

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 27 ноября по 1 декабря 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 27 ноября по 1 декабря объем торгов в режиме основных торгов составил 48,07 млн. рублей, увеличившись на 42,62 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

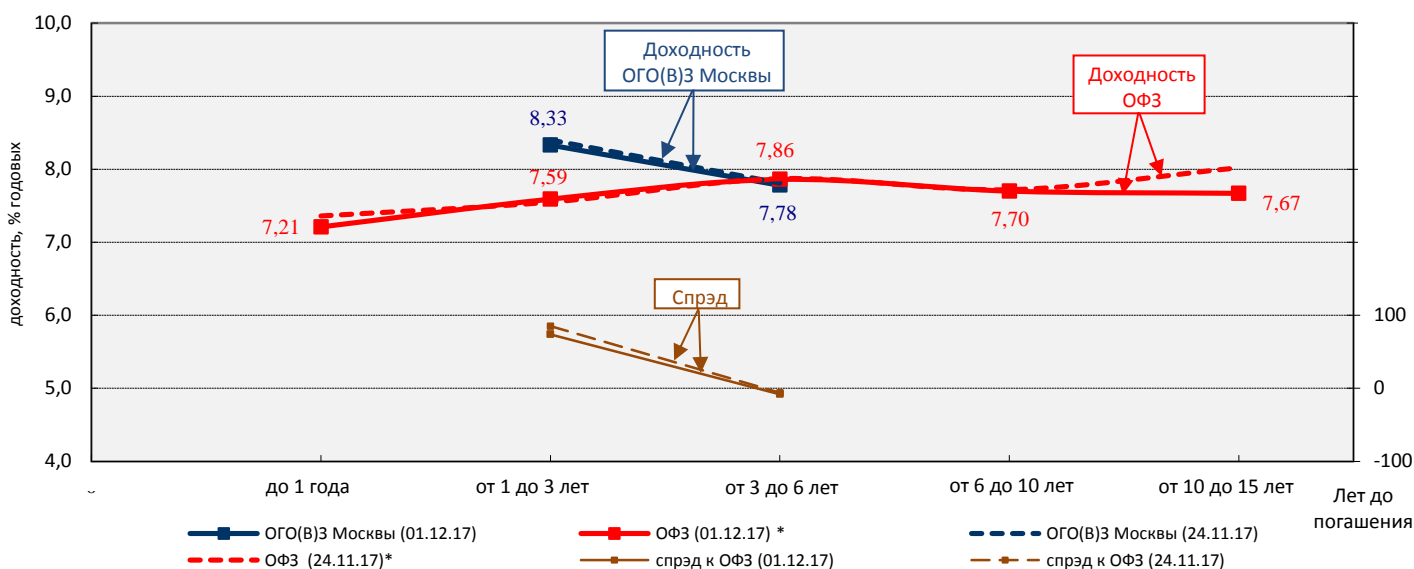
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 49,71 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,33 % годовых, уменьшившись на 7 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 50,29 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,78 % годовых, уменьшившись на 3 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 24 ноября по 1 декабря 2017 года

спред, б.п.

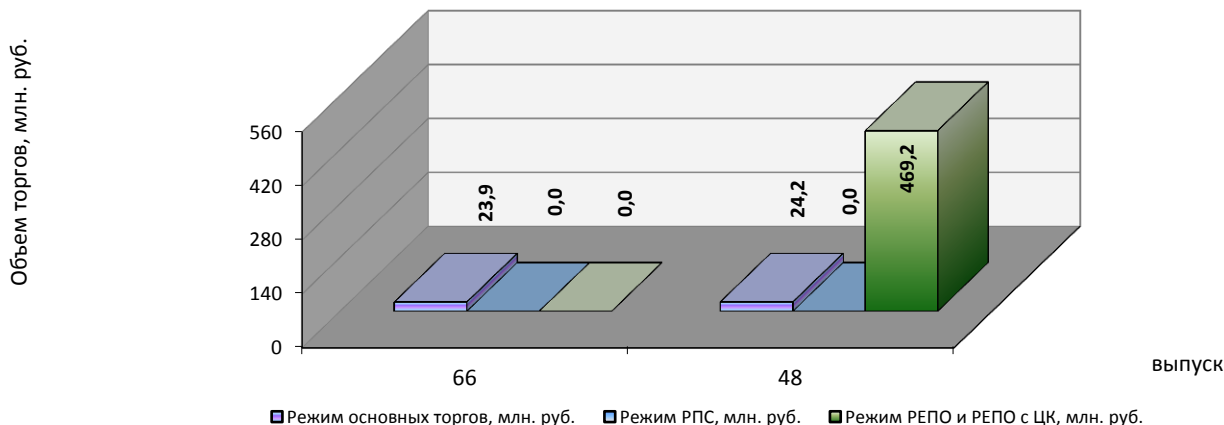


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 9,61 млн. рублей, увеличившись на 8,52 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 0,23 млрд. рублей до 0,47 млрд. рублей.

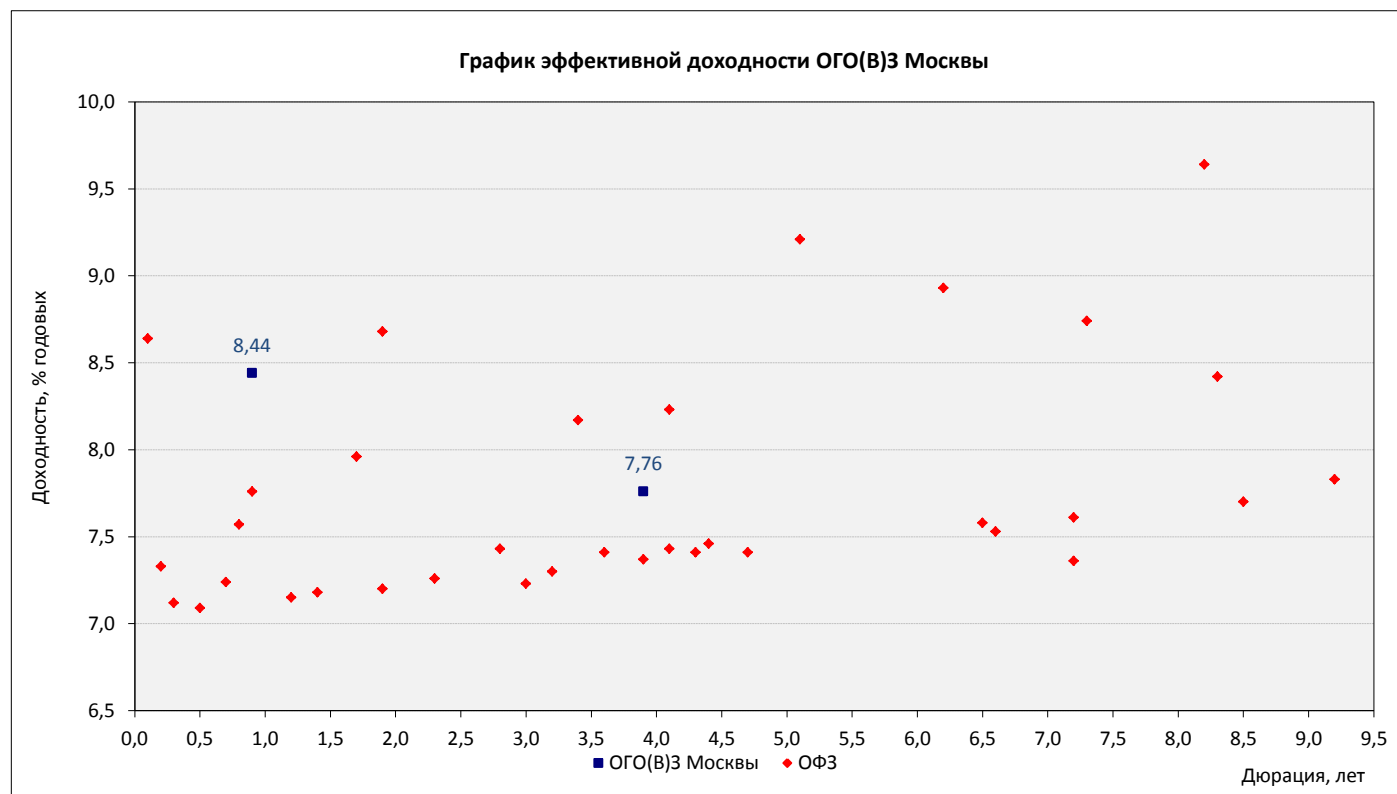
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



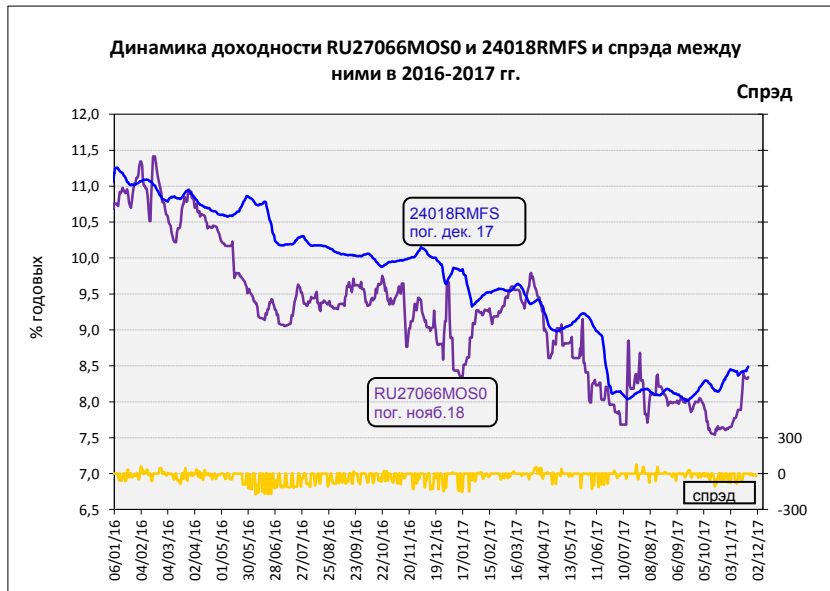
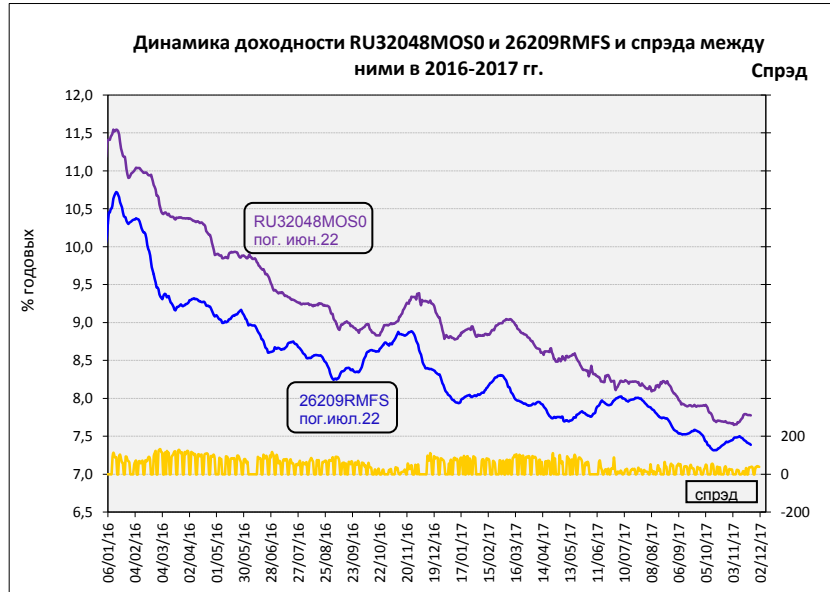
По итогам торгов 1 декабря 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 8,44 % и 7,76 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 20 б.п. и 39 б.п. соответственно.

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

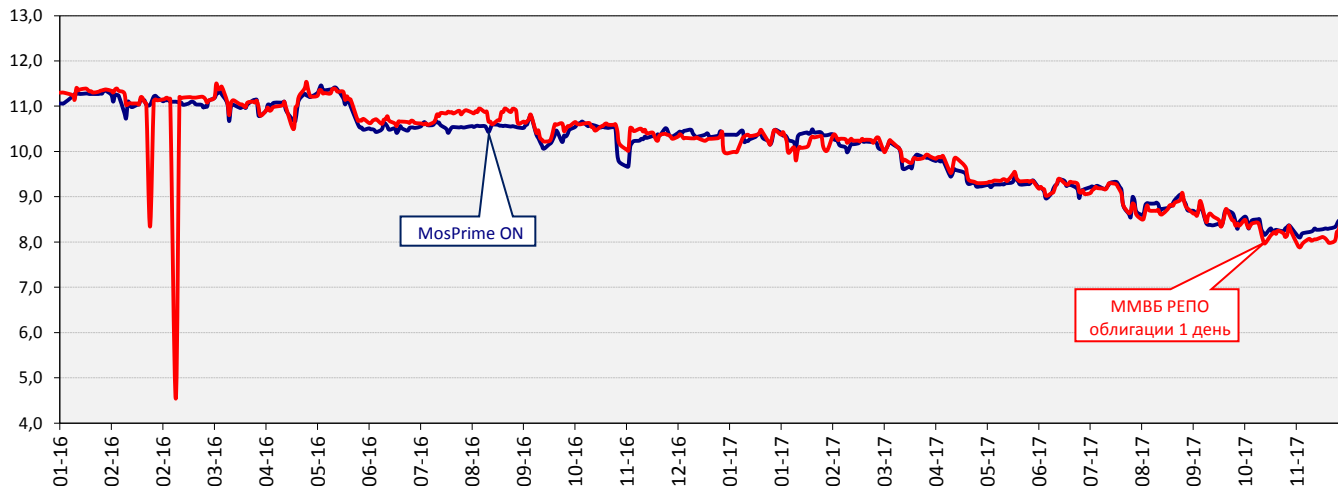
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,9	3,9
Доходность, % годовых	8,44	7,76
Изменение за период 24/11/17 - 01/12/17, % годовых	0,04	0,00
Спрэд к аналогу ОФЗ 01/12/17 г., б.п.	-20	39



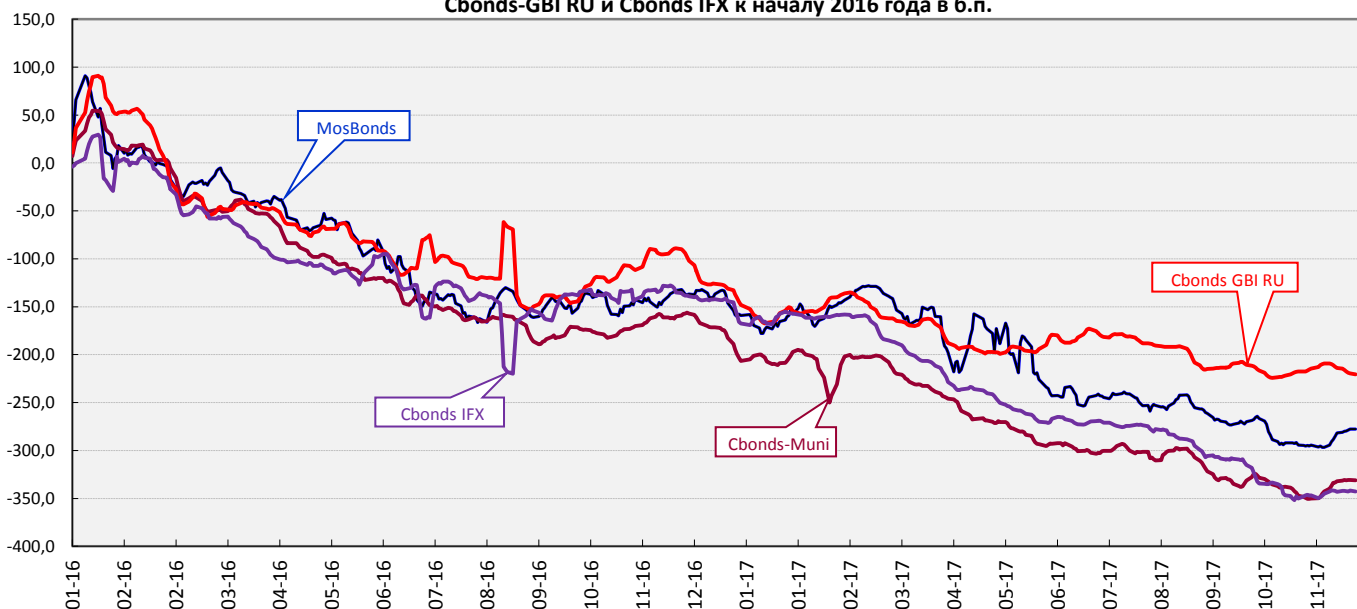
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

