

Комментарий

В среду 8 сентября, ростом на 0,05% отметился индекс корпоративных облигаций RUCBITR. Лучшую динамику среди корпоративных долговых бумаг показали выпуски РСХБ C01E1, ВТБСУБТ2-1, Ростел1P3R и Систем1P17, которые прибавили 0,16-1,23%. Хуже индекса торговались выпуски СберИОС139, РЖД-19 обл, АЛЬФА-Б2P5 и ПочтаБ1P7, снизившись по итогам сессии на 0,20-0,77%.

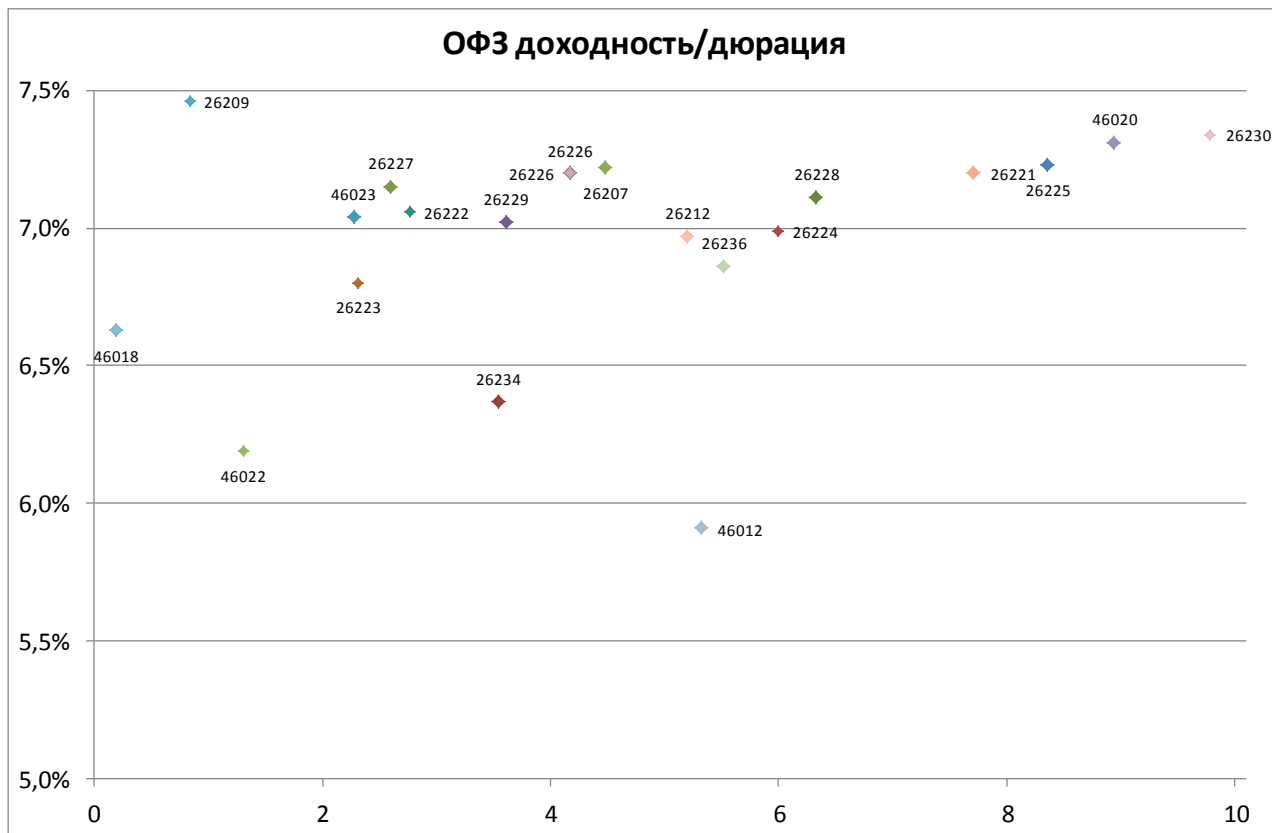
Индекс муниципальных облигаций RUMBTR вырос на 0,03%. Среди лидеров торгов стоит отметить выпуски КраснодарКрЗ и СПБГО35001, которые выросли на 0,55% и 0,20% соответственно. Противоположным образом закрылись выпуски НижгорОб15 и Хакас2016, потерявшие на прошедших торгах 0,30% и 0,23% соответственно.

Индекс государственных облигаций RGBITR показал рост на 0,05%. Значительным ростом среди ОФЗ отметился выпуск 46011, прибавив 8,11%. В зеленой зоне также закрылись выпуски 26218, 29008, 26215 и 26221, которые прибавили 0,03-0,09%. В лидерах снижения оказались выпуски 46012, 29007, 26207 и 29010, потеряв 0,09-1,22%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю	Изм. за мес.
Золото	1789,26	-0,28%	-1,13%	+3,49%
Нефть Brent	72,60	+1,25%	-0,59%	+2,79%
5-летний CDS	78	+0,75%	-0,76%	-10,15%
Бивалютная корзина	79,30	-0,15%	+0,31%	-0,50%
Mosprime o/n	6,79	+0,23	+0,30	+0,31
Депозиты в ЦБ	765,6	-1308,2	-289,5	-807,92
Остатки на корп. сч.	3463,1	+1228,1	+521,9	+1623,40
UST 2	0,22	-0,00	+0,01	-0,02
UST 10	1,34	-0,04	+0,05	-0,01
Russia 2028	2,04	-0,01	+0,01	-0,02
Brazil 2028	5,34	+0,03	+0,05	-0,29
Turkey 2028	4,87	+0,04	+0,06	-0,32
Portugal 10 yr	0,26	+0,00	+0,05	+0,14
Ireland 10 yr	0,06	-0,00	+0,07	+0,13
Italy 10 yr	0,75	-0,00	+0,08	+0,20
Greece 10 yr	0,86	-0,01	+0,12	+0,32
Spain 10 yr	0,37	-0,00	+0,05	+0,14

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	4,17	7,20	104,79	-0,09%	26207	8,15	03.02.2027	4,48	7,22	105,90	-0,23%
26227	7,40	17.07.2024	2,60	7,15	101,49	-0,02%	26236	5,70	17.05.2028	5,52	6,86	93,85	
26234	4,50	16.07.2025	3,54	6,37	92,21	+0,02%	26220	7,40	07.12.2022	1,19	7,27	100,69	-0,07%
46020	6,90	06.02.2036	8,94	7,31	97,40	+0,04%	29007	6,46	03.03.2027	0,49	8,28	102,27	-0,17%
46018	6,50	24.11.2021	0,20	6,63	100,10	-0,02%	26215	7,00	16.08.2023	1,83	7,04	100,32	+0,02%
46023	8,16	23.07.2026	2,27	7,04	103,40	-0,09%	29006	6,38	29.01.2025	0,39	8,31	101,25	-0,06%
26223	6,50	28.02.2024	2,32	6,80	99,20	-0,01%	26211	7,00	25.01.2023	1,33	7,03	100,28	+0,01%
29009	5,74	05.05.2032	0,23	8,10	106,40	-0,01%	26219	7,75	16.09.2026	4,13	7,18	103,81	-0,02%
26225	7,25	10.05.2034	8,35	7,23	101,26	+0,04%	26218	8,50	17.09.2031	6,88	7,21	111,45	+0,09%
26228	7,65	10.04.2030	6,33	7,11	105,05	-0,01%	26217	7,50	18.08.2021	N.A.	N.A.	N.A.	-
25083	7,00	15.12.2021	0,25	7,08	100,11	+0,00%	29012	4,64	16.11.2022	0,17	8,22	98,90	+0,01%
26224	6,90	23.05.2029	5,99	6,99	100,20	-0,04%	29010	6,01	06.12.2034	0,33	8,01	108,65	-0,09%
26221	7,70	23.03.2033	7,71	7,20	105,52	+0,07%	26209	7,60	20.07.2022	0,84	7,46	100,70	-0,01%
46011	10,00	20.08.2025	3,67	-4,09	171,90	+8,11%	29008	5,57	03.10.2029	0,13	8,18	104,23	+0,03%
46022	5,50	19.07.2023	1,31	6,19	98,50	+0,06%	26229	7,15	12.11.2025	3,61	7,02	101,17	-0,03%
26222	7,10	16.10.2024	2,76	7,06	100,68	-0,02%	26212	7,05	19.01.2028	5,20	6,97	101,18	-0,09%
46012	9,72	05.09.2029	5,32	5,91	105,70	-1,22%	26230	7,70	16.03.2039	9,78	7,34	105,17	-0,09%

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.)
Казахст01	95,74	+0,04%	695	СберБ 552R	100,56	-0,03%	24
Башнефть06	100,45	+0,04%	250	ТрнфБО1Р10	100,02	+0,02%	21
Мегафон1Р5	100,49	-0,04%	131	Аэрофл БО1	102,38	+0,08%	21
ТрнфБО1Р13	97,91	-0,03%	126	СПБГО35001	100,75	+0,20%	20
ПочтаРБ1Р7	100,7	-0,20%	120	АЛЬФА-Б2Р5	100,3	-0,24%	18
СамолетР10	100,46	-0,09%	82	РЖД-19 обл	101,6	-0,36%	18
ГПБ001Р11Р	101,8	-0,10%	82	СберИОС208	92,3	-0,65%	17
ЕврХол2Р1R	101	+0,11%	73	ПИК К 1Р4	100,22	+0,08%	17
СистемБ1Р1	101,33	0%	62	ВТБРКО1	100,01	+0,01%	16
МГор48-об	99,35	+0,01%	59	ТКХ БП1	100,03	-0,01%	15
СПбТел 07	101,41	0%	50	ГарИнв1Р05	99,96	-0,04%	15
РЕСОЛизБП6	101,8	+0,05%	47	Систем1Р15	95,98	+0,08%	14
РУСАБрБ1Р4	99,43	-0,17%	44	Сбер Sb12R	100,51	+0,12%	14
Систем1Р17	95,52	+0,16%	43	ЧеркизБ1Р2	99,34	-0,05%	14
Сбер Sb32R	100,2	+0,05%	35	Ростел1Р3R	100,5	+0,22%	14
ТМК БО-5	98,85	+0,02%	33	Сбер Sb19R	96,67	-0,02%	14
КТЖФинанс1	100,7	0%	32	Джи-гр 2Р1	100,6	-0,02%	13
СовкомБОПЗ	99,7	0%	32	ЛСР БО 1Р4	100,76	-0,01%	13
ВЭБ ПБ01Р5	100,67	-0,09%	30	РУСАБрБ1Р3	100,5	+0,05%	12
ВТБСУБТ2-1	93,59	+0,26%	28	РСХБ БО-5Р	100,07	-0,18%	12
СберБ Б12R	100,28	-0,11%	25	ОРГрупп1Р4	99,45	+0,09%	12
РСХБ С01Е1	94,85	+1,23%	24	КЕБ БО1Р03	101,24	+0,04%	12
ГПБ БО-18	99,95	-0,19%	24	СберИОС139	116,4	-0,77%	11

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 22	6,51	07.03.2022	N.A.	175	0,42	0,48	102,94	28	+0,34	+0,27	-0,45	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	128	0,74	0,84	103,56	59	-0,02	-0,10	-0,18	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	189	0,99	3,29	111,60	138	+0,02	-0,02	+0,07	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 26	5,15	11.02.2026	N.A.	151	2,17	4,01	112,45	139	+0,26	-0,14	+1,10	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 27	4,95	23.03.2027	N.A.	10	2,59	4,84	112,08	165	+0,75	+0,30	+0,31	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	146	2,89	5,59	111,97	185	+0,26	-0,14	+1,10	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	45	3,67	8,66	149,68	229	+0,75	+0,30	+0,31	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	156	3,85	10,67	140,61	237	+0,19	+0,46	+0,74	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	6	0,86	0,99	103,55	70	+0,05	-0,10	-0,23	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	75	1,21	2,07	110,38	86	-0,01	-0,09	-0,03	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	85	0,57	0,72	104,44	39	-0,02	-0,10	-0,36	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	41	0,97	1,55	105,74	73	-0,01	-0,11	+0,00	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 26	4,75	02.11.2026	N.A.	50	2,20	4,58	112,30	131	-0,22	-0,14	+0,44	1 000	USD		BBB+	BBB
НК Альянс 20	8,00	04.05.2023	N.A.	52	14,36	0,83	95,25	1 636	-0,22	-0,14	+0,44	500	USD		WD	NR
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	91	0,95	1,22	104,30	77	+0,00	-0,04	-0,42	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	174	0,82	0,48	101,62	67	+0,01	-0,03	-0,31	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.	122	2,28	0,81	104,69	213	+0,01	-0,06	+0,36	600	USD			WD
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				250	USD	B1u		WD
Восточный Экспресс Банк	2,00	N.A.	N.A.	77	6,03	16,82	33,15	575	-0,01	+0,14	+2,09	125	USD	WR		
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	34	2,34	1,05	104,95	218	-0,01	-0,07	-0,49	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	41	2,84	2,89	103,61	N.A.	-0,01	-0,04	-0,03	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	108	4,81	9,65	114,35	338	-0,01	+0,38	+0,67	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	114	0,94	0,80	104,10	79	-0,27	-0,27	-0,48	1 000	USD			BBB
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	69	1,42	2,06	109,70	107	+0,08	+0,08	-0,05	1 150	USD			BBB
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	161	0,51	1,40	105,04	100	-0,04	-0,05	+0,06	500	EUR			BBB
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	70	2,18	3,70	118,43	143	+0,07	+0,07	+0,16	1 000	USD			BBB
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	N.A.	74	10,72	2,87	117,24	340	-0,10	-0,45	-4,84	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	96	6,93	0,74	101,66	-65	-0,03	-0,06	-0,10	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	33	2,07	1,91	113,10	174	+0,05	+0,01	-0,07	500	USD		NR	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	147	0,27	0,40	102,34	13	-0,02	-0,10	-0,06	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	46	1,33	1,09	104,23	116	-0,00	-0,05	-0,18	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	71	1,79	1,62	105,75	153	+0,05	-0,02	+0,11	1 000	USD			BBB-

Итоги торгов еврооблигациями металлургического сектора, транспорта и связи

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.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	350	USD		PIF	NR
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	134	-	0,37	102,63	-	-0,03	-0,12	-0,11	350	USD	Ba2		BB+
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	9	1,42	1,88	110,10	111	-0,07	-0,11	-0,14	350	USD	Ba2	WD	
Алроса 24	4,65	09.04.2024	09.01.2024	26	1,16	2,19	107,96	78	-	-	-	500	USD			BBB
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	169	0,66	0,47	103,18	52	-0,02	-0,11	-0,49	1 500	USD	Ba2u		BBB-
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	153	1,23	1,38	106,61	102	-0,01	-0,04	-0,08	1 000	USD	Ba2u		BBB-
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	500	USD	WR		NR
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	78	1,44	1,64	106,00	119	-0,01	-0,23	-0,08	500	USD	Baa3u		BB+
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	31	1,03	1,04	106,02	87	-0,17	-0,28	-0,48	1 000	USD	Baa2		BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	11.01.2023	28	1,14	1,28	103,88	95	-0,01	-0,04	+0,00	1 000	USD			BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	22	0,43	0,55	102,95	28	-0,01	-0,11	-0,37	1 400	USD	Baa2		BBB
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	174	-	1,43	106,87	44	-0,01	-0,05	-0,18	500	EUR	Ba2		BBB
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	12	3,30	7,18	133,99	241	-0,02	-0,06	+0,39	650	GBP	Baa2		BBB
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	34	0,67	1,05	105,69	51	-0,01	-0,08	-0,17	750	USD	Baa2		BBB
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	05.07.2023	22	1,16	1,73	105,30	88	-0,01	-0,07	-0,14	500	USD	Baa3		BBB-
ТМК 27	4,30	12.02.2027	N.A.	152	4,18	4,87	100,56	326				500	USD	B1		B+

Календарь событий долговых рынков на 9 сентября

Размещение	
РОССЕЛЬХОЗБАНК-БО-14-002Р	20 000 000 000 RUR
ВТБ-С-1-65	1 000 000 000 RUR
РЕИННОЛЬЦ-001Р-01	100 000 000 RUR
РЕГИОН-ПРОДУКТ-001Р-02	60 000 000 RUR
ВТБ-КС-4-91	50 000 000 000 RUR
Погашение	
АЛЬФА-БАНК-БО-14	5 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-4-90	50 000 000 000 RUR
Оферта	
АЛЬФА-БАНК-БО-14	5 000 000 000 RUR
АЛЬФА-БАНК-БО-39	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