

Комментарий

В четверг, 13 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR продолжил рост, прибавив 0,05%. Объем торгов корпоративными долговыми бумагами остается высоким. Среди наиболее ликвидных выпусков стоит отметить Газпнф1P1R, МегафнБ1P3, СИНХФБО1P1 и Новотр 1P1, которые прибавили от 0,73% до 1,34%. Хуже рынка торговался выпуск СУЭК-Ф1P2R, который потерял 0,83%, а также выпуски МЕТАЛИНБ04, ГТЛК 1P-15, ФПК 1P-03, РУСАБрБ1P4 и Автодор1P1, потерявшие на прошедшей торговой сессии 0,15-0,23%.

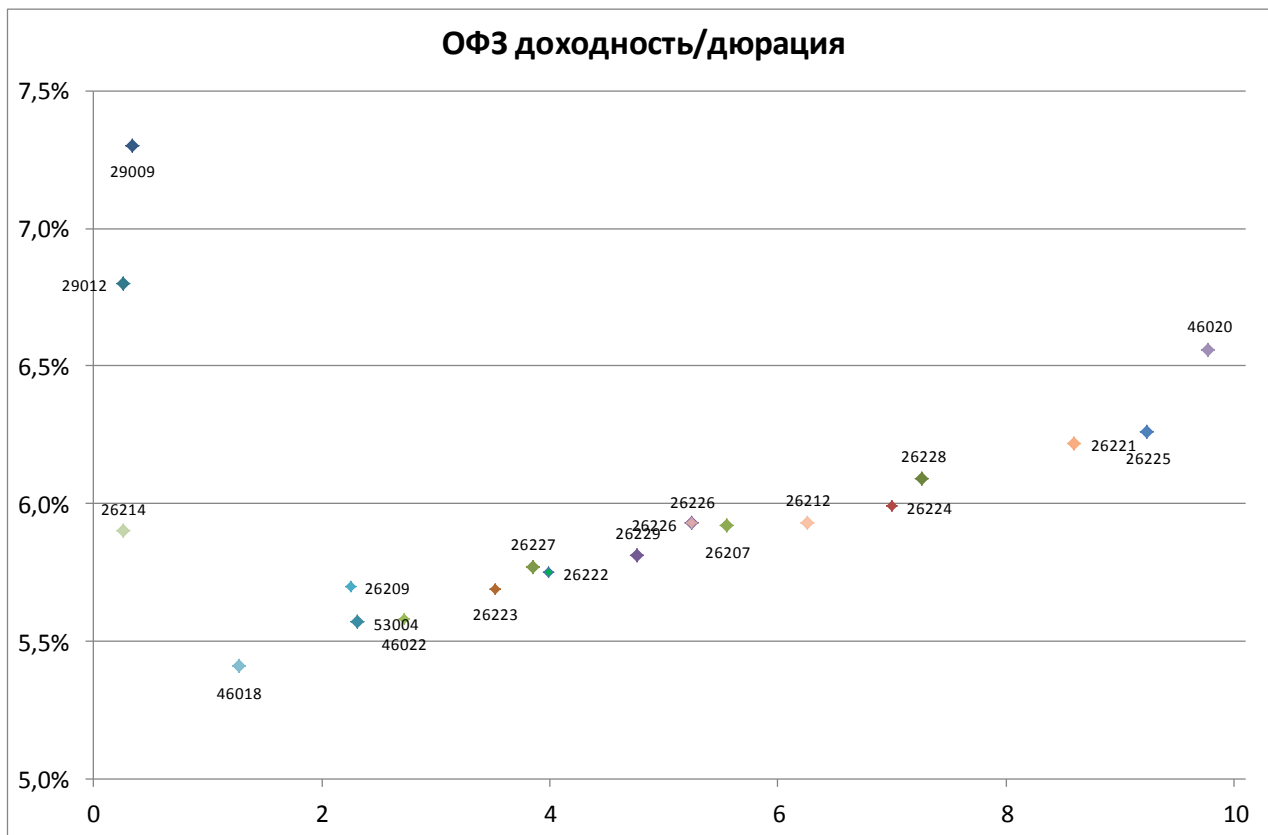
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR показал незначительную коррекцию, потеряв 0,05%. Среди ликвидных выпусков стоит отметить СПБГОЗ5001, Карелия 18 и КЧР 2017, прибавившие 0,18%, 0,15% и 0,13% соответственно.

Продолжил рост индекс государственных облигаций RGBITR, прибавив 0,13%. Объем торгов ОФЗ составил 42,03 млрд. рублей. Среди ликвидных бумаг наибольший рост пришелся на выпуски 52001, 26218, 26228 и 29006, выросшие на 0,22-0,29%. Хуже рынка закрылись выпуски 26229 и 46020, которые на торгах в четверг снизились на 0,10% и 0,14% соответственно.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1576,00	+0,63%	+0,35%
Нефть Brent	56,34	+0,98%	+3,43%
5-летний CDS	61	+2,35%	-5,03%
Бивалютная корзина	66,04	+0,54%	-1,16%
Mosprime o/n	6,09	-0,04	-0,11
Депозиты в ЦБ	2153,3	-0,4	-62,2
Остатки на корп. сч.	2758,2	+32,7	+275,4
UST 2	1,44	+0,00	+0,04
UST 10	1,62	-0,02	+0,03
Russia 2028	2,79	-0,01	-0,04
Brazil 2028	5,30	-0,01	+0,05
Turkey 2028	4,94	+0,00	+0,09
Portugal 10 yr	0,29	-0,01	-0,02
Ireland 10 yr	-0,09	-0,01	+0,03
Italy 10 yr	0,91	-0,01	-0,04
Greece 10 yr	0,93	-0,02	-0,11

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	5,25	5,93	111,95	+0,21%	26207	8,15	03.02.2027	5,55	5,92	113,48	+0,07%
26227	7,40	17.07.2024	3,85	5,77	106,98	+0,09%	26214	6,40	27.05.2020	0,26	5,90	100,35	-0,00%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,75	+0,03%	26220	7,40	07.12.2022	2,56	5,68	105,05	-0,02%
46020	6,90	06.02.2036	9,77	6,56	104,46	-0,15%	29007	8,74	03.03.2027	0,25	6,84	110,45	+0,10%
46018	6,50	24.11.2021	1,28	5,41	101,34	+0,13%	26215	7,00	16.08.2023	3,07	5,68	104,66	+0,01%
46023	8,16	23.07.2026	3,17	-2,16	137,00	-	29006	7,75	29.01.2025	0,48	7,08	106,53	+0,22%
26223	6,50	28.02.2024	3,52	5,69	103,35	+0,05%	26205	7,60	14.04.2021	1,10	5,79	102,65	+0,02%
29009	8,57	05.05.2032	0,34	7,30	112,85	-	26211	7,00	25.01.2023	2,70	5,66	104,04	-0,06%
53004	6,50	31.08.2022	2,31	5,57	102,58	-0,00%	26219	7,75	16.09.2026	5,21	5,89	110,81	+0,19%
26225	7,25	10.05.2034	9,24	6,26	110,20	+0,14%	26218	8,50	17.09.2031	7,77	6,13	120,57	+0,28%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,09	112,45	+0,09%	26217	7,50	18.08.2021	1,40	5,74	103,10	-0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,73	5,67	102,77	+0,01%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,00	5,99	107,15	+0,11%	29012	7,47	16.11.2022	0,26	6,80	102,60	+0,06%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,22	114,20	+0,28%	29010	8,41	06.12.2034	0,42	7,54	113,06	+0,03%
46011	10,00	20.08.2025	3,15	3,79	134,98	+0,74%	26209	7,60	20.07.2022	2,25	5,70	104,95	-0,04%
46022	5,50	19.07.2023	2,72	5,58	99,95	-0,05%	29008	8,68	03.10.2029	0,27	7,07	111,95	-0,04%
26222	7,10	16.10.2024	3,99	5,75	106,05	+0,18%	26229	7,15	12.11.2025	4,77	5,81	107,06	+0,10%
46012	6,27	05.09.2029	6,75	3,27	128,55	+0,78%	26212	7,05	19.01.2028	6,26	5,93	107,50	+0,18%
							26230	7,70	16.03.2039	10,69	6,33	116,15	+0,04%

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.)
МЕТАЛИНБ04	100,00	-0,15%	713	ЛСР БО 1Р3	103,49	0,19%	56
ФПК 1Р-02	103,85	0,00%	677	КАМАЗ БО-9	100,70	-0,05%	54
ПочтаРБ1Р5	104,10	-0,10%	677	ТрнфБО1Р13	101,60	0,30%	51
ЛенэнерБО4	100,05	0,01%	496	СберБ Б52R	104,60	0,10%	49
ЛенэнерБО3	100,05	0,01%	493	Самолет1Р7	104,43	0,20%	49
РЖД-23 обл	105,95	0,14%	369	РСХБ БО10Р	101,21	0,01%	45
iРОСНАНО 7	116,30	0,00%	314	РУСАБрБ1Р1	104,65	0,10%	43
СПБГОЗ5001	105,95	0,18%	254	Эспоб БО2	100,38	0,18%	43
МКБ П12	100,00	0,00%	222	РитейлБФ01	108,30	0,21%	39
Газпнф3Р2R	103,50	0,34%	213	МосОбл2017	102,60	0,09%	39
МТС 1Р-09	109,00	0,23%	164	Новотр 1Р1	101,89	0,73%	38
Магнит3Р02	102,28	-0,12%	139	ФолксвБ1Р3	104,75	0,00%	36
ГТЛК 1Р-15	101,95	-0,15%	112	ГПБ 1Р-05Р	107,90	-0,07%	35
МегафнБ1Р3	105,30	1,06%	111	Газпнф1Р3R	104,29	0,18%	33
Севаж1Р1R	100,10	0,00%	106	Газпнф1Р1R	105,60	1,34%	33
ФПК 1Р-03	102,94	-0,16%	103	СберБ БО4R	101,37	-0,12%	29
СберБ БО3R	101,83	0,04%	102	ТойотаБ1Р2	104,60	0,10%	28
Полюс Б1Р1	104,45	0,34%	91	Автодор1Р1	103,00	-0,23%	26
СУЭК-Ф1Р2R	102,49	-0,83%	86	ОбувьРо1Р1	104,27	0,29%	26
Славнеф1Р2	106,60	0,00%	64	ПИК К 1Р2	101,75	0,44%	25
КТЖФинанс1	104,67	0,26%	63	Пионер 1Р4	101,21	-0,02%	25
Роснфт2Р4	103,30	0,18%	62	СберИОС20	115,60	0,00%	25
РУСАБрБ1Р4	101,45	-0,20%	59	СИНХФБО1Р1	106,06	0,91%	24
СберБ БО19	102,85	-0,10%	58	ФолксвБ1Р2	103,35	0,00%	23

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.	31	-	0,08	100,32	-1	-0,02	-0,06	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	36	0,49	0,59	102,91	-30	-0,03	-0,16	-0,12	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	155	2,03	0,91	103,63	45	-0,01	-0,07	-0,23	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	8	0,03	0,99	103,65	41	-0,02	-0,07	-0,36	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	17	2,22	1,91	108,55	76	-0,02	-0,04	-0,18	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	151	2,34	2,30	106,09	90	+0,01	+0,06	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	32	0,61	4,56	118,74	91	+0,01	+0,09	+0,33	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	169	3,12	6,76	112,83	164	-0,00	-0,02	+0,44	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	69	3,81	9,42	152,34	222	+0,03	-0,46	+0,10	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	179	3,91	11,39	142,56	227	+0,02	-0,66	+0,38	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	29	2,48	2,43	104,72	105	+0,01	+0,05	+0,39	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	98	2,65	3,41	111,94	124	+0,01	+0,03	+0,04	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	80	2,02	0,71	102,92	41	-0,00	-0,08	-0,12	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	109	2,24	2,15	109,84	79	-0,01	-0,05	-0,22	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	65	2,57	2,96	106,03	116	+0,03	-0,00	-0,27	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	75	28,11	0,22	95,73	2 756	+0,55	+1,12	+2,76	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	166	1,93	0,94	104,40	35	+0,00	-0,02	-0,29	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	115	2,47	2,66	105,27	105	+0,07	+0,11	+0,23	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	16	2,73	1,95	102,90	128	+0,02	+0,24	-0,23	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.	145	5,15	2,22	106,34	371	+0,06	+0,08	+0,07	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	69	2,39	1,14	106,26	85	-0,01	-0,02	-0,07	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	181	9,14	4,11	100,52	771	-0,01	+0,02	-0,47	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	100	22,19	4,78	45,00	2 068	-0,01	-0,18	-0,43	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	54	2,05	0,63	102,89	43	-0,07	-0,12	-0,18	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	58	3,56	2,43	108,53	213	-0,01	-0,17	-0,46	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	249	2,53	4,32	106,71	317	-	+0,01	+0,24	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	132	5,73	10,16	105,26	412	+0,09	-0,12	+1,61	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	141	2,28	0,39	101,77	62	-0,01	-0,08	-0,36	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	137	2,66	2,24	107,70	122	+0,00	+0,04	-0,22	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	92	2,83	3,40	111,00	142	+0,01	-0,05	-0,18	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	3	0,60	2,80	110,20	96	-0,02	-0,09	-0,23	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	93	3,00	4,89	119,93	157	+0,03	-0,15	-0,26	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	149	5,38	0,41	100,44	373	+0,06	+0,15	+0,10	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	98	3,75	0,27	103,40	-246	+0,08	+1,30	+0,93	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	120	8,00	2,12	102,59	210	-0,50	-1,30	-2,14	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	57	3,98	3,18	115,25	256	-0,03	-0,06	+0,75	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	118	2,24	1,28	104,51	72	-0,03	-0,07	-0,33	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	170	2,53	1,88	106,86	107	-0,02	-0,08	-0,28	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	70	2,83	2,52	105,92	140	-0,05	-0,17	-0,27	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	94	2,81	3,02	107,55	140	-0,03	-0,10	-0,37	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	28	137,97	0,54	57,50	13 633	-	-	+0,01	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.	82	3,02	1,65	104,76	154	-0,01	-0,07	-0,12	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	58	1,31	0,16	100,57	-	+0,01	-0,14	-0,32	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	157	2,75	1,84	107,71	128	+0,01	+0,03	-0,02	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	32	3,23	3,20	111,01	182	-0,03	+0,03	+0,75	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	74	1,91	0,69	104,07	29	+0,01	-0,05	-0,27	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	165	1,65	0,93	105,74	7	-0,04	-0,05	-0,40	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	11	2,35	1,87	110,18	89	+0,02	-0,12	-0,09	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	176	2,70	2,79	109,27	128	+0,07	+0,07	+0,31	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	151	2,60	1,37	104,63	109	-0,00	+0,01	+0,00	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	124	1,54	0,34	102,40	-	-0,03	+0,05	-0,73	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	101	2,76	3,04	106,97	135	-0,00	-	-0,12	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	69	2,04	0,68	102,40	42	-0,01	-0,02	-0,18	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	55	2,59	2,44	110,26	116	-0,02	+0,02	-0,06	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	52	2,76	2,95	104,00	135	-0,01	+0,01	+0,14	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	70	2,16	0,20	100,66	46	+0,01	-0,15	-0,25	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	8	-	1,00	102,97	53	+0,05	+0,01	-0,17	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	92	0,07	1,22	104,12	45	-0,01	-0,08	-0,32	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	46	2,14	2,00	107,36	69	-0,01	-0,09	-0,26	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	17	0,24	2,81	113,20	60	-0,02	-0,04	-0,25	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	36	3,13	8,14	140,62	233	-0,05	-0,06	+3,02	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	58	2,57	2,47	108,51	114	-0,02	+0,03	+0,09	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	46	2,76	3,36	104,67	135	+0,01	-0,01	+0,01	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	44	2,33	0,12	100,53	63	-0,00	-0,04	-0,46	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 14 февраля

Размещение	
РОСНАНО-БО-002P-02	1 680 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-5Y-001P-210R	2 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K228	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-362	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-361	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001P-K219	20 000 000 000 RUR
Оферта	
Балтийский лизингБО-01	3 000 000 000 RUR
ВЭБ-лизингБО-05	5 000 000 000 RUR
ГК СамолетБО-П05	300 000 000 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