

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 18 по 22 декабря 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 18 по 22 декабря объем торгов в режиме основных торгов составил 4 158,85 млн. рублей, увеличившись на 3 319,46 млн. рублей.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

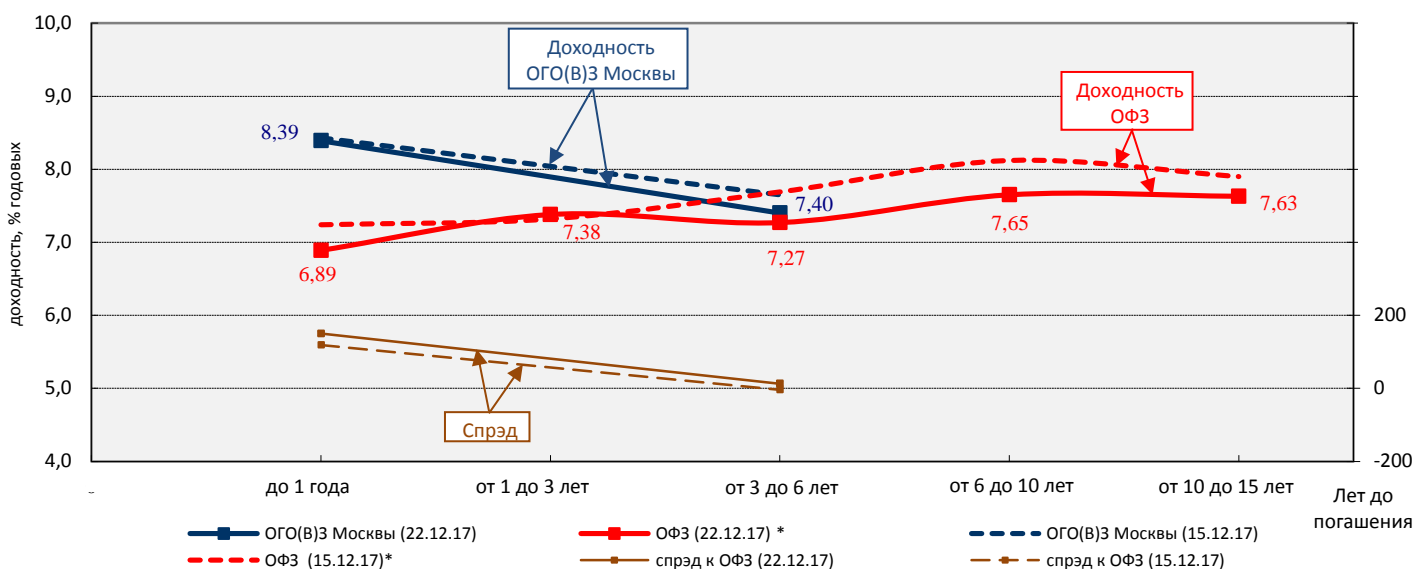
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 4,02 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,39 % годовых, уменьшившись на 4 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 95,98 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,40% годовых, уменьшившись на 25 б.п..

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 15 по 22 декабря 2017 года

спрэд, б.п.

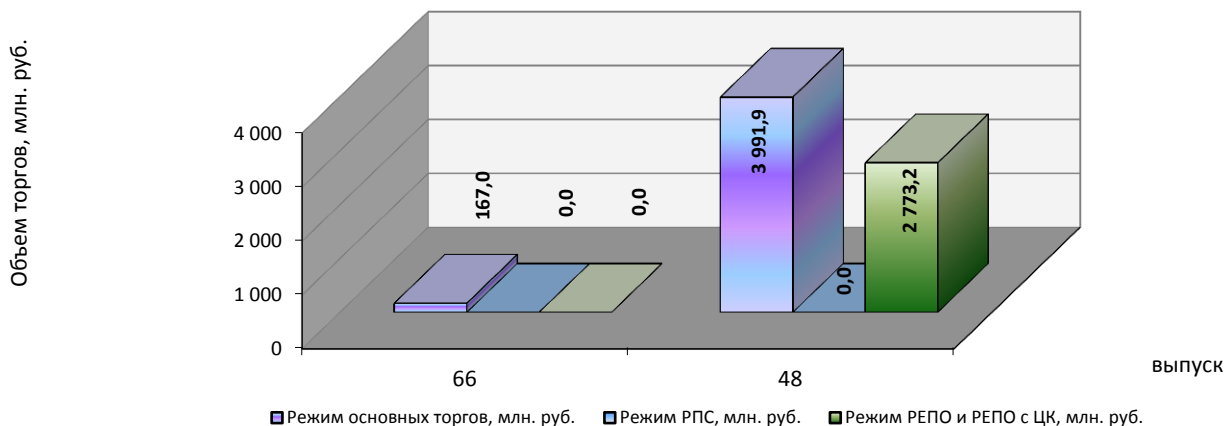


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 831,77 млн. рублей, увеличившись на 533,46 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 1,4 млрд. рублей до 2,77 млрд. рублей.

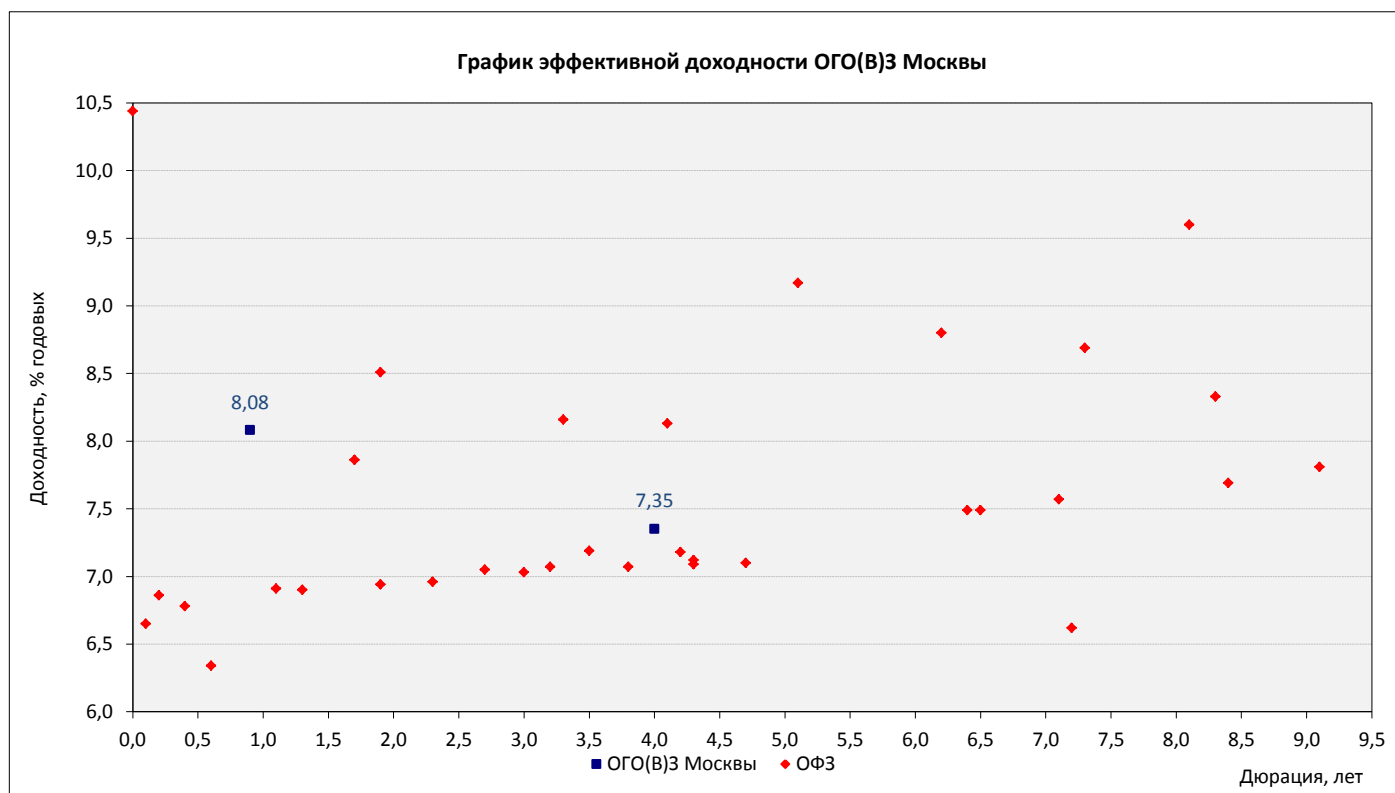
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



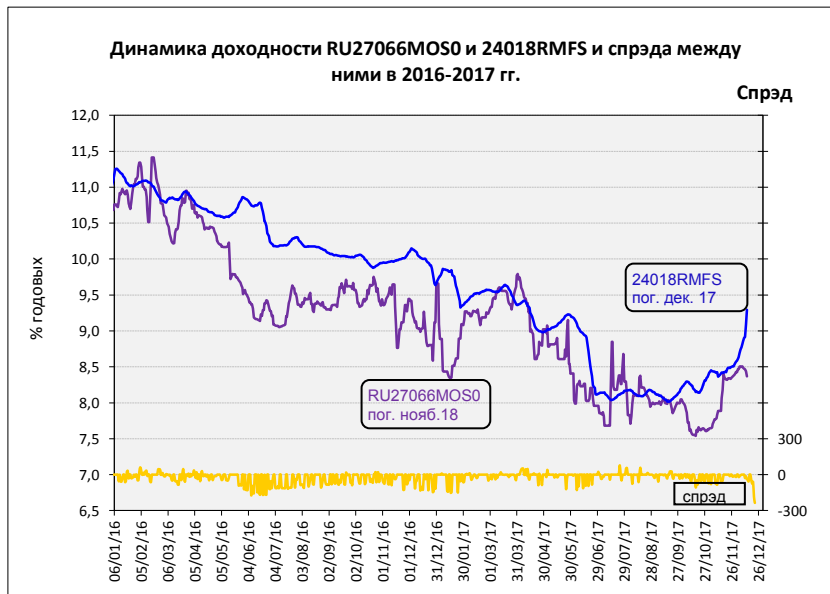
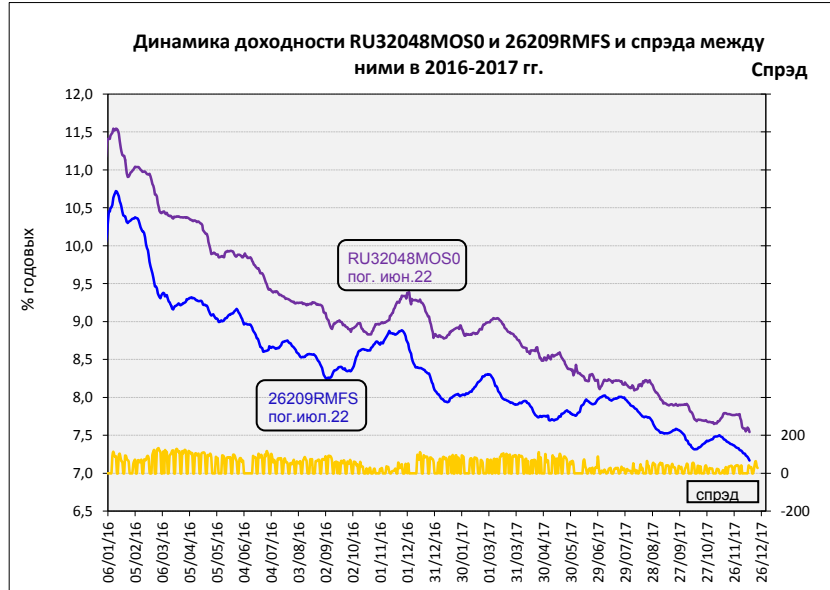
По итогам торгов 22 декабря 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 8,08 % и 7,35 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 236 б.п. и 28 б.п. соответственно.

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

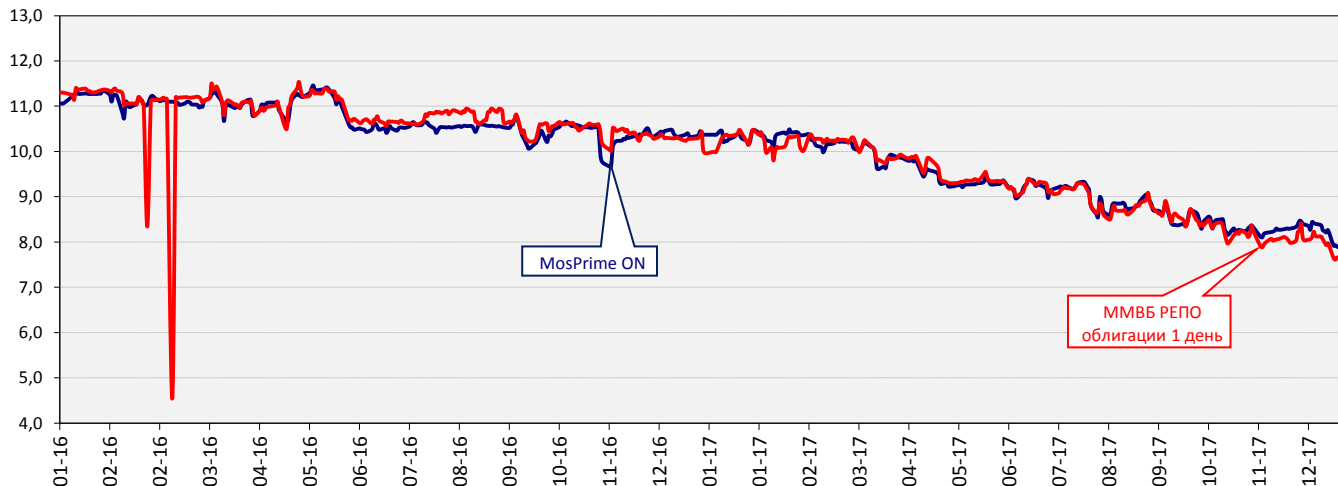
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,9	4,0
Доходность, % годовых	8,08	7,35
Изменение за период 15/12/17 - 22/12/17, % годовых	-0,34	-0,17
Спрэд к аналогу ОФЗ 22/12/17 г., б.п.	-236	28



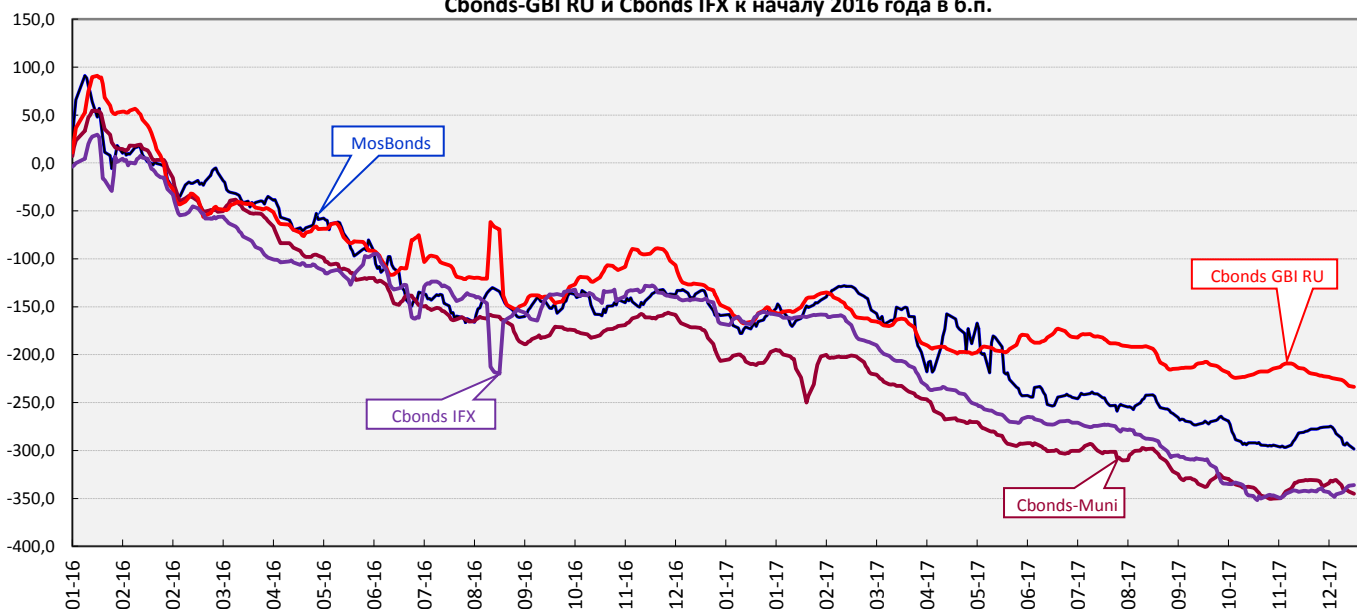
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

