

Комментарий

В понедельник, 02 марта, после значительного падения, индекс корпоративных облигаций RUCBITR закрылся ростом на 0,13%. Наибольший рост среди корпоративных долговых бумаг пришелся на выпуски ГарИнв1P05 и АЗБУКАВКП1, которые прибавили 1,27% и 1,14% соответственно, а также выпуски РУСАБрБ1P4, Систем1P10, МКБ 1P1 и РЕСОЛизБП7, которые прибавили от 0,82% до 0,89%. Значительно хуже рынка торговались выпуски ЕврХол2P1R, МКБ 1P2 и ФСК ЭЭС1P1, которые потеряли 0,57%, 0,74% и 1,83% соответственно.

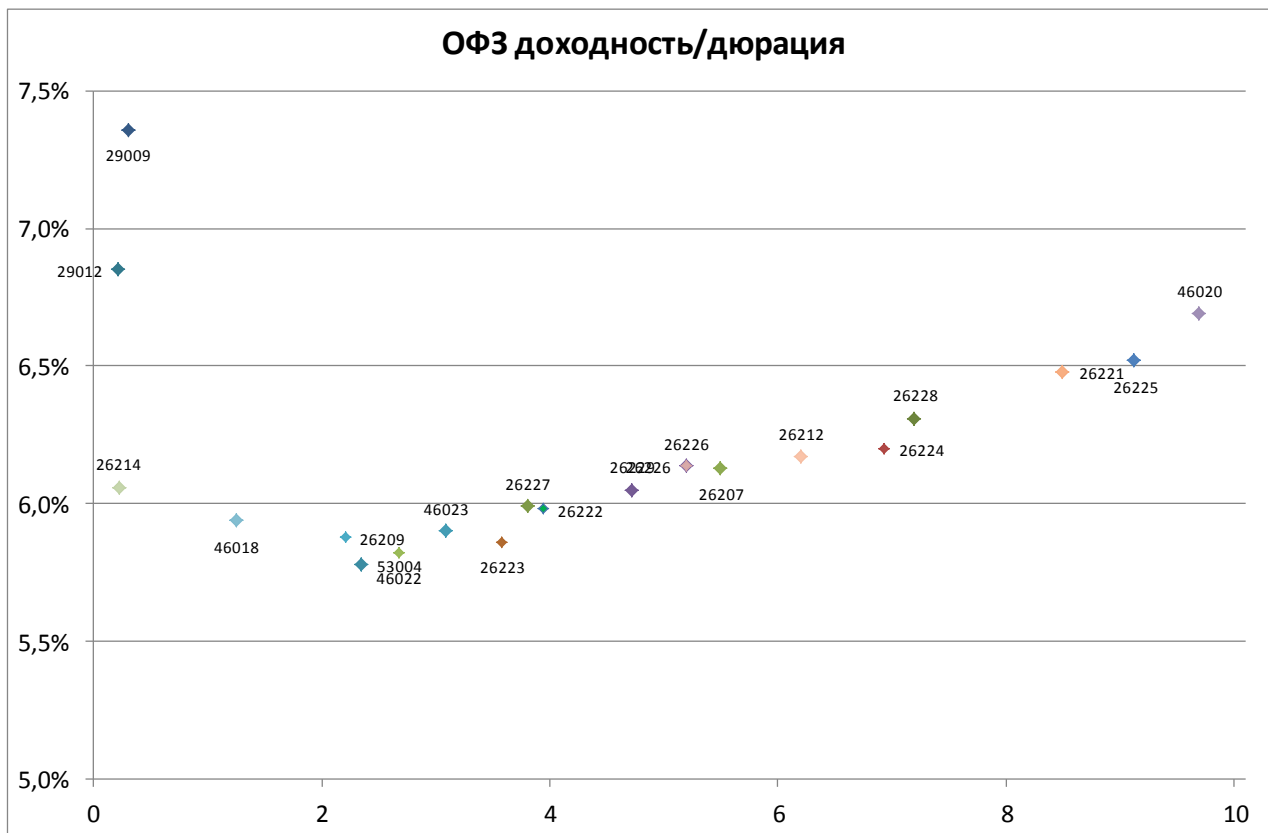
Ростом на 0,41% закрылся индекс муниципальных долговых бумаг RUMBITR. Значительно лучше индекса торговались выпуски МгдОбл2017, Карелия 18, Ульян.об17, КЧР 2017, а также Саратов17, которые прибавили 1,25-2,45%. Противоположным образом закрылись выпуски КрасЯрКр13, Мордовия02 и МГор48-об, которые на прошедших торгах потеряли от 0,34% до 0,79%.

Значительный рост пришелся на индекс государственных облигации RGBITR, который прибавил 0,60%. Наибольший рост среди ОФЗ продемонстрировали выпуски 29007, 26219, 46020 и 26225, прибавившие 0,53-0,74%. Выпуски 26211, 26224 и 52002 напротив, торговались хуже рынка, потеряв на торгах в понедельник от 0,14% до 0,25%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1589,44	+0,24%	-2,79%
Нефть Brent	51,90	+2,66%	-5,55%
5-летний CDS	65	-	-
Бивалютная корзина	69,63	-0,49%	+2,58%
Mosprime o/n	6,19	+0,06	+0,09
Депозиты в ЦБ	2073,2	-41,2	-212,4
Остатки на корп. сч.	2064,5	+2,5	+310,1
UST 2	0,90	-0,01	-0,32
UST 10	1,16	+0,01	-0,19
Russia 2028	2,87	-0,00	+0,20
Brazil 2028	5,87	-0,21	+0,36
Turkey 2028	5,69	-0,18	+0,52
Portugal 10 yr	0,35	+0,01	+0,12
Ireland 10 yr	-0,20	-0,02	-0,01
Italy 10 yr	1,13	+0,03	+0,15
Greece 10 yr	1,35	+0,05	+0,30

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	5,19	6,14	109,70	+0,27%	26207	8,15	03.02.2027	5,50	6,13	111,60	+0,26%
26227	7,40	17.07.2024	3,80	5,99	105,60	+0,06%	26214	6,40	27.05.2020	0,22	6,06	100,20	+0,05%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,65	+0,04%	26220	7,40	07.12.2022	2,51	5,82	104,50	+0,28%
46020	6,90	06.02.2036	9,69	6,69	101,65	+0,59%	29007	8,74	03.03.2027	1,55	6,92	109,50	+0,74%
46018	6,50	24.11.2021	1,25	5,94	101,04	+0,29%	26215	7,00	16.08.2023	3,13	5,90	103,89	+0,10%
46023	8,16	23.07.2026	3,09	5,90	105,61	+0,58%	29006	7,75	29.01.2025	0,43	7,31	105,57	+0,19%
26223	6,50	28.02.2024	3,58	5,86	102,40	+0,39%	26205	7,60	14.04.2021	1,06	6,05	102,16	+0,02%
29009	8,57	05.05.2032	0,31	7,36	112,44	+0,19%	26211	7,00	25.01.2023	2,66	5,81	103,28	-0,07%
53004	6,50	31.08.2022	2,34	5,78	101,97	+0,12%	26219	7,75	16.09.2026	5,16	6,11	109,01	+0,67%
26225	7,25	10.05.2034	9,13	6,52	107,50	+1,22%	26218	8,50	17.09.2031	7,68	6,41	117,00	+0,43%
26228	7,65	10.04.2030	7,20	6,31	109,80	+0,32%	26217	7,50	18.08.2021	1,41	5,94	102,61	-0,05%
25083	7,00	15.12.2021	1,69	5,79	102,30	-0,02%	29012	7,47	16.11.2022	0,22	6,85	102,34	+0,14%
26224	6,90	23.05.2029	6,93	6,20	105,30	+1,25%	29010	8,41	06.12.2034	0,38	7,57	112,57	+0,06%
26221	7,70	23.03.2033	8,49	6,48	110,80	+0,43%	26209	7,60	20.07.2022	2,21	5,88	104,40	+0,12%
46011	10,00	20.08.2025	3,12	0,37	140,76	+6,15%	29008	8,68	03.10.2029	0,25	7,14	111,50	+0,32%
46022	5,50	19.07.2023	2,68	5,82	99,30	+0,30%	26229	7,15	12.11.2025	4,72	6,05	105,11	+0,23%
26222	7,10	16.10.2024	3,94	5,98	104,95	+0,58%	26212	7,05	19.01.2028	6,20	6,17	105,53	+0,46%
46012	6,27	05.09.2029	6,61	3,23	130,00	-	26230	7,70	16.03.2039	10,53	6,55	112,66	+0,57%

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.)
РЖД 1P-16R	105,24	-0,38%	682	РУСАБрБ1P4	101,60	0,89%	25
ГТЛК 1P-08	98,24	-0,01%	587	ПИК К 1P2	101,05	0,62%	25
Сбер Sb15R	100,30	0,15%	269	СберБ БО3R	101,34	0,24%	24
ГТЛК 1P-15	101,14	0,22%	189	КрасЯрКр13	102,90	-0,34%	24
РОЛЬФ 1P02	99,90	-0,10%	184	Роснфт1P4	105,65	-0,13%	23
Газпнф1P3R	103,99	0,38%	169	Систем1P11	106,70	0,01%	23
МКБ 1P1	102,95	0,84%	58	Систем1P10	106,19	0,89%	22
СберБ БО4R	101,36	0,46%	57	РЕСОЛизБП7	103,64	0,82%	22
ИА ДОМ 6P2	106,50	-0,01%	55	ПКТ ОЗ	105,70	0,19%	20
ИК5Фин1P3	100,03	0,03%	50	ГТЛК 1P-09	100,75	0,25%	20
РитейлБФ01	106,55	-0,03%	45	КЕБ БО1P03	100,36	0,09%	19
МКБ 1P2	100,45	-0,74%	44	Новотр 1P1	100,48	-0,02%	19
ВЭБ1P-18	101,70	-0,48%	43	РСГ-ФинБ4	100,47	0,47%	17
ВТБ Б-1-10	100,50	-0,02%	42	ЛСР БО 1P4	101,00	-0,10%	17
Самолет1P7	102,70	0,20%	35	МГор48-об	99,20	-0,79%	17
ЛСР БО 1P5	100,90	0,10%	34	ОбувьРо1P1	101,10	0,18%	17
ЕврХол2P1R	104,00	-0,57%	33	АЗБУКАВКП1	104,00	1,14%	17
ТКХ БП1	101,95	0,34%	33	Мегафон1P4	100,90	-0,16%	16
ФСК ЕЭС1P1	107,99	-1,83%	32	ГарИнв1P05	97,76	1,27%	16
БКЕ БО 1P3	105,68	-0,42%	32	ГазпнфЭР3R	99,50	0,51%	16
Сегежа1P1R	99,68	0,79%	32	ГТЛК 1P-10	98,19	0,19%	15
СберБ Б78R	102,20	0,20%	29	КАМАЗ БОП3	102,01	-0,37%	14
Татнфт1P1	100,00	-0,38%	28	СберБ Б12R	102,50	0,14%	14
КТЖФинанс1	103,90	-0,28%	28	Тинькофф3R	101,50	-0,38%	14

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.	15	0,54	0,04	100,12	74	-0,00	-0,18	-0,33	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	20	1,32	0,54	102,22	65	-0,03	-0,26	-0,70	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	140	2,14	0,87	103,35	107	-0,03	-0,09	-0,29	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	358	0,24	0,98	103,28	67	-0,04	-0,28	-0,44	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	2	2,63	1,86	107,53	168	-0,52	-0,77	-1,06	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	136	2,70	2,26	105,14	175	-0,47	-0,89	-0,95	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	16	0,77	4,51	117,73	115	+0,06	-0,90	-0,67	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	154	3,33	6,70	111,17	226	-0,45	-1,87	-1,61	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	54	3,98	9,34	149,84	278	+0,44	-3,13	-2,81	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	164	4,06	11,29	140,05	282	+0,95	-3,25	-3,59	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	14	2,78	2,39	103,88	184	-0,23	-0,85	-0,59	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	83	2,84	3,37	111,11	188	-0,35	-0,80	-0,80	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	65	2,10	0,66	102,69	98	-0,03	-0,10	-0,24	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	94	2,54	2,11	108,97	159	-0,34	-0,58	-1,00	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	50	2,80	2,92	105,25	186	+0,14	-0,79	-0,98	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	60	30,70	0,18	96,19	3 082	+0,00	+0,02	+2,16	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	151	2,01	0,90	104,12	95	-0,02	-0,17	-0,47	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	100	2,76	2,62	104,40	182	-0,48	-0,85	-0,85	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	1	3,21	1,90	101,91	226	-0,13	-0,70	-1,39	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.	130	5,19	2,18	106,15	424	-0,02	-0,00	-0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	54	2,52	1,09	105,87	150	-0,25	-0,39	-0,43	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.		N.A.	4,16	100,56	N.A.	-	-	-0,37	250	USD	B1u	WD	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	85	22,17	4,74	45,03	2 108	-0,00	+0,04	-0,19	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	39	2,25	0,59	102,57	111	-0,07	-0,16	-0,13	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	43	4,05	2,39	107,13	310	-0,48	-1,34	-1,37	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	233	2,60	4,27	106,34	337	-0,13	-0,88	-0,25	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	117	5,64	10,14	106,18	442	+2,26	+2,35	+0,46	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	126	2,94	0,35	101,34	168	+0,14	-0,36	-0,67	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	122	2,88	2,20	107,05	193	-0,22	-0,44	-0,42	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	77	2,91	3,35	110,60	195	+0,55	-0,52	-0,32	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	353	0,70	2,86	109,75	114	+0,14	-0,35	-0,65	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	78	3,23	4,84	118,50	222	-1,30	-1,30	-1,33	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	134	4,94	0,37	100,55	370	+0,02	-0,06	-0,07	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	82	6,38	0,23	102,18	15	-0,18	-0,26	-0,23	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	104	8,42	2,07	101,66	235	-0,35	-0,79	-3,45	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	42	4,09	3,13	114,67	313	-0,36	-0,72	-0,76	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	103	2,41	1,24	104,14	141	-0,16	-0,36	-0,56	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	155	2,73	1,84	106,31	178	-0,26	-0,43	-0,74	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	55	3,08	2,47	105,15	214	-0,26	-0,68	-0,93	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	79	2,97	2,97	106,95	202	-0,19	-0,59	-0,85	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	13	151,62	0,50	57,50	15 045	-	-	-	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.	67	3,65	1,60	103,59	269	-0,51	-1,13	-1,29	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	43	1,37	0,12	100,41	-	-0,01	-0,07	-0,26	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	142	2,89	1,80	107,27	193	-0,27	-0,49	-0,44	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	17	3,43	3,16	110,16	248	-0,29	-0,98	-0,48	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	59	2,11	0,64	103,68	99	-0,05	-0,22	-0,35	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	150	1,90	0,89	105,24	83	-0,02	-0,17	-0,70	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	180	2,61	1,89	109,43	166	-0,15	-0,59	-0,89	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	161	2,98	2,74	108,31	203	-0,18	-0,88	-0,90	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	136	3,17	1,33	103,71	217	-0,40	-0,26	-0,28	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	109	1,65	0,30	102,06	34	-0,02	-0,17	-0,55	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	86	2,96	3,00	106,26	201	-0,41	-0,68	-0,85	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	54	2,14	0,63	102,18	101	-0,02	-0,03	-0,19	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	40	2,85	2,39	109,42	190	-0,41	-0,91	-0,81	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	37	3,01	2,90	103,20	207	-0,44	-1,05	-0,86	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	55	2,03	0,15	100,53	55	-0,02	-0,09	-0,34	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	358	-	0,97	102,68	76	+0,02	-0,03	-0,28	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	76	0,44	1,18	103,52	88	-0,10	-0,44	-0,59	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	31	2,46	1,95	106,54	151	-0,37	-0,82	-1,16	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	1	0,45	2,77	112,35	89	+0,18	-0,57	-0,81	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	20	3,30	8,07	138,53	267	+0,04	-1,42	-1,52	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	43	2,84	2,42	107,65	190	-0,29	-0,80	-0,87	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	31	2,93	3,32	104,03	198	-0,41	-0,71	-0,76	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	29	0,81	0,08	100,46	-	-	-	-0,24	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 3 марта

Размещение	
ЛЕГЕНДА-001P-02	2 000 000 000 RUR
Банк ФК Открытие-БО-П06	15 000 000 000 RUR
ВТБ-Б-1-55	1 000 000 000 RUR
ВТБ-Б-1-56	1 000 000 000 RUR
ГК Самолет-БО-П08	6 000 000 000 RUR
Уралкалий-ПБО-06-Р	30 000 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС_PRT_VOLCTRL-42m-001P-227R	150 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-373	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-372	50 000 000 000 RUR
Лента01	3 000 000 000 RUR
Лента02	3 000 000 000 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