

Комментарий

В четверг, 9 сентября, снижением на 0,05% отметился индекс корпоративных облигаций RUCBITR. Лучшее среди корпоративных долговых бумаг торговались выпуски Росбанк2P9, ПочтаP1P10, РУСАБрB1P1 и Магнит3P04, которые выросли на 0,26-0,60%. В лидерах снижения оказались выпуски СберИОС269, РН БАНК1P3, iMT-FREE02 и ИКС5Фин2P1, потеряв на прошедшей торговой сессии 0,23-0,99%.

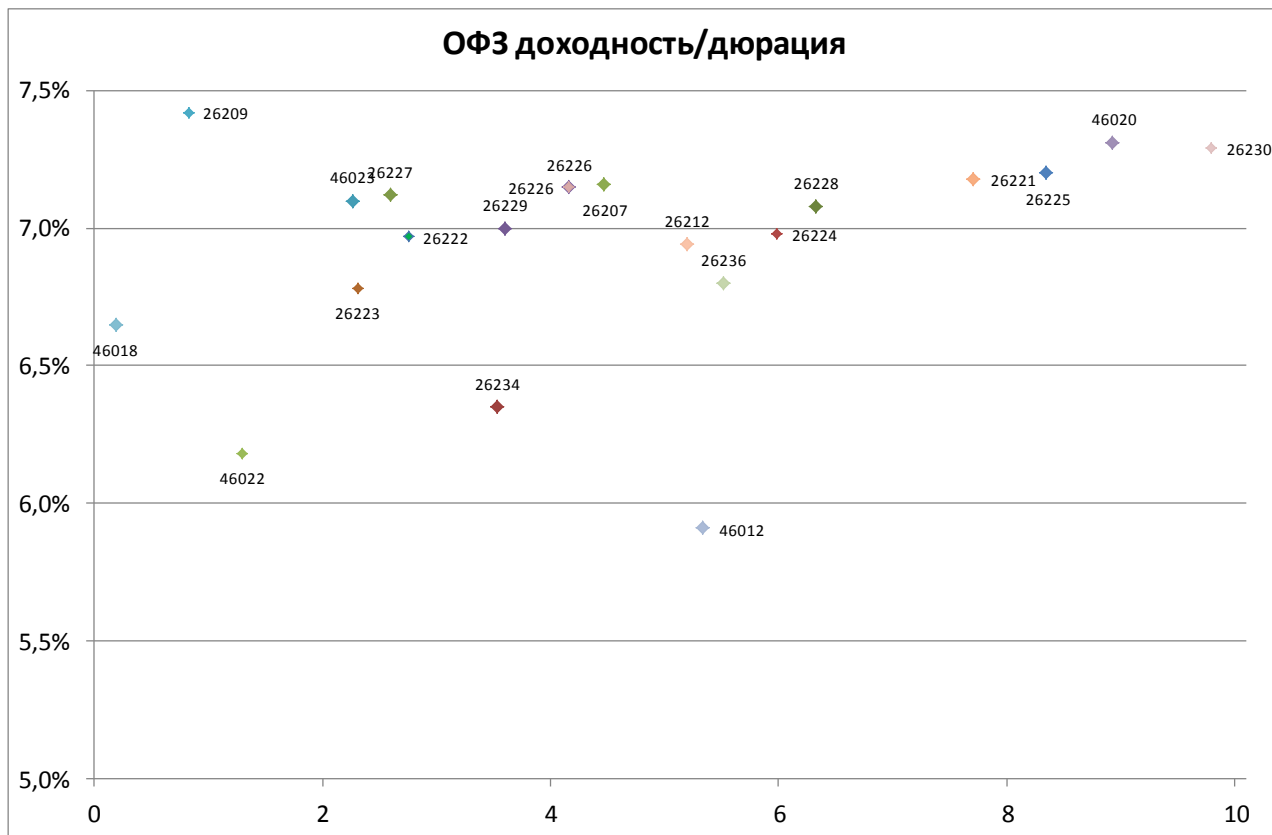
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR продемонстрировал снижение на 0,05%. В зеленой зоне среди наиболее ликвидных муниципальных долговых бумаг торговались выпуски ТомскАдм7 Саратов17, которые выросли на 0,29% и 0,19% соответственно. В числе аутсайдеров торговались выпуски Ульянов35002 и ОмскОБ20, упав на 0,44% и 0,30% соответственно.

Индекс государственных облигаций RGBITR также продемонстрировал положительную динамику, прибавив 0,02%. Среди ОФЗ стоит отметить выпуски 26221, 26207, 26230 и 29010, которые выросли на 0,04-0,16%. Хуже индекса торговались выпуски 46022, 26227, 26218 и 26211, снизившись на 0,07-0,20%.

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	4,16	7,15	104,76	-0,03%	26207	8,15	03.02.2027	4,47	7,16	106,07	+0,16%
26227	7,40	17.07.2024	2,59	7,12	101,40	-0,09%	26236	5,70	17.05.2028	5,51	6,80	93,75	
26234	4,50	16.07.2025	3,53	6,35	92,18	-0,00%	26220	7,40	07.12.2022	1,18	7,21	100,67	-0,02%
46020	6,90	06.02.2036	8,93	7,31	97,31	-0,09%	29007	6,46	03.03.2027	0,48	8,31	102,24	-0,03%
46018	6,50	24.11.2021	0,19	6,65	100,04	-0,06%	26215	7,00	16.08.2023	1,82	6,98	100,25	-0,07%
46023	8,16	23.07.2026	2,26	7,10	103,40	+0,00%	29006	6,40	29.01.2025	0,38	8,32	101,25	-0,00%
26223	6,50	28.02.2024	2,31	6,78	99,17	-0,03%	26211	7,00	25.01.2023	1,32	6,95	100,20	-0,08%
29009	5,74	05.05.2032	0,23	8,10	106,44	+0,04%	26219	7,75	16.09.2026	4,12	7,10	103,81	-0,00%
26225	7,25	10.05.2034	8,35	7,20	101,28	+0,02%	26218	8,50	17.09.2031	6,88	7,21	111,22	-0,20%
26228	7,65	10.04.2030	6,32	7,08	105,00	-0,05%	26217	7,50	18.08.2021	N.A.	N.A.	N.A.	-
25083	7,00	15.12.2021	0,24	7,07	100,08	-0,03%	29012	4,64	16.11.2022	0,16	8,22	98,91	+0,00%
26224	6,90	23.05.2029	5,99	6,98	100,18	-0,02%	29010	6,01	06.12.2034	0,33	8,01	108,69	+0,04%
26221	7,70	23.03.2033	7,71	7,18	105,60	+0,07%	26209	7,60	20.07.2022	0,83	7,42	100,66	-0,04%
46011	10,00	20.08.2025	3,65	-1,47	171,90	+0,00%	29008	5,57	03.10.2029	0,12	8,18	104,21	-0,02%
46022	5,50	19.07.2023	1,30	6,18	98,40	-0,10%	26229	7,15	12.11.2025	3,60	7,00	101,13	-0,04%
26222	7,10	16.10.2024	2,76	6,97	100,61	-0,07%	26212	7,05	19.01.2028	5,19	6,94	101,10	-0,08%
46012	9,72	05.09.2029	5,33	5,91	105,75	+0,05%	26230	7,70	16.03.2039	9,79	7,29	105,27	+0,10%

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.)
ГТЛК 1P-03	106,68	-0,06%	432	Сбер Sb12R	100,45	-0,06%	17
РЖД 1P-17R	97,84	+0,04%	98	ГарИнв1P05	100	+0,04%	17
ВЭБ 1P-17	101,1	-0,10%	92	Магнит3P04	100,05	+0,26%	16
СистемБ1P1	101,22	-0,11%	71	СПБТел 07	101,4	-0,01%	16
ДОМРФИА 2P	105	-0,15%	56	СберИОС200	112,9	-0,35%	16
РЖД-19 обл	102,19	+0,58%	49	РусАква1P1	101,8	+0,05%	16
МГор72-об	98,39	+0,09%	49	РитйлБФ1P2	98,69	-0,29%	16
ПочтаР1P10	96,34	+0,60%	48	СамолетP10	100,46	0%	16
РСХБ 15	99,95	-0,04%	46	ГТЛК 1P-10	98,99	+0,06%	15
МТС-Банк01	99,31	-0,04%	40	ВТБРКС01	100	-0,01%	14
УрКаПБОБР	96,8	+0,19%	35	Росбанк2P9	100,6	+0,52%	14
ИКС5Фин2P1	99,67	-0,23%	32	РЖД-41 обл	99	-0,13%	14
iMT-FREE02	99,7	-0,41%	27	СберБ БОБР	99,89	-0,11%	14
АльфаБО-17	100,12	-0,03%	27	СистемБ1P7	95,25	0%	14
СберИОС139	115,9	-0,43%	26	Аэрофл БО1	102,35	-0,03%	13
СПБТел 04	99,32	-0,18%	24	СберИОС269	110,1	-0,99%	13
СберИОС172	107,6	-0,65%	21	Система1P9	101,02	-0,08%	13
РУСАБрБ1P1	100,41	+0,36%	20	РН БАНК1P3	100,26	-0,51%	12
КАМАЗ БОПЗ	100,64	-0,02%	19	МТС БО-02	96,19	+0,20%	12
МегафнБ1P3	100,45	-0,01%	19	ЧеркизБ1P2	99,3	-0,04%	12
Сбер Sb15R	97,79	+0,09%	19	ГПБ 1P-05P	102,3	-0,01%	12
ЦППК 1P-03	101,97	-0,02%	18	ГПБ БО-19	99,99	-0,10%	12
Сбер Sb18R	97,44	-0,63%	18	АЛЬФА-Б2P5	100,34	+0,04%	12

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.	174	0,45	0,48	102,91	30	-0,03	+0,25	-0,52	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	127	0,80	0,84	103,49	65	-0,07	-0,12	-0,25	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	188	1,00	3,29	111,57	138	+0,06	+0,04	+0,14	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 26	5,15	11.02.2026	N.A.	150	2,14	4,01	112,61	135	+0,13	+0,15	+0,50	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 27	4,95	23.03.2027	N.A.	9	2,61	4,84	111,96	168	+0,13	+0,45	+0,40	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	145	2,88	5,59	112,00	185	+0,13	+0,15	+0,50	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	44	3,68	8,65	149,58	232	+0,13	+0,45	+0,40	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	155	3,83	10,67	140,91	237	+0,46	+1,23	+1,20	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	5	0,86	0,98	103,54	70	-0,01	+0,01	-0,25	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	74	1,16	2,07	110,49	80	+0,11	+0,03	-0,09	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	84	0,57	0,71	104,43	39	-0,02	-0,10	-0,37	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	40	0,99	1,55	105,70	75	-0,04	-0,14	-0,05	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 26	4,75	02.11.2026	N.A.	49	2,20	4,58	112,31	132	+0,01	-0,14	+0,46	1 000	USD		BBB+	BBB
НК Альянс 20	8,00	04.05.2023	N.A.	51	14,37	0,82	95,26	1 637	+0,01	-0,14	+0,46	500	USD		WD	NR
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	90	0,77	1,22	104,53	59	+0,24	+0,21	-0,21	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	173	0,74	0,48	101,65	59	+0,02	+0,00	-0,29	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.	121	2,38	0,81	104,59	223	-0,21	-0,20	+0,16	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.	76	6,03	16,81	33,15	579	-0,02	+0,17	+2,08	125	USD	WR		
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	33	2,16	1,04	105,14	200	+0,18	+0,12	-0,31	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	40	2,86	2,89	103,56	N.A.	-0,01	-0,04	-0,04	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	107	4,81	9,65	114,35	340	+0,01	+0,24	+0,68	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	113	0,79	0,79	104,21	64	-0,01	-0,11	-0,29	1 000	USD			BBB
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	68	1,41	2,05	109,72	106	-0,07	-0,04	-0,10	1 150	USD			BBB
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	160	0,51	1,40	105,03	100	-0,02	-0,04	+0,03	500	EUR			BBB
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	69	2,16	3,70	118,47	142	-0,05	-0,03	+0,17	1 000	USD			BBB
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	N.A.	73	10,77	2,86	117,07	353	+0,42	+0,10	-4,45	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	95	7,00	0,74	101,61	-54	-0,09	-0,13	-0,19	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	32	2,08	1,91	113,06	175	-0,02	-0,05	-0,16	500	USD		NR	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	146	0,28	0,40	102,32	13	-0,02	-0,09	-0,07	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	45	1,31	1,09	104,25	114	+0,02	-0,02	-0,18	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	70	1,77	1,62	105,77	151	+0,03	+0,02	-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.	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 10 сентября

Размещение	
МЕТАЛЛИНВЕСТБАНК-С-01	30 000 000 USD
СОВКОМБАНК-БО-П04	10 000 000 000 RUR
РН БАНК-БО-001Р-09	8 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К341	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-4-92	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБ-КС-4-91	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К332	20 000 000 000 RUR
Оферта	
ГТЛК-БО-08	5 000 000 000 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