

Комментарий

В пятницу, 3 сентября, индекс корпоративных облигаций RUCBITR вырос на 0,05%. Значительным ростом среди корпоративных долговых бумаг отметился выпуск СберИОС90, прибавив 5,2%. В лидерах роста также торговались выпуски Систем1P12, Аэрофл БО1, ТМК БО-5 и ЛСР БО 1P4, которые выросли на 0,15-0,50%. Существенным падением отметился выпуск ГПБ БО-09, упав на 2,49%. Также хуже индекса торговались выпуски РЖД-30 обл, ЛЕГЕНДА1P4, СберБ Б16R и ТойотаБ1P3, снизившись на 0,20-0,62%.

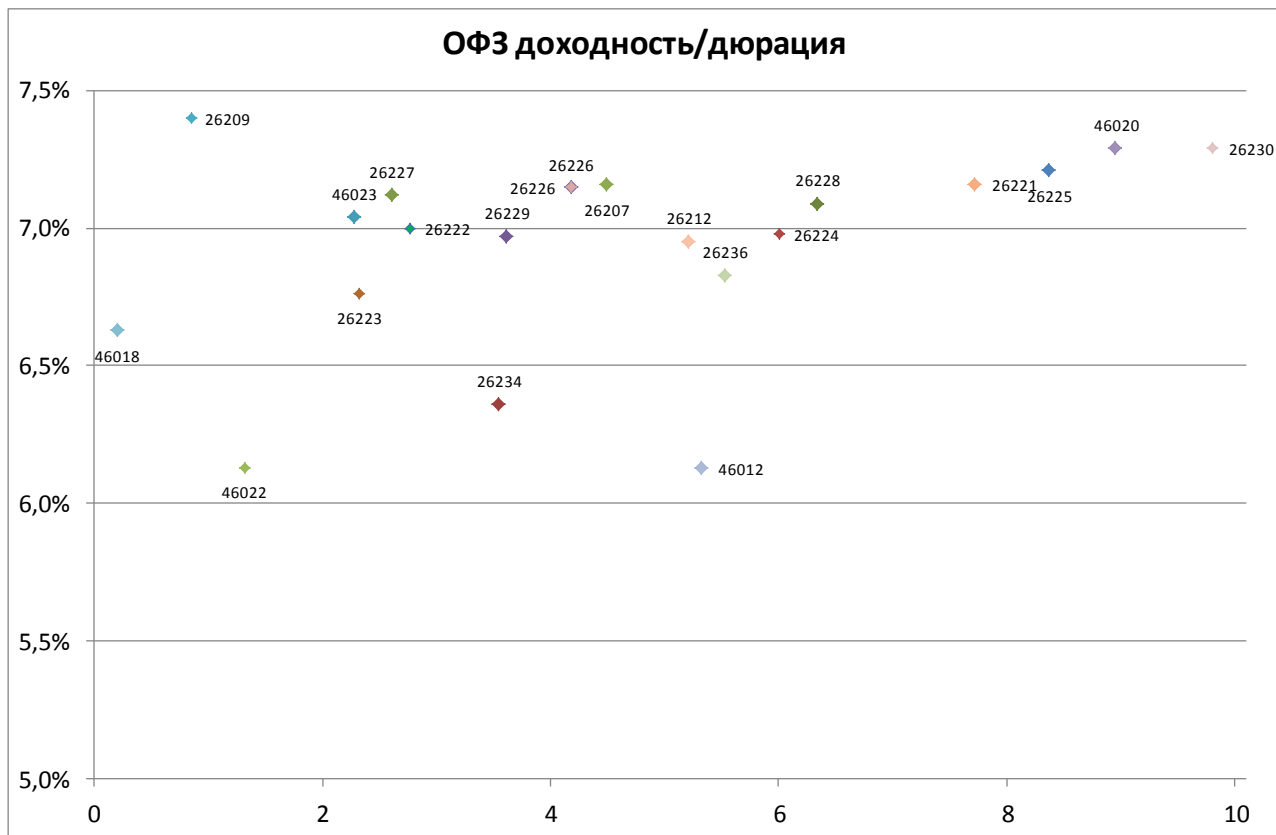
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR вырос на 0,13%. Среди лидеров торгов стоит отметить выпуски ВлгОБ35007 и УльгОБ35002, которые выросли на 0,25% и 0,22% соответственно. Противоположным образом закрылись выпуски Оренб35003 и ТомскАдм 7, потерявшие на прошедших торгах 0,29% и 0,16% соответственно.

Индекс государственных облигаций RGBITR прибавил 0,05%. Значительным ростом среди ОФЗ отметился выпуск 46011, увеличившись на 4,23%. Также в зеленой зоне закрылись выпуски 46012, 26218, 26225 и 26219, которые прибавили 0,11-0,30%. В числе аутсайдеров также торговались выпуски 26212, 29007, 29008 и 26223, потеряв на торгах 0,03-0,14%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю	Изм. за мес.
Золото	1827,73	+1,00%	+0,96%	+1,29%
Нефть Brent	72,61	-0,58%	-1,09%	+1,85%
5-летний CDS	77	-1,77%	-3,64%	-10,45%
Бивалютная корзина	78,96	-0,12%	-0,62%	-0,23%
Mosprime о/н	6,56	-0,01	-0,14	+0,48
Депозиты в ЦБ	1874,2	+819,2	+1076,3	-1447,73
Остатки на корп. сч.	2195,3	-745,9	-909,3	+167,60
UST 2	0,21	+0,00	+0,00	+0,01
UST 10	1,32	+0,04	+0,04	+0,10
Russia 2028	2,03	-0,00	-0,02	-0,02
Brazil 2028	5,31	+0,02	-0,01	-0,18
Turkey 2028	4,83	+0,02	-0,01	-0,19
Portugal 10 yr	0,22	+0,02	+0,07	+0,12
Ireland 10 yr	0,01	+0,02	+0,07	+0,12
Italy 10 yr	0,71	+0,04	+0,10	+0,18
Greece 10 yr	0,78	+0,04	+0,09	+0,25
Spain 10 yr	0,34	+0,02	+0,06	+0,13

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	4,18	7,15	105,05	-0,03%	26207	8,15	03.02.2027	4,49	7,16	106,30	+0,09%
26227	7,40	17.07.2024	2,61	7,12	101,70	-0,01%	26236	5,70	17.05.2028	5,53	6,83	93,93	
26234	4,50	16.07.2025	3,55	6,36	92,42	+0,03%	26220	7,40	07.12.2022	1,20	7,22	100,83	-0,01%
46020	6,90	06.02.2036	8,95	7,29	97,57	+0,09%	29007	5,45	03.03.2027	8,09	8,30	102,35	-0,10%
46018	6,50	24.11.2021	0,20	6,63	100,14	+0,02%	26215	7,00	16.08.2023	1,84	6,98	100,49	+0,03%
46023	8,16	23.07.2026	2,28	7,04	103,49	-0,01%	29006	6,32	29.01.2025	0,40	8,32	101,35	-0,03%
26223	6,50	28.02.2024	2,32	6,76	99,42	-0,03%	26211	7,00	25.01.2023	1,33	6,97	100,40	+0,01%
29009	5,74	05.05.2032	0,24	8,10	106,30	-0,00%	26219	7,75	16.09.2026	4,14	7,09	104,12	+0,11%
26225	7,25	10.05.2034	8,37	7,21	101,55	+0,24%	26218	8,50	17.09.2031	6,90	7,18	111,37	+0,13%
26228	7,65	10.04.2030	6,34	7,09	105,25	+0,01%	26217	7,50	18.08.2021	N.A.	N.A.	N.A.	-
25083	7,00	15.12.2021	0,26	7,04	100,15	-	29012	4,64	16.11.2022	0,18	8,19	98,92	+0,08%
26224	6,90	23.05.2029	6,00	6,98	100,40	+0,10%	29010	6,01	06.12.2034	0,34	8,01	108,63	-0,01%
26221	7,70	23.03.2033	7,72	7,16	105,70	+0,07%	26209	7,60	20.07.2022	0,85	7,40	100,80	+0,03%
46011	10,00	20.08.2025	3,66	-1,33	148,00	+4,23%	29008	5,57	03.10.2029	0,14	8,17	104,30	-0,09%
46022	5,50	19.07.2023	1,32	6,13	98,50	+0,04%	26229	7,15	12.11.2025	3,62	6,97	101,33	+0,06%
26222	7,10	16.10.2024	2,77	7,00	100,83	+0,02%	26212	7,05	19.01.2028	5,21	6,95	101,39	-0,14%
46012	9,72	05.09.2029	5,33	6,13	106,32	+0,30%	26230	7,70	16.03.2039	9,81	7,29	105,55	+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.)
Казахст01	95.76	+0.01	238	ГТЛК 1Р-14	101.6	+0.11	26
РоснефтьБ5	99.85	0	196	ГТЛК 1Р-15	99.94	+0.07	25
РЖД-30 обл	98.2	-0.62	177	Татнфт1Р1	99.18	-0.02	23
РоснефтьБ6	99.85	0	162	РЕСОЛИБП11	100.61	+0.04	22
МГор74-об	100.09	-0.01	144	МТС 1Р-13	99.15	-0.1	21
Сбер Sb32R	100.14	+0.14	125	ТрнфБО1Р10	100.02	-0.01	20
СберБ БО6R	100.11	+0.01	101	ЛЕГЕНДА1Р4	98.24	-0.46	20
АЛЬФА БО39	100.35	-0.39	74	Аэрофл БО1	102.75	+0.25	20
ГПБ БО-09	95.5	-2.49	73	Газнф1Р3R	100.66	0	18
Росморп1Р1	95.5	-0.05	54	ГарИнв1Р05	100	-0.04	17
РН БАНК1Р4	100.73	+0.03	54	Сережа1Р1R	99.06	-0.04	16
СамолетР10	100.63	+0.12	47	СберИОС191	107.1	+0.6	15
ТрнфБО1Р8	101.9	-0.09	43	ЖКХРСЯ БО1	103.51	+0.24	15
ГТЛК 1Р-13	100.89	+0.04	40	СберИОС90	122.1	+5.2	15
БалтЛизБП4	100.29	+0.14	36	МВ ФИН 1Р2	99.99	+0.01	15
Сбер Sb15R	97.85	-0.09	33	ПИК К 1Р4	100.25	+0.11	14
Росагрл1Р2	99.6	+0.1	31	Систем1Р12	99.7	+0.5	14
ВТБРКС01	100.06	-0.03	30	СберБ Б16R	100.54	-0.26	13
МОСТРЕСТ 7	99.8	+0.08	30	Систем1Р15	95.9	-0.1	13
ТМК БО-5	98.8	+0.34	29	РЖД БО1Р4R	103.28	0	13
ТойотаБ1Р3	99.65	-0.2	27	ЧеркизБ1Р2	99.37	-0.02	13
ЛСР БО 1Р4	100.8	+0.15	27	Джи-гр 2Р1	100.86	+0.04	13
Сбер Sb16R	96.1	-0.25	26	АЛЬФА-Б2Р5	100.6	+0.02	12

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.	180	1,12	0,50	102,66	98	-0,01	+0,02	-0,70	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	133	0,73	0,85	103,63	58	-0,04	+0,06	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	194	1,01	3,30	111,57	142	-0,00	+0,14	+0,05	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 26	5,15	11.02.2026	N.A.	156	2,16	4,03	112,54	139	-0,15	+0,05	+0,58	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 27	4,95	23.03.2027	N.A.	15	2,65	4,86	111,79	173	-0,01	-0,20	-0,23	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	151	2,90	5,61	111,91	188	-0,15	+0,05	+0,58	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	50	3,72	8,66	149,11	236	-0,01	-0,20	-0,23	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	161	3,93	10,66	139,43	247	-0,30	-0,38	-0,21	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	11	0,91	1,00	103,54	76	-0,12	-0,18	-0,25	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	80	1,20	2,09	110,49	86	-0,01	-0,12	+0,02	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	90	0,55	0,73	104,54	37	-0,02	-0,03	-0,33	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	46	0,92	1,56	105,87	69	-0,00	+0,51	+0,03	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 26	4,75	02.11.2026	N.A.	55	2,20	4,60	112,34	133	+0,01	+0,13	+0,51	1 000	USD		BBB+	BBB
НК Альянс 20	8,00	04.05.2023	N.A.	57	14,08	0,84	95,39	1 593	+0,01	+0,13	+0,51	500	USD		WD	NR
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	96	0,95	1,23	104,35	78	-0,01	-0,09	-0,43	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	179	0,84	0,49	101,65	70	-0,00	-0,02	-0,31	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.	127	2,41	0,83	104,66	226	-0,07	-0,20	+0,09	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.	82	6,03	16,84	33,16	577	-0,04	+0,83	+1,92	125	USD	WR		
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	39	2,33	1,06	105,03	217	-0,01	+0,01	-0,49	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	46	2,83	2,90	103,67	N.A.	-0,00	-0,03	-0,15	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	113	4,84	9,66	114,06	343	+0,15	+0,25	+0,43	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	119	0,79	0,81	104,30	64	+0,04	-0,04	-0,29	1 000	USD			BBB
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	74	1,44	2,07	109,71	111	+0,05	+0,00	-0,02	1 150	USD			BBB
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	166	0,48	1,42	105,13	98	-0,03	-0,09	+0,08	500	EUR			BBB
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	75	2,18	3,71	118,45	146	+0,17	+0,17	+0,15	1 000	USD			BBB
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	N.A.	79	10,73	2,88	117,26	350	-0,14	-0,12	-4,54	5 000	RUB			B+
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	101	6,85	0,75	101,75	-66	-0,02	-0,05	-0,14	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	38	2,08	1,93	113,16	177	+0,05	-0,08	-0,11	500	USD		NR	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	152	0,24	0,41	102,43	10	-0,02	-0,07	-0,02	1 500	USD	Baa3		BBB
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	51	1,34	1,11	104,28	117	-0,02	-0,04	-0,17	2 000	USD	Ba1		BBB-
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	76	1,80	1,64	105,77	156	-0,01	-0,02	-0,12	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 23	6,87	25.01.2022	N.A.	139	-	0,38	102,74	-	-0,02	+0,18	-0,10	350	USD	Ba2		BB+
Global Ports 22	6,50	22.09.2023	N.A.	14	1,40	1,90	110,21	110	-0,01	-0,10	+0,07	350	USD	Ba2	WD	
Алроса 24	4,65	09.04.2024	09.01.2024	31	1,13	2,21	108,08	77	-	-	-	500	USD			BBB
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	174	0,63	0,48	103,29	49	-0,02	+0,43	-0,53	1 500	USD	Ba2u		BBB-
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	158	1,21	1,39	106,70	101	+0,03	-0,03	+0,02	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.	83	1,43	1,66	106,07	118	-0,17	-0,20	-0,11	500	USD	Baa3u		BB+
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	36	0,86	1,05	106,30	70	-0,03	-0,04	-0,31	1 000	USD	Baa2		BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	11.01.2023	33	1,14	1,30	103,93	96	-0,01	-	+0,01	1 000	USD			BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	27	0,40	0,56	103,04	25	-0,04	-0,06	-0,38	1 400	USD	Baa2		BBB
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	179	-	1,45	106,93	46	-0,01	-0,02	-0,10	500	EUR	Ba2		BBB
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	17	3,30	7,20	134,09	246	-0,06	-0,08	+0,42	650	GBP	Baa2		BBB
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	39	0,66	1,07	105,78	50	-0,01	-0,04	-0,12	750	USD	Baa2		BBB
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	05.07.2023	27	1,16	1,75	105,34	90	-0,02	-0,01	-0,03	500	USD	Baa3		BBB-
ТМК 27	4,30	12.02.2027	N.A.	157	4,17	4,89	100,63	326				500	USD	B1		B+

Календарь событий долговых рынков на 6 сентября

Размещение	
ВТБ-КС-4-88	50 000 000 000 RUR
Погашение	
АЛЬФА-БАНК-001P-03	8 000 000 USD
Оферта	
ТОРГОВОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ КИРОВСКИЙ-001P-01R	1 200 000 000 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