

Комментарий

В среду, 6 октября, индекс корпоративных облигаций RUCBITR снизился на 0,08%. Значительным ростом среди корпоративных долговых бумаг отметился выпуск СберИОС200, прибавив 3,09%. Лучше индекса также торговались выпуски Роснфт2Р4, СберИОС254, ГарИнв1Р05 и КТЖФинанс1, которые выросли на 0,08-1,80%. В числе аутсайдеров торгов оказались выпуски СберИОС353, Аэрофл БО1, КАМАЗ БОП2 и ЧеркизБ1Р2, снизившись на 0,21-2,40%.

Индекс муниципальных облигаций RUMBITR опустился 0,14%. В лидерах роста среди муниципальных бумаг оказались выпуски Саратов17 об и ОрлОбл2017, которые выросли на 0,17% и 0,15% соответственно. Противоположным образом закрылись выпуски Беларусь07 и Казахст08, потерявшие на прошедших торгах 0,43% и 0,25% соответственно.

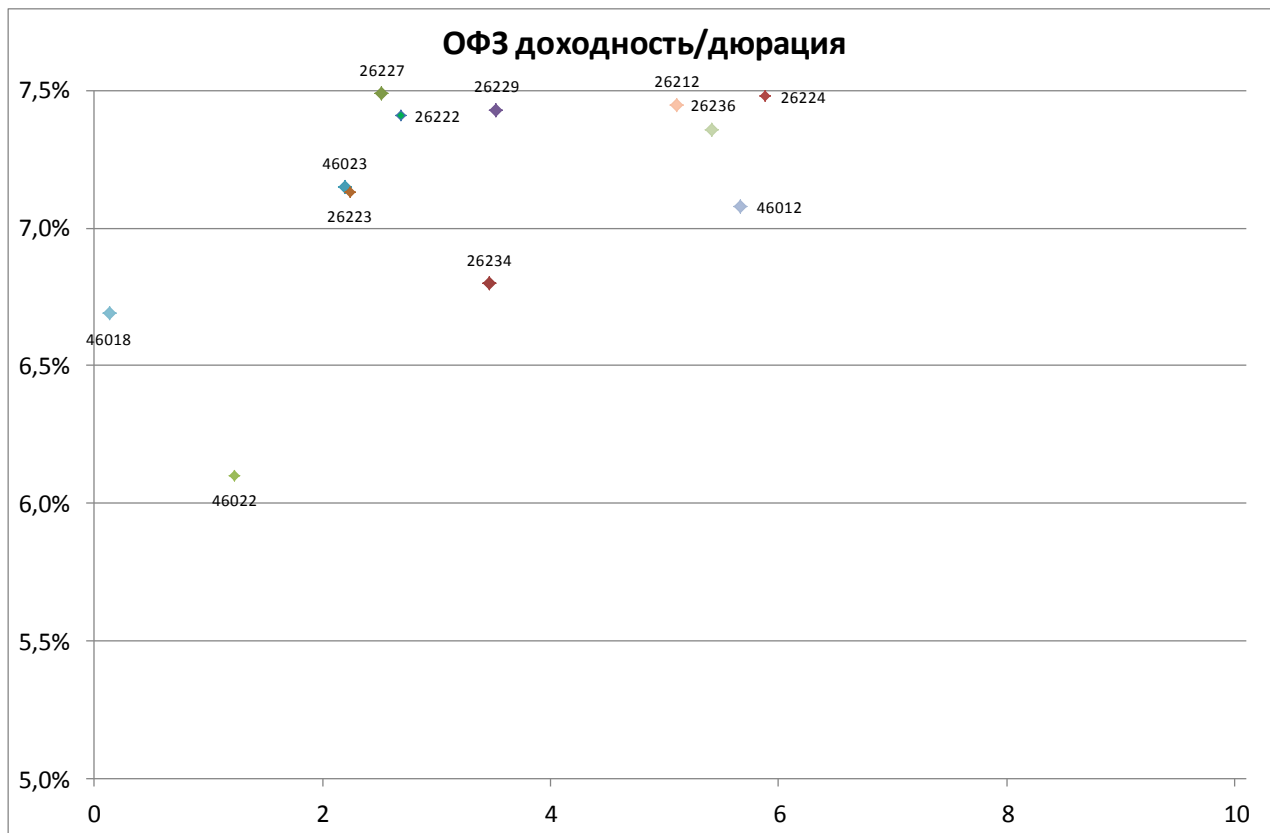
Индекс государственных облигаций RGBITR показал снижение на 0,35%. В лидерах роста среди ОФЗ оказались выпуски 29006, 29007, 46023 и 46022, которые выросли на 0,13-0,58%. В числе аутсайдеров оказались выпуски 26230, 26215, 26218 и 26212, опустившись на 0,17-0,52%.

Минфин РФ провел аукцион по размещению одного выпуска ОФЗ. Выпуск 52004 с индексированным номиналом был размещен на 10 млрд. рублей при спросе в 28,85 млрд. рублей. Цена отсечения составила 94,80%, доходность по цене отсечения – 3,11% годовых.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю	Изм. за мес.
Золото	1762,74	+0,15%	+0,33%	-1,76%
Нефть Brent	81,08	-1,83%	+3,26%	+13,10%
5-летний CDS	90	+0,26%	+2,52%	+16,56%
Бивалютная корзина	77,53	+0,00%	-0,49%	-2,39%
Mosprime o/n	6,76	-0,19	-0,18	+0,13
Депозиты в ЦБ	1369,1	+473,7	+346,0	-1009,27
Остатки на корп. сч.	2862,3	-443,6	-361,4	+443,80
UST 2	0,29	+0,01	+0,02	+0,07
UST 10	1,52	-0,01	+0,03	+0,15
Russia 2028	2,28	+0,03	+0,08	+0,23
Brazil 2028	6,11	+0,01	+0,03	+0,80
Turkey 2028	5,66	+0,02	+0,02	+0,83
Portugal 10 yr	0,37	+0,01	+0,02	+0,12
Ireland 10 yr	0,18	+0,01	+0,00	+0,12
Italy 10 yr	0,89	+0,03	+0,03	+0,14
Greece 10 yr	0,90	+0,04	+0,05	+0,04
Spain 10 yr	0,47	+0,01	+0,01	+0,10

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	4,08	7,66	102,48	-0,01%	26207	8,15	03.02.2027	4,39	7,66	103,34	-0,09%
26227	7,40	17.07.2024	2,52	7,49	100,09	-0,04%	26236	5,70	17.05.2028	5,42	7,36	91,40	
26234	4,50	16.07.2025	3,46	6,80	90,71	+0,02%	26220	7,40	07.12.2022	1,11	7,49	100,16	-0,08%
46020	6,90	06.02.2036	8,79	7,63	95,24	+0,13%	29007	6,46	03.03.2027	0,41	8,29	102,45	+0,13%
46018	6,50	24.11.2021	0,13	6,69	100,00	+0,05%	26215	7,00	16.08.2023	1,76	7,28	99,42	-0,20%
46023	8,16	23.07.2026	2,20	7,15	103,16	+0,15%	29006	6,75	29.01.2025	0,31	8,37	101,14	+0,16%
26223	6,50	28.02.2024	2,24	7,13	98,15	-0,04%	26211	7,00	25.01.2023	1,25	7,23	99,72	-0,04%
29009	5,74	05.05.2032	0,17	8,10	106,40	+0,08%	26219	7,75	16.09.2026	4,19	7,62	101,59	-0,00%
26225	7,25	10.05.2034	8,18	7,67	97,30	-0,19%	26218	8,50	17.09.2031	7,02	7,64	107,23	-0,52%
25083	7,00	15.12.2021	0,19	7,12	100,02	+0,02%	29012	4,64	16.11.2022	0,10	8,19	98,93	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	5,89	7,48	97,26	-0,13%	29010	6,01	06.12.2034	0,27	8,03	108,48	+0,08%
26221	7,70	23.03.2033	7,84	7,64	101,30	-0,14%	26209	7,60	20.07.2022	0,76	7,63	100,32	-0,00%
46011	10,00	20.08.2025	3,57	-3,41	167,90	-	29008	5,57	03.10.2029	0,24	8,18	104,11	-0,00%
46022	5,50	19.07.2023	1,23	6,10	98,85	+0,58%	26229	7,15	12.11.2025	3,53	7,43	99,26	-0,05%
26222	7,10	16.10.2024	2,68	7,41	99,37	-0,02%	26212	7,05	19.01.2028	5,10	7,45	98,41	-0,17%
46012	6,57	05.09.2029	5,66	7,08	100,00	-0,00%	26230	7,70	16.03.2039	9,92	7,70	100,86	-0,24%

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.)
ВЭБ.РФ 21	100.42	-0.17	905	ВТБСУБТ2-1	92	0	27
МосОбл2017	99.89	-0.06	266	СберБ Б52R	100.38	-0.02	25
Славнеф1Р3	98.5	-0.24	187	ТКХ БП1	100.11	-0.13	24
ЕврХимБ1Р4	100	-0.15	180	Систем1Р15	94.91	-0.31	22
УркапБО5Р	100.06	-0.06	103	ГПБ001Р09Р	100.44	0	19
ЗЕНИТБО1Р5	99.75	-0.3	97	ВЭБ 1Р-17	100.1	+0.01	19
КАМАЗ БОП2	100	-0.38	89	ГарИнв1Р05	99.55	+0.08	18
КАМАЗ БОП3	100	-0.35	72	РусАква1Р1	100.8	-0.3	17
МосОбл2019	98.84	-0.05	64	ТКХ БО-П03	100.33	-0.08	15
РН БАНК1Р4	100.42	-0.11	64	Брус 1Р02	99.75	+0.01	15
Систем1Р13	94.99	-0.2	61	РСХБ Б03РР	95.51	-0.09	14
МСП Банк 2	98.5	-0.19	55	РУСАБрБ1Р4	98.8	-0.23	13
ГТЛК 1Р-14	100.65	-0.05	50	Джи-гр 2Р1	99.8	-0.18	13
ВТБРКС01	99.79	-0.19	49	ЧеркизБ1Р2	98.39	-0.31	13
ГПБ БО-19	100.15	+0.1	49	Роснфт2Р4	99.31	+0.08	13
Промсвб3Р1	98.4	-0.05	46	ТМК БО-6	99.9	0	13
Аэрофл БО1	100.32	-0.21	43	Росгео01	100.3	-0.28	12
Роснфт1Р2	100.28	0	39	КТЖФинанс1	100.49	+0.08	12
Сбер Sb32R	99.65	+0.05	36	СберИОС254	113.2	+1.8	12
СамолетР10	99.68	-0.02	35	СберИОС353	80.9	-2.4	12
РоснефтьБ7	100.33	-0.02	34	Сбер Sb15R	96.8	-0.1	11
РоснефтьБ1	100.33	-0.02	29	РЖД Б01Р1R	101.05	0	11
СберИОС200	125.4	+3.09	28	РитейлБФ01	100.49	+0.04	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.	146	0,42	0,40	102,45	28	+0,05	-0,04	-0,09	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	99	0,96	0,76	103,05	81	-0,01	-0,08	-0,48	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	161	1,03	3,21	111,22	135	-0,07	-0,14	-0,28	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 26	5,15	11.02.2026	N.A.	122	2,55	3,93	110,59	162	-0,44	-0,88	-1,57	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 27	4,95	23.03.2027	N.A.	162	2,88	4,86	110,36	179	-1,07	-3,17	-3,28	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	117	3,22	5,50	109,83	201	-0,44	-0,88	-1,57	500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	16	4,14	8,49	143,59	260	-1,07	-3,17	-3,28	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	127	4,19	10,49	135,60	255	-0,93	-2,32	-3,26	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	158	1,01	0,93	103,13	85	-0,01	+0,10	-0,33	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	46	1,29	1,99	109,84	86	-0,04	+0,39	-0,46	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	56	1,31	0,64	103,46	113	-0,01	-0,63	-0,92	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	12	1,26	1,47	105,01	98	-0,02	-0,26	-0,69	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 26	4,75	02.11.2026	N.A.	21	2,55	4,50	110,35	151	-	-	+0,05	1 000	USD		BBB+	BBB
НК Альянс 20	8,00	04.05.2023	N.A.	23	13,84	0,75	96,07	1 592	-	-	+0,05	500	USD		WD	NR
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	62	0,91	1,14	104,08	72	-0,02	-0,08	-0,19	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	145	0,82	0,40	101,35	68	-0,01	-	-0,23	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.	93	3,27	0,73	103,48	312	-0,40	-0,29	-1,09	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.	48	6,09	16,58	32,84	569	-0,02	-0,06	-0,94	125	USD		WR	
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	5	2,49	0,97	104,43	232	-0,02	+0,50	-0,47	1 500	USD		Ba2	WD
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	13	2,86	2,81	103,47	N.A.	-0,00	+0,14	-0,16	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	79	4,80	9,57	114,40	321	-0,01	-0,10	+0,04	1 000	USD		Baa3	WD
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	85	1,02	0,72	103,63	87	-0,01	-0,06	-0,47	1 000	USD			BBB
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	40	1,68	1,98	108,80	125	+0,17	-0,21	-0,93	1 150	USD			BBB
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	133	0,57	1,33	104,68	105	-0,02	-0,03	-0,43	500	EUR			BBB
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	41	2,34	3,62	117,40	146	-0,07	-0,42	-0,94	1 000	USD			BBB
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	N.A.	46	11,37	2,78	114,86	337	-0,33	-0,48	-2,12	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	68	7,24	0,66	101,29	-70	-0,03	+0,00	-0,42	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	4	2,18	1,83	112,36	179	-0,06	-0,18	-0,55	500	USD			NR
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	118	0,55	0,32	101,78	40	-0,02	-0,12	-0,52	1 500	USD			Baa3
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	17	1,56	1,01	103,69	138	-0,17	-0,24	-0,49	2 000	USD			Ba1
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	42	1,76	1,54	105,53	147	-0,01	-0,06	-0,13	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.	105	1,06	0,29	101,65	93	+0,04	+0,02	-0,92	350	USD		Ba2	BB+
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	161	1,56	1,86	109,42	118	-0,01	-0,08	-0,64	350	USD		Ba2	WD
Алроса 24	4,65	09.04.2024	09.01.2024	179	1,53	2,16	106,85	107	-	-	-	500	USD			BBB
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	140	1,88	0,39	102,15	173	-0,01	-0,08	-0,98	1 500	USD			Ba2u
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	124	1,42	1,29	105,97	119	-0,02	-0,20	-0,58	1 000	USD			Ba2u
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	500	USD			WR
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	49	1,51	1,56	105,62	121	-0,01	-0,14	-0,35	500	USD			Baa3u
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	2	1,11	0,96	105,50	94	-0,01	-0,12	-0,63	1 000	USD			Baa2
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	11.01.2023	181	1,41	1,23	103,31	120	-0,03	-0,08	-0,54	1 000	USD			BBB
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	175	1,15	0,48	102,18	100	-0,01	-0,09	-0,73	1 400	USD			Baa2
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	146	0,11	1,36	106,27	58	-0,03	-0,09	-0,56	500	EUR			Baa2
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	165	3,36	7,30	133,19	219	-0,08	-0,23	-0,77	650	GBP			Baa2
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	5	0,99	0,97	104,94	82	-0,02	-0,21	-0,69	750	USD			Baa2
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	05.07.2023	175	1,25	1,69	104,91	93	-0,03	-0,10	-0,34	500	USD			Baa3
ТМК 27	4,30	12.02.2027	N.A.	123	4,04	4,79	101,25	295				500	USD			B1

Календарь событий долговых рынков на 7 октября

Размещение	
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К347	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-4-111	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБ-КС-4-110	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К340	20 000 000 000 RUR
КБ ЦЕНТР-ИНВЕСТ-БО-001Р-04	750 000 000 RUR
Оферта	
АВАНГАРД-АГРО-БО-001Р-01	3 000 000 000 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