

Комментарий

В среду, 22 января, падением на 0,10% закрылся индекс корпоративных облигаций RUCBITR.

Наибольший рост среди корпоративных долговых бумаг показали Систем1P12, ВЭБ1P-18, ФолксвБ1P2, ЧТПЗ 1P3 и ФСК ЕЭС Б4, которые выросли на 0,3-0,43%. Значительное падение продемонстрировали выпуски ВЭБ 1P-15 и ИДЭНИКОЛБ1, которые потеряли 2,29% и 3,55% соответственно. Выпуски МТС 1P-06, Акрон Б1P3 и Норник БО5 также торговались хуже индекса, потеряв на прошедшей торговой сессии 0,27-1,03%.

Значительный рост продемонстрировал индекс муниципальных облигаций RUMBITR, прибавив 0,93%. Среди наиболее ликвидных муниципальных долговых бумаг стоит отметить выпуски КемерОбл17, который вырос на 0,38%, а также выпуски Якут-10 об и СвердлОблб, которые потеряли 0,05% и 0,1% соответственно.

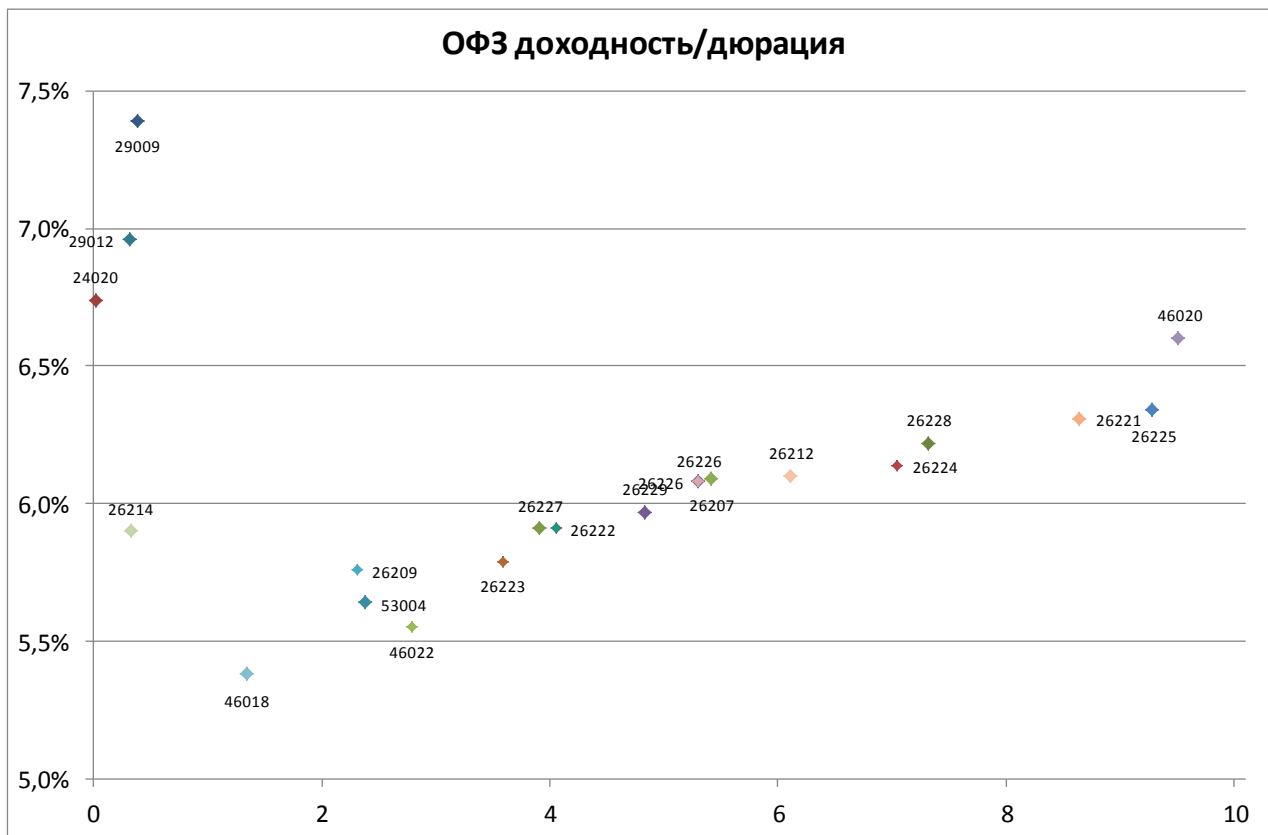
Индекс государственных облигаций RGBITR изменился незначительно, прибавив 0,02%. Значительный рост среди ОФЗ продемонстрировал выпуск 52002, прибавивший 0,73%, а также выпуски 52001, 26229 и 26219, которые выросли на 0,26-0,35%. Хуже индекса торговались выпуски 26221 и 29007, потерявшие 0,33% и 0,44% соответственно.

Вчера Минфин провел аукционы по размещению двух выпусков ОФЗ. Выпуск 52002 с индексирваемым номиналом был размещен на 26,7 млрд. рублей при спросе в 50,376 млрд. Рублей. Цена отсечения составила 97,79%, доходность по цене отсечения 2,83% годовых. Выпуск 26229 с постоянным купоном был размещен на 58,4 млрд. рублей при спросе в 98,8 млрд. рублей. Цена отсечения составила 106,15%, доходность по цене отсечения 5,97% годовых.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1558,78	+0,04%	+0,40%
Нефть Brent	63,21	-2,18%	-2,18%
5-летний CDS	61	+1,59%	+1,07%
Бивалютная корзина	64,91	-0,02%	+0,14%
Mosprime o/n	6,30	-0,01	-
Депозиты в ЦБ	1781,7	+158,3	+197,5
Остатки на корп. сч.	2556,6	-351,9	+78,9
UST 2	1,53	-0,00	-0,04
UST 10	1,77	-0,01	-0,04
Russia 2028	2,93	-0,02	-0,03
Brazil 2028	5,19	-0,09	-0,10
Turkey 2028	4,91	-0,12	-0,11
Portugal 10 yr	0,45	-0,01	-0,06
Ireland 10 yr	-0,01	-0,02	-0,05
Italy 10 yr	1,35	-0,02	-0,09
Greece 10 yr	1,36	-0,01	-0,04

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	5,30	6,08	110,98	+0,10%	26207	8,15	03.02.2027	5,42	6,09	112,55	-0,06%
26227	7,40	17.07.2024	3,92	5,91	106,50	+0,02%	26214	6,40	27.05.2020	0,33	5,90	100,34	-0,04%
24020	5,94	27.07.2022	0,02	6,74	100,49	+0,00%	26220	7,40	07.12.2022	2,62	5,79	104,93	+0,03%
46020	6,90	06.02.2036	9,51	6,60	103,70	+0,10%	29007	8,74	03.03.2027	0,21	7,09	109,00	-0,44%
46018	6,50	24.11.2021	1,34	5,38	101,11	-0,04%	26215	7,00	16.08.2023	3,13	5,75	104,55	+0,01%
46023	8,16	23.07.2026	2,74	-10,21	130,00	-	29006	8,73	29.01.2025	0,17	7,14	106,22	-0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,58	5,79	103,09	+0,18%	26205	7,60	14.04.2021	1,17	5,78	102,66	-0,00%
29009	8,57	05.05.2032	0,39	7,39	111,90	+0,00%	26211	7,00	25.01.2023	2,68	5,63	104,10	-0,05%
53004	6,50	31.08.2022	2,38	5,64	102,43	-0,01%	26219	7,75	16.09.2026	5,27	6,05	109,86	+0,17%
26225	7,25	10.05.2034	9,28	6,34	109,62	+0,02%	26218	8,50	17.09.2031	7,82	6,25	119,53	-0,12%
26228	7,65	10.04.2030	7,32	6,22	111,72	+0,15%	26217	7,50	18.08.2021	1,46	5,83	102,98	-0,00%
25083	7,00	15.12.2021	1,80	5,73	102,68	-0,02%	29011	8,52	29.01.2020	0,01	8,52	100,03	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	7,05	6,14	106,22	-0,02%	29012	7,47	16.11.2022	0,32	6,96	102,24	+0,01%
26221	7,70	23.03.2033	8,64	6,31	113,34	-0,26%	29010	8,41	06.12.2034	0,47	7,63	112,07	+0,06%
46011	10,00	20.08.2025	3,20	2,40	128,00	-5,18%	26209	7,60	20.07.2022	2,32	5,76	104,78	+0,01%
46022	5,50	19.07.2023	2,79	5,55	99,90	-0,10%	29008	8,68	03.10.2029	0,30	7,17	111,10	-0,09%
26222	7,10	16.10.2024	4,05	5,91	105,55	-0,09%	26229	7,15	12.11.2025	4,83	5,97	106,35	+0,25%
46012	6,27	05.09.2029	6,70	4,20	125,55	-	26212	7,05	19.01.2028	6,11	6,10	106,65	+0,05%
							26230	7,70	16.03.2039	10,72	6,41	115,36	-0,07%

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.)
СУЭК-Ф1Р3R	102,27	-0,20%	388	ФолксвБ1Р2	103,50	0,34%	45
ГТЛК 1Р-09	100,70	0,16%	359	РоснефтьБ5	100,73	0,08%	44
ТранснфБ05	104,65	0,05%	324	Систем1Р12	102,80	0,43%	39
МТС 1Р-06	102,55	-0,27%	256	ВЭБ 1Р-15	102,65	-2,29%	36
ВЭБ1Р-18	102,25	0,36%	219	РУСАБрБ1Р1	104,25	0,00%	35
КемерОбл17	105,70	0,38%	211	ГТЛК 1Р-15	101,78	-0,20%	35
РЖД 1Р-05R	104,15	-0,05%	208	КТЖФинанс1	104,44	0,13%	32
СПбГОЗ5001	105,29	0,23%	154	ТрнфБО1Р13	100,99	0,17%	31
РЖД 1Р-14R	115,48	0,24%	139	СберБ Б78R	102,29	-0,03%	31
Акрон Б1Р3	102,01	-0,38%	109	ПИК К 1Р2	101,20	-0,03%	30
Газпнф3Р2R	102,90	-0,10%	89	Роснфт2Р4	103,39	0,04%	29
СберБ БО19	102,95	0,05%	86	ВЭБ.РФ 09	102,95	-0,04%	27
Самолет1Р7	104,50	0,09%	74	Мегафон1Р4	101,10	-0,04%	26
ВТБ Б-1-25	100,60	-0,09%	71	Сбер Sb12R	103,40	0,00%	26
ЧТПЗ 1Р3	109,45	0,31%	66	ИДЭНИКОЛБ1	85,70	-3,55%	26
ГПБ БО-23	100,31	0,00%	66	СберБ БО3R	101,75	0,00%	26
РУСАБрБ1Р4	101,40	0,11%	66	ТрансмхПБ4	100,55	0,00%	26
ФСК ЭЭС Б4	104,90	0,30%	61	КЕБ БО1Р03	101,84	0,06%	25
Лента Б1Р3	100,25	0,05%	58	РОСЭКСИМБ1	100,30	0,05%	25
НорНик БО5	114,80	-1,03%	58	Систем1Р10	106,98	0,27%	21
РЕСОЛизБП6	104,42	0,26%	53	СвердлОбл6	100,80	-0,10%	20
Якут-10 об	103,95	-0,05%	52	МТС 1Р-12	101,24	0,04%	19
ДетМир БО5	100,95	0,02%	52	Новотр 1Р1	101,00	-0,08%	19
О'КЕЙ Б1Р3	99,85	0,00%	46	ВЭБ.РФ БО5	101,60	-0,05%	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.	53	-	0,14	100,51	26	-0,02	-0,05	-0,31	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	58	0,89	0,65	102,92	18	-0,01	-0,06	-0,06	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	10	3,51	0,03	100,01	154	-0,00	-0,00	-0,12	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	178	2,17	0,97	103,72	49	-0,00	-0,03	-0,28	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	30	0,03	1,05	103,86	36	-0,00	-0,10	-0,33	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	40	2,28	1,97	108,67	70	+0,01	+0,09	-0,05	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	174	2,45	2,36	105,98	88	+0,02	+0,06	+0,06	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	54	0,72	4,62	118,37	90	-0,00	+0,01	+0,51	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	10	3,15	6,67	112,68	152	+0,14	+0,34	+0,82	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	92	3,79	9,49	152,90	204	+0,27	+0,60	+1,62	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	20	3,88	11,18	143,16	208	+0,23	+0,75	+2,03	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	52	2,71	2,49	104,23	115	-0,03	-0,02	+0,03	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	121	2,74	3,47	111,80	119	+0,07	+0,02	-0,05	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	103	2,22	0,77	103,01	50	-0,03	-0,03	-0,31	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	132	2,28	2,21	109,99	72	-0,04	+0,03	-0,11	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	88	2,56	3,02	106,20	101	-0,09	+0,02	-0,10	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	98	28,70	0,29	94,46	2 782	-	+0,53	+1,43	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	7	1,94	0,97	104,67	26	-0,02	-0,04	-0,31	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	138	2,63	2,72	104,93	108	-0,08	+0,04	-0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	6	-	0,01	100,14	-431	-0,01	-0,04	-0,40	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	39	2,67	2,01	103,12	110	+0,03	+0,05	-0,02	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.	168	5,32	2,28	106,11	375	+0,03	+0,00	-0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	92	2,62	1,20	106,27	98	-	+0,00	-0,10	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	22	-	0,06	101,06	-990	-0,04	-0,27	-0,37	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	123	22,05	4,87	45,30	2 039	+0,37	+0,36	+0,41	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	77	2,60	0,70	102,76	88	-0,01	-0,01	-0,22	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	81	3,52	2,49	108,83	196	-0,15	-0,14	+0,06	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	271	2,63	4,38	106,35	322	+0,01	+0,03	+0,31	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	155	5,86	10,18	103,89	409	+0,05	+0,16	+0,68	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	164	2,30	0,45	102,04	54	-0,08	-0,06	-0,28	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	160	2,76	2,30	107,64	120	-0,03	-0,08	-0,13	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	115	2,87	3,46	111,03	132	-0,04	-0,07	-0,11	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	25	0,61	2,86	110,36	89	-0,03	-0,03	-0,52	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	116	3,01	4,95	120,10	143	+0,10	-0,12	+0,71	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	172	5,42	0,47	100,49	366	-0,04	-0,04	+0,25	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	120	8,62	0,34	102,46	225	+0,09	+0,11	-0,49	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	142	7,02	2,18	104,81	92	-0,78	-0,11	+0,37	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	80	4,11	3,24	114,99	256	+0,11	+0,42	+2,61	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	141	2,19	1,35	104,78	56	-0,02	-0,03	+0,02	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	11	2,50	1,89	107,12	92	+0,00	+0,04	+0,08	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	93	2,80	2,58	106,13	124	-0,03	+0,05	+0,14	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	117	2,84	3,08	107,59	129	-0,32	-0,20	+0,41	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	51	123,18	0,61	57,50	12 144	-	-	-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.	105	3,16	1,71	104,68	157	+0,02	-0,16	-0,26	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	81	1,42	0,22	100,76	-	-0,02	-0,01	-0,11	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	180	2,91	1,90	107,63	132	+0,03	-0,01	-0,01	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	55	3,48	3,26	110,27	193	-0,02	+0,21	+0,08	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	97	2,13	0,75	104,25	41	-0,01	-0,09	-0,44	1000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	6	1,67	0,96	106,09	-	-0,02	-0,04	-0,33	1000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	34	2,44	1,93	110,28	86	+0,01	+0,01	+0,01	1500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	17	2,79	2,77	109,16	124	+0,02	+0,11	+0,04	1000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	174	2,98	1,44	104,27	136	-0,01	+0,01	-	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	147	1,18	0,40	102,98	-	-0,02	-0,10	-0,36	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	124	2,77	3,11	107,05	123	-0,04	+0,09	-0,08	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	92	2,27	0,74	102,43	55	-0,01	+0,02	-0,08	1000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	78	2,68	2,50	110,25	112	-0,03	+0,07	-0,21	1000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	75	2,79	3,01	103,99	124	+0,04	+0,23	+0,24	1000	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.	93	1,95	0,26	100,93	13	-0,02	-0,03	+0,30	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	30	-	1,05	103,07	55	-0,01	+0,12	+0,09	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	114	0,00	1,28	104,42	33	-0,00	-0,04	-0,28	1000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	69	2,15	2,06	107,56	57	-0,02	+0,02	-0,07	1400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	39	0,27	2,87	113,35	55	-0,00	-0,09	-0,40	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	58	3,39	8,17	137,82	259	+0,16	+0,69	+1,77	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	81	2,67	2,53	108,42	111	+0,01	+0,07	-0,05	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	69	2,79	3,43	104,65	124	-0,06	+0,04	+0,05	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	67	2,91	0,19	100,69	108	+0,00	-0,02	-0,21	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 23 января

Размещение	
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-60m_001P_187R	3 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-RUBUSD_RA_FIX-1Y-001P-189R	3 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-2-37	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-2-36	50 000 000 000 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