

Комментарий

В среду, 12 февраля, индекс корпоративных облигаций RUCBITR прибавил 0,03%. Среди ликвидных бумаг наибольший рост показал выпуск ГазпромКР2, который вырос на 1,23%. Лучше индекса также торговались выпуски КАМАЗ БОП1, РСХБ БО ЗР, ФПК 1Р-03 и МТС 1Р-10, прибавившие от 0,37% до 0,65%. Значительно хуже закрылся выпуск ТрнфБО1Р11, прибавивший 2,78%, а также выпуски ПИК К 1Р2, Роснфт2Р4 и Лента Б1Р1, которые на торгах в среду потеряли 0,23-0,45%.

Ростом на 0,16% закрылся индекс муниципальных долговых бумаг RUMBITR. Среди ликвидных выпусков стоит отметить МосОб34013, КрасЯрКр13, а также СПбГО35001, которые выросли на 0,41%, 0,38% и 0,32% соответственно. Противоположную динамику продемонстрировали выпуски Якут-10 об, ИркОбл2016 и БелгОб2014, которые на прошедшей торговой сессии потеряли от 0,35% до 1,12%.

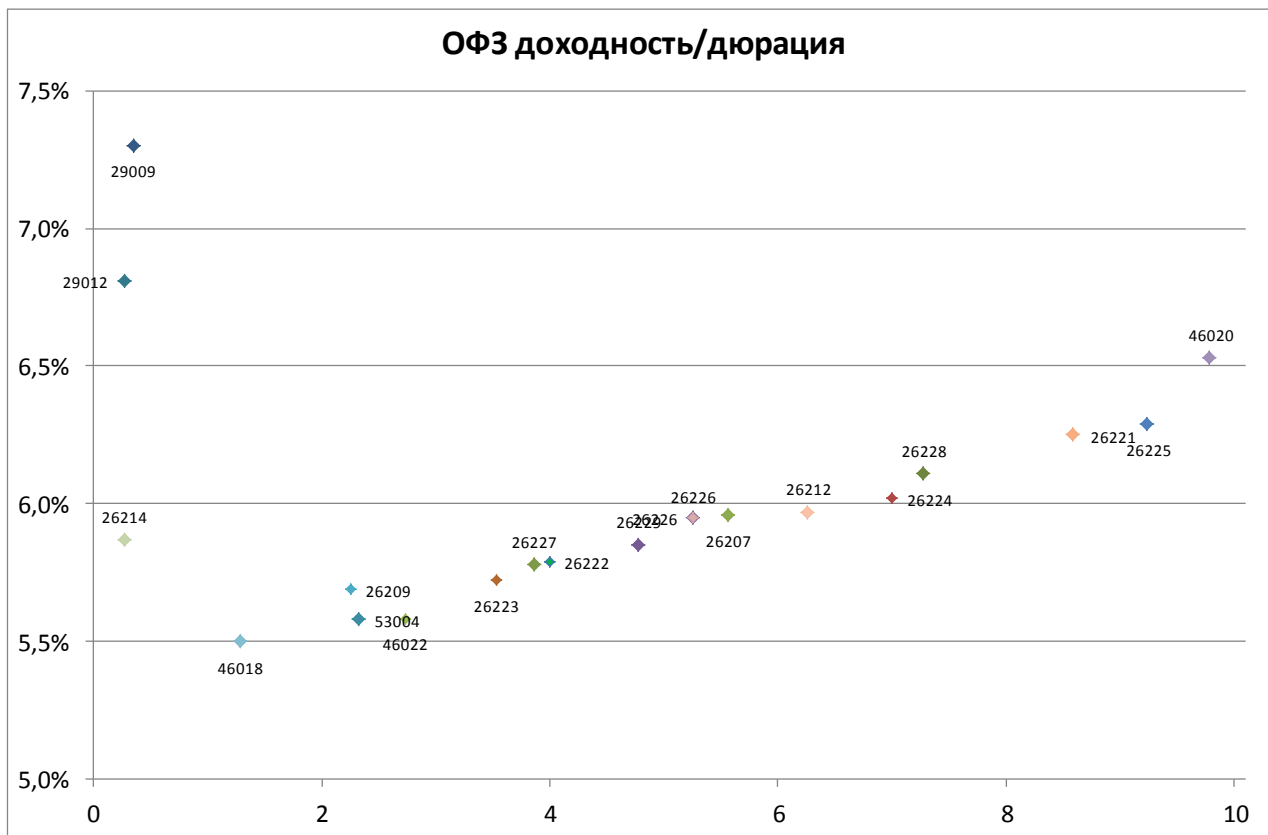
Уверенный рост также продолжает демонстрировать индекс государственных облигаций RGBITR, который вырос на 0,17%. Наибольший рост среди ОФЗ пришелся на выпуски 26224, 26212, 26232, 26219 и 26230, которые выросли на 0,34-0,60%. Наибольшее падение пришлось на выпуск ОФЗ 24021, который на торгах в среду вырос на 0,15%.

В среду Минфин провел размещение двух выпусков ОФЗ с фиксированным купоном. Объем размещения выпуска 26232 с купоном в 6% годовых и погашением в 2027 году составил 63,496 млрд. рублей, объем спроса – 106,892 млрд. рублей. Цена отсечения составила 100,5038%, доходность по цене отсечения – 6,00%. Объем размещения выпуска 26230 с купоном в 7,7% годовых и погашением в 2039 году составил 58,447 млрд. рублей, объем спроса – 71,005 млрд. рублей. Цена отсечения составила 115,5760%, доходность по цене отсечения – 6,38%.

Индикаторы рынка

	Значение закрытия	Изм. к пред. дню	Изм. за неделю
Золото	1566,06	-0,12%	-0,04%
Нефть Brent	55,79	+3,19%	+1,57%
5-летний CDS	59	-3,32%	-7,21%
Бивалютная корзина	65,68	-0,46%	-0,64%
Mosprime o/n	6,09	-0,11	-0,23
Депозиты в ЦБ	2153,7	-978,4	-57,9
Остатки на корп. сч.	2725,5	+1209,3	+320,6
UST 2	1,44	+0,02	-0,00
UST 10	1,63	+0,03	-0,01
Russia 2028	2,80	-0,00	-0,03
Brazil 2028	5,31	+0,00	+0,23
Turkey 2028	4,94	-0,03	+0,27
Portugal 10 yr	0,30	-0,01	-0,04
Ireland 10 yr	-0,08	+0,01	+0,01
Italy 10 yr	0,91	-0,05	-0,05
Greece 10 yr	0,96	-0,05	-0,17

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	5,25	5,95	111,71	+0,24%	26207	8,15	03.02.2027	5,56	5,96	113,40	+0,39%
26227	7,40	17.07.2024	3,86	5,78	106,89	+0,22%	26214	6,40	27.05.2020	0,27	5,87	100,35	-0,01%
24020	N/A/N/A	27.07.2022	N.A.	N.A.	100,72	-0,08%	26220	7,40	07.12.2022	2,57	5,71	105,07	+0,06%
46020	6,90	06.02.2036	9,78	6,53	104,62	+0,06%	29007	8,74	03.03.2027	0,24	6,86	110,34	+0,02%
46018	6,50	24.11.2021	1,29	5,50	101,20	+0,00%	26215	7,00	16.08.2023	3,08	5,68	104,65	+0,01%
46023	8,16	23.07.2026	3,18	-2,38	137,00	-2,14%	29006	7,75	29.01.2025	0,49	7,12	106,30	-0,03%
26223	6,50	28.02.2024	3,53	5,72	103,30	+0,10%	26205	7,60	14.04.2021	1,11	5,80	102,63	-0,01%
29009	8,57	05.05.2032	0,35	7,30	112,85	+0,27%	26211	7,00	25.01.2023	2,71	5,67	104,10	+0,05%
53004	6,50	31.08.2022	2,32	5,58	102,59	+0,03%	26219	7,75	16.09.2026	5,22	5,93	110,60	+0,35%
26225	7,25	10.05.2034	9,24	6,29	110,05	+0,05%	26218	8,50	17.09.2031	7,78	6,17	120,24	+0,32%
26228	7,65	10.04.2030	7,27	6,11	112,35	+0,18%	26217	7,50	18.08.2021	1,41	5,72	103,11	-0,02%
25083	7,00	15.12.2021	1,74	5,68	102,77	-0,06%	29011	8,52	29.01.2020	N.A.	N.A.	N.A.	-
26224	6,90	23.05.2029	7,00	6,02	107,04	+0,60%	29012	7,47	16.11.2022	0,27	6,81	102,54	-0,01%
26221	7,70	23.03.2033	8,59	6,25	113,87	+0,06%	29010	8,41	06.12.2034	0,43	7,54	113,02	+0,11%
46011	10,00	20.08.2025	3,16	-0,12	133,99	+4,68%	26209	7,60	20.07.2022	2,26	5,69	104,99	+0,06%
46022	5,50	19.07.2023	2,73	5,58	100,00	-0,00%	29008	8,68	03.10.2029	0,27	7,08	111,99	+0,02%
26222	7,10	16.10.2024	4,00	5,79	105,86	+0,04%	26229	7,15	12.11.2025	4,78	5,85	106,95	+0,09%
46012	6,27	05.09.2029	6,72	3,39	127,55	-	26212	7,05	19.01.2028	6,26	5,97	107,31	+0,36%
							26230	7,70	16.03.2039	10,68	6,35	116,10	+0,34%

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-6R	101,43	0,08%	651	НорНикБ1P1	103,99	0,18%	91
МосОбл2017	102,60	-0,15%	617	МТС 1P-10	106,80	-0,04%	86
Росбанк2P5	102,40	-0,49%	515	ДетМир БО5	101,30	-0,20%	83
РоснфтБО3	112,00	-0,09%	448	Пионер 1P4	101,10	0,00%	83
СУЭК-Ф1P2R	102,51	0,08%	404	МТС 1P-12	101,69	0,20%	66
ДОМ 1P-5R	102,25	0,07%	352	РосбанкБО5	100,65	0,15%	63
РЖД БО1P4R	108,30	0,09%	326	іРОСНАНО 6	114,99	-0,01%	58
МОЭК БО1P2	102,40	0,05%	284	РУСАБрБ1P4	101,55	-0,05%	57
СеверстБО6	108,51	0,18%	277	РЖД-32 обл	99,19	0,26%	55
СберБ БО19	102,80	-0,19%	257	ФолксвБ1P3	104,75	0,04%	55
ГПБ 1P-05P	107,70	0,05%	234	РЖД-23 обл	105,84	0,04%	53
СУЭК-Ф1P5R	100,16	0,00%	216	Роснфт2P4	103,58	0,09%	52
Росбанк2P4	104,83	-0,01%	195	МОЭСК БО-6	101,70	-0,64%	51
РЖД-41 обл	101,10	0,15%	168	СберБ Б12R	102,88	0,08%	46
ГПБ001P14P	101,00	-0,19%	137	ПИК К 1P2	101,53	0,13%	46
РЖД-19 обл	105,35	-0,04%	132	Лента Б1P3	100,50	0,00%	45
ТрнфБО1P3	110,99	1,08%	113	ВлгОб35006	103,34	0,02%	41
Якут-13 об	102,50	0,24%	113	ЧТПЗ 1P4	103,40	-0,05%	38
ВЭБ ПБО1P9	103,56	0,06%	111	ГарИнв1P05	99,95	-0,15%	37
Ростел1P3R	103,70	-0,24%	111	Сбер Sb12R	104,10	0,21%	36
АльфаБО-21	101,40	-0,09%	100	Новотр 1P1	101,07	-0,08%	36
ВТБ Б-1-33	100,36	-0,18%	99	Сбер Sb15R	100,60	0,10%	34
ВЭБ.РФ 08	102,45	0,00%	98	УркаПБО5P	104,30	-0,54%	31
ФСК ЭЭС Б4	104,55	-0,14%	93	ВТБ Б-1-10	100,74	0,07%	28

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.	32	-	0,09	100,32	5	+0,00	-0,04	-0,32	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 20 (GBP)	5,34	25.09.2020	N.A.	37	0,52	0,59	102,91	-27	-0,01	-0,06	-0,08	500	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21	6,00	23.01.2021	N.A.	156	2,05	0,92	103,62	46	-0,02	-0,07	-0,22	600	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 21 (EUR)	3,60	26.02.2021	N.A.	9	0,03	0,99	103,65	41	-0,01	-0,05	-0,39	750	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22	6,51	07.03.2022	N.A.	18	2,22	1,91	108,56	78	-0,01	-0,01	-0,15	1 300	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 22-2	4,95	19.07.2022	N.A.	152	2,35	2,31	106,08	92	-0,01	+0,06	+0,08	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 25 (EUR)	4,36	21.03.2025	N.A.	33	0,61	4,56	118,77	90	-0,05	+0,08	+0,30	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 28	4,95	06.02.2028	N.A.	170	3,12	6,76	112,85	165	-0,05	+0,08	+0,46	900	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 34	8,63	28.04.2034	N.A.	70	3,82	9,43	152,29	223	-0,29	-0,57	+0,28	1 200	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпром 37	7,29	16.08.2037	N.A.	180	3,91	11,39	142,46	228	-0,57	-0,71	+0,53	1 250	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 22	4,38	19.09.2022	N.A.	30	2,48	2,43	104,70	107	+0,00	+0,04	+0,38	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Газпромнефть 23	6,00	27.11.2023	N.A.	99	2,65	3,42	111,95	126	-0,01	-0,00	+0,04	1 500	USD	Baa2	BBB	BBB-
Лукойл 20	6,13	09.11.2020	N.A.	81	2,05	0,71	102,92	43	-0,04	-0,07	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 22	6,66	07.06.2022	N.A.	110	2,24	2,16	109,84	81	-0,01	-0,05	-0,22	500	USD	Baa2	BBB+	BBB
Лукойл 23	4,56	24.04.2023	N.A.	66	2,58	2,97	106,01	118	+0,01	-0,05	-0,31	1 500	USD	Baa2	BBB+	BBB
НК Альянс 20	7,00	04.05.2020	N.A.	76	30,52	0,23	95,21	3 016	+0,02	+1,10	+2,20	500	USD		WD	NR
Новатэк 21	6,60	03.02.2021	N.A.	167	1,92	0,94	104,43	33	+0,01	-0,03	-0,28	650	USD	Baa2	BBB	BBB
Новатэк 22	4,42	13.12.2022	N.A.	116	2,49	2,67	105,23	108	+0,04	+0,01	+0,16	1 000	USD	Baa2	BBB	BBB
Роснефть 22	4,20	06.03.2022	N.A.	17	2,75	1,95	102,86	131	+0,03	-0,35	-0,28	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.	146	5,22	2,22	106,19	379	+0,02	+0,02	+0,01	600	USD		WD	
Альфа Банк 21	7,75	28.04.2021	N.A.	70	2,41	1,14	106,24	87	+0,00	+0,01	-0,07	1 000	USD	Ba1	BB+	BB+
Альфа Банк 25	9,50	18.02.2025	N.A.	182	9,15	4,11	100,59	769	-0,00	-0,01	-0,70	250	USD	B1u	BB	
Восточный Экспресс Банк	10,00	N.A.	N.A.	101	22,17	4,79	45,04	2 067	-0,12	-0,19	-0,41	125	USD	WR		
ВТБ 20	6,55	13.10.2020	N.A.	55	2,08	0,64	102,88	45	-0,03	-0,05	-0,16	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВТБ 22	6,95	17.10.2022	N.A.	59	3,58	2,44	108,48	216	-0,05	-0,18	-0,43	1 500	USD	Ba2	WD	B-
ВТБ 24 (CHF)	4,07	24.10.2024	N.A.	250	2,53	4,32	106,71	318	+0,18	+0,01	+0,26	350	CHF			
ВТБ 35	6,25	30.06.2035	N.A.	133	5,73	10,16	105,29	412	-0,18	+0,13	+1,67	1 000	USD	Baa3	WD	BBB-
ВЭБ 2020	6,90	09.07.2020	N.A.	142	2,28	0,39	101,79	60	-0,03	-0,09	-0,40	1 600	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2022	6,03	05.07.2022	N.A.	138	2,66	2,24	107,71	123	-0,03	-0,02	-0,24	1 000	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023	5,94	21.11.2023	N.A.	93	2,83	3,40	111,03	143	-0,03	-0,06	-0,25	1 150	USD		BBB	BBB-
ВЭБ 2023 (EUR)	4,03	21.02.2023	N.A.	4	0,61	2,80	110,19	96	-0,04	-0,10	-0,33	500	EUR		BBB	BBB-
ВЭБ 2025	6,80	22.11.2025	N.A.	94	3,00	4,89	119,95	158	-0,09	-0,16	-0,34	1 000	USD		BBB	BBB-
Газпромбанк 20	6,50	17.07.2020	N.A.	150	5,30	0,42	100,47	364	+0,02	+0,07	+0,03	400	USD	NR		
МКБ 25 (RUB)	16,50	26.05.2025	26.05.2020	99	3,39	0,28	103,54	-282	+1,27	+1,22	+0,76	5 000	RUB		B+	
Открытие Холдинг 17 (RUB)	9,00	18.06.2022	N.A.	121	8,03	2,12	102,52	213	-0,26	-1,84	-1,01	18 000	RUB			
РСКБ 23	8,50	16.10.2023	N.A.	58	3,97	3,18	115,27	258	-0,02	-0,02	+0,90	500	USD	NR		
Сбербанк 21	5,72	16.06.2021	N.A.	119	2,24	1,29	104,52	72	-0,02	-0,06	-0,31	1 000	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22	6,13	07.02.2022	N.A.	171	2,52	1,89	106,88	107	-0,02	-0,06	-0,27	1 500	USD	Baa3	BBB	
Сбербанк 22-2	5,13	29.10.2022	N.A.	71	2,81	2,52	105,97	140	-0,04	-0,10	-0,25	2 000	USD	Ba1	BBB-	
Сбербанк 23	5,25	23.05.2023	N.A.	95	2,80	3,02	107,58	140	-0,05	-0,09	-0,37	1 000	USD		BBB-	
Транскапиталбанк	10,00	18.09.2020	N.A.	29	137,21	0,55	57,50	13 556	-	-	+0,01	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.	83	3,03	1,65	104,75	156	+0,01	-0,05	-0,13	350	USD		BB+	NR
EDC 2020	4,88	17.04.2020	N.A.	59	1,47	0,16	100,55	-	-0,09	-0,14	-0,32	600	USD		BB+	BB+
Global Ports 22	6,87	25.01.2022	N.A.	158	2,75	1,84	107,71	130	-0,03	-0,05	-0,03	350	USD	Ba2	BB+	
Global Ports 23	6,50	22.09.2023	N.A.	33	3,23	3,21	111,03	183	+0,06	+0,19	+0,74	350	USD	Ba2	BB+	
Алроса 20	7,75	03.11.2020	N.A.	75	1,95	0,69	104,06	33	-0,08	-0,08	-0,30	1 000	USD	Baa2	BBB-	BBB-
Вымпелком 21	7,75	02.02.2021	N.A.	166	1,64	0,94	105,77	6	+0,02	-0,05	-0,39	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 22	7,50	01.03.2022	N.A.	12	2,37	1,87	110,16	92	-0,01	-0,12	-0,14	1 500	USD	Ba2u	BBB-	BB+
Вымпелком 23	5,95	13.02.2023	N.A.	177	2,72	2,79	109,19	132	+0,06	+0,04	+0,29	1 000	USD	Ba2u	BBB-	BB+
ГТЛК 21	5,95	19.07.2021	N.A.	152	2,61	1,38	104,62	111	+0,01	+0,00	+0,08	500	USD	Ba2	BB+	
МТС 20	8,63	22.06.2020	N.A.	125	1,49	0,35	102,44	-	+0,03	-0,09	-0,75	750	USD	Ba1u	BB+	BB+
МТС 23	5,00	30.05.2023	N.A.	102	2,76	3,05	106,98	136	+0,00	+0,00	-0,12	500	USD	Ba1u	BB+	BB+
Норникель 2020	5,55	28.10.2020	N.A.	70	2,05	0,68	102,40	43	+0,00	-0,01	-0,16	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2022	6,63	14.10.2022	N.A.	56	2,60	2,44	110,27	118	+0,02	+0,04	-0,06	1 000	USD	Baa2	BBB-*	BBB-
Норникель 2023	4,10	11.04.2023	N.A.	53	2,76	2,95	104,01	136	+0,01	+0,05	+0,16	1 000	USD		BBB-*	BBB-
Полус Золото 2020	5,63	29.04.2020	N.A.	71	2,30	0,20	100,65	59	-0,14	-0,18	-0,38	750	USD		BB	BB
РЖД 2021 (CHF)	2,73	26.02.2021	N.A.	9	-	1,00	102,92	58	-0,02	-0,06	-0,27	150	CHF	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2021 (EUR)	3,37	20.05.2021	N.A.	93	0,07	1,22	104,14	44	-0,03	-0,18	-0,33	1 000	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2022	5,70	05.04.2022	N.A.	47	2,14	2,00	107,38	70	+0,02	-0,13	-0,27	1 400	USD	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2023 (EUR)	4,60	06.03.2023	N.A.	18	0,24	2,81	113,22	59	-0,00	-0,09	-0,22	500	EUR	Baa2	BBB	BBB-
РЖД 2031 (GBP)	7,49	25.03.2031	N.A.	37	3,12	8,15	140,66	236	-0,04	-0,06	+3,27	650	GBP	Baa2	BBB	BBB-
Северсталь 22	5,90	17.10.2022	N.A.	59	2,57	2,47	108,52	115	+0,05	+0,06	+0,10	750	USD	Baa2	BBB	BBB-
Сибур 2023	4,13	05.10.2023	N.A.	47	2,76	3,37	104,69	136	-0,01	-0,01	-0,03	500	USD	Baa3	BBB-	
ТМК 20	6,75	03.04.2020	N.A.	45	2,47	0,13	100,53	77	+0,00	-0,07	-0,50	500	USD	B1		BB-

Календарь событий долговых рынков на 13 февраля

Размещение	
ТрансФин-М-002Р-01	48 660 000 000 RUR
Сбербанк-ИОС-BSK_FIX_MEM-2Y-001Р-202R	2 500 000 000 RUR
ВЭБ.РФ-ПБО-001Р-K227	20 000 000 000 RUR
ВТБ-КС-3-361	50 000 000 000 RUR
Погашение	
ВТБКС-3-360	50 000 000 000 RUR
Оферта	
Открытие ХолдингБО-01	20 000 000 000 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