

Комментарий

В среду, 5 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR закрылся снижением на 0,05%, показав при этом значительный объем торгов в 6,9 млрд. рублей. Наибольший рост среди ликвидных выпусков корпоративных долговых бумаг пришелся на выпуски ОбувьРо1Р2, РЖД-23 обл, ЖКХРСЯ БО1 и ГПБ 1Р-05Р, которые прибавили от 0,27% до 0,48%. Хуже рынка закрылись выпуски РУСАБрБ1Р4, ИКС5Фин1Р7, а также РЖД 1Р-07R, которые потеряли 0,29%, 0,94% и 1,93% соответственно.

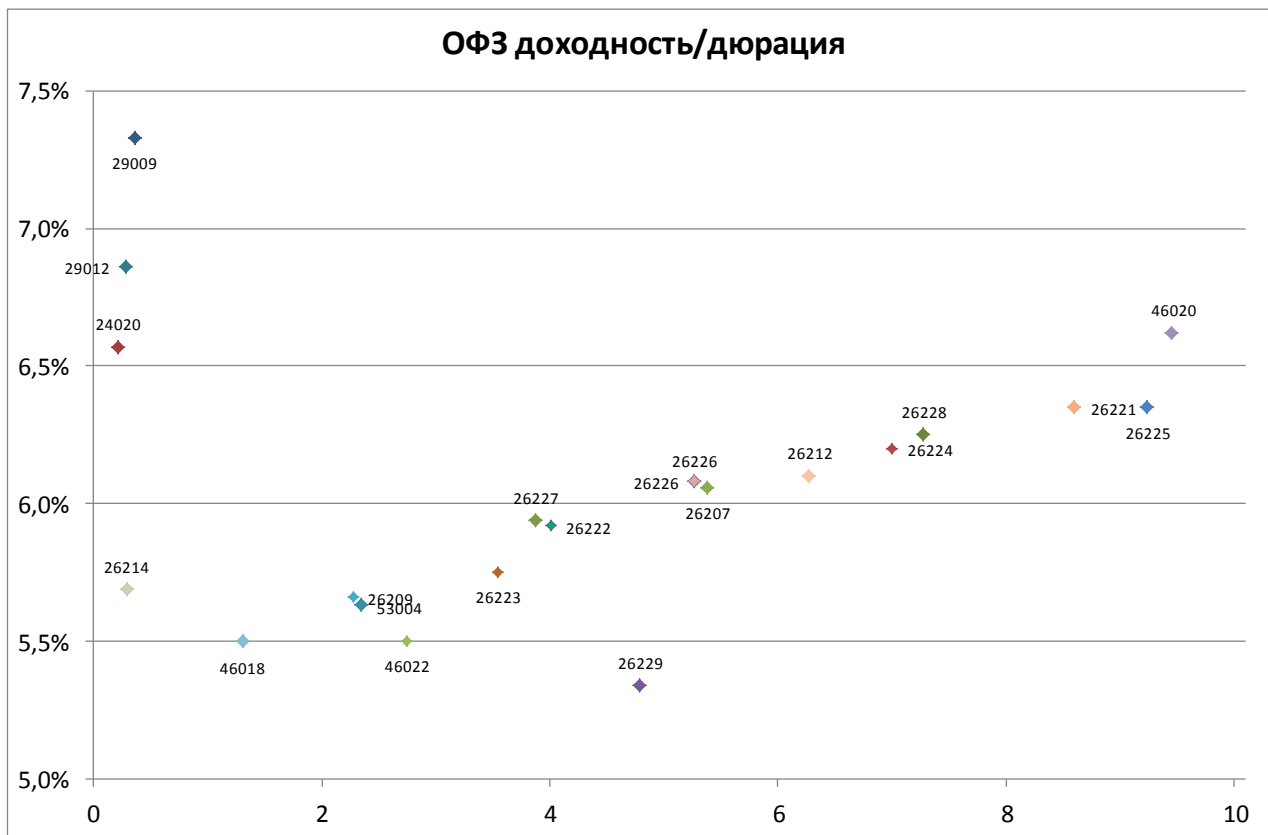
Индекс муниципальных облигаций RUMBITR закрылся падением на 0,1%. Хорошую динамику показали выпуски МосОбл2019, ЯНАО-2016, МГор48-об и СвердлОб4, которые выросли на 0,47-0,83%. Выпуски МФ МарЭл17, СвердлОбл5, Хакас2016 и Якут-13 об на прошедшей торговой сессии торговались хуже рынка, потеряв от 0,14% до 0,52%.

Индекс государственных облигаций RGBITR на прошедших торгах закрылся ростом на 0,22% на фоне ожидания снижения ключевой ставки. Среди ОФЗ наибольший рост пришелся на выпуски 26228, 26230, 26212, 26218, 26225 и 29007, которые прибавили от 0,27% до 0,36%. Среди ликвидных выпусков ОФЗ падением закрылся только 26220, который на торгах в среду потерял 0,03%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1556,02	+0,20%	-1,16%
Нефть Brent	55,28	+2,39%	-5,16%
5-летний CDS	64	-	-1,48%
Бивалютная корзина	65,71	-0,39%	-0,61%
Mosprime o/n	6,30	-0,04	-0,06
Депозиты в ЦБ	2215,8	+465,1	+461,6
Остатки на корп. сч.	2202,7	-587,0	-441,2
UST 2	1,44	+0,03	+0,03
UST 10	1,65	+0,05	+0,07
Russia 2028	2,83	+0,00	+0,01
Brazil 2028	5,10	-0,01	+0,01
Turkey 2028	4,69	-0,01	-0,02
Portugal 10 yr	0,34	+0,03	+0,06
Ireland 10 yr	-0,09	+0,01	+0,05
Italy 10 yr	0,96	+0,01	+0,02
Greece 10 yr	1,16	-0,00	+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	5,26	6,08	111,09	+0,22%	26207	8,15	03.02.2027	5,38	6,06	112,61	+0,11%
26227	7,40	17.07.2024	3,88	5,94	106,46	+0,06%	26214	6,40	27.05.2020	0,29	5,69	100,44	+0,01%
24020	5,93	27.07.2022	0,22	6,57	100,75	+0,15%	26220	7,40	07.12.2022	2,59	5,75	104,92	-0,01%
46020	6,90	06.02.2036	9,46	6,62	103,95	+0,05%	29007	8,74	03.03.2027	0,21	6,81	109,90	+0,27%
46018	6,50	24.11.2021	1,31	5,50	101,20	-0,13%	26215	7,00	16.08.2023	3,10	5,69	104,53	+0,04%
46023	8,16	23.07.2026	3,20	-4,32	159,99	-5,33%	29006	7,75	29.01.2025	0,50	7,14	106,24	-0,00%
26223	6,50	28.02.2024	3,55	5,75	102,96	+0,02%	26205	7,60	14.04.2021	1,13	5,80	102,64	+0,04%
29009	8,57	05.05.2032	0,36	7,33	112,55	+0,08%	26211	7,00	25.01.2023	2,73	5,73	104,00	+0,00%
53004	6,50	31.08.2022	2,34	5,63	102,49	+0,03%	26219	7,75	16.09.2026	5,23	6,02	109,90	+0,09%
26225	7,25	10.05.2034	9,23	6,35	109,50	+0,27%	26218	8,50	17.09.2031	7,77	6,24	119,50	+0,28%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,25	111,60	+0,36%	26217	7,50	18.08.2021	1,43	5,71	103,09	+0,02%
25083	7,00	15.12.2021	1,76	5,72	102,77	+0,02%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,01	6,20	106,10	+0,10%	29012	7,47	16.11.2022	0,28	6,86	102,46	+0,04%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,35	113,18	+0,11%	29010	8,41	06.12.2034	0,44	7,60	112,48	-0,01%
46011	10,00	20.08.2025	3,16	0,89	147,59	+15,30%	26209	7,60	20.07.2022	2,28	5,66	104,88	+0,08%
46022	5,50	19.07.2023	2,75	5,50	99,91	-0,00%	29008	8,68	03.10.2029	0,28	7,09	112,00	+0,05%
26222	7,10	16.10.2024	4,01	5,92	105,55	+0,09%	26229	7,15	12.11.2025	4,79	5,34	106,55	+0,23%
46012	6,27	05.09.2029	6,60	4,44	125,50	-0,00%	26212	7,05	19.01.2028	6,27	6,10	106,75	+0,28%
							26230	7,70	16.03.2039	10,67	6,41	115,20	+0,35%

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-23 обл	105,80	0,47%	2 484	СберБ Б12R	102,71	-0,05%	35
Ростел2P1R	101,15	-0,05%	1 142	Новотр 1P1	101,05	0,04%	33
Сережа1P1R	100,00	0,10%	827	Газпнф3P2R	102,69	0,14%	33
Татнфт1P1	100,69	0,12%	543	ГПБ001P14P	100,95	0,00%	32
Якут-13 об	101,95	-0,52%	510	ОбувьРо1P2	105,70	0,48%	30
РУСАБрБ1P4	101,21	-0,29%	397	РСХБ БО 2P	103,29	0,04%	30
ГПБ 1P-05P	107,49	0,27%	355	Автодор2P5	101,50	0,25%	29
ФПК 1P-07	101,05	-0,15%	254	СберБ БО4R	101,22	-0,03%	27
Сбер Sb15R	100,00	0,00%	219	ГТЛК 1P-15	101,75	0,11%	27
ПИК БО-П03	107,92	0,00%	215	Росбанк2P4	104,83	0,00%	27
Роснфт2P5	102,80	-0,03%	206	СПБТел 05	107,85	0,23%	27
РЖД 1P-17R	101,10	0,00%	150	РЖД БО1P1R	107,55	0,14%	26
Систем1P11	107,35	0,09%	150	ИКС5Фин1P7	100,32	-0,94%	25
ПочтаРБ1P4	104,05	0,08%	146	ЛСР БО 1P3	103,30	0,00%	25
СвердлОБ4	104,49	0,47%	104	ДетМир БО5	101,10	0,00%	25
ГТЛК 1P-09	100,60	-0,05%	91	НорНик БО5	116,10	0,13%	23
СУЭК-Ф1P5R	100,00	0,02%	80	Самолет1P7	104,25	-0,04%	23
ХКФБанкБ06	104,15	0,00%	56	РЖД 1P-07R	103,45	-1,93%	22
ПИК К 1P2	101,35	0,05%	56	ЗЕНИТБО1P5	101,00	0,05%	20
ГПБ001P03P	105,50	-0,23%	53	ЖКХРСЯ БО1	110,00	0,28%	19
НорНикБ1P1	103,39	0,04%	47	СберБ БО6R	102,97	0,09%	19
РН БАНК1P4	104,60	0,05%	44	ГарИнв1P05	99,95	-0,13%	19
Хакас2016	112,17	-0,20%	43	Якут-12 об	108,50	0,14%	18
ВЭБ1P-18	101,89	0,09%	38	ГТЛК 1P-07	99,20	-0,08%	17

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.	39	-	0,11	100,41	-15	-0,00	-0,04	-0,30	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	44	0,80	0,61	102,82	-0	-0,12	-0,09	-0,20	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20	3,85	06.02.2020	N.A.	1	-	0,00	100,08	-2 321	-0,00	-0,01	-0,12	800	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	164	2,06	0,94	103,69	43	+0,02	-0,03	-0,30	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	16	0,02	1,01	103,74	37	-0,00	-0,05	-0,39	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	26	2,27	1,93	108,54	76	-0,02	-0,03	-0,16	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	160	2,44	2,33	105,92	94	+0,00	-0,06	-0,03	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	40	0,65	4,58	118,59	90	+0,12	+0,16	+0,40	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	178	3,16	6,78	112,52	161	-0,00	-0,12	+0,49	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	78	3,79	9,45	152,72	212	-0,21	-0,30	+1,20	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	6	3,87	11,15	143,18	215	-0,13	-0,54	+1,50	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	38	2,55	2,46	104,59	106	+0,25	+0,24	+0,30	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	107	2,71	3,44	111,80	124	+0,11	+0,08	+0,03	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	89	2,09	0,73	102,97	43	-	-0,02	-0,33	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	118	2,27	2,18	109,87	77	-0,01	-0,06	-0,26	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	74	2,60	2,99	105,98	113	-0,01	-0,11	-0,32	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	84	33,23	0,25	94,19	3 297	-	+0,25	+1,10	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	175	2,05	0,96	104,40	42	+0,01	-0,13	-0,40	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	124	2,56	2,69	105,07	108	-0,00	-0,04	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	25	2,61	1,97	103,18	110	+0,02	-0,00	-0,01	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.	154	5,27	2,25	106,14	377	-	-	+0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	78	2,54	1,16	106,20	95	+0,01	-0,01	-0,17	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	8	9,16	0,02	100,59	769	+0,03	+0,13	-0,79	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	109	22,14	4,82	45,11	2 055	-0,11	-0,03	-0,20	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	63	2,04	0,66	103,00	37	+0,01	-0,07	-0,21	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	67	3,53	2,46	108,68	204	+0,00	-0,20	-0,01	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	257	2,54	4,34	106,71	314	+0,23	+0,23	+0,49	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	141	5,77	10,17	104,84	408	-0,25	-0,37	+1,68	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	150	2,30	0,41	101,88	60	-0,00	-0,08	-0,38	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	146	2,73	2,27	107,62	123	-0,03	-0,05	-0,23	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	101	2,87	3,42	110,93	140	+0,01	-0,15	-0,35	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	11	0,60	2,82	110,27	92	-0,02	-0,08	-0,51	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	102	3,02	4,91	119,90	152	+0,00	-0,13	-0,04	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	158	5,46	0,44	100,43	377	+0,04	+0,01	-0,03	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	106	8,65	0,30	102,17	233	-0,04	-0,10	-0,42	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	128	6,81	2,14	105,20	63	+0,05	+0,70	+0,71	18 000	RUB			
РСХБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	66	4,03	3,20	115,15	256	-0,03	-0,13	+2,59	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	127	2,25	1,31	104,58	68	-0,03	-0,08	-0,31	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	179	2,56	1,91	106,88	104	-	-0,05	-0,31	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	79	2,81	2,54	106,01	133	+0,00	-0,10	-0,28	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	103	2,82	3,04	107,57	135	-0,03	-0,15	-0,01	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	37	131,44	0,57	57,50	12 976	-	-	-0,14	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.	91	3,06	1,67	104,77	153	-0,05	+0,03	-0,18	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	67	1,30	0,19	100,66	-	-0,05	-0,06	-0,28	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	166	2,82	1,86	107,66	130	+0,02	+0,04	-0,03	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	41	3,35	3,23	110,65	187	+0,00	+0,25	+0,41	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	83	2,05	0,71	104,11	39	-0,02	-0,05	-0,57	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	174	1,69	0,96	105,85	6	-0,04	-0,20	-0,51	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	20	2,38	1,90	110,23	87	-0,06	-0,02	-0,21	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	3	2,75	2,74	109,16	128	-0,00	+0,13	-0,07	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	160	2,86	1,40	104,33	130	+0,04	+0,01	-0,08	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	133	1,96	0,37	102,42	25	-0,01	-0,10	-0,84	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	110	2,81	3,07	106,88	133	+0,02	-0,08	-0,16	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	78	2,10	0,70	102,44	44	+0,01	-0,03	-0,25	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	64	2,67	2,46	110,16	118	+0,02	-0,00	-0,22	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	61	2,82	2,97	103,85	135	+0,01	-0,04	+0,08	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Петропавловск 20 (conv)	9,00	18.03.2020	N.A.			N.A.	N.A.	N.A.	-	-	-	100	USD			
Полюс Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	79	1,93	0,22	100,80	20	+0,01	-0,04	-0,27	750	USD			BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	16	-	1,02	102,96	57	-0,03	-0,02	-0,19	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	100	-	1,24	104,30	35	-0,02	-0,02	-0,36	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	55	2,15	2,02	107,43	64	-0,02	-0,17	-0,16	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	25	0,25	2,83	113,28	57	+0,01	-0,03	-0,35	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	44	3,13	8,17	140,63	231	-0,04	-0,02	+3,90	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	67	2,64	2,49	108,38	116	-0,01	-0,03	-0,08	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	55	2,80	3,39	104,57	133	+0,02	-0,01	-0,01	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	53	2,55	0,15	100,61	82	-0,01	-0,01	-0,27	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 6 февраля

Размещение	
Автодор-001P-24	2 000 000 000 RUR
Автодор-001P-25	2 000 000 000 RUR
Автодор-001P-26	2 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001P-K225	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-357	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-356	50 000 000 000 RUR
ВЭБ.РФПБО-001P-K218	20 000 000 000 RUR
Газпром2020	800 000 000 USD
Оферта	
Открытие ХолдингБО-П02	5 000 000 000 RUR
Открытие ХолдингБО-П03	10 000 000 000 RUR
Открытие ХолдингБО-П04	15 000 000 000 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