

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

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 18 по 22 сентября объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 1380,04 млн. рублей, увеличившись на 995,48 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В том числе объем торгов составил:

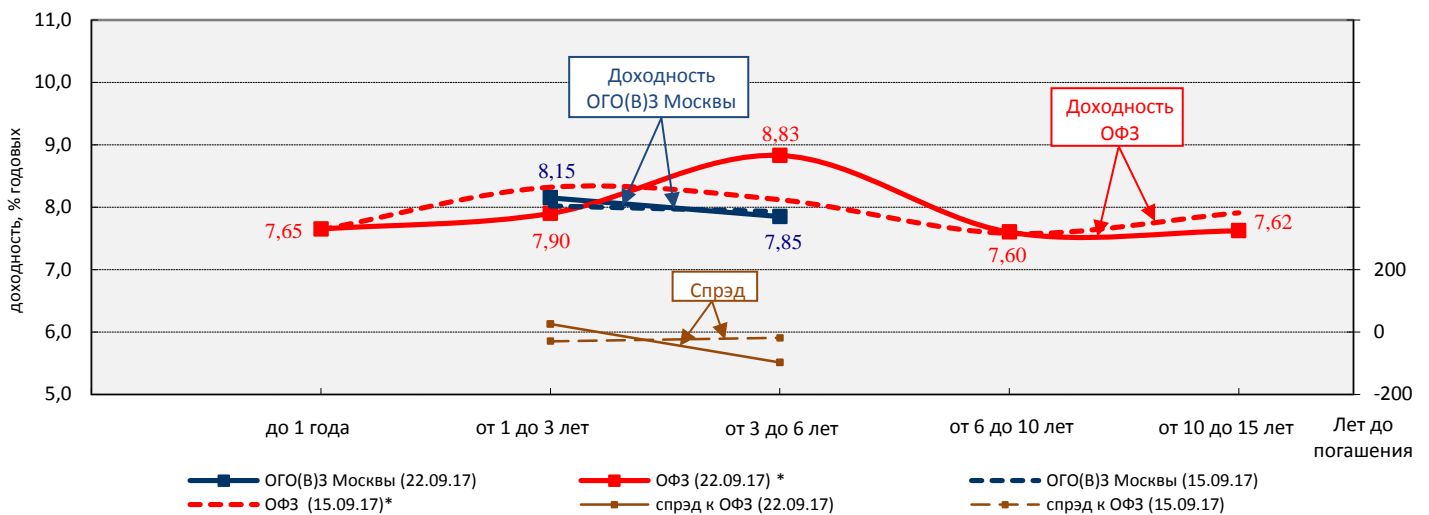
- в режиме основных торгов 1 220,28 млн. рублей, увеличившись на 899,59 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 159,76 млн. рублей, увеличившись на 95,89 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 2,32 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,15 % годовых, увеличившись на 13 б.п. ;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 97,68 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,85 % годовых, уменьшившись на 8 б.п.

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

спред, б.п.

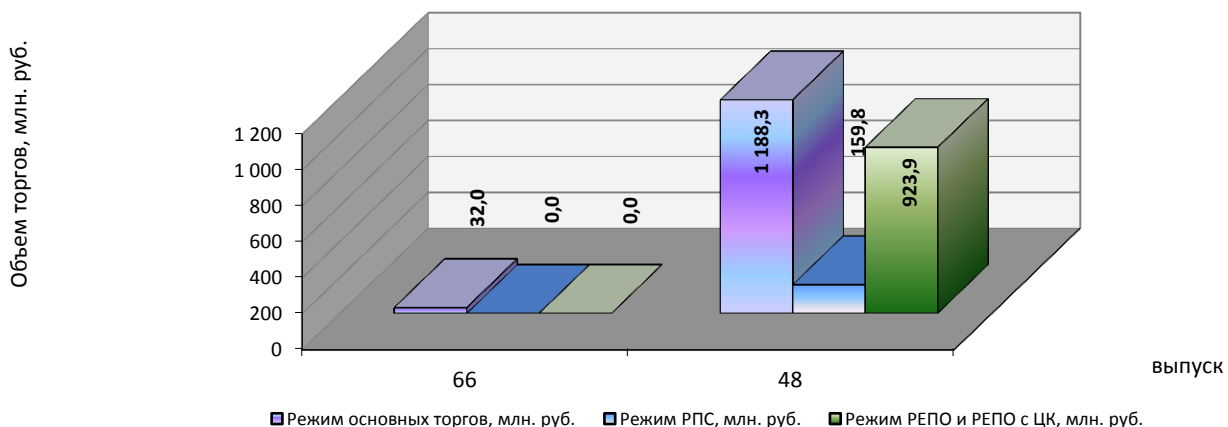


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 276,01 млн. рублей, увеличившись на 199,1 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 0,56 млрд. рублей до 0,92 млрд. рублей.

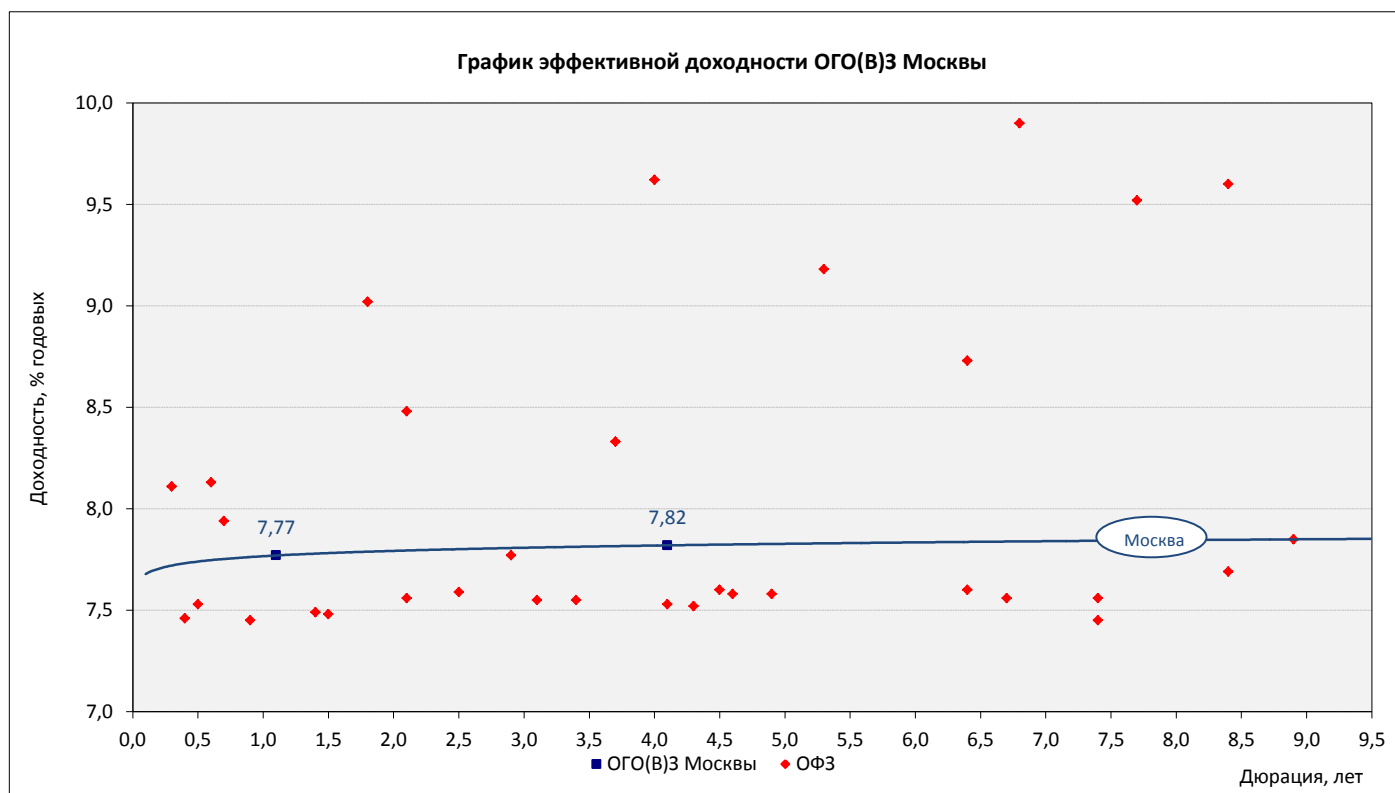
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



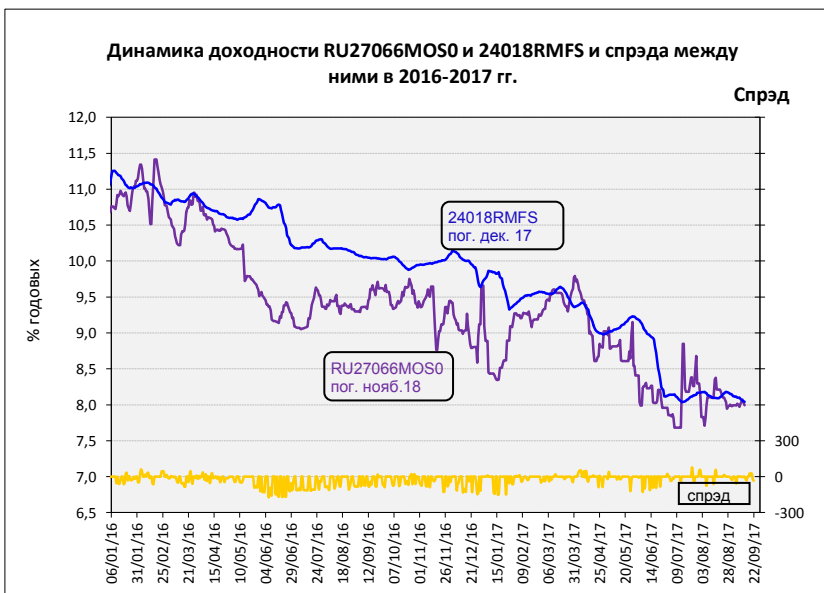
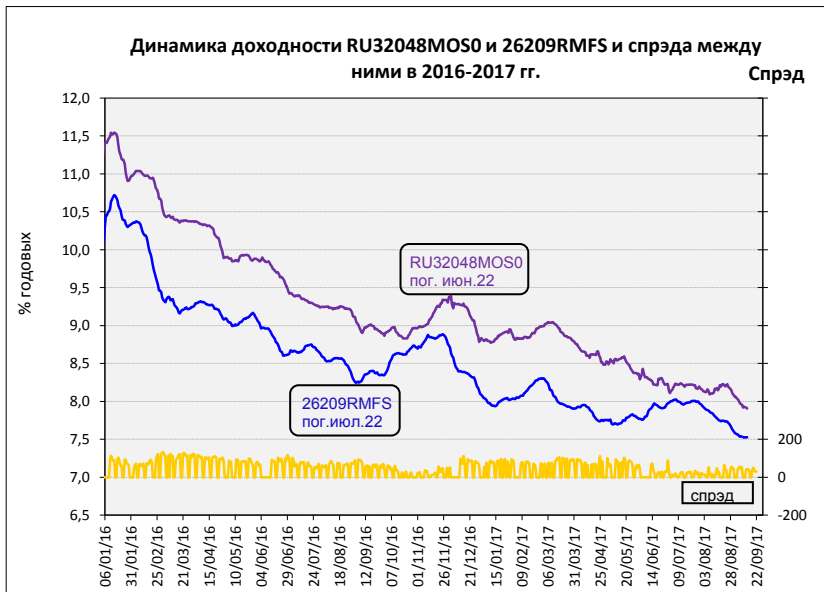
По итогам торгов 22 сентября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,77 % и 7,82 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 34 б.п. и 29 б.п. соответственно.

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

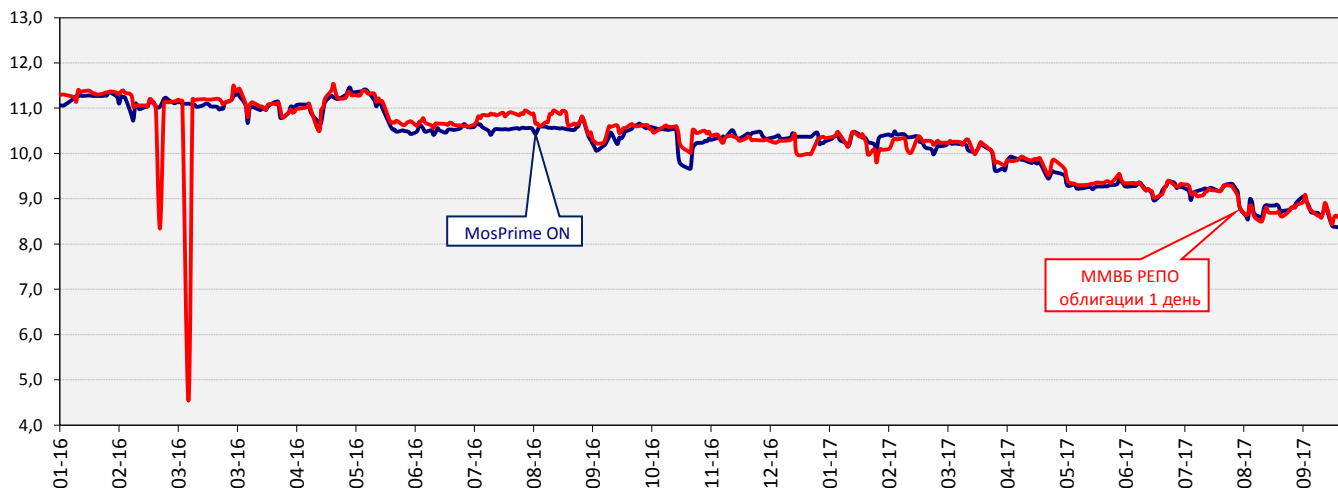
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,1	4,1
Доходность, % годовых	7,77	7,82
Изменение за период 15/09/17 - 22/09/17, % годовых	0,05	-0,06
Спрэд к аналогу ОФЗ 22/09/17 г., б.п.	-34	29



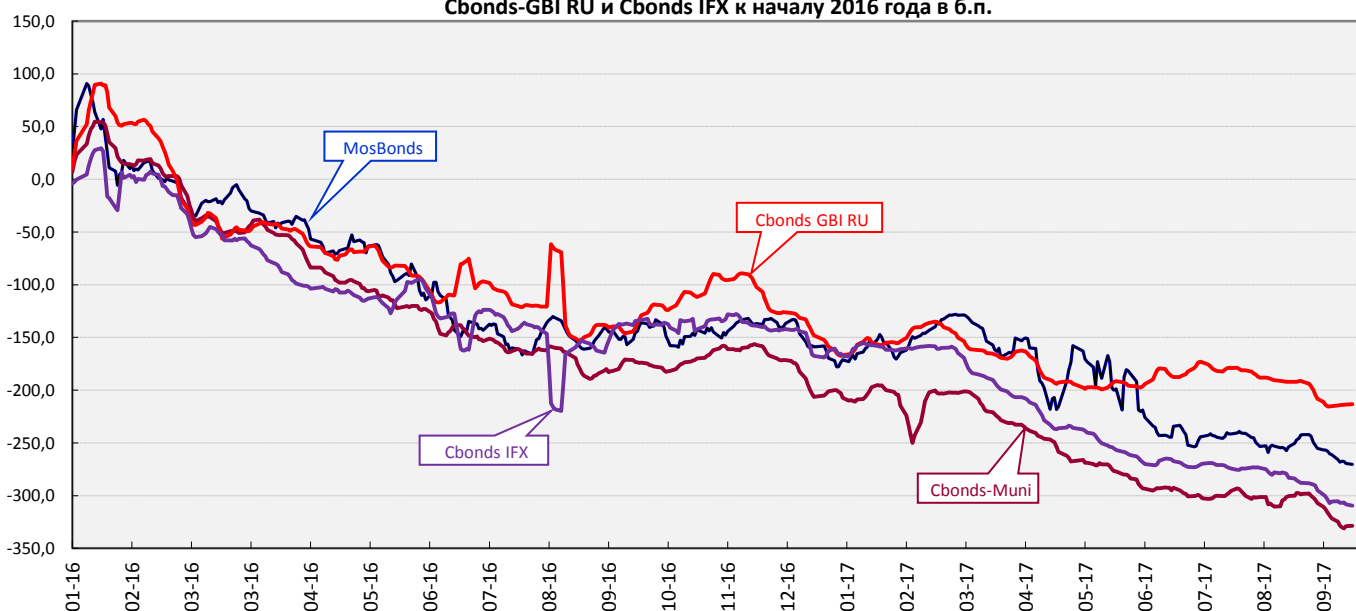
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

