

Комментарий

Во вторник, 3 марта, индекс корпоративных облигаций продолжил уверенный рост, прибавив 0,3%.

Наибольший рост среди корпоративных долговых бумаг пришелся на выпуски Роснфт1P2, РЖД 1P-05R, Ростел2P2R и РЖД 1P-17R, которые прибавили от 1% до 1,06%. Противоположным образом закрылись выпуски РЖД Б01P1R и МКБ П12, потерявшие на прошедшей торговой сессии 1,17% и 2% соответственно.

Муниципальные облигации также продемонстрировали положительную динамику. Индекс RUMBITR закрылся ростом на 0,13%. Наибольший рост пришелся на выпуски КамчКрай01, КрасноярКр13, а также КЧР 2017, которые закрылись ростом на 0,41-0,75%. Выпуски СПбГОЗ5001, ОрлОбл2017, КалинОбл16 и СамарОбл12, напротив продемонстрировали негативную динамику, на торгах во вторник, потеряв 0,47-1,08%.

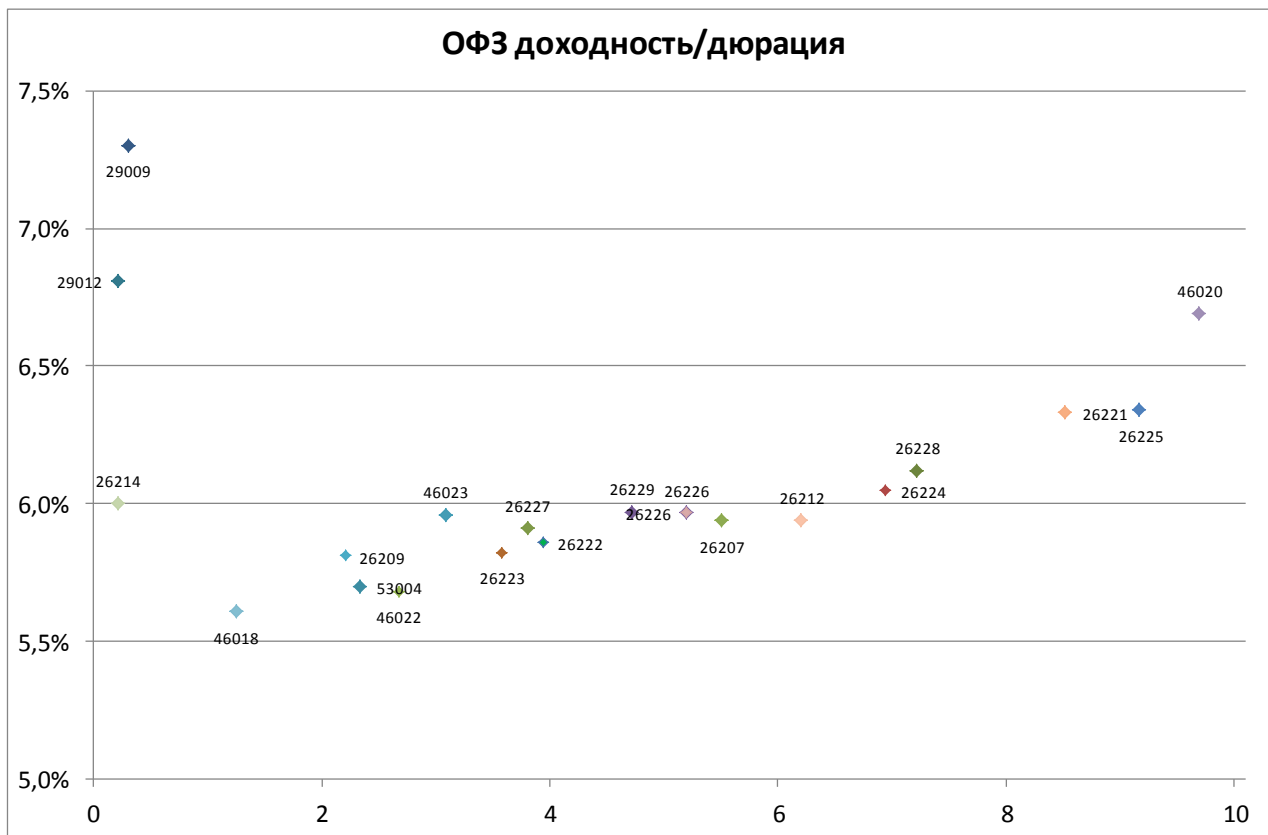
Значительным ростом закрылся индекс государственных облигаций RGBITR, который прибавил 0,73%. Среди ОФЗ наибольший рост пришелся на выпуски 26230, 26224, а также 26225, которые прибавили 2,08, 1,92% и 1,74% соответственно. Негативную динамику среди государственных долговых бумаг продемонстрировал выпуск 24021, который на прошедшей торговой сессии снизился на 0,16%.

В связи с повышенной волатильностью на финансовых рынках Минфин объявил о не проведении 4 марта аукционов по размещению ОФЗ.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1640,90	+3,24%	-0,00%
Нефть Brent	51,86	-0,08%	-2,94%
5-летний CDS	65	-	-
Бивалютная корзина	69,60	-0,05%	+2,35%
Mosprime o/n	6,19	-	+0,06
Депозиты в ЦБ	2044,0	-29,2	-8,8
Остатки на корп. сч.	2155,8	+91,3	+127,4
UST 2	0,70	-0,20	-0,47
UST 10	1,00	-0,16	-0,34
Russia 2028	2,77	-0,10	+0,10
Brazil 2028	5,55	-0,33	+0,06
Turkey 2028	5,35	-0,34	+0,17
Portugal 10 yr	0,26	-0,10	-0,01
Ireland 10 yr	-0,21	-0,01	-0,04
Italy 10 yr	0,99	-0,15	-0,01
Greece 10 yr	1,21	-0,14	+0,07

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	5,20	5,97	111,40	+1,55%	26207	8,15	03.02.2027	5,51	5,94	112,83	+1,10%
26227	7,40	17.07.2024	3,80	5,91	106,52	+0,87%	26214	6,40	27.05.2020	0,22	6,00	100,27	+0,07%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,80	+0,15%	26220	7,40	07.12.2022	2,51	5,78	104,70	+0,19%
46020	6,90	06.02.2036	9,69	6,69	103,00	+1,33%	29007	8,74	03.03.2027	3,82	6,92	110,19	+0,63%
46018	6,50	24.11.2021	1,25	5,61	101,13	+0,08%	26215	7,00	16.08.2023	3,12	5,79	104,40	+0,49%
46023	8,16	23.07.2026	3,09	5,96	106,50	+0,84%	29006	7,75	29.01.2025	0,44	7,17	105,91	+0,32%
26223	6,50	28.02.2024	3,58	5,82	102,90	+0,49%	26205	7,60	14.04.2021	1,06	6,04	102,39	+0,23%
29009	8,57	05.05.2032	0,31	7,30	112,48	+0,03%	26211	7,00	25.01.2023	2,66	5,75	103,75	+0,46%
53004	6,50	31.08.2022	2,34	5,70	102,34	+0,36%	26219	7,75	16.09.2026	5,16	5,96	110,08	+0,98%
26225	7,25	10.05.2034	9,17	6,34	108,77	+1,18%	26218	8,50	17.09.2031	7,70	6,30	118,80	+1,54%
26228	7,65	10.04.2030	7,22	6,12	111,64	+1,68%	26217	7,50	18.08.2021	1,40	5,89	102,89	+0,28%
25083	7,00	15.12.2021	1,68	5,75	102,68	+0,37%	29012	7,47	16.11.2022	0,22	6,81	102,55	+0,20%
26224	6,90	23.05.2029	6,94	6,05	106,00	+0,66%	29010	8,41	06.12.2034	0,38	7,56	112,89	+0,28%
26221	7,70	23.03.2033	8,52	6,33	112,51	+1,54%	26209	7,60	20.07.2022	2,20	5,81	104,69	+0,28%
46011	10,00	20.08.2025	3,09	0,88	140,76	-	29008	8,68	03.10.2029	0,25	7,09	111,89	+0,35%
46022	5,50	19.07.2023	2,67	5,68	99,66	+0,36%	26229	7,15	12.11.2025	4,72	5,97	106,30	+1,13%
26222	7,10	16.10.2024	3,94	5,86	105,47	+0,49%	26212	7,05	19.01.2028	6,21	5,94	106,60	+1,01%
46012	6,27	05.09.2029	6,65	1,85	119,00	-8,46%	26230	7,70	16.03.2039	10,62	6,37	115,51	+2,53%

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.)
Ростел2P2R	100,20	1,02%	2 105	ИКС5Фин1P3	100,00	-0,03%	50
УрКаПБО6P	99,98		2 024	Новотр 1P1	100,45	-0,03%	50
ВЭБ 1P-16	103,80	-0,29%	781	МЕТАЛИНБ04	98,76	-0,39%	50
РСХБ БО-6P	105,45	0,32%	777	РЕСОлизБП6	104,70	-0,29%	44
ГТЛК 1P-15	101,49	0,35%	267	Тинькофф3R	101,62	0,12%	40
ИА ДОМ 9P2	107,25	0,09%	244	ИА ДОМ11P2	101,10	-0,25%	33
РЖД-23 обл	105,20	0,38%	204	ГТЛК БО-06	102,08	-0,22%	32
Роснфт1P2	105,10	1,06%	168	СамарОбл12	108,50	-1,08%	28
Автодор2P5	101,00	0,40%	132	Система1P9	105,77	0,92%	27
Якут-08 об	103,40	0,00%	127	ДФФ 1P-01	102,51	-0,47%	26
ЕвропланБ3	102,92	0,12%	123	ПИК К 1P2	101,50	0,45%	26
ТрнфБО1P8	105,80	0,30%	117	РСХБ БО-8P	100,20	-0,07%	25
МТС 1P-14	99,38	0,88%	110	ГарИнв1P05	98,49	0,75%	22
МКБ П12	98,00	-2,00%	104	ЛСР БО 1P4	101,73	0,72%	22
РЖД 1P-05R	103,99	1,06%	103	РЖД 1P-17R	101,00	1,00%	20
РЖД БО1P1R	106,60	-1,17%	102	РОЛЬФ 1P02	99,98	0,08%	19
КТЖФинанс1	103,90	0,00%	84	СэтлГрБ1P2	107,00	0,00%	19
Тинькофф2R	103,00	0,00%	79	ФСК ЕЭС1P4	99,75	0,76%	17
ГТЛК 1P-10	98,12	-0,07%	75	РУСАБрБ1P4	101,15	-0,44%	17
Мечел 18об	99,00	0,01%	75	ЛСР БО 1P5	101,19	0,29%	16
РусфинБ1P2	100,10	0,09%	73	ЛЕГЕНДА1P1	101,75	0,43%	16
Мегафон1P4	100,90	0,00%	60	ГТЛК 1P-08	98,47	0,23%	16
Самолет1P8	100,10		52	СберБ БО4R	101,17	-0,19%	16
ОткрФКБП6	100,03		50	Татнфт1P1	100,50	0,50%	15

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.	14	0,42	0,04	100,11	57	+0,01	-0,11	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	19	1,20	0,54	102,27	61	+0,03	-0,21	-0,56	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	139	2,20	0,87	103,29	139	-0,06	-0,15	-0,34	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	357	0,18	0,98	103,33	63	+0,02	-0,26	-0,45	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	1	2,17	1,86	108,46	145	+0,86	+0,04	-0,07	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	135	2,26	2,26	106,17	154	+0,99	+0,13	+0,20	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	15	0,72	4,51	118,00	113	+0,16	-0,64	-0,51	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	153	3,02	6,71	113,47	217	+2,07	+0,40	+0,68	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	53	3,75	9,39	153,19	275	+2,24	-0,65	-0,24	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	163	3,88	11,35	142,86	284	+2,00	-0,79	-0,89	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	13	2,40	2,39	104,83	169	+0,91	+0,07	+0,43	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	82	2,52	3,37	112,29	178	+1,06	+0,27	+0,44	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	64	2,10	0,66	102,68	124	-0,01	-0,11	-0,23	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	93	2,18	2,11	109,79	146	+0,76	+0,07	-0,11	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	49	2,38	2,92	106,55	166	+1,24	+0,45	+0,47	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	59	32,10	0,18	96,04	3 260	-0,16	-0,19	+1,97	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	150	2,02	0,89	104,11	121	-0,01	-0,17	-0,47	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	99	2,38	2,62	105,44	166	+0,99	+0,17	+0,30	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	184	2,86	1,94	102,59	215	+0,66	+0,03	-0,59	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.	129	5,19	2,17	106,14	447	+0,00	-	-0,00	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	53	2,15	1,09	106,30	138	+0,40	+0,02	+0,05	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.		N.A.	4,17	100,56	N.A.	-	-	-0,37	250	USD	B1u	WD	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	84	22,18	4,74	45,03	2 129	-0,00	+0,05	-0,19	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	38	2,21	0,59	102,58	134	+0,01	-0,15	-0,32	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	42	3,67	2,39	108,10	295	+0,90	-0,38	-0,62	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	232	2,60	4,27	106,34	340	+0,17	-0,48	-0,08	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	116	5,69	10,12	105,65	467	+0,19	+2,15	+0,59	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	125	2,75	0,34	101,40	175	+0,05	-0,30	-0,60	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	121	2,78	2,19	107,27	206	+0,21	-0,56	-0,21	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	76	2,90	3,35	110,60	217	-	-0,52	-0,32	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	352	0,69	2,85	109,76	115	+0,09	-0,21	-0,51	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	77	3,13	4,84	119,05	234	+0,46	-0,84	-0,71	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	133	5,07	0,37	100,50	409	+0,04	+0,03	-0,03	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	81	7,20	0,23	101,96	98	-0,08	-0,17	-0,31	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	103	8,40	2,07	101,72	252	-0,12	-0,48	-3,47	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	41	3,81	3,13	115,68	307	+0,88	+0,17	+0,29	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	102	2,00	1,24	104,66	124	+0,51	+0,16	+0,01	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	154	2,37	1,84	107,00	165	+0,64	+0,08	+0,16	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	54	2,72	2,47	106,10	200	+0,90	+0,21	+0,06	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	78	2,67	2,97	107,90	194	+0,89	+0,33	+0,16	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	12	152,58	0,49	57,50	15 167	-	-	-	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.	66	3,24	1,60	104,28	251	+0,67	-0,51	-0,50	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	42	1,37	0,11	100,40	9	-0,01	-0,07	-0,27	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	141	2,60	1,79	107,80	188	+0,49	+0,06	+0,19	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	16	3,17	3,16	111,07	244	+0,83	-0,04	+0,44	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	58	2,11	0,64	103,67	124	-0,01	-0,20	-0,34	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	149	1,87	0,89	105,26	106	+0,01	-0,13	-0,69	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	179	2,29	1,89	110,06	158	+0,58	-0,01	-0,20	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	160	2,55	2,74	109,55	183	+1,14	+0,28	+0,36	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	135	2,78	1,33	104,23	203	+0,51	-0,40	-0,26	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	108	1,73	0,30	102,01	69	-0,04	-0,19	-0,58	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	85	2,62	3,00	107,33	189	+1,01	+0,33	+0,35	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	53	2,15	0,63	102,16	128	-0,02	-0,03	-0,20	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	39	2,45	2,39	110,46	174	+0,95	+0,03	+0,26	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	36	2,59	2,90	104,46	187	+1,22	+0,17	+0,49	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	54	2,05	0,15	100,52	77	-0,01	-0,10	-0,34	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	357	-	0,97	102,69	80	-0,02	-0,04	-0,30	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	75	0,38	1,17	103,58	84	-0,13	-0,53	-0,72	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	30	2,21	1,95	107,06	149	+0,49	-0,25	-0,41	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	365	0,44	2,88	112,38	90	-0,00	-0,48	-0,81	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	19	3,27	8,07	138,81	271	+0,05	-1,34	-1,51	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	42	2,48	2,42	108,59	177	+0,87	+0,10	+0,10	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	30	2,63	3,32	105,09	189	+1,02	+0,34	+0,38	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	28	0,60	0,08	100,46	-	-	-	-0,23	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 4 марта

Размещение	
Промсвязьбанк-15	6 750 000 000 RUR
РЖД-001P-18R	15 000 000 000 RUR
Моторные технологии-001P-02	60 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K234	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-374	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-373	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001P-K229	20 000 000 000 RUR
ИнфоВотч001P-01	400 000 000 000 RUR
Оферта	
ПИКБО-П01	13 000 000 000 000 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