

Комментарий

В пятницу, 17 января, ростом на 0,12% закрылся индекс корпоративных облигаций RUCBITR, объемы торгов остаются невысокими. Среди наиболее ликвидных корпоративных долговых бумаг наибольший рост показали выпуски РЖД 1P-05R, ГТЛК 1P-03, РЖД-32 обл, а также Автодор2P5, которые прибавили от 0,29% до 0,63%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски Самолет1P7, СберБ БО4R и РЖД 1P-14R, потерявшие на прошедшей торговой сессии 0,14-0,35%.

Индекс муниципальных облигаций RUMBITR после коррекции показал рост на 0,4%. Объем торгов муниципальными долговыми бумагами составил всего 17,67 млн. рублей. Среди наиболее ликвидных бумаг стоит отметить выпуск КалинОбл17, который потерял на торгах в пятницу 0,31%.

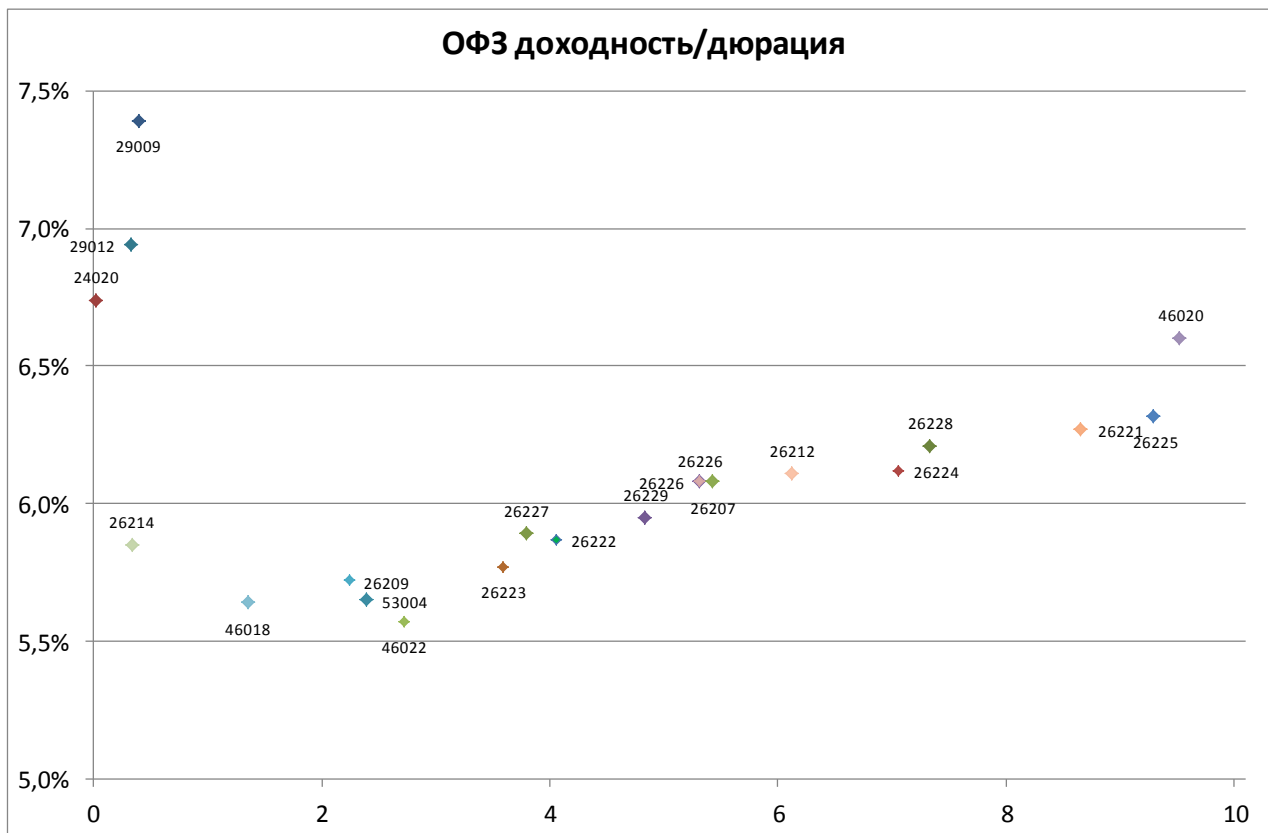
Незначительным ростом закрылся индекс государственных долговых бумаг RGBITR, прибавив 0,08%. Среди ОФЗ лучше индекса торговались выпуски 26218, 26230, 26221, 26219, а также 26225, которые прибавили от 0,24% до 0,41%. Негативную динамику продемонстрировали выпуски 26209, 29010 и 46020, потерявшие на прошедших торгах 0,08-0,14%.

В пятницу рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг РФ в иностранной валюте на уровне BBB-, а также долгосрочный рейтинг в национальной валюте на уровне BBB со стабильным прогнозом.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1557,24	+0,30%	+0,60%
Нефть Brent	64,85	+0,35%	+1,01%
5-летний CDS	60	-0,74%	-0,28%
Бивалютная корзина	64,62	-0,29%	+0,44%
Mosprime o/n	6,30	-0,03	-0,03
Депозиты в ЦБ	1581,7	-2,5	-514,0
Остатки на корп. сч.	2582,9	+105,2	+789,7
UST 2	1,56	-0,01	-0,03
UST 10	1,82	+0,01	-0,02
Russia 2028	2,97	+0,00	-0,01
Brazil 2028	5,29	+0,00	-0,23
Turkey 2028	5,02	+0,00	-0,26
Portugal 10 yr	0,49	-0,02	+0,07
Ireland 10 yr	0,05	+0,01	-0,05
Italy 10 yr	1,37	-0,06	-
Greece 10 yr	1,41	+0,01	+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	5,31	6,08	110,95	+0,13%	26207	8,15	03.02.2027	5,42	6,08	112,53	+0,07%
26227	7,40	17.07.2024	3,79	5,89	106,50	+0,13%	26214	6,40	27.05.2020	0,34	5,85	100,37	+0,04%
24020	5,95	27.07.2022	0,03	6,74	100,50	+0,06%	26220	7,40	07.12.2022	2,63	5,75	104,87	+0,08%
46020	6,90	06.02.2036	9,52	6,60	103,68	-0,11%	29007	8,74	03.03.2027	0,22	7,09	109,00	+0,10%
46018	6,50	24.11.2021	1,35	5,64	101,10	+0,00%	26215	7,00	16.08.2023	3,14	5,71	104,50	+0,06%
46023	8,16	23.07.2026	2,75	-1,83	130,00	-	29006	8,73	29.01.2025	0,15	7,14	106,24	+0,02%
26223	6,50	28.02.2024	3,59	5,77	103,00	+0,05%	26205	7,60	14.04.2021	1,18	5,74	102,73	+0,03%
29009	8,57	05.05.2032	0,39	7,39	112,07	+0,24%	26211	7,00	25.01.2023	2,69	5,73	103,96	-0,02%
53004	6,50	31.08.2022	2,39	5,65	102,41	+0,04%	26219	7,75	16.09.2026	5,28	6,05	109,97	+0,25%
26225	7,25	10.05.2034	9,30	6,32	109,80	+0,24%	26218	8,50	17.09.2031	7,83	6,22	119,89	+0,41%
26228	7,65	10.04.2030	7,33	6,21	111,78	+0,16%	26217	7,50	18.08.2021	1,47	5,84	102,98	-0,00%
25083	7,00	15.12.2021	1,80	5,72	102,67	-0,03%	29011	8,52	29.01.2020	0,02	8,44	100,06	-0,02%
26224	6,90	23.05.2029	7,06	6,12	106,26	+0,15%	29012	7,47	16.11.2022	0,33	6,94	102,23	+0,01%
26221	7,70	23.03.2033	8,66	6,27	113,68	+0,28%	29010	8,41	06.12.2034	0,47	7,64	112,00	-0,08%
46011	10,00	20.08.2025	3,21	0,12	128,90	-0,24%	26209	7,60	20.07.2022	2,24	5,72	104,80	-0,08%
46022	5,50	19.07.2023	2,72	5,57	100,00	+0,04%	29008	8,68	03.10.2029	0,31	7,18	111,20	-0,00%
26222	7,10	16.10.2024	4,06	5,87	105,40	-0,00%	26229	7,15	12.11.2025	4,84	5,95	106,29	+0,09%
46012	6,27	05.09.2029	6,68	4,13	116,00	-2,52%	26212	7,05	19.01.2028	6,12	6,11	106,61	+0,07%
							26230	7,70	16.03.2039	10,73	6,38	115,60	+0,30%

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.)
Славнеф1P3	100,70	0,00%	302	ИКС5Фин1P4	102,90	0,15%	25
РЖД Б01P1R	108,00	0,00%	180	ФСК ЕЭС-24	99,92	-0,08%	21
ГТЛК 1P-15	101,70	0,15%	137	РЖД-32 обл	98,29	0,36%	20
РЖД 1P-05R	104,40	0,63%	131	Систем1P11	106,80	0,09%	18
РЖД 1P-14R	115,10	-0,35%	115	ВЭБ ПБ01P9	103,40	0,02%	17
Сбер Sb12R	103,79	0,09%	110	Акрон Б1P3	102,20	0,20%	17
ГТЛК 1P-08	99,81	0,00%	106	ЛЕГЕНДА1P1	102,10	0,10%	16
ДОМ.РФ Б-5	100,10	0,12%	100	АЗБУКАВКП1	104,00	0,00%	15
Автодор2P5	101,29	0,29%	68	Газпнф3P1R	101,10	0,00%	15
РСХБ БО ЗР	103,25	-0,04%	68	ТрансмхПБ4	100,50	0,00%	15
НорНикБ1P1	103,24	-0,09%	58	МТС 1P-12	101,24	-0,05%	14
МТС 1P-13	100,19	-0,01%	58	ВБРР Б1P2	101,94	0,09%	13
МБЭС 1P-01	102,49	0,00%	51	ХМАО 10	106,49	0,08%	12
ТрансКо1P1	102,05	0,15%	51	Пионер 1P4	101,40	-0,01%	12
ГПБ БО-23	100,36	0,00%	51	СистемБ1P6	103,55	-0,04%	11
Лента Б1P3	100,25	0,07%	50	О'КЕЙ Б1P3	99,90	-0,05%	11
Новотр 1P1	101,15	-0,05%	50	Хакас2016	112,28	-0,04%	11
СберБ БО4R	101,10	-0,21%	44	ВТБ Б-1-31	100,47	0,11%	11
СберБ БО3R	101,79	0,07%	43	ТКХ БП1	102,23	-0,01%	11
ГарИнв1P05	100,00	0,00%	40	СберБ Б12R	102,95	-0,04%	10
Самолет1P7	104,30	-0,14%	39	iРОСНАН2P3	102,35	0,05%	10
ВЭБ1P-18	101,90	0,10%	34	ОбувьРо1P2	103,78	0,19%	10
ПИК К 1P2	101,45	0,14%	33	ГТЛК 1P-03	113,98	0,38%	9
ИА ДОМ БP2	107,00	0,14%	30	ВТБ Б-1-25	100,60	0,09%	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.	58	-	0,16	100,61	-11	-0,01	-0,06	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	63	0,91	0,66	102,97	21	-0,03	-0,05	-0,06	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	15	3,56	0,04	100,01	161	-0,00	-0,01	-0,14	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	1	2,19	0,96	103,76	47	+0,00	-0,08	-0,37	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	35	0,05	1,06	103,89	38	-0,06	-0,20	-0,32	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	45	2,32	1,98	108,63	69	+0,05	+0,00	-0,09	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	179	2,50	2,38	105,89	87	-0,02	-0,02	-0,06	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	59	0,73	4,63	118,34	88	-0,01	-0,03	+0,47	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	15	3,19	6,68	112,39	148	+0,08	+0,32	+0,89	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	97	3,81	9,50	152,55	198	+0,37	+0,80	+1,98	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	25	3,92	11,18	142,54	203	+0,32	+0,94	+2,02	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	57	2,74	2,51	104,15	112	-0,09	-0,28	-0,02	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	126	2,77	3,49	111,70	116	-0,07	-0,04	-0,08	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	108	2,24	0,78	103,05	49	+0,01	-0,08	-0,30	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	137	2,31	2,23	109,99	68	+0,03	-0,01	-0,13	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	93	2,56	3,04	106,20	95	+0,02	-0,02	-0,13	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	103	27,63	0,30	94,47	2 662	+0,54	+0,54	+1,45	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	12	1,97	0,98	104,70	25	-0,01	-0,09	-0,32	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	143	2,62	2,74	105,00	100	+0,11	+0,03	+0,05	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	11	1,26	0,03	100,17	-55	-0,02	-0,11	-0,44	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	44	2,70	2,02	103,07	107	+0,01	-0,21	+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.	173	5,32	2,30	106,14	369	+0,01	+0,01	+0,08	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	97	2,68	1,21	106,26	99	-0,00	+0,00	-0,16	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	27	-	0,07	101,16	-801	-0,17	-0,26	-0,32	250	USD	B1u	WR	BB
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	128	22,10	4,88	45,20	2 036	-0,00	-0,00	+0,03	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	82	2,67	0,71	102,76	92	-0,01	-0,07	-0,26	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	86	3,48	2,51	108,98	185	+0,00	+0,23	-0,05	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	276	2,64	4,39	106,31	318	-0,01	-0,14	+0,27	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	160	5,92	10,18	103,31	406	-0,14	+0,09	+0,36	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	169	2,53	0,46	102,00	74	+0,10	-0,41	-0,41	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	165	2,75	2,32	107,71	112	-0,06	-0,17	-0,09	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	120	2,89	3,47	111,01	127	-0,04	-0,21	-0,11	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	30	0,63	2,87	110,35	89	-0,04	-0,32	-0,52	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	121	3,00	4,96	120,18	135	-0,04	+0,01	+0,50	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	177	5,45	0,49	100,50	367	-0,05	+0,01	+0,24	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	125	9,25	0,35	102,34	288	-0,05	-0,30	-0,30	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	147	6,62	2,20	105,74	52	+0,70	+1,35	+1,94	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	85	4,22	3,25	114,62	261	+0,10	+0,72	+2,38	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	146	2,23	1,36	104,78	56	-0,03	-0,14	-0,03	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	16	2,52	1,90	107,12	88	+0,03	-0,04	+0,02	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	98	2,82	2,59	106,10	120	+0,01	-0,12	+0,09	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	122	2,78	3,09	107,81	117	+0,00	+0,19	+0,64	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	56	120,31	0,62	57,50	11 855	+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.	110	3,19	1,72	104,67	154	-0,17	-0,26	-0,31	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	86	1,61	0,24	100,76	-	-0,01	-0,04	-0,11	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	3	2,92	1,86	107,65	128	+0,00	+0,01	-0,02	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	60	3,50	3,28	110,22	189	+0,17	-0,01	+0,08	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	102	2,18	0,76	104,28	43	-0,05	-0,17	-0,46	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	11	1,71	0,98	106,12	-	-0,01	-0,13	-0,31	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	39	2,48	1,95	110,26	84	-0,01	-0,03	+0,03	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	22	2,81	2,79	109,13	120	+0,09	+0,14	+0,02	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	179	3,00	1,45	104,27	134	+0,02	-0,04	-0,02	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	152	1,21	0,42	103,07	-	-0,02	-0,09	-0,29	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	129	2,81	3,12	106,97	119	+0,01	-0,06	-0,19	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	97	2,32	0,75	102,43	58	+0,02	+0,04	-0,11	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	83	2,70	2,51	110,24	108	+0,06	-0,07	-0,19	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	80	2,84	3,02	103,85	123	+0,10	+0,09	+0,12	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			0,68	128,14	N.A.	-	-	-6,90	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	98	2,05	0,27	100,95	21	-0,01	-0,15	+0,32	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	35	-	1,07	103,00	65	+0,06	-0,08	-0,03	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	119	-	1,29	104,50	30	-0,01	-0,06	-0,28	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	74	2,16	2,07	107,58	52	+0,05	+0,00	-0,07	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	44	0,28	2,89	113,40	54	-0,04	-0,12	-0,38	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	63	3,45	8,17	137,14	263	+0,32	+0,90	+1,19	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	86	2,75	2,54	108,25	113	-0,09	-0,13	-0,28	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	74	2,79	3,44	104,65	118	+0,05	+0,05	+0,07	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	72	3,13	0,20	100,70	129	-0,01	-0,06	-0,23	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 20 января

Размещение	
ВТБ-КС-2-34	50 000 000 000 RUR
Погашение	
Банк ДОМ.РФБО-04	4 000 000 000 RUR
Оферта	
ЛенэнергоБО-05	4 000 000 000 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