

Комментарий

В пятницу, 22 ноября, индекс корпоративных облигаций RUCBITR закрылся ростом на 0,1%.

Наибольшую динамику среди корпоративных долговых бумаг показали выпуски Роснфт2P4 и ТрнфБО1P7, которые прибавили 0,44% и 0,39% соответственно.

Лучше индекса также торговались выпуски АЛЬФА-Б2P5, ВБРР Б1P2, ЧТПЗ 1P4 и ВЭБ ПБО1P9, прибавив от 0,18% до 0,28%. Противоположную динамику среди корпоративных бумаг показали выпуски МТС 1P-09 и ДОМ 1P-6R, потеряв 1,80% и 1,51% соответственно. Выпуски СберБ БО3R, ЕвропланБЗ и ОГК-2 1P3R также торговались хуже индекса на торгах в пятницу.

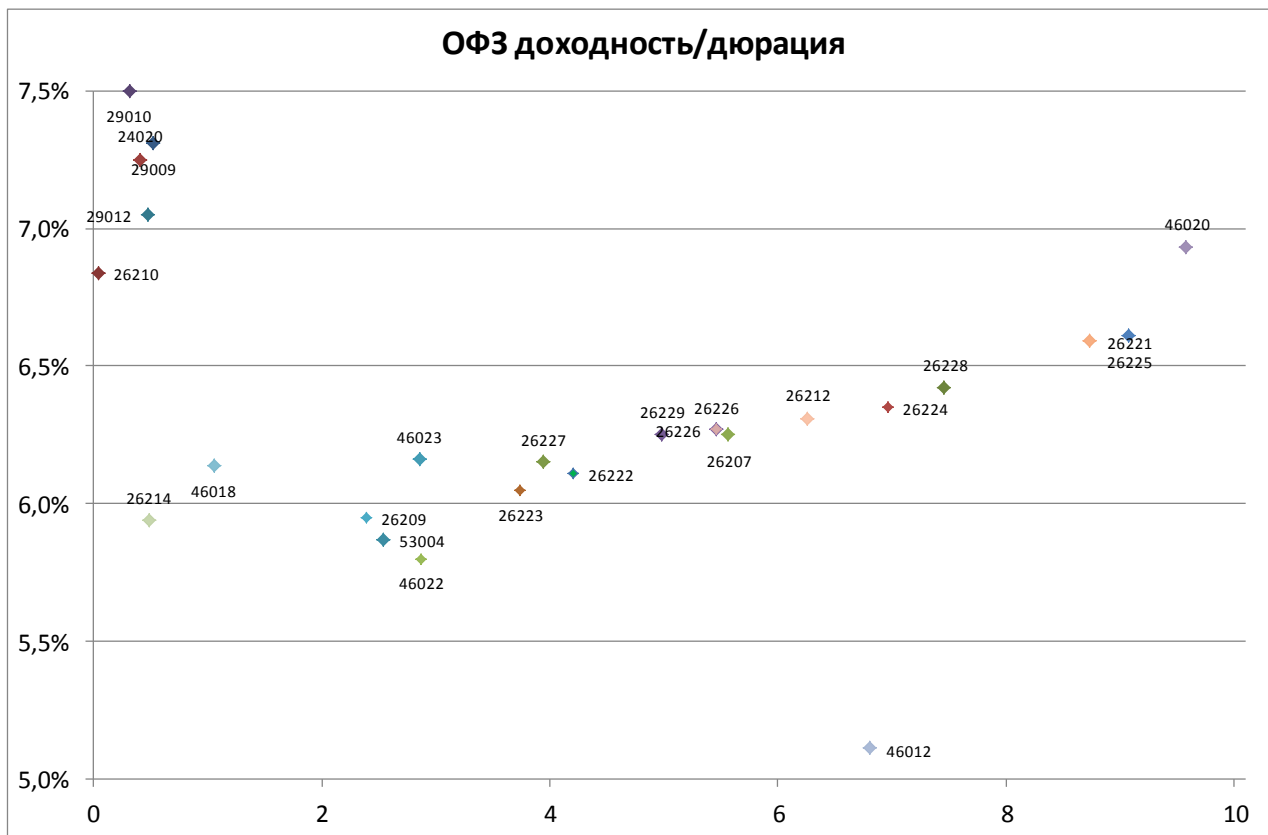
Значительным ростом закрылся индекс муниципальных облигаций RUMBITR, прибавив 0,36% и показав также повышенный объем торгов. Хорошую динамику показали выпуски МосОбл2017, МосОбл2016 и МосОбл2019, прибавив на прошедшей торговой сессии 0,51%, 0,72% и 0,94% соответственно. Хуже рынка торговался выпуск КраснодарКр2, который потерял 1,7%.

Индекс государственных облигаций RGBITR значительной динамики не показал. Наибольший рост среди ОФЗ показали выпуски 26218, 52001 и 26224, которые выросли на 0,22-0,28%. Выпуски 26228 и 29010 показали противоположную динамику, потеряв на прошедшей торговой сессии 0,13% и 0,34% соответственно.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1461,93	-0,17%	-0,65%
Нефть Brent	63,39	-0,91%	+1,52%
5-летний CDS	70	-0,69%	-1,29%
Бивалютная корзина	66,78	+0,09%	-0,25%
Mosprime o/n	6,62	-0,03	-0,03
Депозиты в ЦБ	1877,5	+3,1	-466,7
Остатки на корп. сч.	2722,7	-51,9	+298,7
UST 2	1,63	+0,02	+0,03
UST 10	1,77	-0,00	-0,04
Russia 2028	3,23	-0,00	-0,02
Brazil 2028	5,90	-0,00	+0,11
Turkey 2028	5,56	+0,01	+0,11
Portugal 10 yr	0,40	-0,02	+0,05
Ireland 10 yr	0,07	-0,02	+0,01
Italy 10 yr	1,18	+0,00	-0,03
Greece 10 yr	1,38	-0,01	-0,05

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	5,46	6,27	110,13	+0,16%	26207	8,15	03.02.2027	5,57	6,25	111,53	+0,12%
26227	7,40	17.07.2024	3,94	6,15	105,37	+0,07%	26214	6,40	27.05.2020	0,49	5,94	100,28	+0,04%
26210	6,80	11.12.2019	0,04	6,84	100,02	+0,01%	26220	7,40	07.12.2022	2,69	5,98	104,27	+0,03%
24020	7,04	27.07.2022	0,41	7,25	100,35	-	29007	8,74	03.03.2027	0,33	7,19	108,50	+0,05%
46020	6,90	06.02.2036	9,58	6,93	100,87	+0,17%	26215	7,00	16.08.2023	3,29	6,02	103,54	+0,05%
46018	6,50	24.11.2021	1,05	6,14	100,59	+0,11%	29006	8,73	29.01.2025	0,23	7,15	106,22	+0,02%
46023	8,16	23.07.2026	2,85	6,16	144,33	-	26205	7,60	14.04.2021	1,33	5,78	102,61	+0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,74	6,05	101,87	-0,07%	26211	7,00	25.01.2023	2,84	5,96	103,20	-0,06%
29009	8,57	05.05.2032	0,53	7,31	112,83	-0,04%	26219	7,75	16.09.2026	5,42	6,24	109,00	+0,22%
53004	6,50	31.08.2022	2,54	5,87	101,81	+0,05%	26218	8,50	17.09.2031	7,94	6,45	117,78	+0,24%
26225	7,25	10.05.2034	9,07	6,61	107,11	+0,11%	26217	7,50	18.08.2021	1,63	5,91	102,85	+0,01%
26228	7,65	10.04.2030	7,46	6,42	110,11	-0,13%	29011	8,52	29.01.2020	0,17	7,18	100,42	+0,04%
25083	7,00	15.12.2021	1,89	5,84	102,42	+0,04%	29012	7,47	16.11.2022	0,47	7,05	101,95	+0,05%
26224	6,90	23.05.2029	6,96	6,35	104,60	+0,19%	29010	9,18	06.12.2034	0,31	7,50	113,35	-0,06%
26221	7,70	23.03.2033	8,74	6,59	110,89	+0,04%	26209	7,60	20.07.2022	2,40	5,95	104,25	-0,00%
46011	10,00	20.08.2025	3,35	4,02	122,98	-0,02%	29008	8,68	03.10.2029	0,43	7,28	110,70	-
46022	5,50	19.07.2023	2,87	5,80	99,37	+0,04%	26229	7,15	12.11.2025	4,98	6,25	105,14	+0,04%
26222	7,10	16.10.2024	4,21	6,11	104,50	+0,08%	26212	7,05	19.01.2028	6,26	6,31	105,37	+0,01%
46012	6,27	05.09.2029	6,80	5,11	113,15	+0,13%	26230	7,70	16.03.2039	10,76	6,68	112,50	-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.)
ЧТПЗ 1Р4	102,99	0,19%	1 815	ИНГБ-БО1	100,35	0,00%	41
iРОСНАНО 7	116,84	-0,04%	429	ЕвропланБЗ	101,81	-0,28%	40
МосОбл2016	108,78	0,72%	354	РСГ-ФинБ4	98,85	0,05%	39
МТС 1Р-12	100,05	0,05%	327	МТС 1Р-09	106,05	-1,80%	38
ИА ДОМ 6Р2	106,90	0,00%	299	АЛЬФА-Б2Р5	102,57	0,28%	35
РЖД-23 обл	104,35	0,00%	211	Роснфт2Р4	102,00	0,44%	32
СПБГОЗ5001	104,45	-0,04%	208	ТрансмшПБ1	100,59	0,02%	30
МосОбл2019	101,95	0,94%	122	ЛСР БО 1Р5	100,10	0,07%	28
Якут-13 об	100,65	0,21%	121	БКЕ БО 1Р3	104,55	0,05%	26
Полюс Б1Р1	101,70	0,05%	113	РЖД БО-07	101,40	-0,05%	26
ТрансКо1Р1	100,94	0,04%	103	НорНикБ1Р1	101,70	0,01%	26
ВБРР Б1Р2	101,50	0,20%	102	ВЭБ,РФ 18	102,75	0,10%	25
РУСАБрБ1Р4	100,15	0,00%	101	РСХБ БО10Р	100,15	0,00%	23
Магнит3Р03	101,30	0,10%	84	КТЖФинанс1	103,80	0,10%	22
МосОбл2017	101,59	0,51%	81	ЛСР БО 1Р4	100,30	0,05%	22
Ростел1Р4R	101,30	0,10%	81	Акрон Б1Р3	100,75	0,05%	21
ИНГБ-БО5	101,65	0,00%	74	НефГазХолб	91,50	0,00%	21
ЯНАО-2016	104,63	0,09%	63	МКБ 1Р1	101,50	0,05%	20
ДОМ 1Р-6R	101,30	-1,51%	63	ГТЛК 1Р-04	107,49	0,08%	20
Сбер Sb12R	102,50	-0,01%	62	ГТЛК 1Р-09	99,82	-0,07%	20
ГТЛК 1Р-15	100,24	0,00%	61	ОГК-2 1Р3R	100,05	-0,35%	16
Систем1Р12	100,10	0,01%	58	ТрнфБО1Р7	102,40	0,39%	15
МежИньБ01Р1	100,49	0,01%	55	СберБ БО3R	101,61	-0,20%	14
ВЭБ ПБО1Р9	103,09	0,18%	53	ГарИнь1Р05	99,70	0,00%	14

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.	114	-	0,31	101,15	6	-0,00	-0,04	-0,23	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	119	1,16	0,82	103,43	36	+0,00	-0,02	-0,29	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	71	2,83	0,19	100,19	86	-0,00	-0,02	-0,20	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	57	2,23	1,11	104,28	50	-0,03	-0,07	-0,29	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	91	-	1,22	104,54	31	+0,02	-0,04	-0,25	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	101	2,53	2,13	108,75	92	+0,06	-0,13	+0,04	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	53	2,60	2,48	105,96	101	-0,01	-0,06	+0,07	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	115	1,04	4,78	117,07	126	+0,01	+0,02	+0,12	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	71	3,54	6,81	109,93	191	-0,14	+0,32	+1,12	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	153	4,33	9,53	145,66	259	-0,07	+0,53	+2,04	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	81	4,32	11,18	136,55	253	+0,22	+0,56	+1,65	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	113	2,92	2,66	103,90	133	-0,03	-0,11	+0,08	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	182	2,94	3,64	111,47	137	-0,02	-0,08	+0,23	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	164	2,21	0,94	103,66	44	-0,01	-0,06	-0,30	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	10	2,46	2,31	110,22	86	+0,01	-0,07	-0,21	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	149	2,64	3,19	106,24	106	+0,01	-0,10	+0,43	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	159	24,22	0,44	93,16	2 250	-	-	+0,02	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	68	1,99	1,14	105,37	26	-0,03	-0,09	-0,16	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	16	2,83	2,83	104,61	125	-0,06	-0,17	-0,02	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	67	1,65	0,18	101,00	-30	+0,01	-0,03	-0,26	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	100	2,83	2,18	103,00	122	+0,17	+0,43	+0,08	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.	47	5,72	2,36	105,48	412	+0,28	+0,47	+0,18	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	153	2,90	1,37	106,70	121	+0,01	-0,01	-0,09	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	83	0,15	0,23	102,10	-183	+0,16	+0,05	-0,25	250	USD	B1u	WR	BB
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	2	22,07	4,54	45,30	2 041	+0,00	-0,03	+0,08	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	138	2,76	0,86	103,26	99	-0,01	-0,05	-0,19	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	142	3,89	2,66	108,27	230	-0,04	-0,12	+0,94	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	332	2,73	4,54	106,10	329	+0,04	+0,06	+1,26	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	33	5,92	10,03	103,29	416	-0,01	+0,36	+0,69	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	43	2,59	0,60	102,62	75	-	-0,02	-0,21	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	39	2,91	2,40	107,75	131	-	+0,05	+0,08	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	176	3,20	3,62	110,18	163	+0,10	+0,10	+0,59	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	86	0,45	3,03	111,49	75	-0,03	-0,05	+0,05	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	177	3,64	5,10	116,87	205	-0,02	+0,23	+0,81	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	51	5,97	0,62	100,32	414	+0,09	+0,24	+0,05	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	181	10,60	0,50	102,79	382	-0,31	-0,70	+0,40	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	20	7,50	2,25	103,98	108	-0,36	-0,54	-0,90	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	141	4,74	3,40	113,19	317	-0,02	+0,00	+0,67	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	19	2,53	1,47	104,82	86	-0,03	-0,08	-0,20	1 000	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	72	2,66	2,06	107,33	104	-0,13	-0,11	-0,04	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	154	3,14	2,75	105,51	155	+0,10	+0,08	+0,04	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	178	3,32	3,24	106,32	174	-0,02	-0,11	-0,12	1 000	USD			BBB-
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	112	92,75	0,78	58,75	9 095	-	-	-	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.	166	3,29	1,87	104,86	166	-0,04	-0,11	+0,21	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	142	2,07	0,39	101,08	16	-0,01	-0,06	+0,13	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	59	3,24	2,01	107,52	162	+0,08	-0,00	+0,15	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	116	3,63	3,43	110,15	205	+0,50	+0,44	+0,66	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	158	2,41	0,92	104,90	64	+0,01	-0,04	-0,28	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	67	1,92	1,13	106,77	20	-0,01	-0,04	-0,30	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	95	2,77	2,10	110,30	116	-0,01	-0,08	-0,06	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	78	3,06	2,94	108,78	147	+0,04	-0,11	-0,18	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	53	3,06	1,56	104,60	140	-0,03	-0,06	-0,07	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	25	1,90	0,55	103,79	5	+0,00	-0,01	-0,17	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	3	3,13	3,20	106,15	156	-0,02	-0,08	+0,31	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	153	2,48	0,91	102,77	71	-0,01	-0,01	-0,27	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	139	2,95	2,66	110,07	136	-0,02	+0,13	+0,13	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	136	3,13	3,17	103,09	155	-0,03	-0,16	+0,00	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.	21	-	0,30	111,38	-	+0,03	-0,71	+2,13	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	154	3,77	0,42	100,76	187	-0,00	-0,64	-0,68	750	USD			BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	91	0,08	1,22	103,31	75	+0,03	-0,13	-0,30	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	175	-	1,45	105,08	29	+0,00	-0,02	-0,17	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	130	2,48	2,23	107,31	88	-0,04	+0,04	+0,06	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	100	0,29	3,04	114,03	59	+0,02	-0,02	-0,23	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	119	3,71	8,29	134,72	281	+0,09	+0,23	+0,39	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	142	2,88	2,69	108,30	130	+0,01	-0,15	-0,15	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	130	2,94	3,59	104,28	137	+0,02	-0,08	+0,34	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	128	2,72	0,35	101,39	81	-0,02	-0,09	-0,29	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 25 ноября

Размещение	
Сбербанк-ИОС_PRT_EC-60m-001P-139R	5 000 000 000 RUR
Газпромбанк-002P-12-GAZP_CALL_SPREAD	300 000 000 RUR
ИС петролеум-БО-П01	300 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-329	75 000 000 000 RUR
Погашение	
СбербанкИОС-KR_FIX-153d-001P-103R	500 000 000 RUR
Юго-Западная ТЭЦ01	4 000 000 000 RUR
Оферта	
МеталлинвестбанкБО-02	2 000 000 000 RUR
ПР-Лизинг001P-02	150 000 000 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