

Комментарий

В понедельник, 27 января, индекс корпоративных облигаций RUCBITR показал незначительное падение, потеряв 0,05%. Среди наиболее ликвидных корпоративных долговых бумаг наибольший рост показал выпуск НорНик БО5, который вырос на 0,78%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски ДОМ.РФ Б-5 и Ростел2Р1R, которые потеряли 0,96% и 1,89% соответственно. Хуже индекса также торговались выпуски Систем1Р12, РЖД 1Р-13R, Газпнф3Р2R, Систем1Р11 и Роснфт2Р5, потерявшие от 0,34-0,48%.

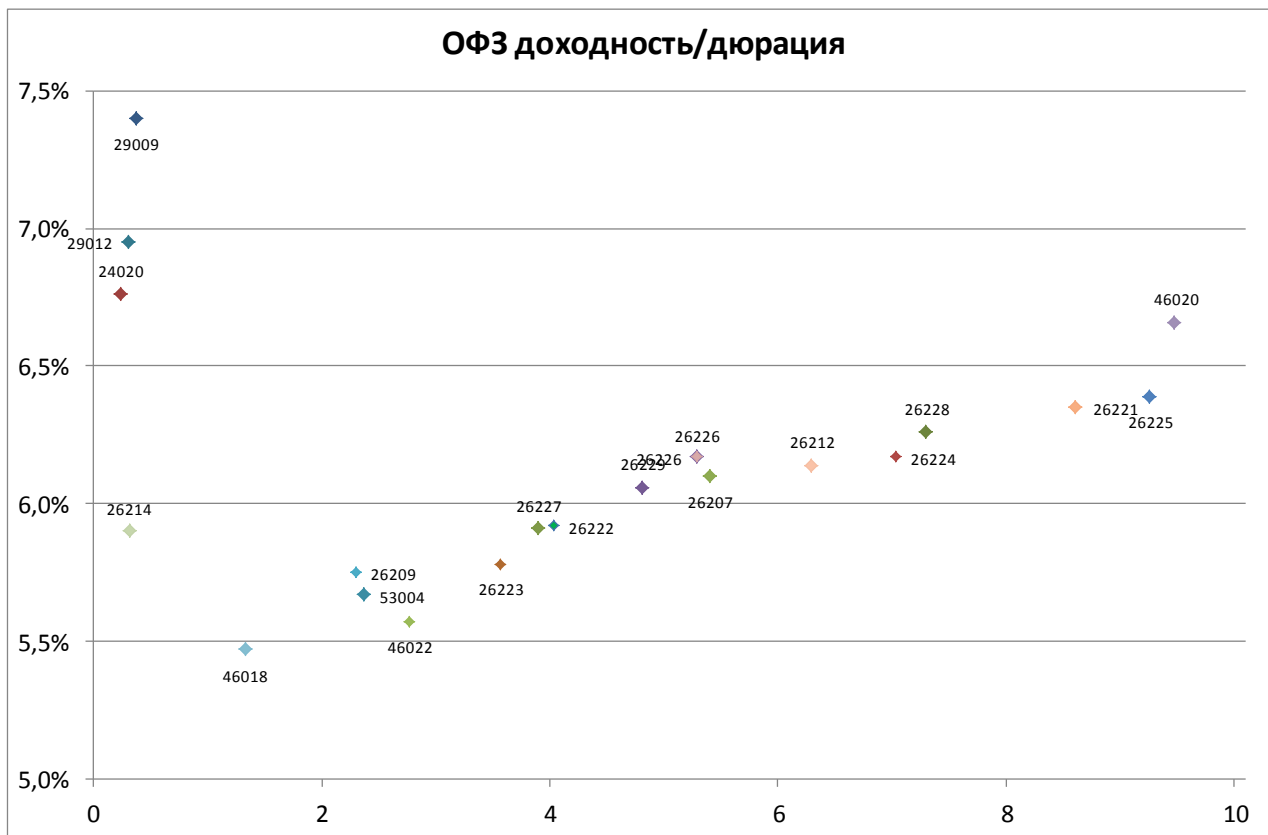
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR продолжил падение, потеряв 0,42%. Наибольший рост среди муниципальных долговых бумаг показал выпуск МосОБ34013, который прибавил 1,41%. Негативную динамику среди ликвидных бумаг показали выпуски Мордовия03 и Оренб35003, которые снизились на 0,13% и 0,26% соответственно.

Индекс государственных облигаций RGBITR также показал негативную динамику, потеряв 0,23%. Среди ОФЗ лучше индекса торговались выпуски 29010, 29008, а также 29006, прибавившие от 0,05% до 0,16%. Значительное падение продемонстрировали выпуски 46020 и 26230, которые снизились на 0,9% и 0,91% соответственно. Хуже индекса также торговались выпуски 26218, 26226, 26212, 26221 и 26225, потерявшие на прошедшей торговой сессии от 0,59% до 0,73%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1582,06	+0,67%	+1,53%
Нефть Brent	59,32	-2,31%	-8,16%
5-летний CDS	65	+4,71%	+8,79%
Бивалютная корзина	65,89	+1,47%	+1,50%
Mosprime o/n	6,34	+0,01	+0,04
Депозиты в ЦБ	1773,8	-12,1	+150,4
Остатки на корп. сч.	1936,8	-589,9	-971,7
UST 2	1,44	-0,05	-0,09
UST 10	1,61	-0,08	-0,17
Russia 2028	2,91	-0,01	-0,05
Brazil 2028	5,18	+0,05	-0,10
Turkey 2028	4,87	+0,02	-0,16
Portugal 10 yr	0,30	-0,07	-0,16
Ireland 10 yr	-0,13	-0,05	-0,15
Italy 10 yr	1,04	-0,20	-0,33
Greece 10 yr	1,16	-0,13	-0,21

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	5,29	6,17	110,38	-0,60%	26207	8,15	03.02.2027	5,40	6,10	112,15	-0,36%
26227	7,40	17.07.2024	3,90	5,91	106,20	-0,33%	26214	6,40	27.05.2020	0,31	5,90	100,34	-0,01%
24020	5,95	27.07.2022	0,24	6,76	100,50	+0,02%	26220	7,40	07.12.2022	2,61	5,72	104,85	-0,14%
46020	6,90	06.02.2036	9,48	6,66	103,20	-0,90%	29007	8,74	03.03.2027	0,21	7,10	108,98	-0,02%
46018	6,50	24.11.2021	1,33	5,47	101,29	+0,04%	26215	7,00	16.08.2023	3,12	5,74	104,50	-0,05%
46023	8,16	23.07.2026	2,72	-4,89	150,00	-18,30%	29006	8,73	29.01.2025	0,36	7,14	106,30	+0,05%
26223	6,50	28.02.2024	3,57	5,78	102,95	-0,10%	26205	7,60	14.04.2021	1,16	5,89	102,53	-0,06%
29009	8,57	05.05.2032	0,38	7,40	112,24	+0,13%	26211	7,00	25.01.2023	2,76	5,70	104,01	-0,18%
53004	6,50	31.08.2022	2,37	5,67	102,38	-0,09%	26219	7,75	16.09.2026	5,25	6,08	109,63	-0,24%
26225	7,25	10.05.2034	9,26	6,39	108,80	-0,73%	26218	8,50	17.09.2031	7,79	6,33	118,80	-0,59%
26228	7,65	10.04.2030	7,30	6,26	111,17	-0,47%	26217	7,50	18.08.2021	1,45	5,85	102,98	-0,02%
25083	7,00	15.12.2021	1,78	5,77	102,60	-0,09%	29011	8,52	29.01.2020	0,00	8,60	100,01	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	7,03	6,17	105,70	-0,40%	29012	7,47	16.11.2022	0,31	6,95	102,23	-0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,61	6,35	112,58	-0,64%	29010	8,41	06.12.2034	0,46	7,65	112,20	+0,12%
46011	10,00	20.08.2025	3,18	2,77	133,96	+2,34%	26209	7,60	20.07.2022	2,30	5,75	104,79	-0,04%
46022	5,50	19.07.2023	2,77	5,57	99,99	+0,57%	29008	8,68	03.10.2029	0,29	7,18	111,20	+0,07%
26222	7,10	16.10.2024	4,04	5,92	105,29	-0,32%	26229	7,15	12.11.2025	4,81	6,06	106,03	-0,40%
46012	6,27	05.09.2029	6,68	3,69	122,11	-2,74%	26212	7,05	19.01.2028	6,30	6,14	106,32	-0,44%
							26230	7,70	16.03.2039	10,68	6,48	114,25	-1,00%

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.)
Ростел2P1R	101,00	-1,89%	667	РитейлБФ01	107,90	-0,22%	19
Лента Б1P3	100,40	0,00%	552	ГазпнфЭР2R	102,50	-0,39%	18
Оренб35003	124,68	-0,26%	390	ГПБ001P14P	101,10	0,00%	18
МосОб34013	102,63	1,41%	215	КТЖФинанс1	104,30	-0,03%	18
РЖД-23 обл	105,70	-0,09%	212	КЕБ БО1P03	101,70	-0,05%	16
РЖД 1P-13R	115,10	-0,35%	196	ЛСР БО 1P1	103,40	0,05%	16
ЛнССМУБ1P1	103,80	0,00%	142	ТрансмшПБ1	100,07	-0,06%	16
Татнфт1P1	100,60	-0,05%	120	ОбувьРо1P1	102,65	-0,28%	16
ДФФ 1P-01	102,45	-0,13%	105	ГТЛК 1P-09	100,60	-0,20%	15
СберБ Б78R	102,41	0,16%	80	ТинькоффЗР	103,12	-0,12%	15
Систем1P11	106,65	-0,42%	72	РОЛЬФ 1P01	104,95	-0,05%	15
Роснфт2P5	102,60	-0,48%	46	ТКХ БП1	102,10	-0,05%	14
МосОбл2017	102,51	0,00%	40	ПИК К 1P2	101,20	-0,06%	14
ГТЛК 1P-15	101,50	-0,28%	36	СберБ Б12R	102,91	0,02%	14
ДОМ.РФ Б-5	100,03	-0,96%	35	МКБ 1P1	103,80	0,03%	13
ЛСР БО 1P5	102,38	0,04%	34	ФолксвБ1P3	104,60	-0,05%	11
Самолет1P7	104,30	-0,24%	28	ОбувьРо1P2	104,61	-0,23%	11
Сбер Sb15R	100,00		25	ЧТПЗ 1P2	106,30	-0,04%	11
ГПБ БО-15	101,31	-0,09%	25	НорНик БО5	115,80	0,78%	10
Хакас2016	112,33	0,00%	24	Систем1P12	102,75	-0,34%	10
МОЭСКОБ1P1	105,00	-0,05%	21	ТрансФ1P04	100,86	-0,04%	10
ГарИнв1P05	99,81	-0,17%	21	ДетМир БО5	101,00	-0,10%	9
ПИК БО-П03	107,92	0,00%	20	ГарИнв1P06	99,60	-0,16%	9
О'КЕЙ Б1P3	99,75	0,00%	19	СУЭК-Ф1P3R	102,00	-0,26%	9

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.	50	-	0,14	100,51	-4	-	-0,05	-0,35	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	55	0,90	0,64	102,88	19	-0,00	-0,01	-0,13	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	7	3,78	0,02	100,00	174	-0,00	-0,01	-0,13	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	175	2,24	0,97	103,62	60	-0,01	-0,09	-0,37	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	27	0,03	1,04	103,83	37	+0,01	+0,00	-0,28	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	37	2,31	1,96	108,57	83	-0,05	-0,08	-0,11	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	171	2,45	2,36	105,95	99	-0,07	-0,01	-0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	51	0,72	4,61	118,33	99	-0,04	-0,02	+0,46	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	7	3,18	6,66	112,46	169	-0,07	-0,06	+0,66	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	89	3,76	9,49	153,27	216	-0,05	+0,52	+1,82	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	17	3,87	11,17	143,26	222	-0,18	+0,30	+2,01	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	49	2,69	2,48	104,25	124	-0,05	-0,01	-0,05	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	118	2,75	3,47	111,73	132	-0,07	+0,01	-0,15	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	100	2,24	0,76	102,97	56	-0,01	-0,07	-0,32	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	129	2,29	2,21	109,94	82	-0,06	-0,08	-0,22	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	85	2,58	3,02	106,13	114	-0,06	-0,16	-0,25	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	95	29,75	0,28	94,37	2 899	-0,10	-0,10	+1,34	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	4	1,96	0,96	104,62	32	-0,01	-0,07	-0,34	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	135	2,61	2,72	104,97	117	-0,09	-0,04	-0,12	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	3	-	0,01	100,05	-353	-0,02	-0,10	-0,45	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	36	2,70	2,00	103,03	122	-0,02	-0,05	-0,17	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.	165	5,30	2,27	106,14	383	+0,05	+0,03	-0,10	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	89	2,63	1,19	106,23	104	+0,04	-0,04	-0,15	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	19	-	0,05	101,02	-1 196	-0,05	-0,08	-0,44	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	120	22,05	4,87	45,29	2 052	+0,03	+0,14	+0,19	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	74	2,61	0,69	102,72	92	-0,01	-0,05	-0,23	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	78	3,58	2,49	108,63	213	-0,28	-0,34	-0,21	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	268	2,60	4,37	106,45	325	+0,04	+0,12	+0,42	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	152	5,91	10,16	103,36	429	-1,03	-0,20	+0,37	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	161	2,36	0,44	101,98	61	-0,00	-0,14	-0,35	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	157	2,81	2,29	107,50	134	-0,09	-0,09	-0,19	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	112	2,86	3,45	111,04	143	-0,09	-0,09	-0,23	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	22	0,62	2,85	110,33	94	+0,03	-0,01	-0,44	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	113	3,01	4,94	120,06	157	-0,10	-0,13	+0,31	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	169	5,23	0,46	100,57	349	-0,00	+0,02	+0,12	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	117	8,76	0,33	102,34	238	-0,10	-0,05	-0,50	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	139	7,07	2,17	104,69	90	+0,41	-0,92	-0,11	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	77	4,02	3,23	115,29	259	-0,10	+0,37	+2,68	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	138	2,25	1,34	104,67	69	-0,05	-0,13	-0,12	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	8	2,54	1,88	107,01	105	-0,05	-0,11	-0,09	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	90	2,81	2,57	106,07	136	-0,10	-0,09	-0,02	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	114	2,80	3,07	107,70	137	-0,13	-0,21	+0,41	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	48	124,98	0,60	57,50	12 327	+0,01	+0,01	-2,13	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.	102	3,15	1,70	104,68	163	-0,08	+0,02	-0,28	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	78	1,53	0,21	100,71	-	-0,01	-0,07	-0,14	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	177	2,91	1,89	107,59	142	-0,01	-0,01	-0,11	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	52	3,47	3,26	110,28	204	-0,06	-0,01	-0,01	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	94	2,30	0,74	104,07	62	-0,01	-0,19	-0,58	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	3	1,68	0,95	106,03	4	-0,02	-0,08	-0,40	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	31	2,43	1,92	110,26	94	-0,03	-0,01	-0,01	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	14	2,84	2,76	108,98	140	-0,13	-0,14	-0,14	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	171	2,96	1,43	104,27	141	+0,02	+0,02	-0,03	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	144	1,07	0,39	102,96	-	+0,07	-0,04	-0,34	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	121	2,80	3,10	106,96	137	-0,08	-0,13	-0,14	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	89	2,29	0,73	102,39	60	-0,01	-0,04	-0,10	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	75	2,73	2,49	110,09	127	-0,13	-0,18	-0,38	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	72	2,82	3,00	103,89	138	-0,16	-0,06	+0,03	1 000	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.	90	2,03	0,25	100,88	21	-0,01	-0,07	+0,26	750	USD			BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	27	-	1,05	103,02	58	-0,03	-0,11	+0,11	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	111	0,04	1,27	104,34	38	-0,04	-0,09	-0,38	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	66	2,14	2,05	107,55	66	+0,00	-0,03	-0,14	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	36	0,28	2,86	113,29	61	-0,02	-0,06	-0,52	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	55	3,34	8,16	138,36	263	+0,20	+0,63	+2,18	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	78	2,69	2,52	108,35	123	-0,07	-0,05	-0,17	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	66	2,80	3,42	104,59	138	-0,05	-0,12	-0,08	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	64	2,99	0,18	100,64	117	-0,00	-0,04	-0,24	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 28 января

Размещение	
Сбербанк-ИОС-RUBUSD_RA_FIX-31d-001P-195R	2 000 000 000 RUR
Фридом Финанс-П01-01	40 000 000 USD
Сбербанк-ИОС_PRT_CDХ-42m-001P-216R	2 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-2-40	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-2-39	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