

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 7 по 10 ноября 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 7 по 10 ноября объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 437,58 млн. рублей, уменьшившись на 2 247,03 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В том числе объем торгов составил:

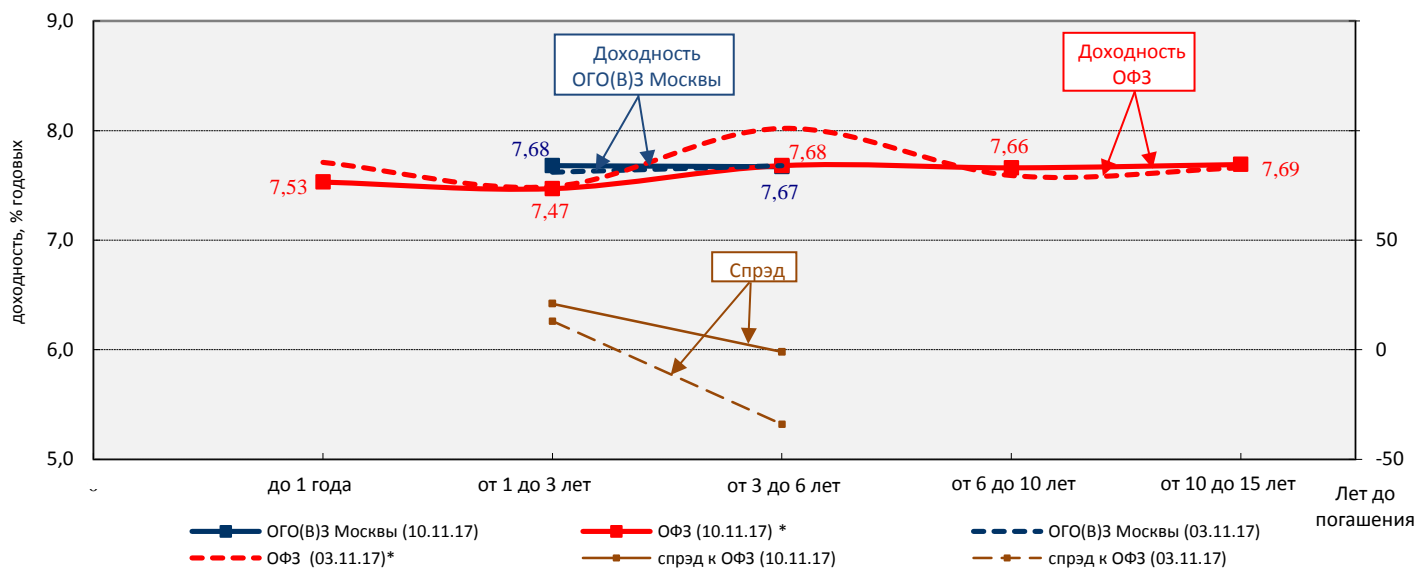
- в режиме основных торгов 217,44 млн. рублей, уменьшившись на 1 862,86 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 220,14 млн. рублей, уменьшившись на 384,17 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,25 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,68 % годовых, увеличившись на 6 б.п. ;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,75 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,67 % годовых, уменьшившись на 1 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 3 по 10 ноября 2017 года

спред, б.п.

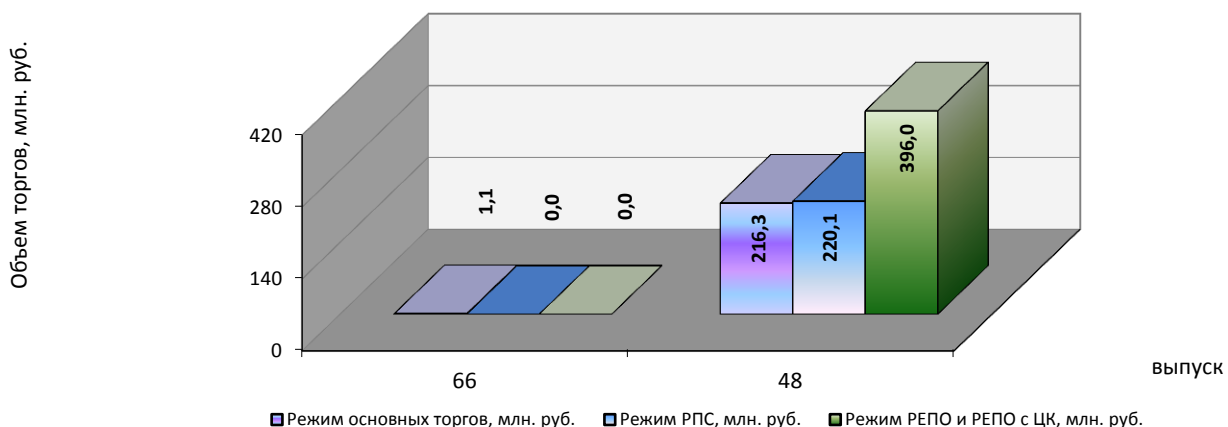


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 109,4 млн. рублей, уменьшившись на 427,52 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 уменьшился с 0,85 млрд. рублей до 0,4 млрд. рублей.

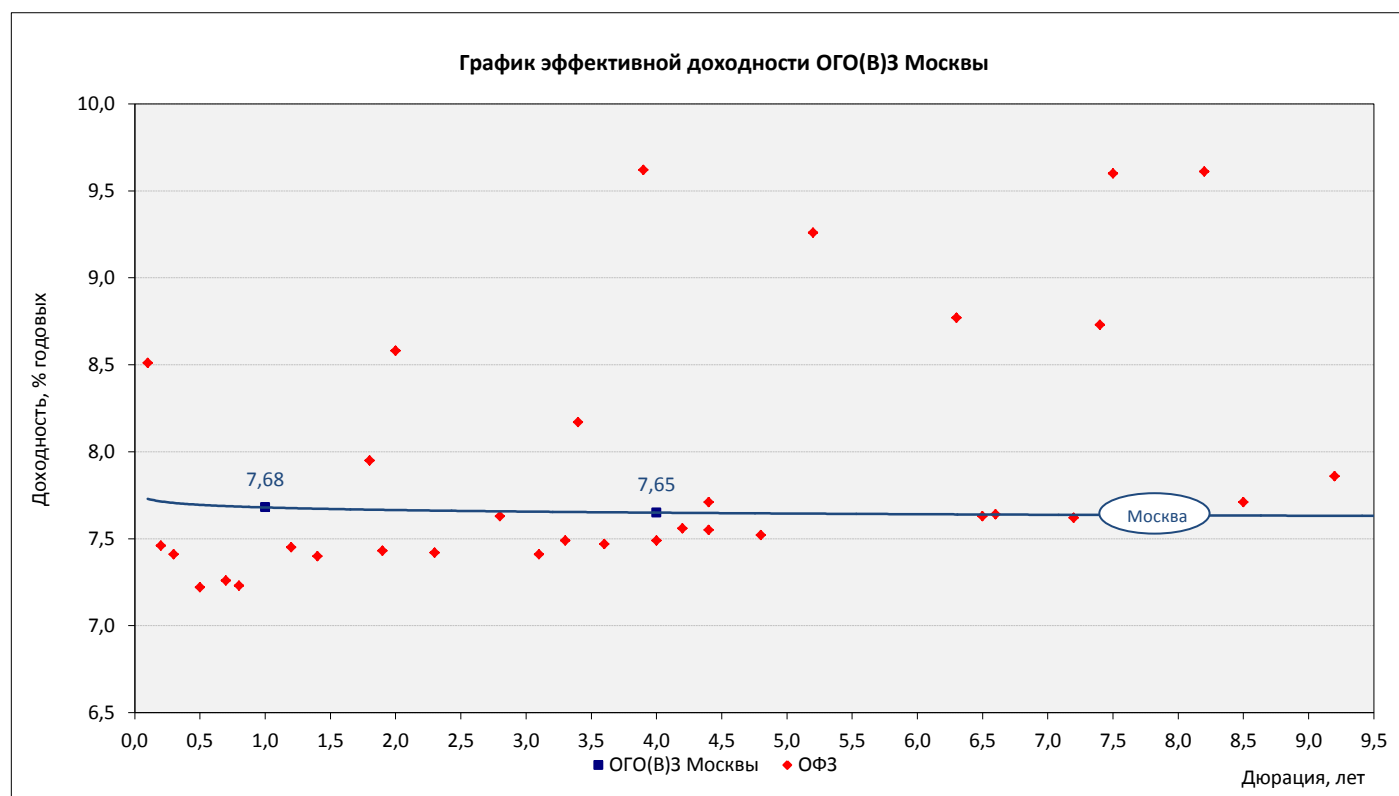
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



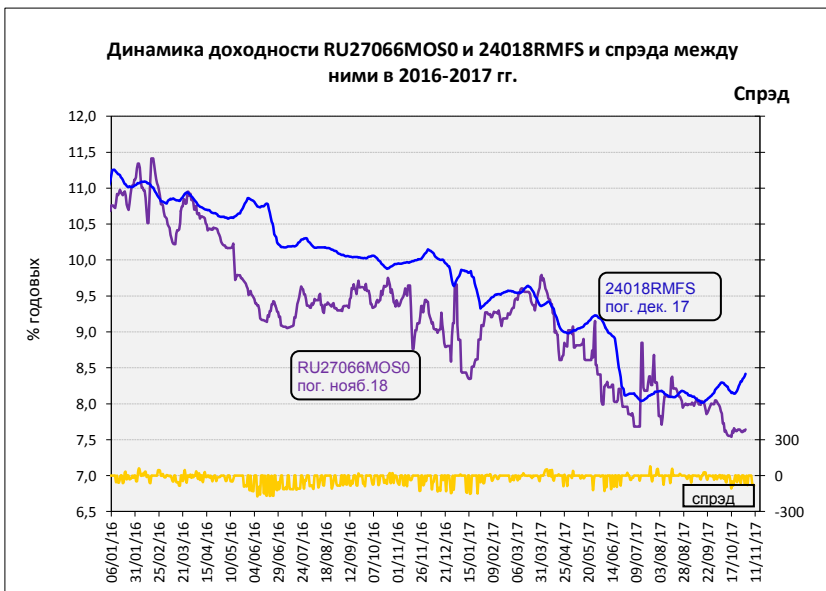
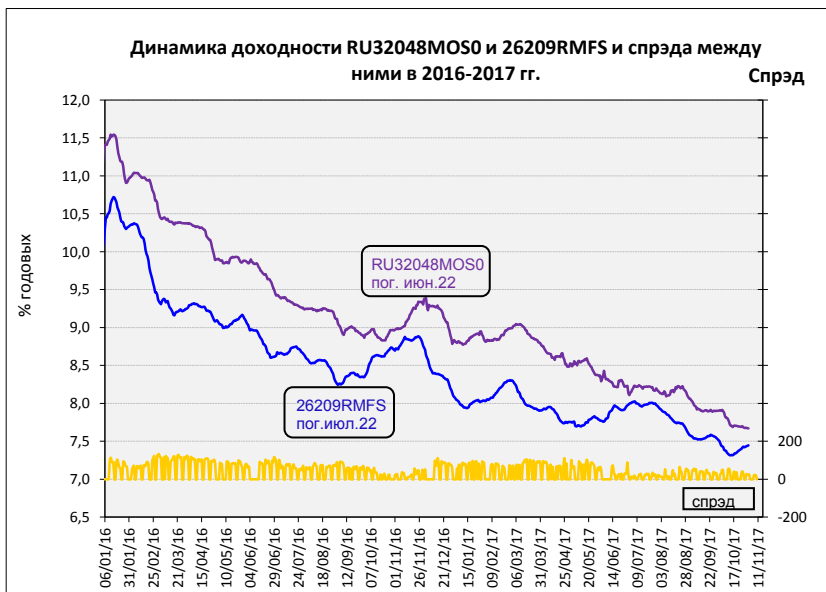
По итогам торгов 10 ноября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,68 % и 7,65 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 83 б.п. и 16 б.п. соответственно.

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

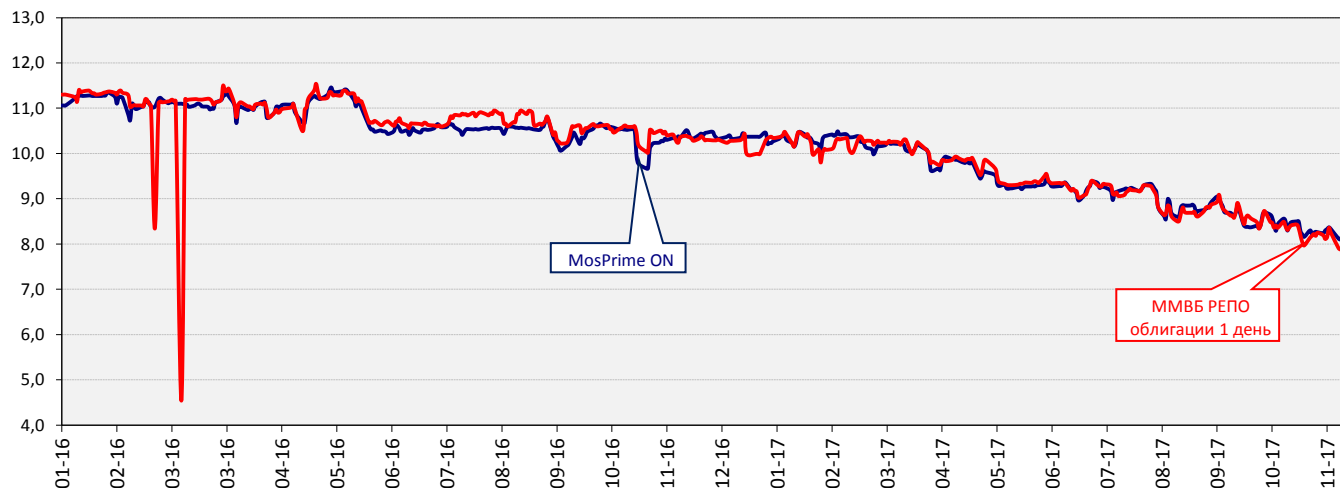
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,0	4,0
Доходность, % годовых	7,68	7,65
Изменение за период 03/11/17 - 10/11/17, % годовых	0,05	0,00
Спрэд к аналогу ОФЗ 10/11/17 г., б.п.	-83	16



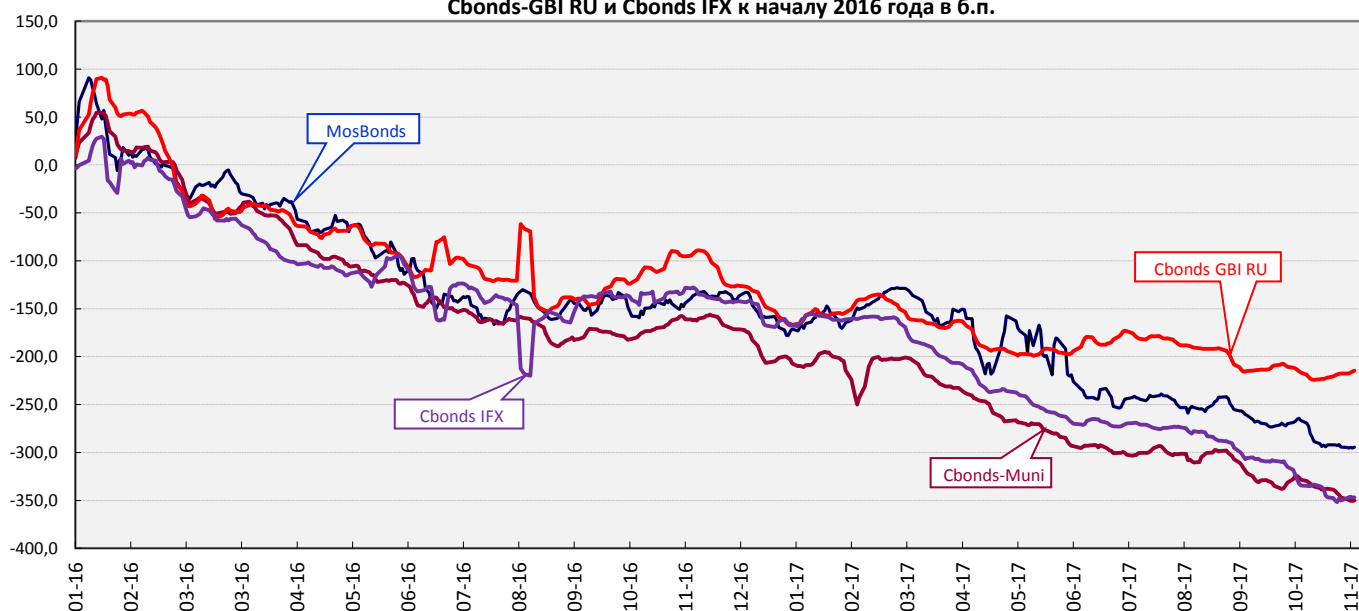
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

