

Комментарий

В среду, 11 августа, индекс корпоративных облигаций RUCBITR снизился на 0,01%. В лидерах роста среди корпоративных долговых бумаг оказались выпуски СберИОС180, Росбанк2Р9, ГТЛК 1Р-13 и РСХБ 20, которые выросли на 0,22-0,50%. В числе аутсайдеров торговались выпуски ТойотаБ1Р2, МТС 1Р-10, ГазпромБ23 и ЯТЭК 1Р-2, снизившись на 0,16% и 0,59% соответственно.

Индекс муниципальных облигаций RUMBTR отметился снижением на 0,08%. Среди лидеров торгов стоит отметить выпуски Оренб35003 и Беларусь07, которые выросли на 0,27% и 0,17% соответственно.

Противоположным образом закрылись выпуски МгдОбл2017 и Казахст01, потеряв на прошедших торгах 0,22% и 0,21% соответственно.

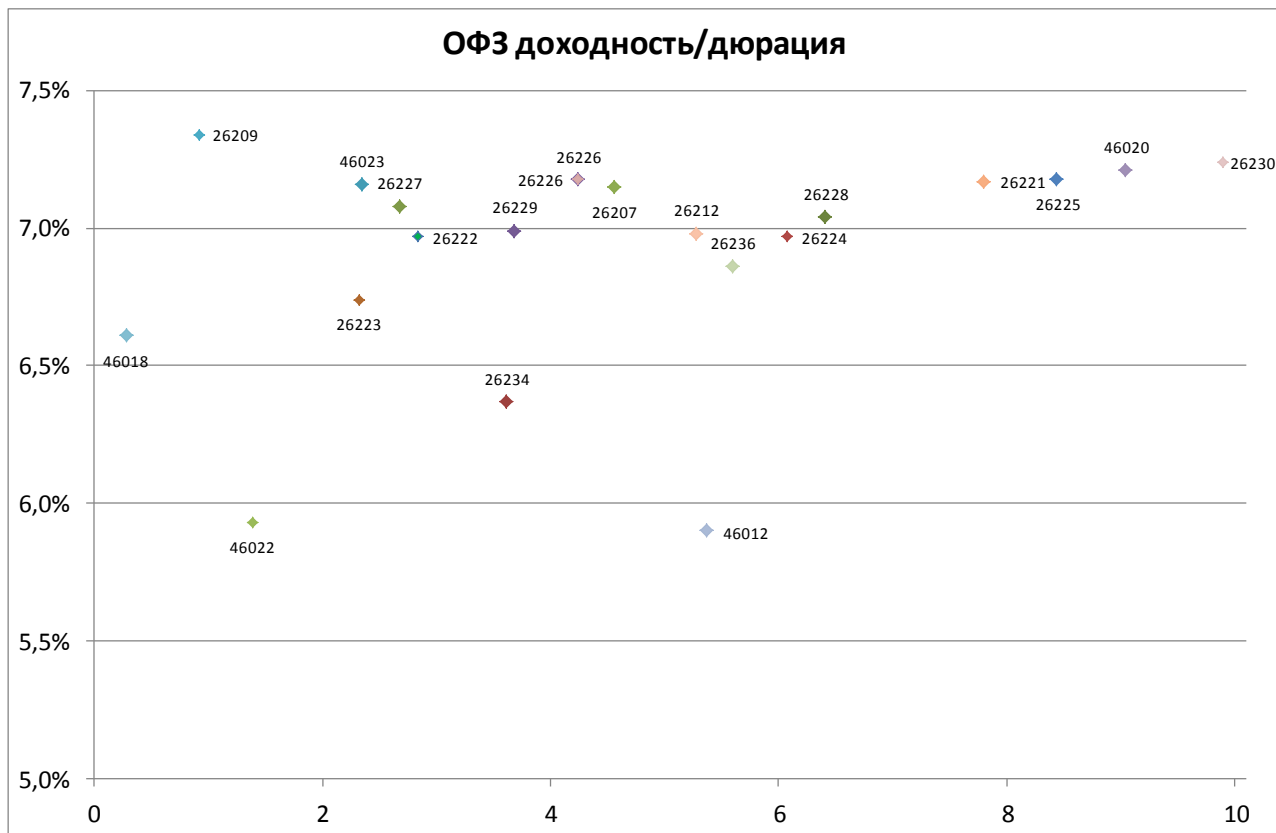
Индекс государственных облигаций RGBITR снизился на 0,06%. Значительным ростом среди ОФЗ отметился выпуск 46011, прибавив 3,70%. Также в зеленой зоне торговались выпуски 46012, 26211, 26225 и 46022, которые прибавили 0,10-0,45%. В лидерах снижения оказался выпуск 26221, 26224, 46020 и 29007, потеряв на торгах 0,09-0,24%.

Минфин РФ провел аукционы по размещению двух выпусков ОФЗ. Выпуск 26237 с постоянным доходом был размещен на 55,9 млрд. рублей при спросе в 107,5 млрд. рублей. Цена отсечения составила 98,02%, доходность по цене отсечения - 7,16% годовых. Выпуск 26240 также с постоянным доходом был размещен на 54,6 млрд. рублей при спросе в 66,2 млрд. рублей. Цена отсечения составила 97,75%, доходность по цене отсечения - 7,37% годовых.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю	Изм. за мес.
Золото	1751,70	+1,32%	-2,92%	-3,10%
Нефть Brent	71,44	+1,13%	+0,21%	-6,60%
5-летний CDS	86	-0,88%	-0,19%	-1,01%
Бивалютная корзина	79,23	-0,58%	+0,12%	-1,32%
Mosprime о/н	6,48	+0,07	+0,16	+0,63
Депозиты в ЦБ	1187,5	-2000,5	-1154,1	+2065,53
Остатки на корп. сч.	3490,7	+1867,5	+1398,8	-129,20
UST 2	0,22	-0,02	+0,02	-0,03
UST 10	1,33	-0,02	+0,11	-0,09
Russia 2028	2,08	+0,02	+0,02	-0,09
Brazil 2028	5,66	+0,03	+0,17	+0,04
Turkey 2028	5,21	+0,02	+0,19	+0,07
Portugal 10 yr	0,12	+0,01	+0,02	-0,17
Ireland 10 yr	-0,07	+0,00	+0,04	-0,15
Italy 10 yr	0,57	+0,02	+0,04	-0,15
Greece 10 yr	0,54	+0,01	+0,01	-0,16
Spain 10 yr	0,24	+0,01	+0,03	-0,09

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	4,25	7,18	104,99	-0,03%	26207	8,15	03.02.2027	4,56	7,15	106,19	+0,07%
26227	7,40	17.07.2024	2,68	7,08	101,75	-0,05%	26236	5,70	17.05.2028	5,59	6,86	93,75	
26234	4,50	16.07.2025	3,62	6,37	92,26	-	26220	7,40	07.12.2022	1,27	7,18	100,95	-0,05%
46020	6,90	06.02.2036	9,04	7,21	98,36	-0,14%	29007	5,45	03.03.2027	0,09	8,28	102,33	-0,09%
46018	6,50	24.11.2021	0,28	6,61	100,05	+0,04%	26215	7,00	16.08.2023	1,85	6,97	100,54	-0,02%
46023	8,16	23.07.2026	2,35	7,16	103,50	-	29006	6,04	29.01.2025	0,47	8,31	101,30	-0,02%
26223	6,50	28.02.2024	2,32	6,77	99,40	-0,08%	26211	7,00	25.01.2023	1,40	6,91	100,63	+0,09%
29009	5,74	05.05.2032	0,30	8,10	106,37	+0,02%	26219	7,75	16.09.2026	4,20	7,10	104,02	-0,02%
26225	7,25	10.05.2034	8,44	7,18	101,70	+0,10%	26218	8,50	17.09.2031	6,96	7,19	111,47	+0,01%
26228	7,65	10.04.2030	6,41	7,04	105,29	+0,03%	26217	7,50	18.08.2021	0,01	7,63	100,01	-0,00%
25083	7,00	15.12.2021	0,33	7,01	100,22	+0,02%	29012	4,64	16.11.2022	0,25	8,26	98,80	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	6,07	6,97	100,30	-0,17%	29010	6,01	06.12.2034	0,40	8,03	108,50	-0,09%
26221	7,70	23.03.2033	7,79	7,17	105,64	-0,24%	26209	7,60	20.07.2022	0,92	7,34	100,96	+0,00%
46011	10,00	20.08.2025	3,47	-0,10	140,00	+3,70%	29008	5,57	03.10.2029	0,20	8,16	104,36	+0,02%
46022	5,50	19.07.2023	1,39	5,93	99,00	+0,17%	26229	7,15	12.11.2025	3,69	6,99	101,35	+0,01%
26222	7,10	16.10.2024	2,84	6,97	100,90	+0,03%	26212	7,05	19.01.2028	5,28	6,98	101,06	-0,03%
46012	9,72	05.09.2029	5,37	5,90	105,98	+0,45%	26230	7,70	16.03.2039	9,90	7,24	106,19	-0,06%

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.)
Систем1Р17	95,25	+0,05	320	ПИК К 1Р2	100,78	+0,28	30
РСХБ 2Р10	100,43	+0,12	202	МКБ 1Р3	100,3	+0,05	29
Сбер Sb32R	100,12	-0,12	182	МКБ 1Р2	100,1	0	28
ТМК БО-7	99,75	+0,29	149	СберИОС180	105,5	+0,5	24
ГТЛК 1Р-12	100,64	+0,06	128	Росбанк2Р4	100,82	-0,08	23
ГПБ001Р09Р	101,02	+0,02	123	Брус 1Р02	100,44	+0,01	22
Мегафон1Р5	100,72	+0,03	122	БизНед 1Р1	99,3	-0,19	21
МГор48-об	99,35	0	110	Сбер Sb24R	98,6	-0,12	21
РСетиЛЭБО3	98	+0,5	98	Систем1Р21	100,74	-0,06	21
Казахст01	95,89	-0,21	84	ГПБ 1Р-05Р	102,58	-0,02	20
ГТЛК 1Р-15	99,65	-0,04	83	ГазпромБ23	102,41	-0,21	18
ГТЛК 1Р-13	101,1	+0,25	66	ЯТЭК 1Р-2	100,2	-0,16	18
Самолет1Р9	100,8	+0,12	52	Экспоб Б02	99,57	-0,01	17
ВТБСУБТ2-2	99	0	49	СберИОС447	94,8	-0,5	17
РСХБ БО-5Р	100,2	-0,03	48	ВТБРКО1	100,07	-0,11	17
ТойотаБ1Р2	100,85	-0,35	47	СберИОС162	112,6	0	15
Аэрофл БО1	102,5	0	43	МТС 1Р-10	102,9	-0,59	15
ПИК К 1Р4	100,25	-0,15	41	ГПБ001Р13Р	100,09	-0,01	14
ЕврХимБ1Р8	101,39	-0,06	37	ИА ДОМ 5Р2	100,94	-0,01	14
Росбанк2Р9	100,5	+0,48	36	АйДиКоле01	100,03	+0,03	13
ГПБ БО-08	98,8	0	35	АЛЬФА-Б2Р2	100,42	0	13
СберБ Б12R	100,4	+0,05	33	МегафнБ1Р3	100,75	+0,06	13
РСХБ 20	100,7	+0,22	32	ГарИнв1Р05	100	+0,1	13

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 22	6,51	07.03.2022	N.A.	22	0,33	0,54	103,44	18	+0,04	+0,07	-0,37	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	156	0,87	0,91	103,75	72	-0,01	-0,04	-0,33	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	217	1,09	3,37	111,46	153	-0,02	-0,04	-0,02	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 26	5,15	11.02.2026	N.A.	179	2,23	4,09	112,42	143	+0,73	+0,23	-0,32	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 27	4,95	23.03.2027	N.A.	38	2,76	4,92	111,32	181	+0,04	-0,19	-0,22	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	174	2,98	5,66	111,49	194	+0,73	+0,23	-0,32	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	73	3,74	8,72	149,07	235	+0,04	-0,19	-0,22	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	184	3,95	10,72	139,33	246	+0,00	-0,19	-0,07	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	34	0,89	1,06	103,78	72	+0,00	+0,01	-0,03	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	103	1,26	2,15	110,63	89	+0,16	+0,14	+0,30	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	113	0,67	0,79	104,81	49	-0,02	-0,06	-0,72	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	69	1,11	1,63	105,76	86	+0,01	-0,07	-0,29	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 26	4,75	02.11.2026	N.A.	78	2,22	4,66	112,39	132	-0,01	-0,10		1 000	USD		BBB+	BBB
НК Альянс 20	8,00	04.05.2023	N.A.	80	14,38	0,90	94,82	1 614	-0,01	-0,10		500	USD		WD	NR
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	119	0,79	1,29	104,78	60	+0,02	-0,02	-0,25	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	21	0,70	0,55	101,94	55	+0,01	-0,01	-0,21	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.	153	3,10	0,90	104,39	293	-0,25	-0,17	-0,58	600	USD			WD
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				250	USD	B1u		WD
Восточный Экспресс Банк	2,00	N.A.	N.A.	108	6,16	16,56	32,47	587	+0,02	+0,01	+0,02	125	USD	WR		
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	65	2,22	1,13	105,46	204	-0,02	-0,04	-0,29	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	72	2,85	2,97	103,66	N.A.	-0,00	-0,17	-0,13	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	139	4,89	9,72	113,57	346	-0,01	-0,11	+0,00	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	145	0,91	0,88	104,54	75	-0,02	-0,14	-0,41	1 000	USD			BBB
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	100	1,50	2,14	109,88	113	+0,45	-0,11	-0,11	1 150	USD			BBB
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	192	0,70	1,49	105,04	121	+0,02	+0,02	-0,28	500	EUR			BBB
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	101	2,29	3,78	118,25	153	-0,01	+0,03	+0,20	1 000	USD			BBB
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	N.A.	105	9,09	2,97	123,25	180	+0,00	+0,00	+0,00	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	127	6,97	0,83	101,81	-55	-0,03	-0,12	-0,54	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	64	2,25	1,99	113,18	190	-0,06	+0,04	+0,05	500	USD		NR	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	178	1,13	0,48	102,40	97	-0,01	-0,05	-0,25	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	77	1,42	1,18	104,43	124	+0,00	-0,05	-0,19	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	102	2,00	1,70	105,64	173	-0,19	-0,28	-0,36	1 000	USD			BBB-

Итоги торгов еврооблигациями металлургического сектора, транспорта и связи

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.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	350	USD		PIF	NR
Global Ports 23	6,87	25.01.2022	N.A.	162	0,72	0,44	102,71	58	-0,02	-0,11	-0,57	350	USD	Ba2		BB+
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	37	1,53	1,96	110,22	121	-0,02	+0,10	+0,27	350	USD	Ba2	WD	
Алроса 24	4,65	09.04.2024	09.01.2024	54	1,19	2,27	108,15	80	-	-	-	500	USD			BBB
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	16	0,70	0,52	103,67	55	-0,02	-0,15	+0,37	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	181	1,40	1,45	106,70	118	-	+0,03	-0,27	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	500	USD	WR		NR
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	106	1,52	1,72	106,12	125	+0,02	-0,07	-0,10	500	USD	Baa3u	BB+	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	59	0,96	1,12	106,52	79	-0,01	-0,09	-0,30	1 000	USD	Baa2		BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	11.01.2023	56	1,29	1,36	103,90	109	+0,02	-0,01	-0,13	1 000	USD			BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	50	0,45	0,62	103,33	30	+0,00	-0,09	-0,31	1 400	USD	Baa2		BBB
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	202	0,05	1,51	107,06	57	-0,02	+0,02	-0,19	500	EUR	Ba2		BBB
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	40	3,38	7,25	133,50	255	+0,07	+0,11	+0,45	650	GBP	Baa2		BBB
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	62	0,84	1,13	105,88	66	-0,00	-0,02	-0,32	750	USD	Baa2		BBB
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	05.07.2023	50	1,19	1,81	105,45	91	+0,03	+0,08	-0,13	500	USD	Baa3		BBB-
ТМК 27	4,30	12.02.2027	N.A.	180	4,19	4,95	100,51	326				500	USD	B1		B+

Календарь событий долговых рынков на 12 августа

Размещение	
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К329	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-4-71	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБ-КС-4-70	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К323	20 000 000 000 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