

Комментарий

В четверг, 6 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR закрылся ростом на 0,06%. Объем торгов корпоративными долговыми бумагами продолжил расти. Среди наиболее ликвидных бумаг наибольший рост показали выпуски Магнит3Р03 и ГПБ001Р11Р, которые прибавили 2,06% и 1,42% соответственно. Также уверенный рост продемонстрировали выпуски IPOCNAHO 7, Роснфт2Р5, Росбанк2Р5 и Роснфт2Р4, прибавившие от 0,25% до 0,35%. Выпуски РЖД-23 обл, ЕврХимБ1Р4, ФСК ЕЭС-13 и ПКТ 02 показали противоположную динамику, потеряв 0,14-0,18%.

Индекс муниципальных облигаций RUMBITR также закрылся незначительным ростом. Среди муниципальных долговых бумаг наибольший рост показали выпуски ОрлОбл2017, КрасЯрКр14 и Якут-13 об, которые выросли на 0,25-0,27%. Значительное падение показал выпуск МосОб34013, который снизился на 3,87%. Хуже индекса также торговались выпуски КраснодарКр3, ХМАО 10 и СамарОбл 9, потерявшие на прошедшей торговой сессии от 0,2% до 0,3%.

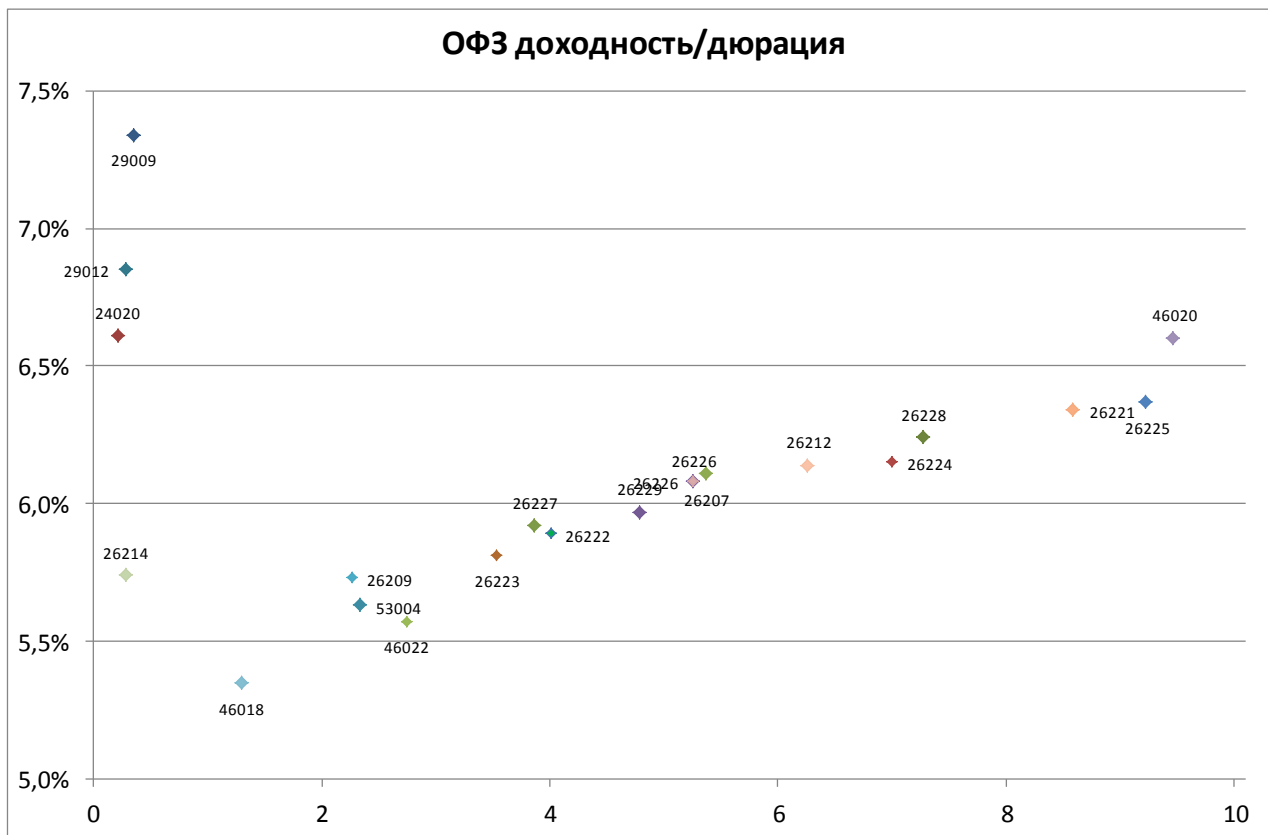
Индекс корпоративных облигаций RGBITR начал прошедшую торговую сессию с уверенного роста, однако, под конец торгов индекс вернулся к уровню открытия. Среди ОФЗ наибольший рост продемонстрировали выпуски 52002 и 26220, которые прибавили 0,1% и 0,07% соответственно. Выпуски 26222, 26225 и 26218 показали противоположную динамику, потеряв от 0,13% до 0,29%.

В пятницу пройдет заседание совета директоров Банка России, на котором будет принято решение о ключевой ставке.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1566,66	+0,68%	-1,42%
Нефть Brent	54,93	-0,64%	-5,55%
5-летний CDS	64	-	-
Бивалютная корзина	66,11	+0,60%	-1,51%
Mosprime o/n	6,32	+0,02	-0,02
Депозиты в ЦБ	2211,6	-4,2	+445,5
Остатки на корп. сч.	2404,9	+202,2	-216,8
UST 2	1,45	+0,00	+0,13
UST 10	1,64	-0,01	+0,14
Russia 2028	2,83	-0,00	+0,04
Brazil 2028	5,08	-0,02	+0,00
Turkey 2028	4,67	-0,02	+0,03
Portugal 10 yr	0,33	-0,00	+0,07
Ireland 10 yr	-0,10	-0,01	+0,06
Italy 10 yr	0,96	-	+0,03
Greece 10 yr	1,13	-0,03	-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	5,26	6,08	111,13	+0,04%	26207	8,15	03.02.2027	5,37	6,11	112,65	+0,04%
26227	7,40	17.07.2024	3,87	5,92	106,35	-0,10%	26214	6,40	27.05.2020	0,28	5,74	100,43	-0,01%
24020	6,01	27.07.2022	0,21	6,61	100,80	+0,05%	26220	7,40	07.12.2022	2,58	5,74	104,93	+0,01%
46020	6,90	06.02.2036	9,47	6,60	104,00	+0,05%	29007	8,74	03.03.2027	0,22	6,87	109,80	-0,09%
46018	6,50	24.11.2021	1,30	5,35	101,25	+0,05%	26215	7,00	16.08.2023	3,09	5,75	104,50	-0,03%
46023	8,16	23.07.2026	3,19	-3,43	155,00	-3,12%	29006	7,75	29.01.2025	0,50	7,14	106,25	+0,01%
26223	6,50	28.02.2024	3,54	5,81	102,96	-0,00%	26205	7,60	14.04.2021	1,12	5,81	102,60	-0,04%
29009	8,57	05.05.2032	0,35	7,34	112,55	-	26211	7,00	25.01.2023	2,72	5,72	103,92	-0,07%
53004	6,50	31.08.2022	2,33	5,63	102,44	-0,04%	26219	7,75	16.09.2026	5,22	6,07	109,90	-0,00%
26225	7,25	10.05.2034	9,23	6,37	109,30	-0,18%	26218	8,50	17.09.2031	7,77	6,29	119,15	-0,29%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,24	111,50	-0,09%	26217	7,50	18.08.2021	1,42	5,78	103,09	-0,00%
25083	7,00	15.12.2021	1,75	5,70	102,75	-0,02%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,00	6,15	106,05	-0,04%	29012	7,47	16.11.2022	0,28	6,85	102,50	+0,04%
26221	7,70	23.03.2033	8,58	6,34	113,20	+0,02%	29010	8,41	06.12.2034	0,43	7,59	112,48	-0,00%
46011	10,00	20.08.2025	3,18	-0,12	133,27	-9,70%	26209	7,60	20.07.2022	2,27	5,73	104,85	-0,03%
46022	5,50	19.07.2023	2,74	5,57	99,88	-0,03%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,07	112,00	-
26222	7,10	16.10.2024	4,01	5,89	105,41	-0,13%	26229	7,15	12.11.2025	4,78	5,97	106,48	-0,06%
46012	6,27	05.09.2029	6,60	4,31	125,00	-0,40%	26212	7,05	19.01.2028	6,26	6,14	106,60	-0,14%
							26230	7,70	16.03.2039	10,66	6,45	115,15	-0,05%

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.)
ГазпнфзР2R	102,65	-0,04%	957	МосОБЗ4013	101,00	-3,87%	81
ФСК ЕЭС1P4	100,10	0,09%	939	КТЖФинанс1	104,30	0,00%	80
РЖД 1P-17R	101,10	0,00%	532	ПочтаРБ1P3	100,75	0,04%	76
ФСК ЕЭС-13	103,05	-0,15%	453	СберБ Б78R	102,40	0,03%	73
Татнфт1P1	100,80	0,11%	434	ЕврХимБ1P4	104,04	-0,14%	64
ЕврХол1P1R	106,89	-0,03%	369	Башнефть09	100,10	-0,66%	60
ВЭБ1P-18	102,05	0,16%	247	іРОСНАНО 7	116,20	0,35%	59
Сбер Sb15R	100,00	0,00%	246	СУЭК-Ф1P2R	102,50	0,00%	55
РЖД-23 обл	105,65	-0,14%	216	ЛСР БО 1P4	102,40	0,00%	50
Роснфт2P5	103,12	0,31%	214	ГПБ001P11P	107,50	1,42%	46
Росбанк2P5	102,90	0,29%	214	МТС 1P-12	101,39	0,09%	42
ЛСР БО 1P2	103,39	-0,11%	176	О'КЕЙ Б1P2	104,20	0,00%	35
ГТЛК БО-06	102,44	0,21%	153	ЕврХимБ1P3	104,35	0,05%	33
Якут-13 об	102,20	0,25%	143	АЗБУКАВКП1	103,99	0,04%	33
Ростел2P1R	101,20	0,05%	132	ГТЛК 1P-09	100,60	0,00%	32
СУЭК-Ф1P5R	100,01	0,01%	111	ПИК К 1P2	101,57	0,22%	32
Якут-12 об	108,45	-0,05%	108	ИА ДОМ БP2	106,95	0,13%	32
Автодор2P5	101,45	-0,05%	103	РЖД-19 обл	105,15	-0,05%	30
СистемБ1P4	102,45	0,04%	99	СберБ БО4R	101,20	-0,02%	30
РЖД-41 обл	101,00	-0,04%	96	Сегежа1P1R	100,03	0,03%	30
Роснфт2P4	103,46	0,25%	95	РСХБ БО14	102,75	0,05%	30
ТойотаБ1P1	101,45	-0,10%	88	СистемБ1P5	100,09	-0,01%	25
ГазпромБ23	107,17	0,12%	83	Пионер 1P4	101,10	0,00%	24
Магнит3P03	103,47	2,06%	81	ПКТ 02	106,41	-0,18%	24

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.	38	-	0,10	100,38	6	-0,03	-0,05	-0,42	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	43	0,93	0,61	102,73	13	+0,14	+0,01	-0,04	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	163	2,06	0,94	103,69	44	+0,00	-0,01	-0,25	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	15	0,02	1,01	103,73	38	-0,01	-0,02	-0,40	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	25	2,25	1,93	108,57	78	+0,02	-0,09	-0,12	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	159	2,39	2,33	106,02	93	+0,03	-0,04	+0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	39	0,64	4,58	118,66	90	+0,02	+0,13	+0,45	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	177	3,13	6,78	112,77	163	+0,13	-0,12	+0,73	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	77	3,77	9,46	153,03	215	+0,14	-0,79	+1,42	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	5	3,85	11,15	143,46	219	+0,13	-0,77	+1,67	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	37	2,52	2,45	104,65	107	+0,03	+0,24	+0,34	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	106	2,67	3,44	111,93	124	+0,04	+0,09	+0,11	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	88	2,04	0,73	103,00	39	+0,00	-0,01	-0,28	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	117	2,25	2,18	109,92	78	+0,01	-0,06	-0,21	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	73	2,58	2,99	106,05	115	+0,03	-0,11	-0,23	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	83	33,58	0,25	94,18	3 336	-0,01	+0,03	+1,09	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	174	1,97	0,96	104,46	36	-0,03	-0,16	-0,43	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	123	2,52	2,69	105,17	108	+0,06	-0,06	+0,18	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	24	2,59	1,97	103,22	111	+0,01	-0,05	+0,05	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	5,26	2,24	106,14	380	+0,00	+0,00	-0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	77	2,47	1,16	106,27	90	+0,02	-0,01	-0,14	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	7	9,14	0,02	100,60	769	+0,00	+0,14	-0,81	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	108	22,17	4,81	45,05	2 063	-0,03	-0,06	-0,23	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	62	1,99	0,66	103,02	33	+0,01	-0,02	-0,23	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	66	3,50	2,46	108,75	205	+0,00	-0,23	-	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	256	2,54	4,34	106,71	314	-	+0,23	+0,51	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	140	5,75	10,17	105,10	410	+0,01	+0,93	+1,88	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	149	2,24	0,41	101,90	54	-0,03	-0,07	-0,41	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	145	2,71	2,26	107,66	124	+0,06	-0,00	-0,23	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	100	2,84	3,42	111,02	141	+0,06	-0,17	-0,21	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	10	0,58	2,82	110,32	92	+0,02	-0,07	-0,46	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	101	2,99	4,91	120,06	154	+0,10	-0,12	+0,18	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	157	5,42	0,43	100,45	373	-0,05	-0,06	-	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	105	8,88	0,30	102,08	257	-0,10	-0,20	-0,51	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	127	7,34	2,14	104,04	116	-0,27	-0,06	+0,44	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	65	3,99	3,20	115,28	256	+0,07	-0,08	+2,64	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	126	2,23	1,31	104,60	68	+0,01	-0,07	-0,28	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	178	2,52	1,90	106,95	104	+0,02	-0,06	-0,30	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	78	2,78	2,54	106,09	133	+0,03	-0,08	-0,24	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	102	2,80	3,04	107,64	136	+0,04	-0,12	+0,04	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	36	132,13	0,57	57,50	13 046	-	-	+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.	90	3,00	1,67	104,85	150	+0,05	-0,03	-0,08	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	66	0,87	0,18	100,73	-	+0,06	+0,02	-0,19	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	165	2,78	1,86	107,74	129	+0,06	-0,02	+0,06	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	40	3,29	3,23	110,86	186	+0,15	+0,13	+0,54	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	82	1,95	0,71	104,17	30	+0,03	-0,02	-0,46	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	173	1,65	0,96	105,87	4	-0,01	-0,23	-0,49	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	19	2,35	1,89	110,29	87	+0,05	-0,11	+0,02	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	2	2,76	2,73	109,15	132	-0,01	-0,13	+0,12	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	159	2,74	1,40	104,49	121	+0,07	+0,04	+0,01	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	132	1,52	0,36	102,56	-	+0,05	-0,06	-0,77	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	109	2,78	3,07	106,96	135	+0,03	-0,06	-0,09	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	77	2,12	0,70	102,42	47	+0,00	-0,02	-0,23	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	63	2,64	2,46	110,23	118	+0,03	+0,02	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	60	2,79	2,97	103,95	135	+0,04	-0,02	+0,17	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	78	1,63	0,22	100,86	-	-0,01	-0,00	-0,30	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	15	-	1,02	102,92	59	-0,02	-0,08	-0,23	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	99	0,03	1,24	104,25	39	+0,04	+0,04	-0,36	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	54	2,13	2,02	107,47	65	+0,07	-0,12	-0,04	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	24	0,24	2,83	113,28	58	+0,03	+0,02	-0,28	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	43	3,13	8,16	140,65	235	+0,01	-0,09	+3,78	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	66	2,61	2,49	108,46	116	+0,05	-0,04	+0,04	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	54	2,77	3,39	104,67	134	+0,05	-0,00	+0,08	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	52	2,58	0,15	100,59	85	-0,22	-0,23	-0,51	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 7 февраля

Размещение	
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-5Y-001P-212R	2 000 000 000 RUR
Вита Лайн-БО-01	1 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K226	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-358	50 000 000 000 RUR
Погашение	
Банк ФК Открытие (БИНБАНК)БО-04	24 000 000 000 RUR
ВТБКС-3-357	50 000 000 000 RUR
Оферта	
ВЭБ-лизингUSD-11	100 000 000 USD
ВЭБ-лизингUSD-12	100 000 000 USD
ВЭБ-лизингUSD-13	100 000 000 USD
ВЭБ-лизингUSD-14	100 000 000 USD
РоссельхозбанкБО-08	10 000 000 000 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