

Комментарий

В четверг, 16 января, индекс корпоративных облигаций RUCBITR показал незначительную коррекцию, потеряв 0,04%. Среди корпоративных долговых бумаг наибольший рост пришелся на выпуски Росбанк2P4 и ПочтаРБ1P5, которые прибавили 2,09% и 1,25% соответственно. Выпуски ГПБ 1P-05P, ГПБ БО-15, ГазпромКР1 и Систем1P12 также торговались лучше индекса, прибавив от 0,61% до 0,56%.

Противоположную динамику показали выпуски КТЖФинанс1, ПИК К 1P2, а также РЖД 1P-05R, которые на прошедшей торговой сессии снизились на 0,31-1,14%.

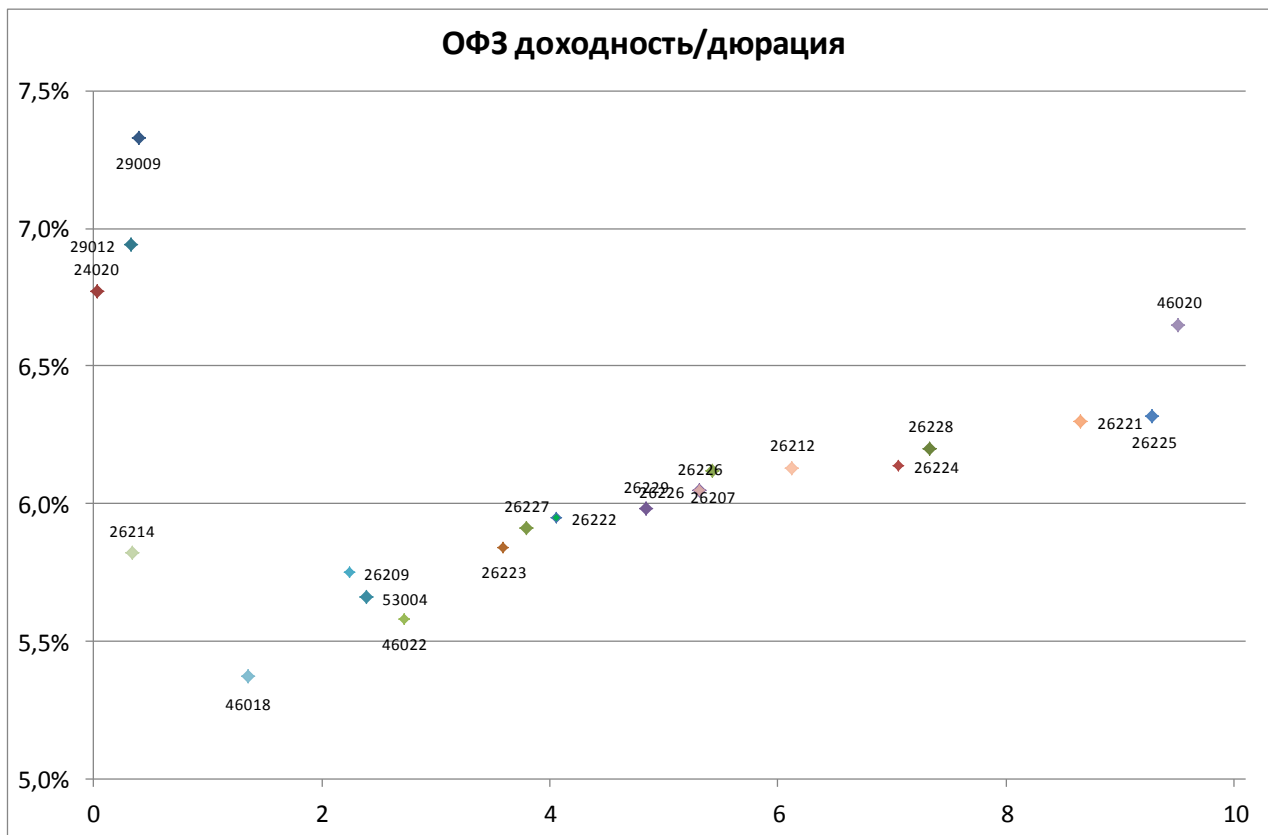
Продолжил коррекцию индекс муниципальных облигаций RUMBTR, который снизился на 0,35%. Наибольший рост среди ликвидных муниципальных долговых бумаг пришелся на выпуски НАО 2017 и Якут-13 об, которые прибавили 0,50% и 0,36% соответственно. Выпуск ВлгОБ35006 напротив, показал значительное падение, потеряв на прошедших торгах 0,94%.

Незначительным ростом закрылся индекс государственных долговых бумаг RGBITR. Среди ОФЗ стоит отметить выпуски 26224, 26212 и 46020, которые прибавили 0,24%, 0,31% и 0,58% соответственно. Выпуски 29009 и 29007 закрылись хуже индекса, потеряв 0,13% и 0,19% соответственно.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1552,51	-0,24%	-0,63%
Нефть Brent	64,62	+0,96%	-0,55%
5-летний CDS	60	-2,50%	+0,07%
Бивалютная корзина	64,81	+0,36%	+1,09%
Mosprime o/n	6,33	-	-0,04
Депозиты в ЦБ	1584,2	+0,5	+383,6
Остатки на корп. сч.	2477,7	+117,1	-338,5
UST 2	1,57	+0,01	-0,00
UST 10	1,81	+0,02	-0,01
Russia 2028	2,96	+0,00	+0,01
Brazil 2028	5,29	+0,02	-0,30
Turkey 2028	5,01	-0,00	-0,32
Portugal 10 yr	0,51	+0,01	+0,12
Ireland 10 yr	0,04	-0,01	-0,01
Italy 10 yr	1,43	+0,03	+0,12
Greece 10 yr	1,40	+0,02	+0,05

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	6,05	110,80	-0,11%	26207	8,15	03.02.2027	5,42	6,12	112,46	+0,01%
26227	7,40	17.07.2024	3,79	5,91	106,36	+0,15%	26214	6,40	27.05.2020	0,34	5,82	100,33	-0,02%
24020	6,07	27.07.2022	0,03	6,77	100,44	-0,06%	26220	7,40	07.12.2022	2,64	5,77	104,78	-0,03%
46020	6,90	06.02.2036	9,51	6,65	103,80	+0,54%	29007	8,74	03.03.2027	0,22	7,07	108,90	-0,19%
46018	6,50	24.11.2021	1,35	5,37	101,10	-0,03%	26215	7,00	16.08.2023	3,14	5,76	104,44	-0,02%
46023	8,16	23.07.2026	2,72	-3,40	130,00	-16,44%	29006	8,73	29.01.2025	0,15	7,14	106,22	-0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,59	5,84	102,95	+0,08%	26205	7,60	14.04.2021	1,18	5,76	102,70	-0,00%
29009	8,57	05.05.2032	0,39	7,33	111,80	-0,13%	26211	7,00	25.01.2023	2,69	5,67	103,99	+0,10%
53004	6,50	31.08.2022	2,39	5,66	102,37	+0,10%	26219	7,75	16.09.2026	5,28	6,07	109,70	+0,11%
26225	7,25	10.05.2034	9,29	6,32	109,53	+0,03%	26218	8,50	17.09.2031	7,83	6,26	119,40	+0,03%
26228	7,65	10.04.2030	7,33	6,20	111,60	+0,01%	26217	7,50	18.08.2021	1,47	5,82	102,99	+0,03%
25083	7,00	15.12.2021	1,81	5,74	102,70	+0,00%	29011	8,52	29.01.2020	0,02	8,35	100,08	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	7,06	6,14	106,11	+0,23%	29012	7,47	16.11.2022	0,33	6,94	102,22	-0,01%
26221	7,70	23.03.2033	8,65	6,30	113,36	-0,11%	29010	8,41	06.12.2034	0,48	7,63	112,09	-0,01%
46011	10,00	20.08.2025	3,21	0,10	129,22	+0,36%	26209	7,60	20.07.2022	2,25	5,75	104,88	+0,11%
46022	5,50	19.07.2023	2,72	5,58	99,96	+0,16%	29008	8,68	03.10.2029	0,31	7,12	111,20	+0,03%
26222	7,10	16.10.2024	4,06	5,95	105,40	-0,09%	26229	7,15	12.11.2025	4,84	5,98	106,20	+0,00%
46012	6,27	05.09.2029	6,79	3,75	119,00	-3,91%	26212	7,05	19.01.2028	6,12	6,13	106,54	+0,31%
							26230	7,70	16.03.2039	10,72	6,41	115,25	-0,13%

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.)
ГТЛК 1P-15	101,55	0,40%	602	ФСК ЕЭС БЗ	103,90	0,00%	42
ПочтаРБ1P4	104,10	0,44%	373	Совком БО5	100,80	0,30%	41
ГазпромКБ1	102,85	0,54%	357	ВЭБ1P-18	101,80	0,30%	40
НорникБ1P1	103,33	0,37%	299	ГПБ 1P-05P	108,39	0,65%	40
РЖД 1P-05R	103,75	-1,14%	293	ГарИнв1P05	100,00	-0,01%	40
Магнит3P05	100,30	0,00%	254	ПИК К 1P2	101,31	-0,43%	37
Росбанк2P4	107,00	2,09%	230	РЖД-41 обл	101,19	0,29%	35
РН БАНК1P6	102,30	0,29%	205	ГазпромБ23	107,25	0,28%	35
Роснфт2P3	103,50	0,01%	181	ГТЛК 1P-09	100,39	0,19%	33
МосОбл2019	102,45	-0,04%	149	ПочтаРБ1P8	103,00	0,00%	31
Сбер Sb12R	103,70	-0,05%	149	Пионер 1P4	101,41	-0,07%	30
МТС 1P-12	101,29	0,05%	142	ПочтаРБ1P5	105,00	1,25%	25
РУСАБрБ1P4	101,25	0,25%	134	РЖД БО1P1R	108,00	0,47%	22
ФПК 1P-07	101,00	0,25%	101	МТС 1P-10	106,55	-0,29%	22
ТрнфБО1P5	109,50	0,37%	73	ГазпромБ22	107,25	0,23%	22
Ростел1P3R	103,31	-0,29%	68	РОСЭКСИМБ1	100,25	0,05%	21
КТЖФинанс1	104,54	-0,31%	68	Роснфт1P4	106,75	0,23%	20
Роснфт1P2	105,50	-0,08%	64	КАМАЗ БОП5	101,55	0,08%	20
РЖД 1P-14R	115,50	0,43%	58	Систем1P12	102,59	0,61%	20
ДетМир БО5	100,95	-0,04%	55	ГазпромКР1	104,64	0,63%	19
РН БАНК1P3	104,50	0,14%	52	Газпнф3P2R	102,90	-0,10%	19
СберБ БО3R	101,72	-0,06%	49	РСХБ БО ЗР	103,29	0,28%	19
МежИнБанк4	101,70	0,15%	46	Газпнф1P3R	104,39	-0,06%	18
ГПБ БО-15	102,20	0,64%	44	Якут-13 об	102,37	0,36%	18

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.	59	-	0,16	100,57	18	-0,04	-0,05	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	64	0,98	0,67	102,94	25	-0,01	-0,02	-0,04	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	15	3,50	0,04	100,01	157	-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	-0,04	-0,11	-0,37	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	36	0,02	1,07	103,93	35	-0,07	-0,18	-0,30	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	45	2,35	1,98	108,57	72	-0,05	-0,09	-0,04	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	179	2,49	2,38	105,92	87	-0,10	-0,05	-0,02	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	60	0,73	4,63	118,36	89	+0,02	+0,08	+0,59	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	15	3,20	6,68	112,30	149	-0,12	+0,07	+0,87	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	97	3,85	9,49	151,98	202	-0,30	+0,16	+1,50	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	25	3,94	11,17	142,09	206	-0,08	+0,32	+1,77	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	57	2,71	2,51	104,25	109	-0,02	-0,17	+0,16	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	126	2,75	3,49	111,78	114	-0,07	-0,05	+0,04	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	108	2,25	0,78	103,04	50	-0,05	-0,11	-0,33	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	137	2,32	2,23	109,96	69	-0,06	-0,10	-0,17	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	93	2,57	3,04	106,18	96	-0,02	-0,10	-0,14	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	103	27,63	0,30	94,47	2 661	-	+0,90	+0,90	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	12	1,96	0,98	104,71	24	-0,05	-0,11	-0,37	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	143	2,65	2,74	104,89	104	-0,06	-0,13	-0,05	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	11	0,67	0,03	100,18	-116	-0,07	-0,11	-0,47	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	44	2,70	2,02	103,06	107	-0,02	-0,27	-0,08	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	106,15	369	-0,01	-0,01	+0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	97	2,68	1,21	106,27	99	-0,04	-0,03	-0,15	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	27	-	0,07	101,33	-1 022	-0,02	-0,08	-0,14	250	USD	B1u	WR	BB
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	128	22,08	4,88	45,23	2 035	-	-	+0,03	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	82	2,66	0,71	102,77	90	-0,04	-0,07	-0,28	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	86	3,48	2,51	108,98	186	-0,09	+0,17	-0,04	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	277	2,64	4,40	106,32	319	-0,15	-0,13	+0,27	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	160	5,91	10,18	103,40	406	+0,04	+0,23	+0,33	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	169	2,26	0,46	102,13	47	-0,00	-0,13	-0,32	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	165	2,80	2,32	107,60	117	-0,15	-0,15	-0,09	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	120	2,88	3,47	111,02	127	-0,17	-0,14	-0,25	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	31	0,63	2,87	110,37	89	-0,06	-0,41	-0,51	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	121	2,99	4,96	120,25	134	-0,07	-0,07	+0,84	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	177	5,27	0,49	100,58	348	+0,07	+0,02	+0,19	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	126	9,20	0,35	102,38	282	-0,09	-0,22	-0,25	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	148	6,86	2,20	105,20	73	+0,07	+0,16	+1,14	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	85	4,25	3,25	114,51	264	+0,20	+1,40	+2,34	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	146	2,21	1,36	104,81	53	+0,02	-0,14	-0,06	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	16	2,54	1,90	107,09	90	+0,03	-0,12	-0,03	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	98	2,82	2,59	106,08	121	-0,04	-0,19	+0,08	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	122	2,78	3,09	107,81	117	-0,05	+0,12	+0,77	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	56	120,31	0,62	57,50	11 854	-	-0,01	-2,14	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	3,09	1,72	104,85	144	-0,02	-0,12	-0,13	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	86	1,59	0,24	100,77	-	-0,03	-0,03	-0,13	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	3	2,93	1,86	107,64	129	-0,01	-0,03	-0,03	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	60	3,55	3,28	110,04	194	-0,04	-0,22	-0,07	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	102	2,11	0,76	104,34	36	-0,07	-0,14	-0,45	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	11	1,71	0,98	106,13	-	-0,07	-0,15	-0,35	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	39	2,47	1,95	110,27	84	-0,01	-0,07	+0,07	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	22	2,84	2,79	109,03	123	+0,09	-0,01	-0,08	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	179	3,01	1,45	104,25	135	-0,04	-0,02	+0,05	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	152	1,17	0,42	103,09	-	-0,07	-0,13	-0,30	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	129	2,81	3,12	106,96	120	-0,05	-0,14	-0,14	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	97	2,35	0,75	102,41	60	-0,00	+0,01	-0,15	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	83	2,73	2,51	110,18	111	-0,07	-0,19	-0,29	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	80	2,87	3,02	103,75	126	-0,02	-0,07	+0,03	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			0,68	128,14	N.A.	-	+0,02	-7,96	100	USD			
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	98	2,01	0,27	100,96	16	-0,07	+0,34	+0,31	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	36	-	1,07	103,02	64	-0,10	-0,15	-0,15	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	120	0,00	1,30	104,47	33	-0,01	-0,20	-0,27	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	74	2,18	2,07	107,53	55	+0,03	-0,09	-0,13	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	45	0,27	2,89	113,43	53	-0,03	-0,19	-0,37	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	64	3,48	8,17	136,84	265	+0,27	+0,73	+0,88	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	86	2,71	2,54	108,35	110	-0,03	-0,10	-0,14	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	74	2,81	3,44	104,60	120	-0,04	-0,07	+0,06	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	72	3,08	0,20	100,71	123	-0,04	-0,06	-0,25	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 17 января

Размещение	
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K219	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-2-33	50 000 000 000 RUR
Погашение	
БКС2022	600 000 000 RUR
БКС2024	10 000 000 USD
ВТБКС-2-32	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001P-K216	20 000 000 000 RUR
СбербанкИОС-RUBUSD_RA_FIX-31d-001P-184R	2 000 000 000 RUR
Оферта	
ДОМ.РФА18	7 000 000 000 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