

Комментарий

В понедельник, 10 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR закрылся ростом на 0,07%, объемы торгов корпоративными долговыми бумагами продолжает оставаться на высоком уровне. Среди ликвидных выпусков наибольший рост продемонстрировал ГазпромКБЗ, который вырос на 0,94%, а также выпуски ФПК 1P-04, СОПФ ФПФ 1, ДетМир БО5 и СберБ БО6R, прибавившие от 0,28% до 0,51%. Хуже индекса торговались выпуски РЖД БО1P4R, РЖД БО1P1R, СберИОС94 и ДОМ 1P-5R, которые на прошедшей торговой сессии снизились на 0,63-1,04%.

Индекс муниципальных облигаций RUMBITR остался на уровне закрытия торгов в понедельник.

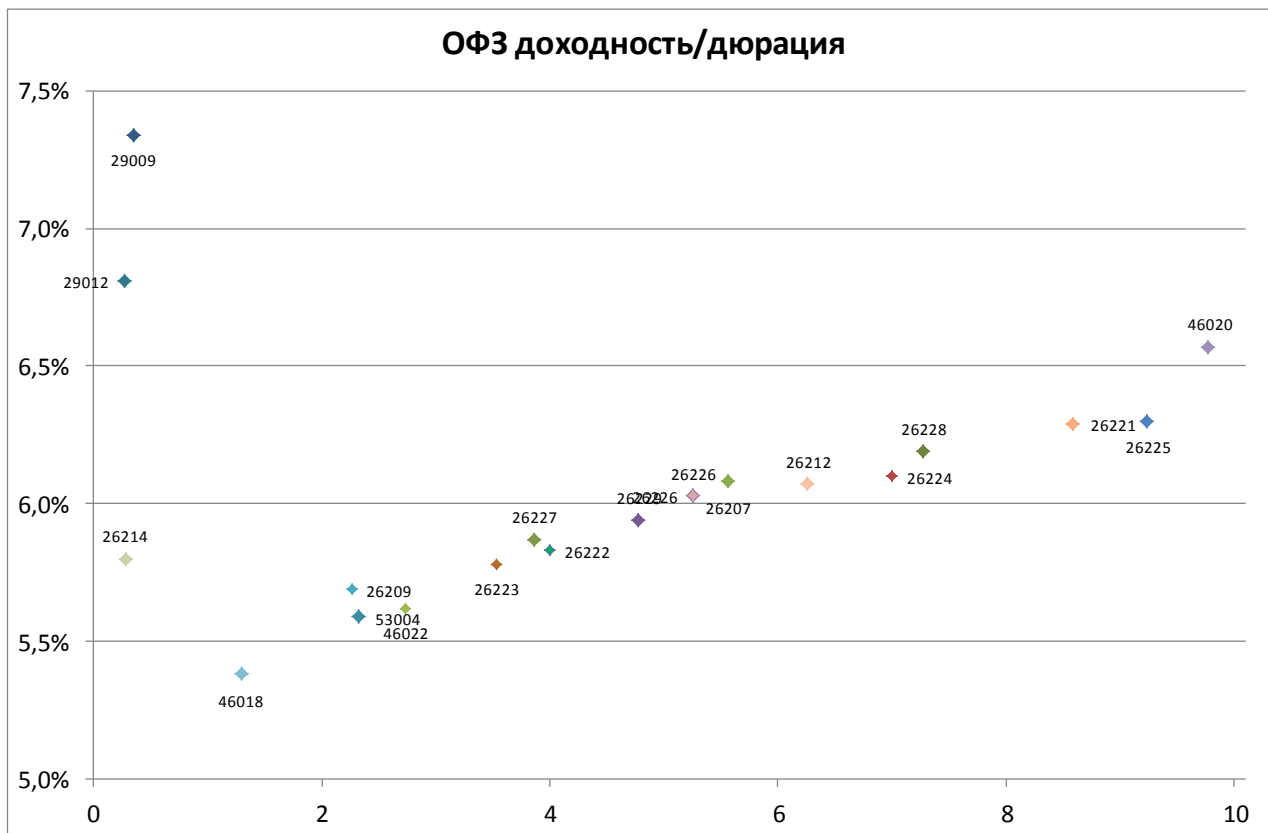
Незначительный рост продемонстрировали выпуски ОрлОбл2017 и Хакас2016, которые выросли на 0,07% и 0,04% соответственно. Наибольшее падение продемонстрировали выпуски Волгогр 08, МФ МарЭл17 и Хакас2013, потерявшие от 0,2% до 0,36%.

Индекс государственных облигаций RGBITR также продемонстрировал рост, прибавив 0,1%. Среди ОФЗ ростом закрылись выпуски 52002, 26230 и 26224, потерявшие 0,3%, 0,29 и 0,19% соответственно. Негативную динамику продемонстрировали выпуски 25083, 26221 и 29007, которые на торгах в понедельник потеряли от 0,1% до 0,25%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1572,15	+0,11%	+1,24%
Нефть Brent	53,27	-2,25%	-1,28%
5-летний CDS	64	-	-
Бивалютная корзина	66,76	-0,08%	+1,20%
Mosprime o/n	6,13	-0,17	-0,17
Депозиты в ЦБ	2612,1	+396,7	+861,4
Остатки на корп. сч.	1951,0	-531,8	-838,7
UST 2	1,39	-0,01	-0,02
UST 10	1,57	-0,01	-0,03
Russia 2028	2,82	+0,00	-0,01
Brazil 2028	5,45	+0,20	+0,33
Turkey 2028	5,08	+0,23	+0,39
Portugal 10 yr	0,29	-0,02	-0,02
Ireland 10 yr	-0,12	-0,00	-0,02
Italy 10 yr	0,95	+0,01	+0,00
Greece 10 yr	1,01	-0,03	-0,15

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	6,03	111,29	-0,02%	26207	8,15	03.02.2027	5,56	6,08	112,82	+0,02%
26227	7,40	17.07.2024	3,86	5,87	106,62	+0,01%	26214	6,40	27.05.2020	0,28	5,80	100,38	-0,04%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,80	+0,00%	26220	7,40	07.12.2022	2,57	5,71	105,10	+0,13%
46020	6,90	06.02.2036	9,78	6,57	104,54	-0,01%	29007	8,74	03.03.2027	0,23	6,83	110,50	-0,19%
46018	6,50	24.11.2021	1,29	5,38	101,40	+0,00%	26215	7,00	16.08.2023	3,08	5,71	104,64	+0,08%
46023	8,16	23.07.2026	3,19	-5,62	155,00	+17,41%	29006	7,75	29.01.2025	0,49	7,12	106,30	+0,05%
26223	6,50	28.02.2024	3,53	5,78	103,16	+0,07%	26205	7,60	14.04.2021	1,12	5,80	102,63	-0,04%
29009	8,57	05.05.2032	0,35	7,34	112,55	-0,06%	26211	7,00	25.01.2023	2,72	5,70	104,03	-0,02%
53004	6,50	31.08.2022	2,33	5,59	102,55	+0,01%	26219	7,75	16.09.2026	5,22	6,03	110,15	+0,14%
26225	7,25	10.05.2034	9,24	6,30	109,84	+0,13%	26218	8,50	17.09.2031	7,77	6,22	119,87	+0,10%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,19	112,00	+0,08%	26217	7,50	18.08.2021	1,41	5,73	103,13	-0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,74	5,70	102,72	-0,10%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,00	6,10	106,55	+0,19%	29012	7,47	16.11.2022	0,27	6,81	102,48	-0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,29	113,60	-0,13%	29010	8,41	06.12.2034	0,43	7,55	112,95	+0,13%
46011	10,00	20.08.2025	3,17	0,65	136,50	+2,42%	26209	7,60	20.07.2022	2,26	5,69	104,94	+0,03%
46022	5,50	19.07.2023	2,74	5,62	100,00	+0,02%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,08	112,00	-
26222	7,10	16.10.2024	4,00	5,83	105,70	-0,07%	26229	7,15	12.11.2025	4,78	5,94	106,69	+0,03%
46012	6,27	05.09.2029	6,72	3,39	125,00	-	26212	7,05	19.01.2028	6,26	6,07	106,77	+0,02%
							26230	7,70	16.03.2039	10,67	6,40	115,40	+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.)
РЖД-19 обл	105,39	0,13%	2 361	Татнфт1Р1	100,85	0,01%	52
Ростел2Р1R	101,74	-0,06%	1 243	ДетМир БО5	101,50	0,35%	51
Роснфт2Р5	103,10	0,24%	1 076	СберБ БО6R	103,69	0,28%	51
Башнефть09	100,30	-0,40%	458	ВитаЛайнБ1	103,10	0,27%	49
МТС 1Р-07	108,07	0,06%	333	ФСК ЕЭС1Р4	100,40	-0,05%	49
РЖД БО1Р4R	108,20	-0,63%	325	ФолксвБ1Р2	103,35	0,24%	48
Мегафон1Р5	104,30	-0,21%	316	ГПБ 1Р-05Р	107,65	-0,05%	48
Славнеф1Р3	100,90	-0,05%	303	ГазпнфЭР2R	103,00	0,26%	46
МОЭК БО1Р2	102,35	0,00%	248	ГТЛК 1Р-15	101,80	0,05%	45
Славнеф1Р2	106,60	0,09%	219	Сбер Sb12R	103,88	0,17%	45
РЖД-23 обл	105,80	0,05%	204	РЖД-32 обл	98,93	-0,32%	43
ИКС5Фин1Р7	100,08	-0,24%	148	ПИК К 1Р2	101,40	0,05%	41
РЖД 1Р-16R	107,00	-0,01%	107	Роснфт2Р4	103,49	0,06%	36
ГПБ001Р14Р	101,19	0,24%	106	СберБ Б12R	102,80	-0,17%	32
ФПК 1Р-04	108,20	0,51%	104	ВЭБ1Р-18	102,25	0,11%	31
Сбер Sb15R	100,50	0,10%	92	МТС 1Р-12	101,49	-0,10%	30
ГазпромКБ3	102,97	0,94%	82	СберИОС94	97,10	-0,89%	29
МЕТАЛИНБ02	105,05	-0,14%	79	Систем1Р11	107,70	-0,19%	28
Новотр 1Р1	101,15	0,07%	73	НорНикБ1Р1	103,80	0,19%	27
Сегежа1Р1R	100,09	-0,01%	60	ПочтаРосБ4	103,00	-0,01%	26
ДОМ 1Р-5R	102,18	-1,04%	56	ФолксвБ1Р3	104,71	-0,04%	26
РЖД БО1Р1R	106,88	-0,67%	54	СОПФ ФПФ 1	100,50	0,40%	25
ГПБ001Р09Р	105,05	0,04%	53	Башнефть07	100,20	0,05%	24
СберБ БО3R	101,93	0,15%	52	Самолет1Р7	104,25	0,01%	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.	36	-	0,10	100,35	17	-0,04	-0,07	-0,29	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	41	0,57	0,60	102,93	-21	-0,11	-0,03	-0,08	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	161	2,07	0,93	103,66	48	-0,01	-0,00	-0,21	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	13	0,03	1,00	103,70	39	-0,02	-0,04	-0,42	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	23	2,25	1,92	108,55	81	-0,03	-0,02	-0,14	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	157	2,37	2,32	106,05	95	+0,07	+0,12	+0,10	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	37	0,62	4,57	118,74	89	+0,04	+0,19	+0,35	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	175	3,13	6,77	112,80	165	+0,05	+0,28	+0,57	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	75	3,79	9,45	152,70	220	-0,14	-0,30	+0,66	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	3	3,87	11,14	143,14	224	-0,14	-0,18	+1,01	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	35	2,51	2,45	104,66	109	+0,02	+0,30	+0,35	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	104	2,68	3,43	111,88	128	+0,01	+0,13	+0,02	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	86	2,05	0,72	102,97	43	-0,02	-0,02	-0,13	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	115	2,26	2,17	109,85	83	-0,00	-0,02	-0,20	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	71	2,61	2,98	105,95	121	-0,02	-0,02	-0,30	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	81	29,37	0,24	95,16	2 882	+0,51	+1,04	+2,14	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	172	2,00	0,96	104,41	41	-0,01	-0,04	-0,37	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	121	2,54	2,68	105,10	113	-0,01	+0,02	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	22	2,81	1,97	102,77	137	+0,04	-0,50	-0,51	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.	151	5,26	2,24	106,14	383	-	+0,00	-0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	75	2,47	1,16	106,24	93	+0,00	+0,05	-0,11	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	5	9,08	0,01	100,59	769	+0,02	+0,01	-0,76	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	106	22,14	4,81	45,10	2 063	-0,02	-0,18	-0,27	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	60	2,01	0,65	102,99	38	-0,03	-0,01	-0,24	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	64	3,54	2,45	108,63	212	-0,03	-0,04	-0,30	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	254	2,58	4,34	106,52	319	-0,18	+0,06	+0,08	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	138	5,74	10,17	105,19	413	+0,08	+0,17	+1,93	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	147	2,32	0,41	101,83	65	-0,03	-0,09	-0,40	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	143	2,71	2,26	107,64	128	-0,00	-0,03	-0,36	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	98	2,86	3,41	110,95	146	+0,00	+0,07	-0,32	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	8	0,61	2,81	110,23	95	-0,03	-0,06	-0,52	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	99	3,02	4,90	119,88	160	-0,02	+0,10	-0,18	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	155	5,14	0,43	100,56	347	+0,11	+0,08	+0,01	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	103	8,81	0,29	102,06	267	-0,03	-0,16	-0,53	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	125	7,71	2,13	103,23	172	-0,55	-1,81	-1,30	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	63	3,99	3,19	115,26	259	+0,02	+0,07	+1,67	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	124	2,25	1,30	104,55	73	-0,03	-0,08	-0,35	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	176	2,54	1,90	106,90	108	+0,00	+0,02	-0,27	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	76	2,81	2,54	106,00	139	-0,01	+0,05	-0,27	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	100	2,81	3,03	107,58	141	-0,01	-0,01	-0,39	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	34	133,54	0,56	57,50	13 189	-	-	+0,00	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.	88	3,03	1,66	104,79	156	-0,03	-0,03	-0,16	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	64	1,21	0,18	100,65	-	-0,08	-0,05	-0,30	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	163	2,79	1,86	107,68	134	+0,03	+0,04	+0,01	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	38	3,28	3,22	110,88	188	-0,08	+0,21	+0,49	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	80	1,91	0,70	104,16	29	+0,04	+0,02	-0,32	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	171	1,73	0,95	105,76	14	-0,03	-0,11	-0,49	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	17	2,36	1,89	110,24	91	-0,07	-0,05	-0,10	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	182	2,76	2,80	109,12	136	-0,07	-0,04	+0,07	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	157	2,68	1,39	104,57	117	+0,08	+0,05	+0,07	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	130	1,79	0,36	102,43	11	+0,05	-0,08	-0,80	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	107	2,78	3,06	106,93	138	+0,00	+0,05	-0,13	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	75	2,10	0,70	102,41	48	-0,01	-0,01	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	61	2,63	2,45	110,23	121	+0,02	+0,08	-0,15	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	58	2,79	2,96	103,94	139	+0,02	+0,10	+0,14	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	76	1,68	0,21	100,83	-	-0,07	-0,10	-0,37	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	13	-	1,01	102,91	60	-0,01	-0,08	-0,23	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	97	0,05	1,23	104,19	42	-0,02	-0,11	-0,45	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	52	2,16	2,02	107,37	72	-0,03	-0,04	-0,23	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	22	0,26	2,83	113,19	60	-0,01	-0,04	-0,39	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	41	3,14	8,16	140,56	235	+0,03	-0,05	+3,58	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	64	2,61	2,48	108,46	119	+0,02	+0,06	+0,04	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	52	2,78	3,38	104,63	138	+0,01	+0,09	+0,00	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	50	2,77	0,14	100,54	105	-0,05	-0,31	-0,41	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 11 февраля

Размещение	
Банк России-30-КОБР	700 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-RUBUSD_RA_FIX-31d-001P-196R	2 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BRENT_RA_FIX-1Y-001P-205R	3 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС_PRT_CDХ-5Y-001P-214R	2 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-5Y-001P-215R	1 500 000 000 RUR
ВТБ-КС-1-42	25 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-359	50 000 000 000 RUR
Газпромбанк002P-04-GAZP_CALL_SPREAD	700 000 000 RUR
Газпромбанк002P-05-HYDR_CALL_SPREAD	300 000 000 RUR
СОЛЛЕРС-ФИНАНС01	2 500 000 000 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