

Комментарий

В четверг, 30 января, индекс корпоративных долговых бумаг RUCBITR показал незначительный рост, прибавив 0,03%. Наибольший рост среди ликвидных корпоративных облигаций показал выпуск ТрансФБОЗ9, который прибавил 0,97%. Лучше индекса также торговались выпуски ФСК ЕЭС-13, ГТЛК БО-06, ОбувьРо1Р1, ГТЛК 1Р-14 и ПИК БО-П02, которые выросли на 0,4-0,73%. Противоположную динамику показали выпуски СУЭК-Ф1Р2R, КТЖФинанс1, СУЭК-Ф1Р4R, а также ВЭБ1Р-18, потерявшие 0,2-0,36%.

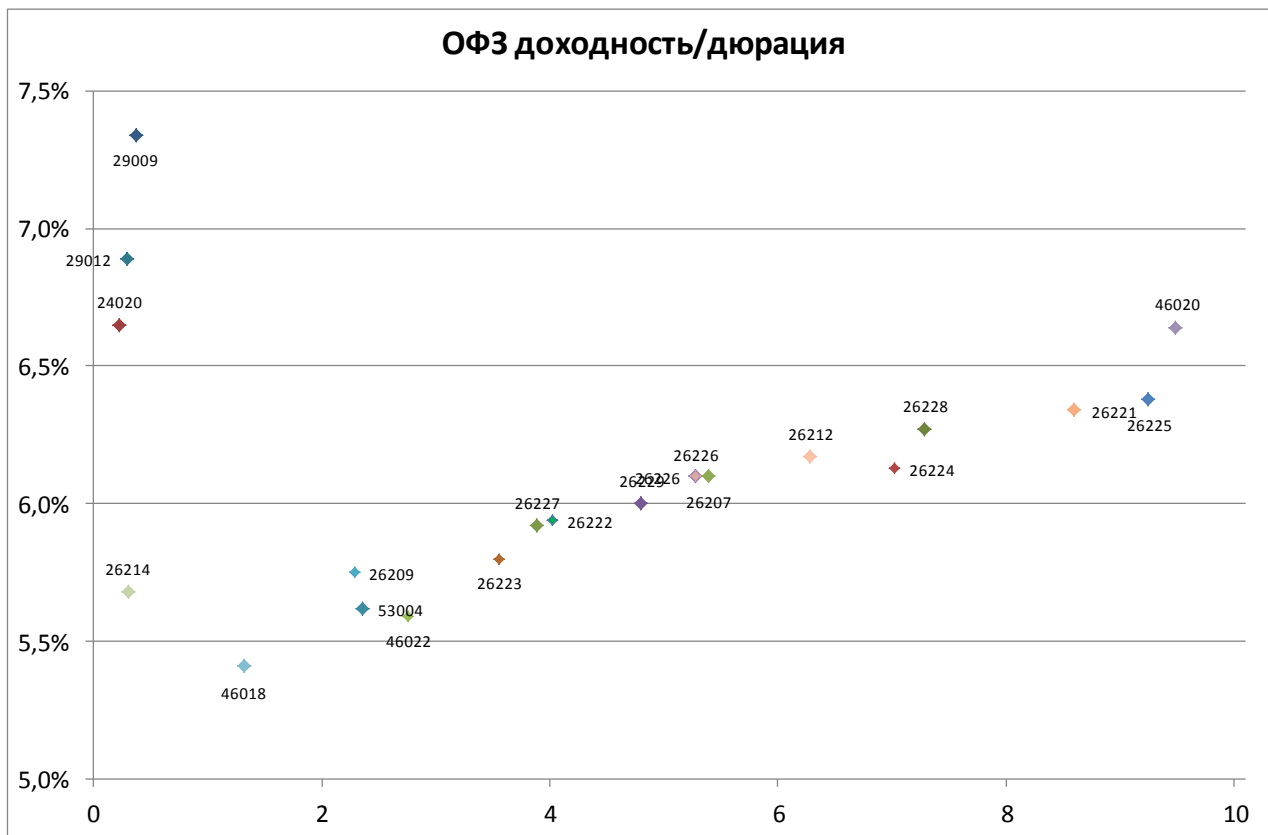
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR показал незначительное падение, потеряв 0,05%. Хорошую динамику среди муниципальных долговых бумаг показали выпуски ЯрОбл 2016, Удмурт2015, МосОбл2017 и СамарОбл 9, которые прибавили от 0,29% до 0,5%. Выпуски СаратовОбл17, ВлгОбл35007, НижгорОбл14 и МФ МарЭл17 напротив показали негативную динамику, потеряв на прошедшей торговой сессии от 0,23% до 0,43%.

Индекс государственных облигаций показал незначительное снижение. Наибольший рост среди ОФЗ пришелся на выпуски 29010, 24021, а также 24020, которые выросли на 0,24%, 0,16% и 0,15% соответственно. Выпуски 26207, 26232, 26228, 26218, 26219, а также 26225 напротив на прошедшей торговой сессии показали негативную динамику, потеряв от 0,15% до 0,28%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1574,28	-0,16%	+0,17%
Нефть Brent	58,29	-2,61%	-3,95%
5-летний CDS	65	+2,55%	+4,95%
Бивалютная корзина	66,12	+1,11%	+1,82%
Mosprime o/n	6,38	+0,01	+0,04
Депозиты в ЦБ	1754,2	+11,2	-31,7
Остатки на корп. сч.	2643,9	+200,5	+117,2
UST 2	1,41	-	-0,08
UST 10	1,59	+0,00	-0,10
Russia 2028	2,83	-0,06	-0,10
Brazil 2028	5,09	-0,01	-0,04
Turkey 2028	4,70	-0,03	-0,14
Portugal 10 yr	0,28	-0,03	-0,10
Ireland 10 yr	-0,14	-0,02	-0,06
Italy 10 yr	0,94	-0,01	-0,29
Greece 10 yr	1,15	-0,01	-0,15

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	5,28	6,10	110,75	-0,00%	26207	8,15	03.02.2027	5,39	6,10	112,23	-0,12%
26227	7,40	17.07.2024	3,89	5,92	106,35	-0,05%	26214	6,40	27.05.2020	0,30	5,68	100,45	+0,05%
24020	6,18	27.07.2022	0,23	6,65	100,65	+0,15%	26220	7,40	07.12.2022	2,60	5,71	105,00	+0,05%
46020	6,90	06.02.2036	9,49	6,64	103,60	+0,10%	29007	8,74	03.03.2027	0,21	7,03	109,31	+0,10%
46018	6,50	24.11.2021	1,32	5,41	101,30	-	26215	7,00	16.08.2023	3,11	5,76	104,55	+0,12%
46023	8,16	23.07.2026	3,21	-3,73	116,62	-31,00%	29006	8,73	29.01.2025	0,01	7,14	106,25	-
26223	6,50	28.02.2024	3,56	5,80	102,93	-0,02%	26205	7,60	14.04.2021	1,14	5,75	102,69	+0,09%
29009	8,57	05.05.2032	0,37	7,34	112,26	-0,01%	26211	7,00	25.01.2023	2,74	5,67	104,03	-0,02%
53004	6,50	31.08.2022	2,35	5,62	102,46	+0,02%	26219	7,75	16.09.2026	5,24	6,11	109,75	-0,21%
26225	7,25	10.05.2034	9,25	6,38	109,05	-0,28%	26218	8,50	17.09.2031	7,78	6,29	118,95	-0,09%
26228	7,65	10.04.2030	7,29	6,27	111,15	-0,20%	26217	7,50	18.08.2021	1,44	5,79	103,05	+0,01%
25083	7,00	15.12.2021	1,77	5,73	102,68	+0,01%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,02	6,13	105,98	-0,10%	29012	7,47	16.11.2022	0,29	6,89	102,37	+0,07%
26221	7,70	23.03.2033	8,60	6,34	112,70	-0,27%	29010	8,41	06.12.2034	0,45	7,60	112,50	+0,24%
46011	10,00	20.08.2025	3,19	-0,98	138,00	-	26209	7,60	20.07.2022	2,29	5,75	104,88	-0,02%
46022	5,50	19.07.2023	2,76	5,59	99,99	+0,03%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,21	111,28	-0,10%
26222	7,10	16.10.2024	4,03	5,94	105,39	-0,07%	26229	7,15	12.11.2025	4,80	6,00	106,20	+0,09%
46012	6,27	05.09.2029	6,70	3,34	133,00	-	26212	7,05	19.01.2028	6,28	6,17	106,37	-0,04%
							26230	7,70	16.03.2039	10,67	6,45	114,79	+0,08%

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.)
СУЭК-Ф1Р5R	100,00	0,00%	1 137	ГПБ БО-23	100,20	0,00%	57
Роснфт2Р5	102,50	-0,12%	505	СПБГО35001	105,21	-0,13%	53
МосОбл2017	102,80	0,29%	464	МОЭК БО1Р2	102,35	0,10%	52
ФСК ЕЭС-06	101,75	-0,04%	433	ТрансФБО39	104,00	0,97%	52
ПКТ 02	106,40	0,18%	242	Ростел2Р1R	101,05	-0,10%	51
Сбер Sb15R	100,05	0,05%	228	ЕвропланБ8	100,90	-0,03%	50
РН БАНК1Р3	104,50	-0,19%	209	ФСК ЕЭС-13	103,05	0,73%	50
СУЭК-Ф1Р4R	101,99	-0,30%	187	Лента Б1Р3	100,25	-0,04%	41
РУСАБрБ1Р1	104,20	0,00%	178	РЖД 1Р-17R	101,06	-0,04%	39
ПКТ 01	105,50	0,00%	169	ГТЛК БО-06	102,80	0,71%	39
Татнфт1Р1	100,55	-0,04%	163	ОбувьРо1Р1	103,52	0,70%	39
Сегежа1Р1R	100,18		163	ГПБ001Р14Р	100,95	-0,05%	39
Систем1Р10	106,75	0,09%	135	ГарИнв1Р05	99,98	0,01%	38
РУСАБрБ1Р4	101,62	0,26%	128	ЛСР БО 1Р4	102,40	-0,03%	33
ЕврХимБ1Р4	103,89	0,16%	113	АЗБУКАВКП1	103,95	0,14%	31
ЕвропланБ5	102,70	0,00%	104	Новотр 1Р1	101,00	0,00%	30
ФСК ЕЭС-08	101,34	-0,16%	91	ТрансмшПБ1	100,06	-0,01%	28
ПИК БО-П02	105,24	0,40%	86	ВЭБ ПБО1Р9	103,51	0,25%	28
ИА ДОМ БР2	106,95	0,05%	71	Автодор2Р5	101,02	-0,18%	28
МТС 1Р-10	106,50	0,22%	69	ВТБ Б-1-31	100,50	0,02%	28
СУЭК-Ф1Р2R	102,29	-0,20%	69	ГТЛК 1Р-15	101,63	-0,05%	27
СистемБ1Р4	102,40	-0,10%	65	ВЭБ1Р-18	101,63	-0,36%	27
КТЖФинанс1	104,16	-0,21%	61	ЛипецкОбл8	100,54	-0,06%	26
СберБ БО4R	101,24	0,04%	57	ГТЛК 1Р-14	105,50	0,52%	24

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.	45	-	0,12	100,46	-4	-0,04	-0,04	-0,38	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	50	0,74	0,63	102,94	1	-0,03	-0,01	-0,08	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	2	2,72	0,01	100,01	95	-0,00	+0,00	-0,11	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	170	2,22	0,96	103,61	61	-0,02	-0,03	-0,39	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	22	0,03	1,03	103,79	39	-0,03	-0,05	-0,37	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	32	2,31	1,95	108,52	86	-0,09	-0,09	-0,22	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	166	2,45	2,34	105,93	101	-0,10	-0,09	-0,04	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	46	0,69	4,60	118,46	96	+0,04	+0,01	+0,57	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	2	3,18	6,65	112,39	172	-0,31	-0,13	+0,75	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	84	3,76	9,48	153,24	218	-0,44	-0,08	+1,82	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	12	3,84	11,17	143,65	222	-0,29	+0,08	+2,54	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	44	2,69	2,47	104,25	126	-0,09	-0,05	-0,02	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	113	2,76	3,45	111,65	136	-0,25	-0,14	-0,07	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	95	2,22	0,75	102,94	56	-0,01	-0,03	-0,34	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	124	2,31	2,19	109,85	86	-0,09	-0,15	-0,26	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	80	2,61	3,00	105,99	121	-0,02	-0,19	-0,32	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	90	32,62	0,27	93,95	3 217	+0,01	+0,84	+0,84	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	181	1,93	0,98	104,60	31	-0,02	-0,03	-0,31	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	130	2,59	2,71	105,02	117	-0,20	-0,04	+0,00	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	2	0,57	0,01	100,04	-34	-	-0,03	-0,41	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	31	2,61	1,99	103,20	116	+0,09	+0,15	-0,00	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.	160	5,29	2,26	106,14	385	-	+0,05	-0,04	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	84	2,52	1,18	106,30	96	+0,06	+0,11	-0,06	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	14	-	0,04	100,93	-1 515	-0,02	-0,13	-0,49	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	115	22,16	4,83	45,07	2 066	-0,01	-0,27	-0,08	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	69	2,57	0,68	102,71	90	+0,01	-0,02	-0,24	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	73	3,57	2,47	108,64	214	-0,28	-0,27	-0,11	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	263	2,60	4,36	106,46	323	-	+0,05	+0,36	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	147	5,78	10,18	104,73	418	+0,10	+0,25	+1,71	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	156	2,17	0,43	102,01	45	+0,01	-	-0,31	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	152	2,71	2,28	107,71	127	+0,07	+0,05	-0,16	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	107	2,83	3,44	111,14	143	+0,12	+0,13	-0,05	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	17	0,59	2,84	110,36	93	+0,02	+0,04	-0,39	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	108	3,01	4,93	120,05	159	+0,09	-0,06	+0,31	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	164	5,48	0,45	100,44	377	-0,04	-0,09	+0,12	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	112	8,63	0,32	102,30	230	+0,02	-0,16	-0,32	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	134	7,04	2,16	104,72	84	-0,09	+0,37	+0,01	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	72	4,03	3,22	115,20	263	-0,22	-0,17	+2,70	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	133	2,27	1,33	104,60	74	-0,02	-0,11	-0,16	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	3	2,58	1,87	106,90	111	-0,07	-0,15	-0,19	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	85	2,82	2,56	106,02	140	-0,12	-0,15	-0,08	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	109	2,81	3,06	107,64	141	-0,15	-0,19	+0,37	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	43	127,47	0,59	57,50	12 578	-	+0,01	-2,13	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.	97	3,03	1,69	104,86	154	+0,18	+0,09	-0,11	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	73	1,51	0,20	100,68	-	-0,03	-0,05	-0,16	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	172	2,91	1,88	107,56	144	-0,12	-0,03	-0,10	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	47	3,45	3,24	110,34	205	-0,19	-0,01	+0,17	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	89	2,29	0,73	104,02	63	-0,04	-0,06	-0,59	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	180	1,66	0,98	105,98	5	-0,04	-0,06	-0,44	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	26	2,41	1,91	110,25	95	-0,08	-0,03	-0,09	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	9	2,82	2,75	109,02	141	-0,13	-0,09	-0,05	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	166	2,91	1,42	104,31	139	+0,03	+0,06	-0,05	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	139	1,73	0,38	102,62	-	-0,05	-0,27	-0,62	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	116	2,82	3,09	106,86	142	-0,19	-0,17	-0,16	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	84	2,25	0,72	102,38	59	-0,03	-0,02	-0,10	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	70	2,72	2,48	110,08	129	-0,12	-0,15	-0,37	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	67	2,84	2,99	103,80	144	-0,23	-0,25	+0,01	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.				N.A.	N.A.	-	-	-	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	85	1,82	0,24	100,89	4	-0,02	+0,00	+0,25	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	22	-	1,04	103,01	56	-0,07	-0,07	-0,02	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	106	0,03	1,26	104,31	39	-0,04	-0,05	-0,40	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	61	2,11	2,04	107,58	65	-0,07	+0,03	-0,05	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	31	0,26	2,85	113,30	60	+0,00	+0,01	-0,46	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	50	3,16	8,18	140,32	240	+1,36	+1,88	+4,02	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	73	2,68	2,51	108,33	126	-0,08	-0,08	-0,12	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	61	2,82	3,41	104,50	143	-0,20	-0,13	-0,09	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	59	2,32	0,17	100,71	55	-0,03	+0,07	-0,15	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 31 января

Размещение	
ГТЛК-1520-П01-БО-02	35 600 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-2Y-001P-201R	2 500 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС_PRT_REIT-3Y-001P-204R	2 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K223	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-353	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-352	50 000 000 000 RUR
Оферта	
Кубаньэнерго001P-01	3 600 000 000 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