

Комментарий

В пятницу 21 февраля, индекс корпоративных долговых бумаг RUCBITR закрылся ростом на 0,07%. Наибольшую динамику среди ликвидных корпоративных облигаций показал выпуск ГазпромКБЗ, прибавивший 1,36%, а также выпуски МКБ П12, РЖД 1Р-13R, НорНикБ1Р1 и АЗБУКАВКП1, которые прибавили от 0,22% до 0,4%. Хуже рынка на прошедшей торговой сессии торговались выпуски РЖД 1Р-16R, РЖД-28 обл, КАМАЗ БОПЗ, ГТЛК 1Р-06 и МЕТАЛИНБ04, которые снизились на 0,27-0,37%.

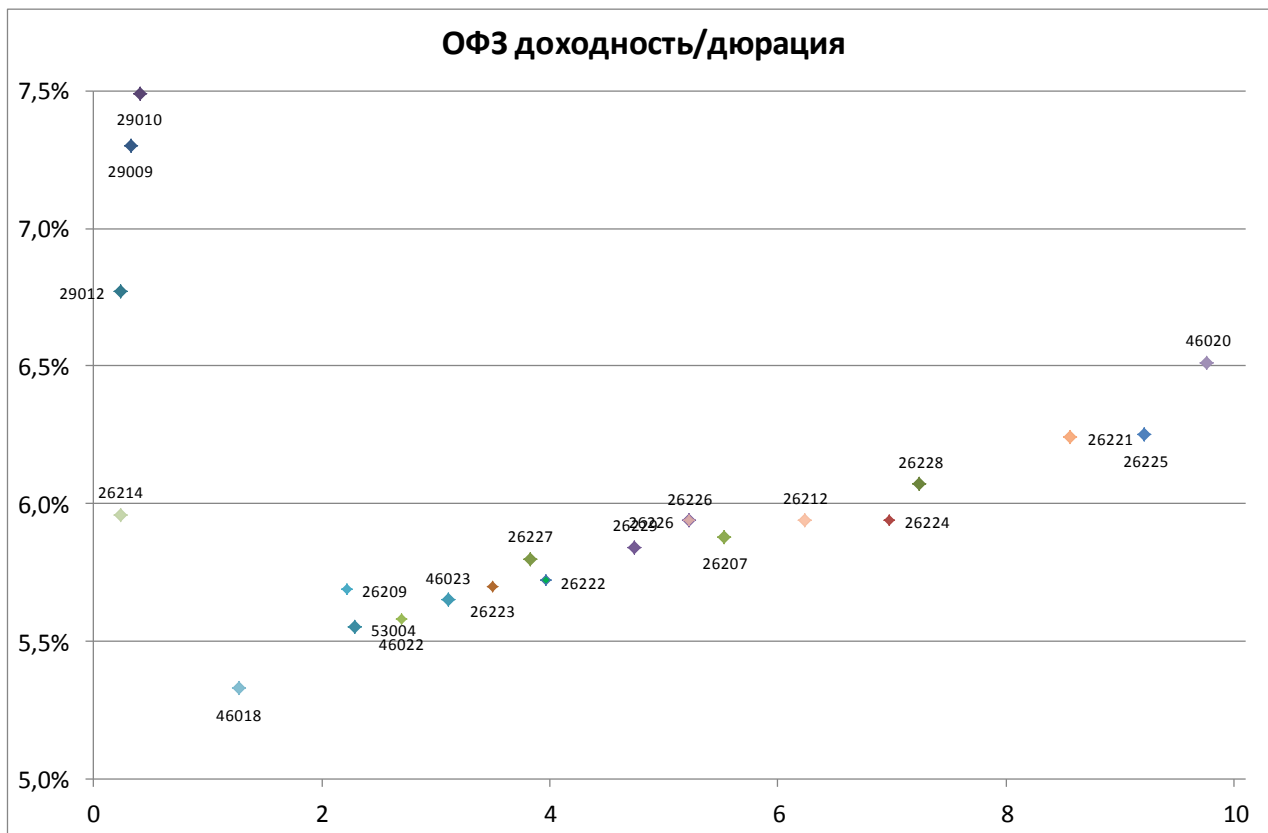
Ростом на 0,09% закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBITR. Наибольший рост продемонстрировал выпуск МФ МарЭл17, прибавивший 1,42%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски Ульянов.об17, ЛипецкОбл8, а также ЯНАО-2016, которые на торгах в пятницу потеряли от 0,19% до 0,28%.

Негативную динамику продемонстрировал индекс государственных облигаций RGBITR, потерявший 0,19%. Лучше рынка среди ОФЗ торговались выпуски 52002 и 29010, которые прибавили 0,19% и 0,07% соответственно. Противоположную динамику показали выпуски 26225, 26221, 26218, 26230, 26228 и 26207, потерявшие на прошедшей торговой сессии от 0,21% до 0,36%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1659,38	+0,97%	+3,61%
Нефть Brent	56,30	-3,91%	-2,51%
5-летний CDS	65	+6,11%	+8,47%
Бивалютная корзина	67,84	+1,86%	+2,60%
Mosprime o/n	6,06	-0,02	-0,03
Депозиты в ЦБ	2310,2	+13,4	+147,0
Остатки на корп. сч.	2612,2	+0,4	-62,9
UST 2	1,25	-0,11	-0,16
UST 10	1,37	-0,10	-0,19
Russia 2028	2,66	-0,02	-0,09
Brazil 2028	5,50	+0,13	+0,27
Turkey 2028	5,14	+0,09	+0,26
Portugal 10 yr	0,22	-0,01	-0,06
Ireland 10 yr	-0,18	-0,02	-0,05
Italy 10 yr	0,97	+0,06	+0,04
Greece 10 yr	0,99	+0,05	+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	5,22	5,94	112,39	-0,09%	26207	8,15	03.02.2027	5,53	5,88	114,19	-0,17%
26227	7,40	17.07.2024	3,83	5,80	107,10	-0,12%	26214	6,40	27.05.2020	0,24	5,96	100,35	-0,00%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,85	-0,02%	26220	7,40	07.12.2022	2,53	5,69	105,13	-0,03%
46020	6,90	06.02.2036	9,76	6,51	105,30	-	29007	8,74	03.03.2027	0,41	6,85	110,45	-0,10%
46018	6,50	24.11.2021	1,27	5,33	101,35	-0,05%	26215	7,00	16.08.2023	3,15	5,66	104,87	-0,07%
46023	8,16	23.07.2026	3,11	5,65	111,96	+4,15%	29006	7,75	29.01.2025	0,46	7,05	106,62	-0,06%
26223	6,50	28.02.2024	3,50	5,70	103,54	-0,09%	26205	7,60	14.04.2021	1,08	5,86	102,62	-
29009	8,57	05.05.2032	0,33	7,30	112,85	+0,02%	26211	7,00	25.01.2023	2,68	5,66	104,23	-0,07%
53004	6,50	31.08.2022	2,29	5,55	102,72	-0,03%	26219	7,75	16.09.2026	5,19	5,88	111,32	-0,16%
26225	7,25	10.05.2034	9,21	6,25	111,07	-0,21%	26218	8,50	17.09.2031	7,75	6,12	121,22	-0,21%
26228	7,65	10.04.2030	7,24	6,07	113,25	-0,35%	26217	7,50	18.08.2021	1,42	5,75	103,17	+0,04%
25083	7,00	15.12.2021	1,71	5,67	102,86	-0,02%	29012	7,47	16.11.2022	0,24	6,77	102,73	+0,06%
26224	6,90	23.05.2029	6,98	5,94	108,03	+0,03%	29010	8,41	06.12.2034	0,40	7,49	113,50	+0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,57	6,24	114,80	-0,21%	26209	7,60	20.07.2022	2,23	5,69	105,00	-0,04%
46011	10,00	20.08.2025	3,13	-0,64	142,70	+3,82%	29008	8,68	03.10.2029	0,26	7,09	111,89	-0,10%
46022	5,50	19.07.2023	2,70	5,58	99,96	-0,04%	26229	7,15	12.11.2025	4,74	5,84	107,50	-0,25%
26222	7,10	16.10.2024	3,97	5,72	106,43	-0,16%	26212	7,05	19.01.2028	6,23	5,94	108,32	-0,21%
46012	6,27	05.09.2029	6,64	3,12	140,00	+11,11%	26230	7,70	16.03.2039	10,68	6,30	117,75	-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 1Р-16R	107,56	-0,27%	539	Лента Б1Р3	101,05	0,14%	35
МКБ П12	100,00	0,40%	294	МТС 1Р-14	100,39	-0,01%	33
ПочтаРБ1Р3	100,65	-0,10%	195	НорНикБ1Р1	104,40	0,29%	31
Газпнф3Р2R	104,60	0,00%	161	ГТЛК 1Р-15	102,55	0,01%	31
ТрнфБО1Р13	101,85	-0,24%	157	РЖД-23 обл	106,49	-0,02%	28
ЧТПЗ 1Р4	103,65	0,06%	128	КЕБ БО1Р03	101,38	-0,02%	27
ФСК ЕЭС1Р4	101,30	-0,09%	128	КАМАЗ БОП3	103,52	-0,27%	25
МТС 1Р-10	107,40	-0,09%	117	ВЭБ ПБО1Р9	103,40	0,10%	23
ГазпромКР1	104,00	-0,10%	104	КраснодКр3	102,75	0,00%	22
ГазпромКБ3	103,90	1,36%	104	РЖД-19 обл	106,15	-0,05%	21
РоснефтьБ1	105,40	0,01%	101	ТрансфБО5	104,40	-0,18%	20
РЖД БО-07	100,45	-0,05%	101	СУЭК-Ф1Р2R	102,55	0,00%	19
РЖД 1Р-13R	116,75	0,30%	83	Магнит3Р02	102,55	0,00%	19
РЖД-28 обл	100,22	-0,27%	58	СберБ Б78R	102,55	0,16%	17
Новотр 1Р1	101,79	-0,21%	57	МЕТАЛИНБ04	100,05	-0,37%	17
РЖД-41 обл	101,33	0,03%	57	ЕврХимБ1Р6	104,90	0,14%	17
ГТЛК 1Р-10	98,96	0,15%	50	ПИК К 1Р2	102,89	-0,04%	16
СберБ БО4R	101,51	-0,26%	45	ТКХ БП1	102,80	0,01%	16
РитейлБФ01	108,14	-0,09%	45	ТомскОб 62	103,80	0,00%	16
Самолет1Р7	104,42	-0,07%	41	Ростел2Р3R	100,35	-0,05%	15
ГарИнв1Р05	99,88	-0,11%	40	ДФФ 1Р-01	103,17	0,02%	15
ФолксвБ1Р3	104,69	-0,06%	39	ГТЛК 1Р-06	103,00	-0,29%	15
ЕврХол1Р1R	106,55	-0,09%	37	АЗБУКАВКП1	104,47	0,22%	14
МТС 1Р-12	101,90	0,01%	36	ЛСР БО 1Р3	103,40	-0,10%	13

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.	22	-	0,06	100,29	-117	-0,00	+0,02	-0,19	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	27	0,98	0,57	102,51	20	+0,01	+0,02	-0,40	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	147	2,13	0,89	103,45	68	-0,01	-0,05	-0,18	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	365	-	1,00	103,61	37	-0,01	-0,02	-0,23	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	9	2,22	1,88	108,46	95	-0,02	+0,00	-0,15	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	143	2,33	2,28	106,07	108	-0,03	+0,03	+0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	23	0,59	4,53	118,79	93	+0,02	+0,04	+0,34	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	161	3,06	6,74	113,24	181	-0,10	+0,18	+0,62	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	61	3,64	9,44	154,83	229	+0,13	+1,05	+0,97	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	171	3,76	11,42	144,83	238	+0,15	+0,98	+0,91	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	21	2,46	2,41	104,74	122	-0,03	+0,02	+0,41	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	90	2,63	3,39	111,97	142	-0,04	+0,05	+0,15	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	72	2,06	0,69	102,81	55	-0,01	-0,05	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	101	2,23	2,13	109,78	97	-0,03	+0,04	-0,22	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	57	2,55	2,94	106,05	135	-0,02	-0,00	-0,12	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	67	25,80	0,20	96,56	2 517	+0,04	+0,23	+3,65	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	158	1,93	0,92	104,30	48	-0,00	-0,05	-0,32	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	107	2,47	2,64	105,25	124	-0,04	+0,01	+0,18	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	8	2,83	1,93	102,68	157	-0,00	-0,13	-0,37	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.	137	5,22	2,20	106,14	397	-0,00	-0,01	+0,06	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	61	2,28	1,12	106,27	89	-0,00	+0,01	+0,08	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.		N.A.	4,13	100,56	N.A.	-	+0,23	-0,50	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	92	22,15	4,77	45,09	2 086	-0,00	-0,02	-0,50	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	46	2,13	0,61	102,74	61	+0,01	-0,04	+0,01	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	50	3,51	2,41	108,59	228	-0,08	+0,10	-0,31	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	240	2,42	4,30	107,19	315	+0,45	+0,45	+0,75	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	124	5,73	10,13	105,21	437	+0,04	-1,88	-1,38	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	133	2,30	0,37	101,67	69	-0,01	-0,06	-0,35	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	129	2,57	2,22	107,85	132	-	-0,02	+0,18	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	84	2,74	3,38	111,30	153	-	+0,13	+0,32	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	360	0,62	2,87	110,05	101	+0,01	-0,01	-0,23	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	85	2,97	4,86	120,06	176	+0,09	+0,09	-0,03	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	141	5,19	0,39	100,48	360	+0,04	+0,07	-0,06	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	89	6,30	0,25	102,42	17	-	-1,18	+0,08	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	111	8,39	2,09	101,75	245	-	-0,24	-2,66	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	49	3,91	3,16	115,41	270	-0,05	+0,19	+0,01	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	110	2,21	1,26	104,48	84	+0,02	-0,01	-0,23	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	162	2,46	1,86	106,92	118	-0,01	+0,06	-0,14	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	62	2,82	2,50	105,89	159	+0,18	+0,04	-0,27	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	86	2,79	2,99	107,55	159	-0,02	+0,14	-0,27	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	20	144,43	0,52	57,50	14 288	-	-	+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.	74	2,99	1,62	104,75	168	-0,00	+0,03	-0,01	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	50	1,37	0,14	100,48	-	-0,01	-0,05	-0,24	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	149	2,62	1,82	107,87	134	+0,00	+0,08	+0,25	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	24	3,12	3,18	111,33	192	+0,04	+0,13	+0,89	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	66	1,95	0,67	103,92	43	+0,00	-0,06	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	157	1,84	0,91	105,42	39	-	-0,11	-0,59	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	3	2,31	1,85	110,15	104	+0,07	-0,00	-0,12	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	168	2,71	2,76	109,16	149	-0,10	-0,09	+0,04	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	143	2,51	1,35	104,68	116	+0,02	+0,05	+0,04	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	116	1,44	0,32	102,28	-	+0,01	-0,08	-0,60	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	93	2,75	3,02	106,96	154	-0,04	+0,05	-0,07	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	61	2,19	0,66	102,22	68	-0,01	-0,04	-0,18	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	47	2,53	2,41	110,36	129	-0,03	+0,04	+0,11	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	44	2,67	2,92	104,25	146	-0,09	+0,15	+0,18	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	62	1,89	0,17	100,64	21	-0,01	-0,06	-0,25	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	365	-	1,00	102,93	54	+0,04	-0,03	-0,12	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	83	-	1,20	104,18	35	-0,00	+0,04	-0,19	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	38	2,10	1,98	107,37	84	-0,07	+0,02	-0,16	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	8	0,24	2,79	113,09	63	-0,00	-0,08	-0,19	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	27	3,12	8,12	140,60	242	+0,01	+0,06	+1,90	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	50	2,56	2,44	108,48	132	-0,02	+0,03	+0,05	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	38	2,74	3,34	104,71	154	+0,01	+0,07	+0,07	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	36	2,08	0,10	100,46	41	-	-0,05	-0,19	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 25 февраля

Размещение	
Сбербанк-ИОС-RUBUSD_RA_FIX-31d-001P-197R	2 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-368	50 000 000 000 RUR
Погашение	
Лента03	4 000 000 000 RUR
Оферта	
Держава-ПлатформаБО-01P-01	1 000 000 000 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