

Комментарий

В пятницу, 6 декабря, индекс корпоративных облигаций RUCBITR показал рост в 0,1%, объем торгов при этом составил всего 1,2 млрд. рублей. Среди ликвидных корпоративных бумаг значительно лучше индекса торговались выпуски Роснефть07 и Газпнф1P3R, которые прибавили 1,42% и 1,25% соответственно. Помимо этого хорошую рост продемонстрировали выпуски СберБ БО6R, Сбер Sb12R и ЖКХРСЯ БО1, прибавившие от 0,44% до 0,69%. Противоположную динамику показали выпуски ЛадФин БОЗ, СистемБ1P1, Самолет1P7, Систем1P12 и Новотр 1P1, потерявшие на торгах в пятницу 0,2-0,38%.

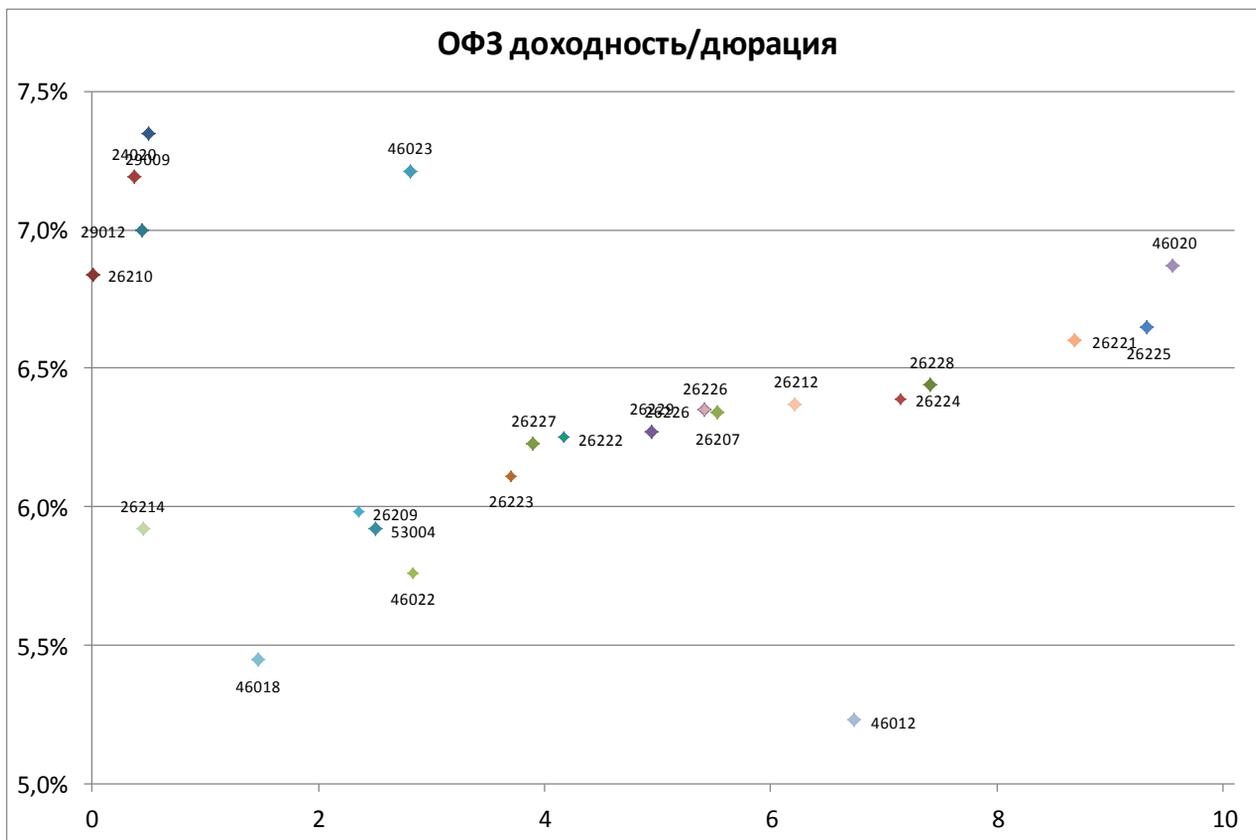
Индекс муниципальных облигаций продолжил рост после коррекции, прибавив 0,25%, а также показав значительный объем в 1,4 млрд. рублей. Среди ликвидных муниципальных долговых бумаг можно отметить выпуск ЯНАО-2016, который прибавил 0,71%, а также выпуски МосОбл2016, КраснодарКр1 и ЛипецкОбл8, которые выросли на 0,37-0,45%. Аутсайдерами оказались выпуски ВлгОб35007 и НижгорОб10, которые снизились на 0,1-0,24%.

Индекс государственных долговых бумаг RGBITR напротив не продемонстрировал значительной динамики, прибавив 0,04%, а также показав падение объема торгов до 6,6 млрд. рублей. Лучше индекса среди ОФЗ торговались выпуски ОФЗ 26207 и ОФЗ 26215, прибавив 0,11% и 0,14% соответственно. Наибольшее падение пришлось на выпуски 26221, 52002 и 46020, которые потеряли на прошедшей торговой сессии от 0,12% до 0,33%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1460,17	-1,07%	-0,16%
Нефть Brent	64,39	+1,55%	+5,70%
5-летний CDS	66	-0,61%	-4,44%
Бивалютная корзина	66,71	-0,25%	-0,92%
Mosprime o/n	6,58	-0,05	-0,08
Депозиты в ЦБ	1386,2	+45,1	-379,9
Остатки на корп. сч.	2934,5	-17,3	+521,3
UST 2	1,61	+0,02	+0,01
UST 10	1,84	+0,03	+0,02
Russia 2028	3,04	+0,00	-0,11
Brazil 2028	5,99	+0,00	-0,11
Turkey 2028	5,70	+0,00	-0,10
Portugal 10 yr	0,42	-0,00	-0,04
Ireland 10 yr	0,05	+0,01	-0,03
Italy 10 yr	1,35	-0,02	+0,00
Greece 10 yr	1,49	-0,03	-0,01

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	5,42	6,35	109,65	+0,14%	26207	8,15	03.02.2027	5,53	6,34	111,28	+0,11%
26227	7,40	17.07.2024	3,90	6,23	105,25	+0,04%	26214	6,40	27.05.2020	0,45	5,92	100,33	+0,01%
26210	6,80	11.12.2019	0,00	6,84	99,99	-0,01%	26220	7,40	07.12.2022	2,65	5,99	104,25	+0,07%
24020	6,95	27.07.2022	0,37	7,19	100,50	+0,05%	29007	8,74	03.03.2027	0,30	7,17	108,55	+0,05%
46020	6,90	06.02.2036	9,56	6,87	101,01	-0,14%	26215	7,00	16.08.2023	3,25	6,05	103,56	+0,14%
46018	6,50	24.11.2021	1,47	5,45	101,16	+0,05%	29006	8,73	29.01.2025	0,20	7,15	106,25	+0,04%
46023	8,16	23.07.2026	2,81	7,21	149,64	-	26205	7,60	14.04.2021	1,29	5,91	102,53	+0,05%
26223	6,50	28.02.2024	3,70	6,11	101,70	+0,07%	26211	7,00	25.01.2023	2,80	5,94	103,20	-0,05%
29009	8,57	05.05.2032	0,49	7,35	112,58	+0,10%	26219	7,75	16.09.2026	5,38	6,33	108,54	+0,02%
53004	6,50	31.08.2022	2,50	5,92	101,75	+0,02%	26218	8,50	17.09.2031	7,90	6,49	117,35	+0,05%
26225	7,25	10.05.2034	9,33	6,65	106,70	+0,00%	26217	7,50	18.08.2021	1,59	5,91	102,85	+0,07%
26228	7,65	10.04.2030	7,42	6,44	109,79	+0,03%	29011	8,52	29.01.2020	0,13	7,48	100,32	-0,02%
25083	7,00	15.12.2021	1,86	5,88	102,37	+0,07%	29012	7,47	16.11.2022	0,44	7,00	102,07	-0,01%
26224	6,90	23.05.2029	7,15	6,39	104,27	-0,07%	29010	9,18	06.12.2034	0,64	7,53	113,11	+0,04%
26221	7,70	23.03.2033	8,69	6,60	110,49	-0,08%	26209	7,60	20.07.2022	2,36	5,98	104,25	+0,05%
46011	10,00	20.08.2025	3,31	4,00	122,34	+1,18%	29008	8,68	03.10.2029	0,40	7,24	110,75	+0,09%
46022	5,50	19.07.2023	2,83	5,76	99,45	+0,03%	26229	7,15	12.11.2025	4,94	6,27	104,80	+0,14%
26222	7,10	16.10.2024	4,17	6,25	104,05	-0,09%	26212	7,05	19.01.2028	6,22	6,37	105,20	+0,00%
46012	6,27	05.09.2029	6,74	5,23	115,42	+1,05%	26230	7,70	16.03.2039	10,72	6,68	112,05	-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.)
ДОМ 1P-7R	100,00		1 085	СберБ БО6R	102,61	0,69%	18
ИА ДОМ 6P2	107,20	0,00%	601	СистемБ1P1	104,50	-0,21%	16
ЯНАО-2016	105,21	0,71%	316	РСГ-ФинБ4	99,25	-0,05%	15
Тинькофф3R	101,50	0,00%	221	ЛадФин БОЗ	99,80	-0,20%	15
Тинькофф2R	103,10	-0,04%	110	МосОбл2019	101,30	0,06%	15
ВЭБ1P-18	100,24	0,14%	106	Газпнф1P3R	104,59	1,25%	15
ГИДРОМАШБ1	100,58	0,08%	74	РитейлБФ01	106,40	0,02%	15
Роснефть08	101,85	0,01%	54	ТрнфБО1P9	101,06	-0,03%	14
ЛСР БО 1P5	100,29	0,19%	52	МТС 1P-12	100,03	0,00%	14
ЛСР БО 1P4	100,40	0,00%	49	РУСАБрБ1P1	103,25	-0,05%	14
РЖД-23 обл	104,40	-0,05%	49	ОбувьРо1P1	99,97	0,07%	14
ГТЛК 1P-14	104,50	0,11%	47	ГарИнв1P05	100,04	0,04%	14
РЖД-41 обл	100,08	-0,05%	42	КАМАЗ БОПЗ	102,30	0,10%	13
ЖКХРСЯ БО1	107,35	0,44%	31	Ульян,об17	102,60	0,05%	13
Система1P9	105,00	0,01%	30	СберБ Б52R	103,71	0,10%	13
АЗБУКАВКП1	103,00	0,11%	29	Автодор1P2	100,05	0,00%	12
Новотр 1P1	100,98	-0,38%	27	Газпнф3P1R	100,20	-0,04%	12
СберБ БО3R	101,83	0,21%	26	РЖД 1P-13R	113,00	0,00%	12
ГТЛК 1P-15	100,16	0,04%	26	СовкомБОП1	102,05	0,00%	12
Самолет1P7	101,55	-0,25%	25	Сбер Sb12R	103,30	0,64%	12
Роснефть07	102,90	1,42%	24	Систем1P11	105,15	-0,05%	12
МКБ 1P1	101,48	-0,02%	23	іСЛТ 1P1	100,00	0,01%	11
Систем1P12	100,40	-0,33%	19	ГПБ 1P-05P	106,60	0,01%	11
МКБ 1P2	100,25	-0,04%	18	ВТБ Б-1-26	100,58	0,02%	11

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.	100	-	0,27	101,04	-5	+0,01	-0,02	-0,28	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	105	1,33	0,78	103,13	50	+0,01	-0,12	-0,40	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	57	2,62	0,15	100,18	67	+0,02	+0,01	-0,06	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	43	2,12	1,07	104,25	41	-0,02	-0,01	-0,11	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	77	-	1,18	104,37	34	-0,05	-0,10	-0,27	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	87	2,46	2,09	108,77	84	+0,01	-0,00	+0,03	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	39	2,55	2,44	106,01	94	+0,02	+0,05	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	101	1,01	4,74	117,16	119	-0,02	+0,06	+0,29	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	57	3,45	6,78	110,55	176	+0,07	+0,12	+1,46	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	139	4,22	9,51	147,12	241	-0,01	+0,07	+2,48	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	67	4,25	11,17	137,54	240	+0,05	+0,13	+1,87	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	99	2,83	2,62	104,08	122	+0,02	+0,04	+0,18	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	168	2,85	3,60	111,70	125	+0,03	+0,03	+0,56	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	150	2,19	0,90	103,53	44	-0,01	-0,06	-0,26	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	179	2,47	2,34	110,04	86	-0,11	-0,13	-0,29	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	135	2,57	3,15	106,39	97	+0,02	-0,05	+0,31	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	145	24,63	0,41	93,56	2 307	-0,00	-0,67	-0,53	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	54	1,97	1,10	105,21	26	-0,04	-0,08	-0,08	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	2	2,74	2,79	104,84	113	+0,03	+0,04	+0,06	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть (ТНК-ВР) 20	7,25	02.02.2020	N.A.	53	1,53	0,14	100,80	-40	-0,01	-0,08	-0,30	500	USD	Baa3	WD	BBB-
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	86	2,72	2,14	103,18	110	+0,13	+0,19	+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.	33	5,60	2,32	105,70	399	+0,06	+0,83	+0,11	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	139	2,86	1,33	106,56	118	-0,03	-0,10	-0,18	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	18.02.2020	69	-	0,19	101,95	-288	-0,03	-0,12	-0,28	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	170	22,12	4,99	45,19	2 040	-	-0,00	-0,23	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	124	2,75	0,82	103,13	100	-0,01	+0,04	-0,24	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	128	3,79	2,62	108,46	218	+0,01	+0,23	+0,47	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	318	2,71	4,51	106,14	325	+0,01	+0,09	+0,26	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	19	5,94	9,98	103,10	411	+0,07	-0,02	+1,31	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	29	2,46	0,56	102,53	64	-0,01	-0,05	-0,19	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	25	2,84	2,37	107,82	123	-0,01	+0,06	+0,06	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	162	2,96	3,59	111,02	135	-0,04	+0,46	+0,79	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	72	0,55	2,99	110,99	84	+0,02	-0,19	-0,48	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	163	3,31	5,07	118,68	167	+0,06	+1,01	+1,86	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	37	5,87	0,58	100,36	406	+0,08	+0,08	+0,25	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	167	10,74	0,46	102,49	399	-0,03	-0,14	-0,05	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	6	7,63	2,21	103,64	124	+0,05	-0,13	-0,82	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	127	4,97	3,36	112,22	336	-0,17	-0,68	-0,22	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	5	2,41	1,43	104,89	74	+0,00	+0,02	-0,01	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	58	2,64	2,02	107,26	101	+0,01	-0,03	-0,07	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	140	3,05	2,71	105,69	144	+0,03	+0,04	+0,26	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	164	3,19	3,20	106,68	158	+0,04	+0,25	+0,36	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	98	97,40	0,74	58,75	9 563	-	-	-	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.	152	3,18	1,84	104,97	155	-0,00	+0,07	+0,25	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	128	2,14	0,35	100,94	26	-0,03	-0,06	-0,13	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	45	3,19	1,97	107,49	156	-0,03	-0,10	+0,01	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	102	3,69	3,39	109,81	208	-0,04	-0,12	+0,15	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	144	2,13	0,88	104,95	38	-0,01	-0,08	-0,07	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	53	1,84	1,09	106,65	12	-0,03	-0,02	-0,06	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	81	2,66	2,06	110,38	104	+0,04	+0,02	+0,07	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	64	2,95	2,90	109,01	134	+0,08	+0,10	+0,12	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	39	3,13	1,52	104,38	147	-0,05	+0,05	-0,02	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	11	1,89	0,51	103,54	6	-0,02	-0,12	-0,30	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	171	3,01	3,23	106,51	141	+0,09	+0,07	+0,67	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	139	2,50	0,87	102,64	75	-0,01	-0,07	-0,19	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	125	2,83	2,62	110,30	122	+0,01	+0,09	+0,14	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	122	2,95	3,13	103,62	135	+0,05	+0,16	+0,53	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.	7	-	0,26	125,56	8090	+2,02	+6,38	+10,26	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	140	3,76	0,38	100,70	189	-0,00	-0,02	-0,77	750	USD			BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	77	0,05	1,18	103,24	72	+0,01	+0,05	-0,29	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	161	-	1,41	104,86	34	-0,06	-0,14	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	116	2,38	2,19	107,43	76	+0,01	+0,13	+0,31	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	86	0,28	3,00	113,89	56	+0,01	-0,03	-0,27	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	105	3,69	8,25	134,76	271	+0,07	+0,03	+0,77	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	128	2,83	2,65	108,35	122	+0,00	-0,00	+0,09	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	116	2,88	3,55	104,48	127	-0,04	-0,03	+0,37	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	114	3,39	0,31	101,02	149	-0,00	-0,05	-0,47	500	USD	B1		B+*

Календарь событий долговых рынков на 09 декабря

Размещение	
ВТБ-КС-3-338	75 000 000 000 RUR
Погашение	
Ипотечный агент Эклипс-1А	4 951 768 000 RUR
Ипотечный агент Эклипс-1Б	874 735 000 RUR
Силовые машиныБО-06	5 000 000 000 RUR
Оферта	
Силовые машиныБО-06	5 000 000 000 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