0,32	7,17	108,86	+0,42%
46020	6,90	06.02.2036	9,56	6,88	101,25	+0,23%	26215	7,00	16.08.2023	3,28	6,08	103,42	-0,02%
46018	6,50	24.11.2021	1,49	5,85	101,14	+0,36%	29006	8,73	29.01.2025	0,22	7,15	106,20	+0,04%
46023	8,16	23.07.2026	2,84	8,32	144,33	-	26205	7,60	14.04.2021	1,31	5,92	102,55	-0,03%
26223	6,50	28.02.2024	3,72	6,17	101,60	-0,17%	26211	7,00	25.01.2023	2,82	5,97	103,18	-0,13%
29009	8,57	05.05.2032	0,51	7,31	112,69	-0,02%	26219	7,75	16.09.2026	5,40	6,34	108,21	-0,18%
53004	6,50	31.08.2022	2,52	5,91	101,74	-0,04%	26218	8,50	17.09.2031	7,91	6,56	117,04	-0,26%
26225	7,25	10.05.2034	9,35	6,68	106,15	-0,20%	26217	7,50	18.08.2021	1,61	5,94	102,80	-0,08%
26228	7,65	10.04.2030	7,43	6,48	110,00	-0,05%	29011	8,52	29.01.2020	0,15	7,25	100,38	+0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,88	5,89	102,36	-0,08%	29012	7,47	16.11.2022	0,46	7,00	102,10	+0,08%
26224	6,90	23.05.2029	6,94	6,38	104,40	-0,12%	29010	9,18	06.12.2034	0,37	7,51	113,28	+0,02%
26221	7,70	23.03.2033	8,71	6,65	110,25	-0,09%	26209	7,60	20.07.2022	2,38	6,00	104,25	-0,02%
46011	10,00	20.08.2025	3,33	4,28	122,15	+0,84%	29008	8,68	03.10.2029	0,42	7,24	110,70	+0,09%
46022	5,50	19.07.2023	2,86	5,78	99,43	+0,03%	26229	7,15	12.11.2025	4,97	6,25	104,85	-0,14%
26222	7,10	16.10.2024	4,19	6,24	103,98	-0,39%	26212	7,05	19.01.2028	6,24	6,32	105,04	-0,06%
46012	6,27	05.09.2029	6,81	4,78	115,15	-0,00%	26230	7,70	16.03.2039	10,73	6,70	111,75	-0,31%

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	99,80	-0,24%	755	Ростел1Р4R	101,30	0,05%	27
РСХБ БО 2Р	102,65	0,00%	307	ПочтаРБ1Р6	102,00	-0,58%	22
ТрнфБО1Р11	101,30	-0,10%	207	СберБ БО4R	100,83	0,13%	22
ЕАБР 1Р-03	102,35	-0,13%	205	СамарОбл10	103,78	0,01%	21
ТрансмшПБ1	100,55	0,05%	188	ТКХ БП1	101,15	-0,14%	21
Тинькофф2R	103,15	0,06%	160	ГПБ БО-12	100,00	0,00%	20
МКБ 1Р1	101,54	-0,06%	127	Роснефть07	101,50	-0,39%	20
ДФФ 1Р-01	100,98	-0,02%	108	iДЭНИКОЛБ1	97,09	-0,22%	18
ЧеркизБ1Р2	100,15		104	РЖД-19 обл	104,10	-0,30%	17
Роснфт2Р9	101,05	-0,20%	101	СберБ БО6R	102,00	0,22%	17
РСХБ БО-8Р	100,59	0,09%	93	ГПБ 1Р-05Р	106,75	-0,05%	17
НорНикБ1Р1	101,60	-0,10%	87	Газпнф3Р1R	100,20	0,00%	16
МРСКуР БО3	100,18	0,03%	78	Роснфт1Р4	105,50	-0,19%	16
ТрнфБО1Р8	104,65	0,00%	76	ВТБ Б-1-10	101,05	0,13%	16
ГПБ БО-19	101,35	0,25%	61	ГарИнв1Р05	99,90	0,14%	16
СУЭК-Ф1Р4R	100,97	0,42%	58	ЕврХимБ1Р4	102,35	0,00%	15
ВЭБ.РФ 18	103,23	0,53%	52	ТрансФ1Р04	100,00	0,00%	14
ИА ДОМ 6Р2	107,06	0,15%	49	СПБТел 07	105,72	-0,22%	13
РОСНАНО2Р3	100,85	0,10%	41	Самолет1Р7	102,16	0,15%	13
ГПБ001Р09Р	103,85	-0,38%	38	ОбувьРо1Р1	100,00	-0,04%	12
ПИК БО-П01	101,39	0,09%	36	ГазпрнефБ4	104,00	-0,92%	11
Сбер Sb12R	102,75	0,15%	30	ТРИНФ Х Б1	100,00	0,00%	11
РитейлБФ01	106,35	0,00%	30	ГТЛК 1Р-15	100,19	-0,05%	11
РУСАБрБ1Р3	101,98	-0,02%	28	МТС 1Р-10	104,65	-0,05%	11

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.	108	-	0,30	101,08	9	+0,01	-0,07	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	113	1,32	0,80	103,23	51	-0,03	-0,18	-0,39	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	65	2,78	0,18	100,18	81	-	-0,01	-0,13	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	51	2,19	1,10	104,26	46	-	-0,02	-0,24	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	85	-	1,20	104,47	33	-0,01	-0,06	-0,24	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	95	2,53	2,12	108,68	92	-	-0,07	-0,09	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	47	2,61	2,46	105,89	101	-	-0,07	-0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	109	1,02	4,76	117,18	125	-	+0,05	+0,19	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	65	3,50	6,80	110,20	188	-	+0,25	+0,80	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	147	4,26	9,53	146,60	253	-	+0,65	+2,08	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	75	4,28	11,17	137,03	251	-	+0,35	+1,47	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	107	2,90	2,64	103,94	130	-	+0,03	+0,04	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	176	2,93	3,62	111,45	136	-	-0,01	+0,22	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	158	2,21	0,92	103,60	44	-	-0,06	-0,33	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	4	2,47	2,29	110,13	86	-	-0,08	-0,26	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	143	2,61	3,17	106,29	103	-	+0,05	+0,47	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	153	22,36	0,43	94,06	2 066	-0,04	+0,06	+0,17	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	62	1,99	1,12	105,29	26	-	-0,07	-0,23	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	10	2,79	2,82	104,70	121	-	+0,09	-0,07	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	61	1,63	0,16	100,91	-31	-	-0,09	-0,34	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	94	2,95	2,16	102,70	134	-	-0,28	-0,05	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.	41	5,68	2,35	105,55	408	-	-0,51	-0,47	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	147	2,88	1,35	106,64	119	-	-0,06	-0,12	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	77	-	0,21	102,07	-240	-	-0,03	-0,42	250	USD	B1u	WR	BB
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	178	22,13	5,01	45,19	2 047	-	-0,24	-0,19	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	132	2,76	0,85	103,20	98	-	-0,06	-0,27	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	136	3,91	2,64	108,19	231	-	-0,08	+0,14	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	326	2,72	4,53	106,10	331	-0,09	-0,00	+0,02	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	27	5,92	10,01	103,29	417	-	-0,12	-0,12	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	37	2,53	0,58	102,58	70	-0,01	-0,04	-0,24	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	33	2,90	2,39	107,73	130	-0,01	-0,01	-0,21	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	170	3,17	3,61	110,25	160	-	+0,07	+0,07	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	80	0,45	3,01	111,42	77	-0,08	-0,13	-0,12	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	171	3,55	5,08	117,33	196	-	+0,26	+0,79	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	45	6,04	0,61	100,27	421	-	-0,08	+0,08	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	175	10,65	0,48	102,66	388	-0,22	-0,17	-0,09	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	14	7,81	2,23	103,24	135	-0,60	-0,76	-1,46	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	135	4,81	3,38	112,89	323	-	-0,26	-0,16	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	13	2,46	1,46	104,88	79	-	+0,06	-0,15	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	66	2,66	2,04	107,28	103	-	-0,04	-0,34	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	148	3,15	2,73	105,44	156	-	-0,06	-0,21	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	172	3,31	3,22	106,31	173	-	-0,01	-0,37	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	106	94,68	0,76	58,75	9 288	-	-	-	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.	160	3,29	1,86	104,81	165	-	-0,05	+0,08	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	136	2,08	0,37	101,03	17	-	-0,05	+0,05	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	53	3,21	1,99	107,53	159	-	+0,00	+0,23	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	110	3,72	3,41	109,78	214	-	-0,33	+0,24	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	152	2,15	0,90	105,06	37	-	+0,15	-0,10	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	61	1,94	1,11	106,65	21	-	-0,11	-0,30	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	89	2,75	2,08	110,28	113	-	-0,02	-0,11	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	72	3,03	2,92	108,82	145	-	+0,03	-0,17	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	47	3,06	1,55	104,55	139	-	-0,03	-0,09	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	19	1,86	0,53	103,70	1	-	-0,09	-0,28	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	179	3,15	3,25	106,08	157	-	-0,07	+0,16	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	147	2,48	0,89	102,72	71	-	-0,05	-0,27	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	133	2,94	2,65	110,05	134	-	-0,01	-0,03	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	130	3,12	3,16	103,09	154	-	-0,00	-0,16	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.	15	-	0,29	111,55	193	-0,36	+0,35	+0,78	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	148	3,77	0,41	100,73	188	-	-0,03	-0,70	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	85	0,09	1,20	103,25	79	-0,01	-0,04	-0,34	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	169	-	1,43	105,01	30	-0,01	-0,06	-0,22	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	124	2,50	2,21	107,23	88	-	-0,07	-0,05	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	94	0,28	3,02	113,98	60	-0,02	-0,11	-0,33	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	113	3,69	8,27	134,81	281	+0,16	+0,06	+0,53	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	136	2,87	2,68	108,29	128	-	-0,01	-0,21	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	124	2,95	3,57	104,23	138	-	-0,05	+0,20	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	122	3,55	0,34	101,04	163	-	-0,34	-0,58	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 29 ноября

Размещение	
ВТБ-КС-3-333	75 000 000 000 RUR
Банк ФК Открытие-БО-ИО03	200 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-60m-001P-171R	3 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-60m-001P-172R	3 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K208	20 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-332	75 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001P-K199	20 000 000 000 RUR
ЕАБР002P-01	2 000 000 000 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