

Комментарий

В пятницу 8 октября, ростом на 0,04% отметился индекс корпоративных облигаций RUCBITR. В зеленой зоне среди корпоративных долговых бумаг закрылись выпуски Аэрофл БО1, МТС 1P-13, Систем1P15 и Роснефть07, которые прибавили 0,26-0,69%. В числе аутсайдеров торговались выпуски РЖД-19 обл, АЛЬФА-Б2P3, СамолетP10 и КарМани 01, снизившись на прошедших торгах на 0,15-0,79%.

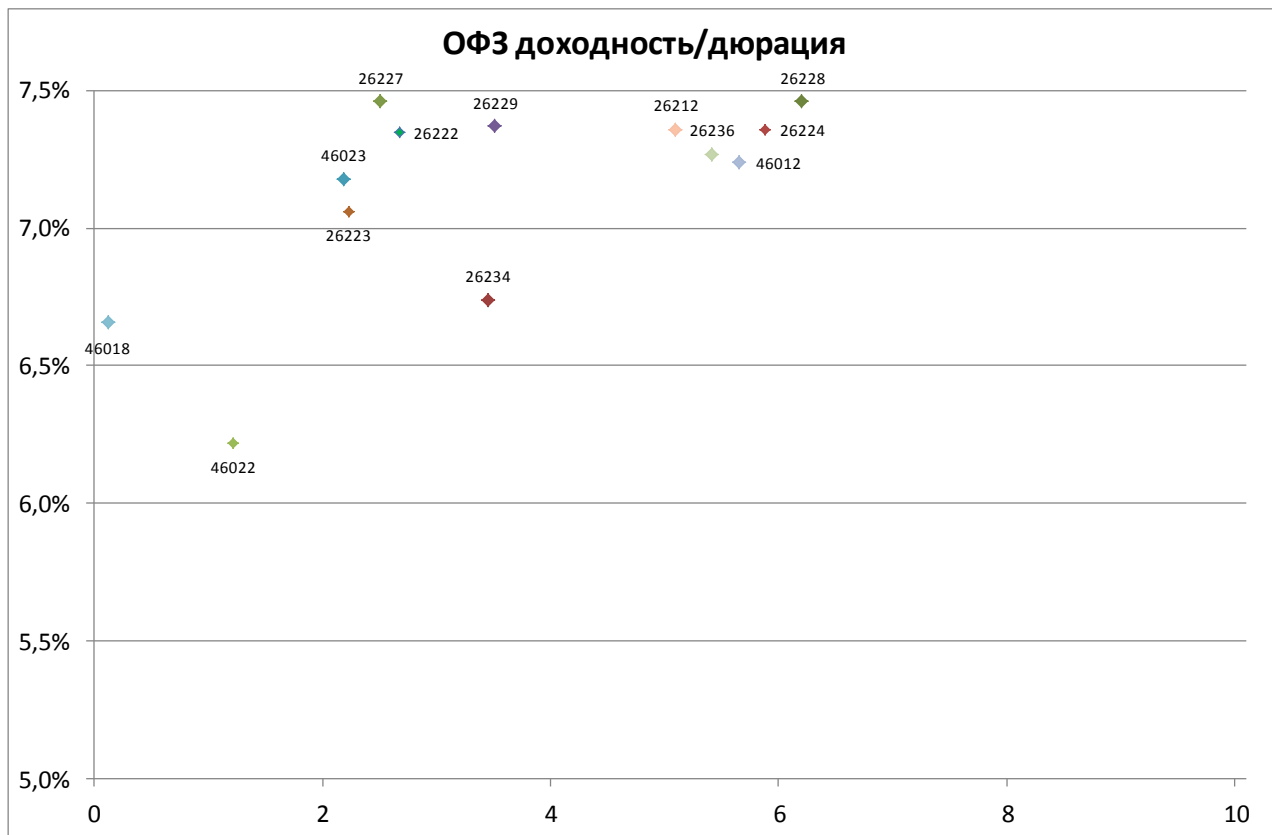
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR вырос на 0,05%. Среди лидеров торгов стоит отметить выпуски ХМАО 10 и МосОб34014, которые выросли на 0,32% и 0,30% соответственно. Противоположным образом закрылись выпуски СвердлОб4 и Беларусь07, потеряв на торгах 0,43% и 0,23% соответственно.

Индекс государственных облигаций RGBITR вырос на 0,38%. Значительным ростом среди ОФЗ отметился выпуск 46011, который прибавил 3,06%. В зеленой зоне также закрылись выпуски 46012, 26224, 26230 и 26225, прибавив 0,39-1%. В лидерах снижения оказались выпуски 46023, 29008, 26212 и 26229, снизившись на 0,06-0,64%.

Индикаторы рынка

| | Значение закрытия | Изм. к пред. дню | Изм. за неделю | Изм. за мес. |
|----------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------|
| Золото | 1757,13 | +0,08% | -0,70% | -2,09% |
| Нефть Brent | 82,39 | +0,53% | +1,39% | +15,31% |
| 5-летний CDS | 86 | +0,82% | -4,31% | +11,60% |
| Бивалютная корзина | 76,84 | +0,12% | -1,15% | -2,52% |
| Mosprime o/n | 6,80 | +0,03 | -0,05 | +0,01 |
| Депозиты в ЦБ | 1415,4 | +36,9 | +512,3 | +612,90 |
| Остатки на корп. сч. | 2747,9 | -203,9 | -747,4 | -715,20 |
| UST 2 | 0,32 | +0,01 | +0,04 | +0,11 |
| UST 10 | 1,61 | +0,04 | +0,13 | +0,31 |
| Russia 2028 | 2,27 | +0,00 | +0,04 | +0,25 |
| Brazil 2028 | 6,13 | +0,11 | +0,04 | +0,80 |
| Turkey 2028 | 5,67 | +0,10 | +0,01 | +0,81 |
| Portugal 10 yr | 0,38 | +0,02 | +0,04 | +0,18 |
| Ireland 10 yr | 0,21 | +0,04 | +0,06 | +0,21 |
| Italy 10 yr | 0,88 | +0,02 | +0,05 | +0,21 |
| Greece 10 yr | 0,89 | +0,02 | +0,05 | +0,14 |
| Spain 10 yr | 0,49 | +0,03 | +0,05 | +0,19 |

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 | 4,07 | 7,52 | 102,95 | +0,03% | 26207 | 8,15 | 03.02.2027 | 4,38 | 7,58 | 104,00 | +0,11% |
| 26227 | 7,40 | 17.07.2024 | 2,51 | 7,46 | 100,41 | +0,13% | 26236 | 5,70 | 17.05.2028 | 5,41 | 7,27 | 91,74 | |
| 26234 | 4,50 | 16.07.2025 | 3,45 | 6,74 | 91,13 | - | 26220 | 7,40 | 07.12.2022 | 1,10 | 7,45 | 100,34 | +0,06% |
| 46020 | 6,90 | 06.02.2036 | 8,78 | 7,60 | 95,34 | +0,07% | 29007 | 6,46 | 03.03.2027 | 0,40 | 8,29 | 102,34 | +0,02% |
| 46018 | 6,50 | 24.11.2021 | 0,12 | 6,66 | 100,06 | +0,06% | 26215 | 7,00 | 16.08.2023 | 1,74 | 7,24 | 99,62 | +0,12% |
| 46023 | 8,16 | 23.07.2026 | 2,19 | 7,18 | 102,50 | -0,64% | 29006 | 6,78 | 29.01.2025 | 0,30 | 8,38 | 100,99 | +0,00% |
| 26223 | 6,50 | 28.02.2024 | 2,23 | 7,06 | 98,36 | +0,10% | 26211 | 7,00 | 25.01.2023 | 1,24 | 7,21 | 99,75 | +0,13% |
| 29009 | 5,74 | 05.05.2032 | 0,16 | 8,10 | 106,20 | -0,02% | 26219 | 7,75 | 16.09.2026 | 4,18 | 7,48 | 102,07 | +0,22% |
| 26225 | 7,25 | 10.05.2034 | 8,20 | 7,56 | 98,78 | +0,39% | 26218 | 8,50 | 17.09.2031 | 7,02 | 7,55 | 108,77 | +0,31% |
| 25083 | 7,00 | 15.12.2021 | 0,18 | 7,12 | 99,99 | -0,03% | 29012 | 4,64 | 16.11.2022 | 0,09 | 8,17 | 99,05 | +0,05% |
| 26224 | 6,90 | 23.05.2029 | 5,88 | 7,36 | 98,11 | +0,49% | 29010 | 6,01 | 06.12.2034 | 0,26 | 8,06 | 108,30 | -0,05% |
| 26221 | 7,70 | 23.03.2033 | 7,84 | 7,57 | 102,62 | +0,26% | 26209 | 7,60 | 20.07.2022 | 0,75 | 7,61 | 100,37 | +0,01% |
| 46011 | 10,00 | 20.08.2025 | 3,56 | -0,52 | 171,00 | +3,09% | 29008 | 5,57 | 03.10.2029 | 0,00 | 8,17 | 104,06 | -0,15% |
| 46022 | 5,50 | 19.07.2023 | 1,22 | 6,22 | 98,50 | -0,00% | 26229 | 7,15 | 12.11.2025 | 3,52 | 7,37 | 99,55 | -0,06% |
| 26222 | 7,10 | 16.10.2024 | 2,67 | 7,35 | 99,60 | +0,06% | 26212 | 7,05 | 19.01.2028 | 5,10 | 7,36 | 98,79 | -0,11% |
| 46012 | 6,57 | 05.09.2029 | 5,65 | 7,24 | 101,00 | +1,00% | 26230 | 7,70 | 16.03.2039 | 9,94 | 7,65 | 102,42 | +0,42% |

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.) |
|-------------|---------------|-----------------------|---------------------------|-------------|---------------|-----------------------|---------------------------|
| УрКапБО5Р | 100,09 | +0,03 | 507 | ГТЛК 1Р-14 | 100,5 | -0,1 | 35 |
| МэйлБ1Р1 | 99,01 | +0,21 | 125 | ВТБРКС01 | 99,75 | -0,05 | 35 |
| Систем1Р13 | 95,3 | +0,2 | 105 | РЖД-19 обл | 100,9 | -0,79 | 32 |
| РСХБ 2Р14 | 99,5 | 0 | 97 | КАМАЗ БОП1 | 100,2 | -0,05 | 31 |
| Казахст11 | 93,8 | +0,01 | 93 | РитейлБФ01 | 100,49 | +0,03 | 31 |
| МТС 1Р-13 | 99,1 | +0,69 | 88 | iСелктл1Р1R | 99,5 | +0,38 | 29 |
| Систем1Р15 | 95,28 | +0,48 | 64 | СовкомБОПЗ | 99,73 | +0,06 | 29 |
| Росгео01 | 100,4 | +0,05 | 58 | Сбер Sb18R | 97,19 | -0,08 | 28 |
| РУСАБрБ1Р4 | 99,03 | +0,28 | 57 | ВТБСУБТ2-1 | 91,5 | -0,5 | 27 |
| Самолет1Р10 | 99,55 | -0,15 | 52 | Аэрофл БО1 | 101,2 | +0,45 | 27 |
| Сбер Sb32R | 99,52 | -0,01 | 51 | ГПБ001Р13Р | 99,24 | +0,24 | 26 |
| РусАква1Р1 | 100,85 | -0,1 | 51 | РЖД БО1Р1R | 101,05 | +0,01 | 25 |
| КАМАЗ БОП2 | 100,12 | +0,12 | 50 | ЛидерИнП03 | 99,47 | +0,47 | 25 |
| МосОбл2017 | 99,99 | +0,09 | 50 | ГарИнв1Р05 | 99,55 | +0,01 | 24 |
| ГПБ001Р09Р | 100,65 | +0,25 | 47 | МегафнБ1Р3 | 100,19 | +0,24 | 23 |
| ГазпромКР1 | 100,2 | 0 | 47 | ТКХ БП1 | 100,35 | 0 | 23 |
| КАМАЗ БОП3 | 100 | 0 | 45 | ГТЛК 1Р-15 | 98,69 | +0,1 | 21 |
| Татнфт1Р1 | 98,8 | +0,08 | 42 | АЛЬФА-Б2Р3 | 100,77 | -0,23 | 20 |
| Роснефть07 | 99,75 | +0,26 | 42 | РЖД-28 обл | 97,83 | +0,58 | 19 |
| КТЖФинанс1 | 100,35 | -0,1 | 42 | КарМани 01 | 99,65 | -0,15 | 18 |
| ДелПорт1Р1 | 100,9 | +0,15 | 42 | Сбер Sb19R | 95,49 | 0 | 17 |
| СовкомБОП4 | 99,9 | +0,2 | 36 | ЧеркизБ1Р2 | 98,89 | +0,2 | 16 |
| АЛЬФА-Б2Р5 | 100,2 | +0,2 | 35 | ДФФ 1Р-01 | 99,42 | -0,06 | 16 |

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. | 145 | 0,41 | 0,40 | 102,43 | 27 | -0,02 | -0,06 | -0,47 | 1 300 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 22-2 | 4,95 | 19.07.2022 | N.A. | 98 | 1,11 | 0,75 | 102,92 | 95 | -0,13 | -0,21 | -0,56 | 1 000 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 25 (EUR) | 4,36 | 21.03.2025 | N.A. | 159 | 1,03 | 3,21 | 111,17 | 129 | -0,02 | -0,17 | -0,39 | 500 | EUR | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 26 | 5,15 | 11.02.2026 | N.A. | 121 | 2,54 | 3,93 | 110,64 | 152 | -0,11 | -0,38 | -1,65 | 1 250 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 27 | 4,95 | 23.03.2027 | N.A. | 161 | 2,87 | 4,86 | 110,44 | 168 | -0,36 | -1,66 | -3,48 | 750 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 28 | 4,95 | 06.02.2028 | N.A. | 116 | 3,15 | 5,50 | 110,23 | 186 | -0,11 | -0,38 | -1,65 | 500 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 34 | 8,63 | 28.04.2034 | N.A. | 15 | 4,06 | 8,50 | 144,56 | 241 | -0,36 | -1,66 | -3,48 | 1 200 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпром 37 | 7,29 | 16.08.2037 | N.A. | 126 | 4,19 | 10,49 | 135,62 | 245 | -0,38 | -1,52 | -3,91 | 1 250 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпромнефть 22 | 4,38 | 19.09.2022 | N.A. | 157 | 1,01 | 0,92 | 103,12 | 83 | -0,01 | -0,08 | -0,41 | 1 500 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Газпромнефть 23 | 6,00 | 27.11.2023 | N.A. | 45 | 1,42 | 1,99 | 109,55 | 95 | -0,14 | -0,43 | -0,87 | 1 500 | USD | Baa2 | BBB | BBB- |
| Лукойл 22 | 6,66 | 07.06.2022 | N.A. | 55 | 0,59 | 0,63 | 103,93 | 40 | +0,07 | +0,35 | -0,49 | 500 | USD | Baa2 | BBB+ | BBB |
| Лукойл 23 | 4,56 | 24.04.2023 | N.A. | 11 | 1,28 | 1,47 | 104,96 | 97 | -0,03 | -0,13 | -0,71 | 1 500 | USD | Baa2 | BBB+ | BBB |
| Лукойл 26 | 4,75 | 02.11.2026 | N.A. | 20 | 2,56 | 4,49 | 110,31 | 142 | - | - | +0,05 | 1 000 | USD | | BBB+ | BBB |
| НК Альянс 20 | 8,00 | 04.05.2023 | N.A. | 22 | 13,86 | 0,74 | 96,07 | 1 596 | - | - | +0,05 | 500 | USD | | WD | NR |
| Новатэк 22 | 4,42 | 13.12.2022 | N.A. | 61 | 0,91 | 1,14 | 104,06 | 70 | -0,04 | -0,09 | -0,48 | 1 000 | USD | Baa2 | BBB | BBB |
| Роснефть 22 | 4,20 | 06.03.2022 | N.A. | 144 | 0,92 | 0,40 | 101,30 | 77 | -0,01 | -0,09 | -0,35 | 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. | 92 | 3,34 | 0,73 | 103,41 | 318 | -0,03 | -0,44 | -0,99 | 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. | 47 | 6,09 | 16,58 | 32,84 | 559 | +0,03 | -0,03 | -0,92 | 125 | USD | WR | | |
| ВТБ 22 | 6,95 | 17.10.2022 | N.A. | 4 | 2,49 | 0,96 | 104,43 | 230 | -0,01 | -0,10 | -0,69 | 1 500 | USD | Ba2 | WD | B- |
| ВТБ 24 (CHF) | 4,07 | 24.10.2024 | N.A. | 11 | 2,88 | 2,81 | 103,43 | N.A. | -0,01 | -0,01 | -0,16 | 350 | CHF | | | |
| ВТБ 35 | 6,25 | 30.06.2035 | N.A. | 78 | 4,80 | 9,57 | 114,40 | 311 | -0,01 | -0,01 | +0,06 | 1 000 | USD | Baa3 | WD | BBB- |
| ВЭБ 2022 | 6,03 | 05.07.2022 | N.A. | 84 | 1,00 | 0,71 | 103,63 | 85 | -0,00 | -0,03 | -0,49 | 1 000 | USD | | | BBB |
| ВЭБ 2023 | 5,94 | 21.11.2023 | N.A. | 39 | 1,72 | 1,97 | 108,69 | 126 | -0,10 | +0,07 | -1,03 | 1 150 | USD | | | BBB |
| ВЭБ 2023 (EUR) | 4,03 | 21.02.2023 | N.A. | 131 | 0,61 | 1,32 | 104,61 | 107 | -0,02 | -0,06 | -0,39 | 500 | EUR | | | BBB |
| ВЭБ 2025 | 6,80 | 22.11.2025 | N.A. | 40 | 2,37 | 3,61 | 117,26 | 141 | -0,20 | -0,20 | -1,01 | 1 000 | USD | | | BBB |
| МКБ 25 (RUB) | 16,50 | 26.05.2025 | N.A. | 44 | 11,40 | 2,77 | 114,74 | 355 | -0,05 | -0,25 | -2,26 | 5 000 | RUB | | | B+ |
| Открытие Холдинг 17 (RUB) | 9,00 | 18.06.2022 | N.A. | 66 | 7,23 | 0,66 | 101,29 | -68 | +0,05 | -0,04 | -0,29 | 18 000 | RUB | | | |
| РСКБ 23 | 8,50 | 16.10.2023 | N.A. | 3 | 2,18 | 1,83 | 112,36 | 175 | -0,06 | -0,17 | -0,66 | 500 | USD | | NR | |
| Сбербанк 22 | 6,13 | 07.02.2022 | N.A. | 117 | 0,99 | 0,32 | 101,62 | 84 | -0,15 | -0,28 | -0,70 | 1 500 | USD | Baa3 | | BBB |
| Сбербанк 22-2 | 5,13 | 29.10.2022 | N.A. | 16 | 1,43 | 1,01 | 103,82 | 123 | -0,02 | -0,13 | -0,42 | 2 000 | USD | Ba1 | | BBB- |
| Сбербанк 23 | 5,25 | 23.05.2023 | N.A. | 41 | 1,78 | 1,54 | 105,49 | 145 | -0,02 | -0,13 | -0,29 | 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. | 104 | 1,07 | 0,28 | 101,64 | 94 | -0,01 | -0,08 | -0,97 | 350 | USD | Ba2 | | BB+ |
| Global Ports 23 | 6,50 | 22.09.2023 | N.A. | 160 | 1,56 | 1,85 | 109,42 | 114 | -0,01 | -0,15 | -0,64 | 350 | USD | Ba2 | WD | |
| Алроса 24 | 4,65 | 09.04.2024 | 09.01.2024 | 178 | 1,57 | 2,15 | 106,74 | 107 | - | - | - | 500 | USD | | | BBB |
| Вымпелком 22 | 7,50 | 01.03.2022 | N.A. | 139 | 1,86 | 0,38 | 102,14 | 172 | -0,01 | -0,10 | -1,01 | 1 500 | USD | Ba2u | | BBB- |
| Вымпелком 23 | 5,95 | 13.02.2023 | N.A. | 123 | 1,39 | 1,29 | 106,00 | 113 | +0,01 | -0,11 | -0,68 | 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. | 48 | 1,52 | 1,56 | 105,59 | 119 | -0,02 | -0,10 | -0,53 | 500 | USD | Baa3u | | BB+ |
| Норникель 2022 | 6,63 | 14.10.2022 | N.A. | 1 | 1,09 | 0,96 | 105,51 | 90 | -0,01 | -0,10 | -0,61 | 1 000 | USD | Baa2 | | BBB- |
| Норникель 2023 | 4,10 | 11.04.2023 | 11.01.2023 | 180 | 1,44 | 1,22 | 103,27 | 121 | -0,05 | -0,15 | -0,60 | 1 000 | USD | | | BBB- |
| РЖД 2022 | 5,70 | 05.04.2022 | N.A. | 174 | 1,05 | 0,48 | 102,21 | 89 | -0,01 | -0,06 | -0,72 | 1 400 | USD | Baa2 | | BBB |
| РЖД 2023 (EUR) | 4,60 | 06.03.2023 | N.A. | 144 | 0,13 | 1,35 | 106,22 | 59 | +0,00 | -0,07 | -0,56 | 500 | EUR | Ba2 | | BBB |
| РЖД 2031 (GBP) | 7,49 | 25.03.2031 | N.A. | 163 | 3,36 | 7,30 | 133,17 | 206 | -0,09 | -0,15 | -0,71 | 650 | GBP | Baa2 | | BBB |
| Северсталь 22 | 5,90 | 17.10.2022 | N.A. | 4 | 0,98 | 0,97 | 104,94 | 78 | -0,00 | -0,11 | -0,70 | 750 | USD | Baa2 | | BBB |
| Сибур 2023 | 4,13 | 05.10.2023 | 05.07.2023 | 174 | 1,23 | 1,68 | 104,94 | 87 | +0,07 | -0,03 | -0,36 | 500 | USD | Baa3 | | BBB- |
| ТМК 27 | 4,30 | 12.02.2027 | N.A. | 122 | 4,06 | 4,79 | 101,11 | 288 | | | | 500 | USD | B1 | | B+ |

Календарь событий долговых рынков на 11 октября

| Размещение | |
|-----------------------|--------------------|
| ГАЗПРОМБАНК-ГПБ-КИ-04 | 500 000 000 RUR |
| ВТБ-С-1-68 | 1 000 000 000 RUR |
| ТАТНЕФТЕХИМ-001-Р-01 | 300 000 000 RUR |
| ВТБ-КС-4-113 | 50 000 000 000 RUR |
| Погашение | |
| БКС-2025 | 10 000 000 USD |

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