

Комментарий

В среду, 15 января, ростом на 0,13% закрылся индекс корпоративных облигаций RUCBITR. Значительный рост среди корпоративных долговых бумаг показали выпуски Роснфт2P8 и ГазпромКБ1, которые прибавили 2,61% и 1,14% соответственно. Лучше индекса также торговались выпуски ОбувьРо1P2, МТС 1P-10 и ГазпромБ22, прибавившие от 0,46% до 0,9%. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски КЕБ БО1P03, Систем1P12 и Ростел2P1R, потерявшие на торгах в среду 0,38-0,74%.

Незначительным падением закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBITR. Среди муниципальных долговых бумаг можно отметить выпуски ОрлОбл2017 и ХМАО 10, которые потеряли 0,15% и 0,45% соответственно.

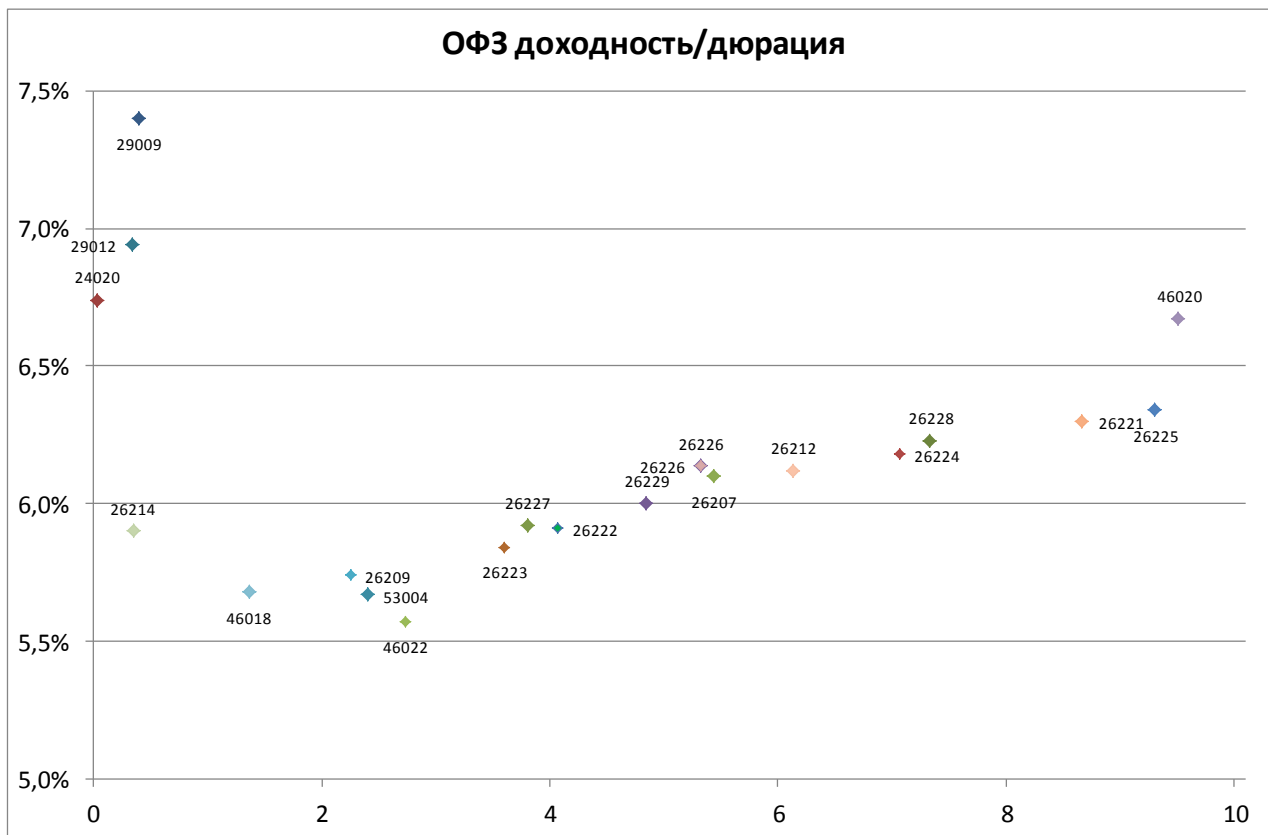
Индекс государственных облигаций RGBITR на торгах в среду показал коррекцию на 0,15%. Среди ОФЗ наибольший рост пришелся на выпуск ОФЗ 29007, прибавивший 0,18%. Значительным падением закрылись выпуски 26224, 26212 и 46022, потерявшие от 0,42% до 0,7%. Негативную динамику также продемонстрировали выпуски 29008, 26228, 46020, 26230 и 26218, которые на прошедшей торговой сессии снились на 0,22-0,36%.

Вчера Минфин на аукционе разместил два выпуска ОФЗ с постоянным купоном. Объем размещения выпуска 26232 составил 16,6 млрд. рублей, при спросе в 31,7 млрд. рублей. Доходность по средневзвешенной цене составила 6,14%. Объем размещения выпуска 26230 составил 42,8 млрд. рублей, при спросе в 54,9 млрд. рублей. Доходность по средневзвешенной цене составила 6,41%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1556,25	+0,64%	+0,25%
Нефть Brent	64,00	-0,77%	-2,10%
5-летний CDS	61	+1,45%	+5,78%
Бивалютная корзина	64,58	+0,07%	+0,33%
Mosprime o/n	6,33	-0,04	-0,03
Депозиты в ЦБ	1583,7	-785,0	+438,2
Остатки на корп. сч.	2360,6	+836,2	-287,6
UST 2	1,55	-0,02	-0,02
UST 10	1,78	-0,03	-0,07
Russia 2028	2,96	+0,00	-0,01
Brazil 2028	5,27	-0,17	-0,33
Turkey 2028	5,02	-0,16	-0,33
Portugal 10 yr	0,50	+0,08	+0,10
Ireland 10 yr	0,05	-0,03	-0,03
Italy 10 yr	1,40	+0,01	+0,02
Greece 10 yr	1,38	-0,00	+0,01

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	5,32	6,14	110,92	-0,16%	26207	8,15	03.02.2027	5,43	6,10	112,45	-0,12%
26227	7,40	17.07.2024	3,80	5,92	106,20	-0,19%	26214	6,40	27.05.2020	0,35	5,90	100,35	-0,00%
24020	5,87	27.07.2022	0,04	6,74	100,49	+0,04%	26220	7,40	07.12.2022	2,64	5,77	104,81	-0,08%
46020	6,90	06.02.2036	9,51	6,67	103,24	-0,25%	29007	8,74	03.03.2027	0,22	7,07	109,10	+0,18%
46018	6,50	24.11.2021	1,36	5,68	101,13	+0,03%	26215	7,00	16.08.2023	3,15	5,79	104,46	-0,06%
46023	8,16	23.07.2026	2,73	3,30	155,58	-	29006	8,73	29.01.2025	0,14	7,14	106,22	-0,01%
26223	6,50	28.02.2024	3,60	5,84	102,87	-0,12%	26205	7,60	14.04.2021	1,19	5,69	102,70	+0,00%
29009	8,57	05.05.2032	0,40	7,40	111,94	-0,04%	26211	7,00	25.01.2023	2,70	5,72	103,88	-0,20%
53004	6,50	31.08.2022	2,40	5,67	102,26	-0,13%	26219	7,75	16.09.2026	5,29	6,07	109,58	-0,20%
26225	7,25	10.05.2034	9,30	6,34	109,50	-0,18%	26218	8,50	17.09.2031	7,83	6,24	119,37	-0,36%
26228	7,65	10.04.2030	7,34	6,23	111,59	-0,28%	26217	7,50	18.08.2021	1,48	5,84	102,96	-0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,82	5,74	102,70	-0,00%	29011	8,52	29.01.2020	0,03	8,32	100,09	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	7,06	6,18	105,86	-0,41%	29012	7,47	16.11.2022	0,34	6,94	102,23	-0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,66	6,30	113,48	-0,10%	29010	8,41	06.12.2034	0,48	7,64	112,10	-0,02%
46011	10,00	20.08.2025	3,21	3,07	128,76	-	26209	7,60	20.07.2022	2,25	5,74	104,76	-0,04%
46022	5,50	19.07.2023	2,73	5,57	99,80	-0,70%	29008	8,68	03.10.2029	0,32	7,18	111,17	-0,25%
26222	7,10	16.10.2024	4,07	5,91	105,50	-0,02%	26229	7,15	12.11.2025	4,85	6,00	106,20	-0,06%
46012	6,27	05.09.2029	6,68	4,54	123,84	-	26212	7,05	19.01.2028	6,13	6,12	106,21	-0,32%
							26230	7,70	16.03.2039	10,73	6,41	115,40	-0,13%

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.)
ПочтаРБ1Р4	103,64	0,04%	469	ФПК 1Р-07	100,75	0,00%	25
Росбанк2Р4	104,81	-0,09%	419	СберБ БО3R	101,78	-0,01%	20
ГТЛК 1Р-15	101,15	-0,09%	398	ГТЛК 1Р-08	99,76	0,15%	19
Ростел2Р1R	101,00	-0,74%	253	РитейлБФ01	108,00	-0,13%	19
ГазпромБ23	106,95	-0,23%	225	ОбувьРо1Р2	103,32	0,90%	19
МетЭнМонт1	100,27	0,09%	201	Систем1Р12	101,97	-0,49%	19
Роснфт2Р5	102,50	-0,03%	194	ЛСР БО 1Р4	102,45	0,23%	18
ГазпромКБ1	102,30	1,14%	174	ГарИнв1Р05	100,01	-0,04%	18
МТС 1Р-12	101,24	0,00%	108	СберБ БО4R	101,44	0,16%	17
МТС 1Р-10	106,86	0,67%	108	Самолет1Р7	104,44	0,34%	17
ФСК ЭЭС Б3	103,90	0,24%	103	ГазпромБ22	107,00	0,46%	16
РУСАБрБ1Р4	101,00	0,00%	102	ЛСР БО 1Р5	102,25	0,26%	15
ТрнфБО1Р3	109,65	0,05%	77	ВЭБ1Р-18	101,50	-0,05%	14
МОЭК БО1Р2	102,40	0,05%	67	ЛЕГЕНДА1Р1	102,00	-0,29%	14
РН БАНК 01	100,11	-0,01%	60	ГарИнв1Р06	99,99	0,39%	14
УрКаПБО4Р	102,81	-0,17%	52	РУСАБрБ1Р3	102,95	0,00%	13
РЖД 1Р-06R	102,85	-0,19%	51	РЖД БО1Р1R	107,50	0,19%	13
Роснфт2Р8	108,25	2,61%	44	КЕБ БО1Р03	101,55	-0,38%	13
ГТЛК 1Р-09	100,20	0,10%	40	ЖКХРСЯ БО1	108,95	0,34%	12
ТрнфБО1Р12	103,73	0,32%	34	ПИК К 1Р2	101,75	0,32%	12
ГТЛК 1Р-14	105,00	0,24%	30	О'КЕЙ Б1Р3	100,00	0,00%	12
ИА ДОМ БР2	106,85	-0,06%	28	НорНикБ1Р1	102,95	-0,23%	11
РЕСОлизБП7	103,20	-0,23%	25	ЮОМЗ Б-П1	103,63	0,14%	11
Автодор2Р5	101,00	0,04%	25	Сбер Sb12R	103,75	0,27%	10

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.	60	-	0,16	100,61	-1	-0,05	-0,06	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	65	0,92	0,67	102,99	17	+0,00	-	-0,05	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	16	3,41	0,04	100,02	147	-0,00	-0,01	-0,14	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	2	2,16	0,96	103,80	43	-0,04	-0,14	-0,36	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	37	-	1,07	104,03	27	-0,05	-0,11	-0,23	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	46	2,33	1,98	108,63	70	-0,00	-0,02	-0,11	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	180	2,45	2,38	106,02	83	+0,06	+0,03	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	61	0,73	4,64	118,34	88	-0,02	+0,09	+0,59	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	16	3,18	6,69	112,44	149	+0,17	+0,24	+1,36	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	98	3,82	9,50	152,44	201	+0,52	+0,56	+2,03	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	26	3,94	11,17	142,21	208	+0,40	+0,06	+2,09	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	58	2,70	2,51	104,27	108	-0,02	+0,08	+0,20	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	127	2,73	3,49	111,86	113	+0,01	+0,75	+0,18	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	109	2,20	0,79	103,09	45	-0,02	-0,09	-0,29	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	138	2,30	2,23	110,02	67	-0,01	-0,06	-0,06	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	94	2,56	3,04	106,21	96	-0,08	-0,08	-0,01	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	104	29,45	0,30	93,96	2 852	-	+0,90	+0,90	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	13	1,92	0,99	104,76	20	-0,01	-0,07	-0,28	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	144	2,63	2,74	104,95	102	-0,06	-0,04	+0,03	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	12	-	0,03	100,25	-268	-0,02	-0,06	-0,42	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	45	2,70	2,03	103,08	107	-0,06	-0,21	-0,05	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.	174	5,32	2,30	106,15	369	+0,00	-0,00	+0,11	600	USD		WD		
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	98	2,65	1,22	106,32	96	-0,02	+0,03	-0,13	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+	
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	28	-	0,08	101,35	-982	-0,05	-0,09	-0,15	250	USD	B1u	BB		
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	129	22,08	4,88	45,23	2 036	-	-	+0,02	125	USD	WR			
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	83	2,61	0,71	102,82	86	-0,01	-0,04	-0,24	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-	
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	87	3,44	2,51	109,08	183	+0,09	+0,06	+0,09	1 500	USD	Ba2	WD	B-	
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	278	2,61	4,40	106,45	313	+0,02	+0,07	+0,43	350	CHF				
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	161	5,91	10,18	103,43	408	+0,10	+0,29	+0,34	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-	
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	170	2,77	0,47	101,90	97	-0,51	-0,51	-0,51	1 600	USD			BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	166	2,69	2,32	107,87	107	-0,02	-0,12	+0,05	1 000	USD			BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	121	2,88	3,48	111,04	127	-0,11	-0,30	-0,02	1 150	USD			BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	32	0,61	2,88	110,43	87	-0,12	-0,39	-0,49	500	EUR			BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	122	3,00	4,96	120,20	136	-0,04	+0,07	+0,64	1 000	USD			BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	178	5,40	0,49	100,52	360	-0,01	-0,01	+0,13	400	USD		NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	127	9,10	0,35	102,43	272	-0,09	-0,01	-0,15	5 000	RUB			B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	149	6,83	2,20	105,28	71	+0,65	+0,07	+0,29	18 000	RUB				
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	86	4,32	3,25	114,28	271	+0,12	+1,68	+2,16	500	USD		NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	147	2,23	1,36	104,79	55	-0,01	-0,16	-0,10	1 000	USD	Baa3		BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	17	2,56	1,91	107,06	92	-0,12	-0,11	-0,05	1 500	USD	Baa3		BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	99	2,81	2,60	106,13	120	-0,05	-0,09	-0,10	2 000	USD	Ba1		BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	123	2,77	3,09	107,86	116	-0,05	+0,20	+0,84	1 000	USD			BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	57	119,76	0,62	57,50	11 798	-	-	-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.	111	3,08	1,72	104,87	143	-0,00	-0,09	-0,11	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	87	1,50	0,24	100,80	-	+0,01	+0,00	-0,10	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	4	2,92	1,86	107,66	129	-0,01	+0,03	-0,02	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	61	3,54	3,28	110,08	194	-0,13	-0,08	+0,12	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	103	2,05	0,77	104,41	29	-0,03	-0,09	-0,40	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	12	1,65	0,98	106,21	-	-0,02	-0,12	-0,31	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	40	2,47	1,95	110,28	84	-0,03	-0,08	+0,12	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	23	2,88	2,79	108,93	127	+0,06	-0,12	-0,15	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	180	2,99	1,45	104,29	132	-0,02	+0,05	-0,06	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	153	1,05	0,42	103,16	-	-0,02	-0,07	-0,24	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	130	2,80	3,12	107,01	119	-0,08	-0,03	-0,00	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	98	2,36	0,76	102,41	61	+0,00	+0,01	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	84	2,70	2,51	110,26	108	-0,07	-0,08	-0,14	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	81	2,87	3,02	103,77	126	-0,06	-0,03	+0,05	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			0,68	128,14	N.A.	-	-4,47	-8,27	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	99	1,77	0,27	101,04	-	-0,03	+0,41	+0,38	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	37	-	1,07	103,01	65	-0,05	-0,05	-0,04	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	121	0,01	1,30	104,47	33	-0,02	-0,21	-0,29	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	75	2,20	2,08	107,50	56	-0,10	-0,08	-0,20	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	46	0,27	2,89	113,43	53	+0,00	-0,15	-0,36	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	65	3,53	8,17	136,30	268	+0,19	+0,61	+0,60	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	87	2,70	2,54	108,38	109	-0,04	-0,04	-0,07	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	75	2,80	3,44	104,64	119	-0,02	-0,04	+0,15	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	73	2,93	0,20	100,75	107	-0,01	-0,03	-0,21	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 16 января

Размещение	
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-К218	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-2-32	50 000 000 000 RUR
Погашение	
Банк ДОМ.РФБО-03	3 000 000 000 RUR
ВТБКС-2-31	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001Р-К214	20 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001Р-К217	20 000 000 000 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