

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 11 по 15 декабря 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 11 по 15 декабря объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 1 491,53 млн. рублей.

В том числе объем торгов составил:

- в режиме основных торгов 839,39 млн. рублей, увеличившись на 823,94 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;

- в режиме переговорных сделок 652,14 млн. рублей.

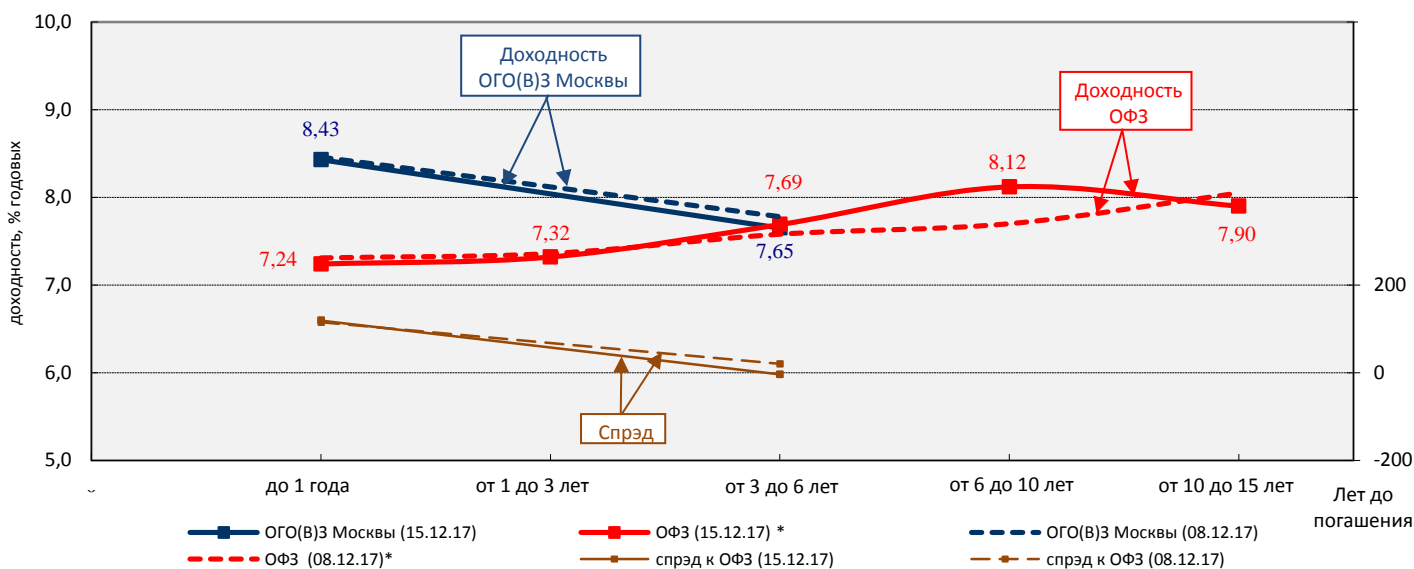
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 12,50 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,43 % годовых, уменьшившись на 3 б.п. (облигации серии RU27066MOSO перешли в сегмент сроком погашения до 1 года);

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 87,50 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,65% годовых, уменьшившись на 13 б.п..

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 8 по 15 декабря 2017 года

спред, б.п.

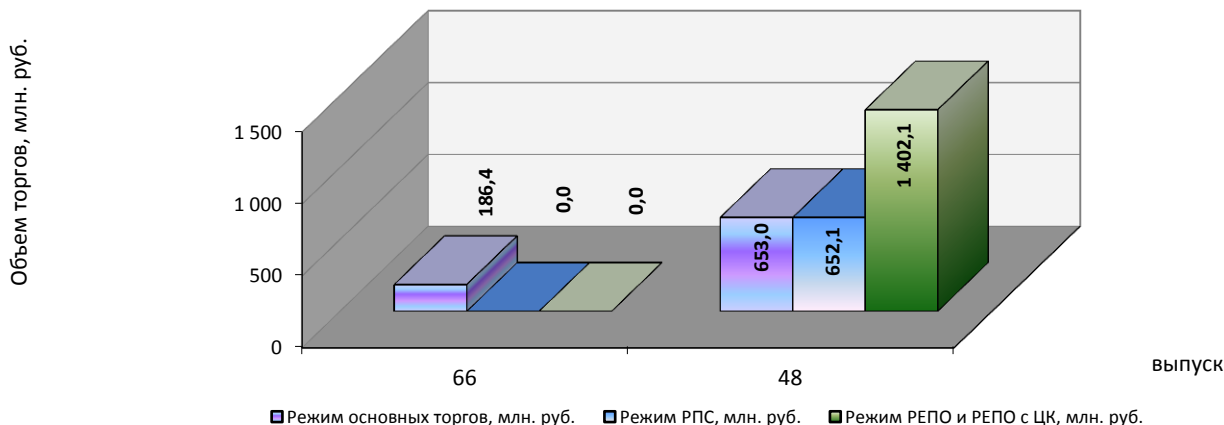


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 298,31 млн. рублей, увеличившись на 295,22 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

Объем торгов в режиме РЕПО и РЕПО с ЦК с ОГО(В)З Москвы за неделю увеличился с 0,16 млрд. рублей до 1,4 млрд. рублей.

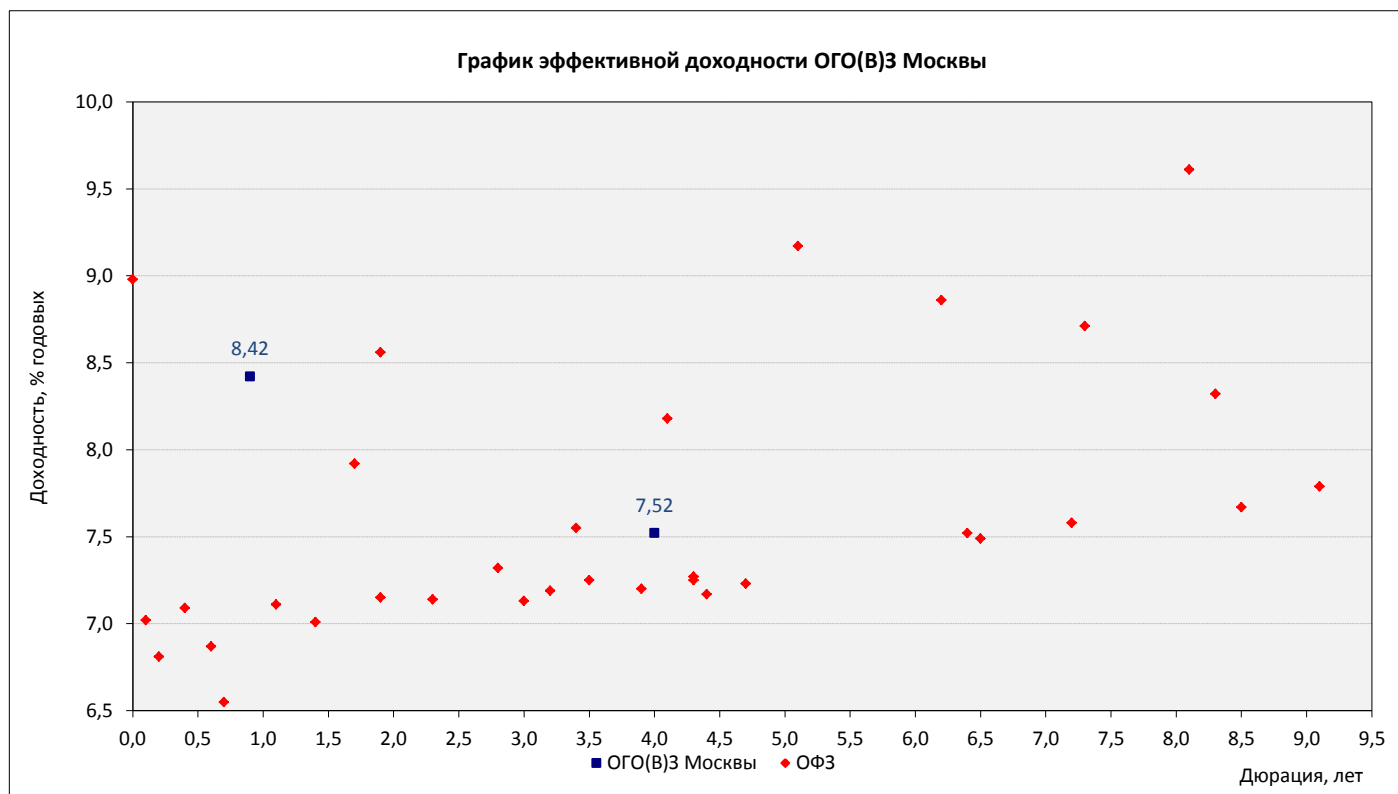
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



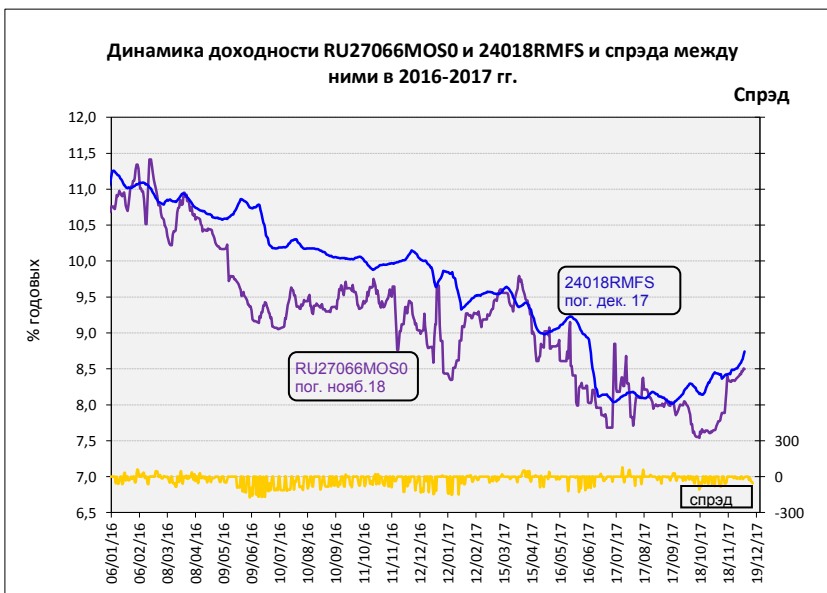
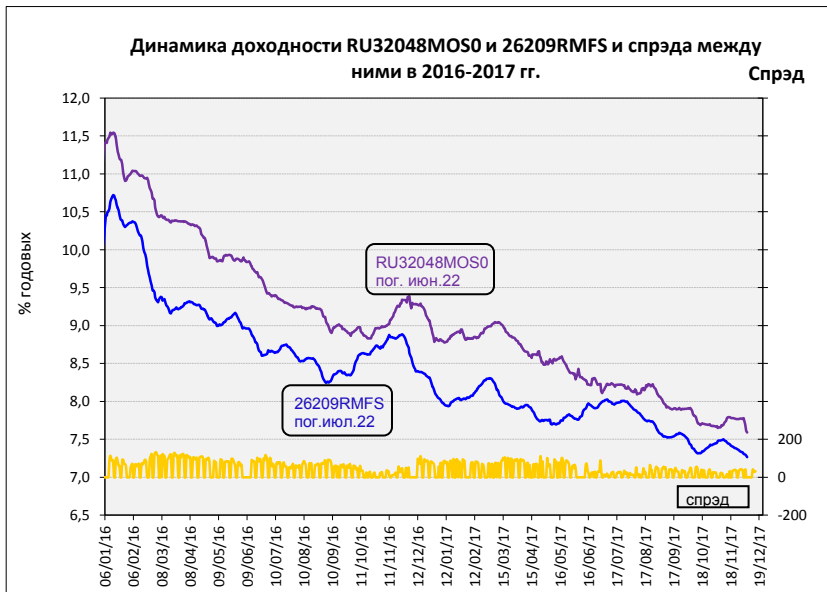
По итогам торгов 15 декабря 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 8,42 % и 7,52 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 56 б.п. и 32 б.п. соответственно.

Уровни средневзвешенных доходностей по выпускам ОГО(В)З Москвы и спреда к аналогам ОФЗ

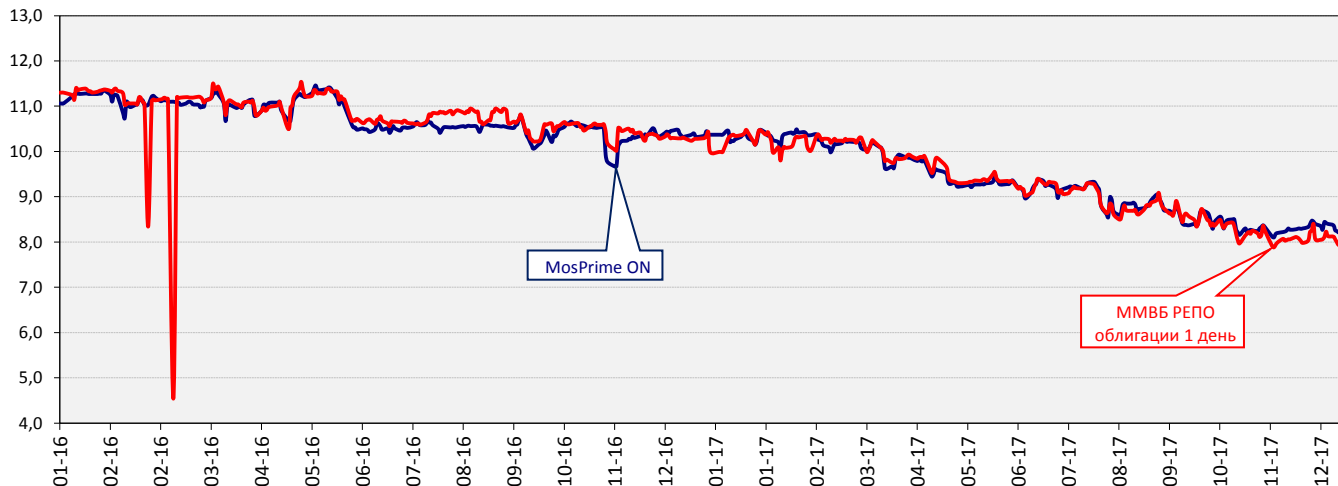
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,9	4,0
Доходность, % годовых	8,42	7,52
Изменение за период 08/12/17 - 15/12/17, % годовых	-0,04	-0,26
Спрэд к аналогу ОФЗ 15/12/17 г., б.п.	-56	32



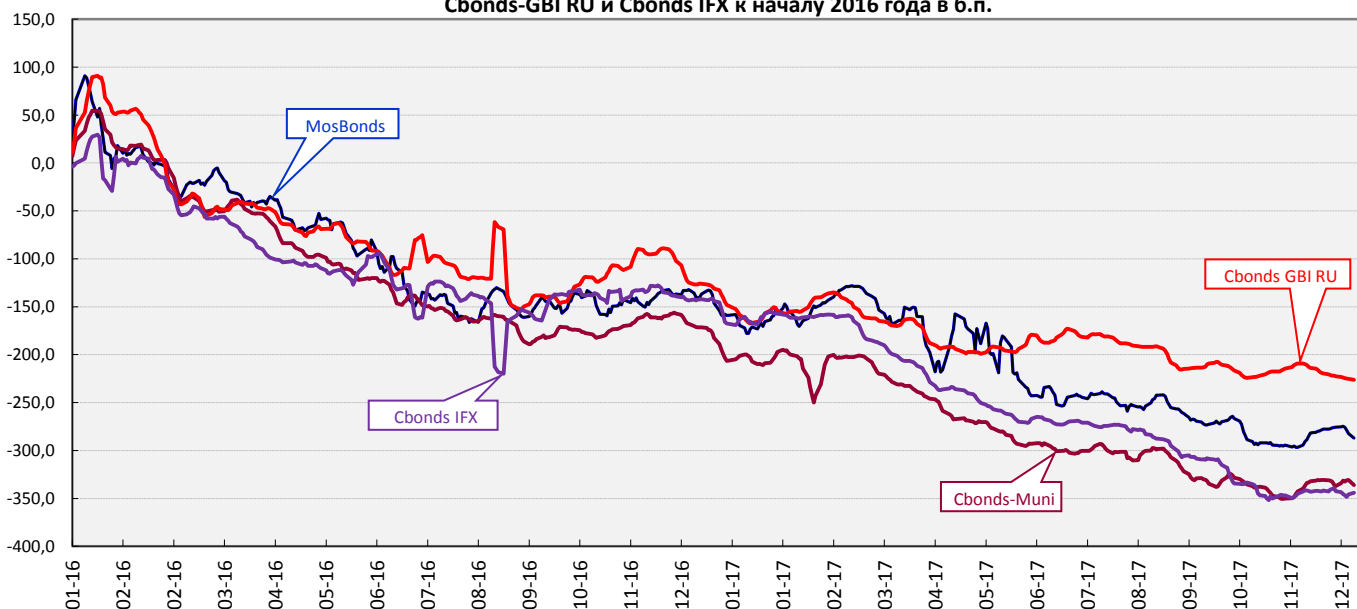
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



Динамика ставок РЕПО (ММВБ облигации) и MosPrime ON в 2016 - 2017 годах, %



Динамика изменения средневзвешенных доходностей индексов MosBonds, Cbonds-Muni, Cbonds-GBI RU и Cbonds IFX к началу 2016 года в б.п.



Динамика ключевой ставки Банка России, ставок MosPrime Rate и NDF (1W), %

