

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 28 августа по 1 сентября 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 28 августа по 1 сентября объем торгов в режиме основных торгов составил 41,79 млн. рублей, увеличившись на 6,3 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

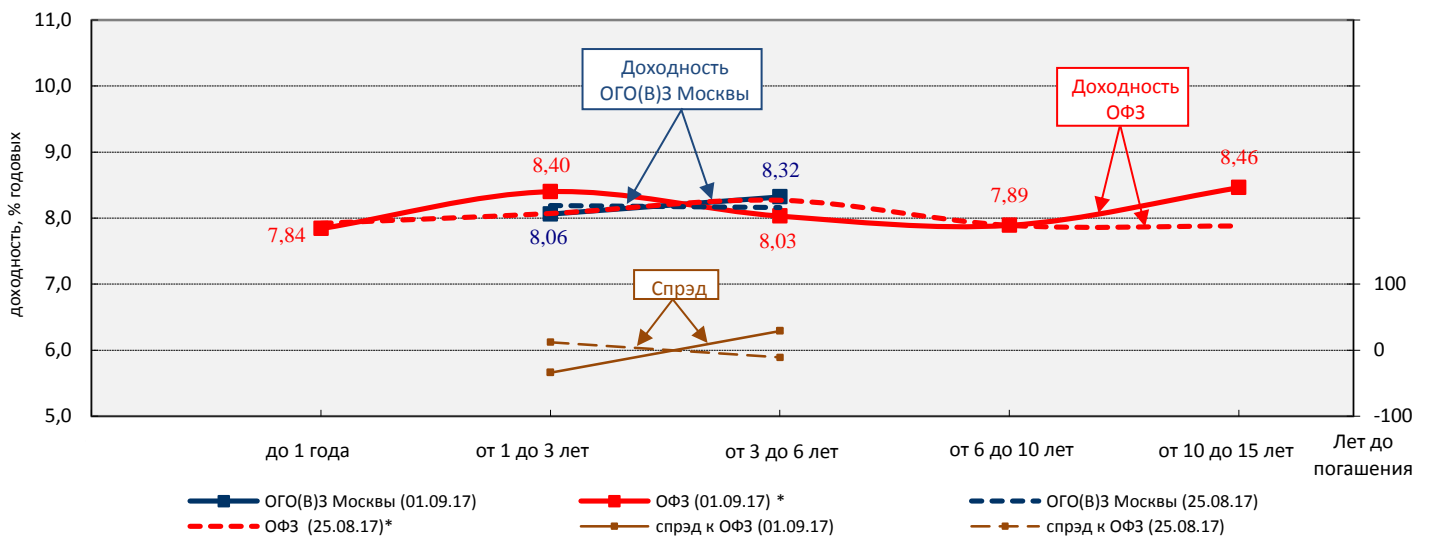
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,42 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,06 % годовых, уменьшившись на 13 б.п. ;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,58 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,32 % годовых, увеличившись на 16 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 25 августа по 1 сентября 2017 года

спред, б.п.

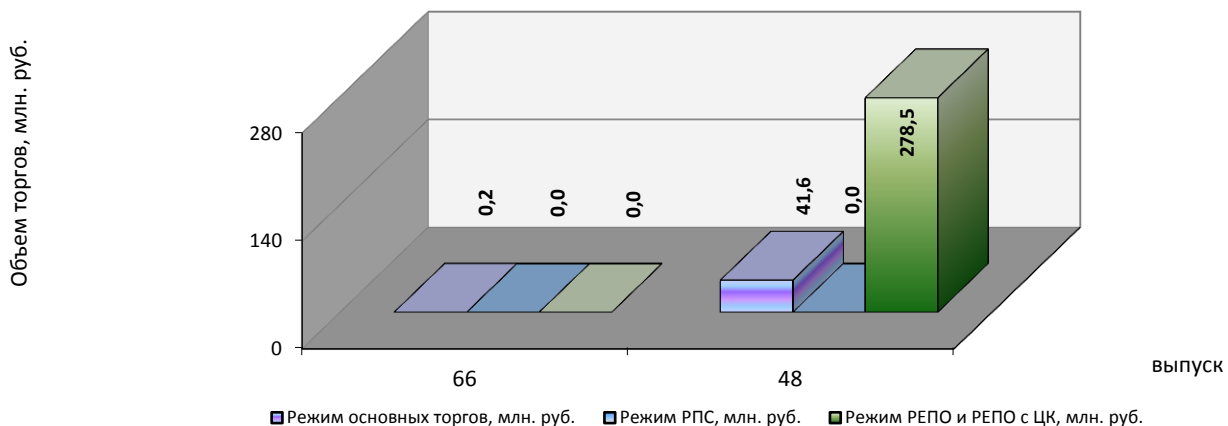


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 8,36 млн. рублей, увеличившись на 1,26 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 0,44 млрд. рублей до 0,28 млрд. рублей.

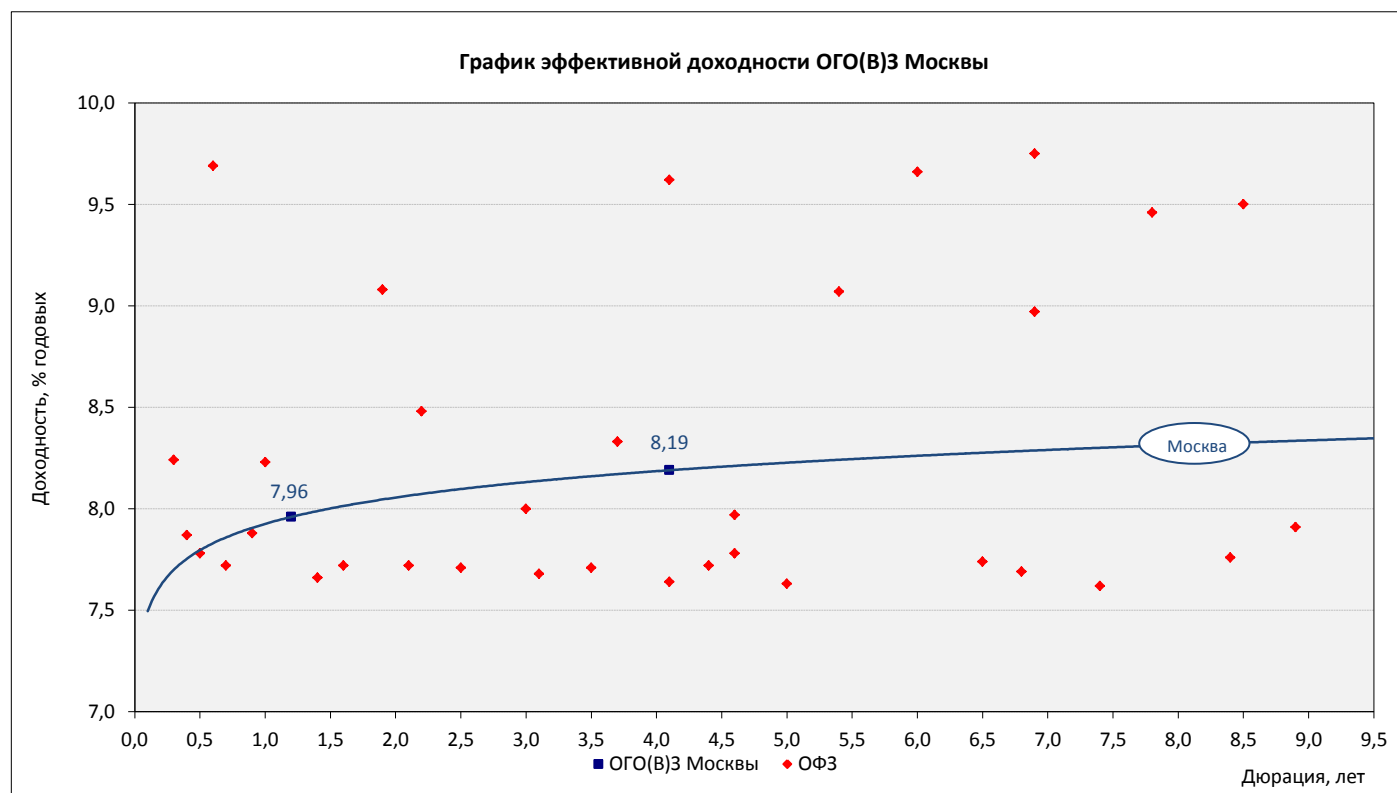
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



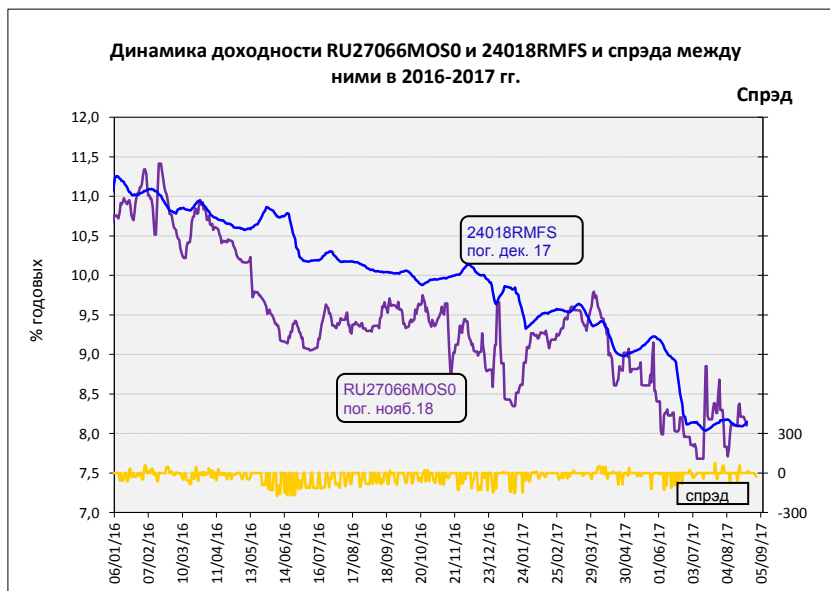
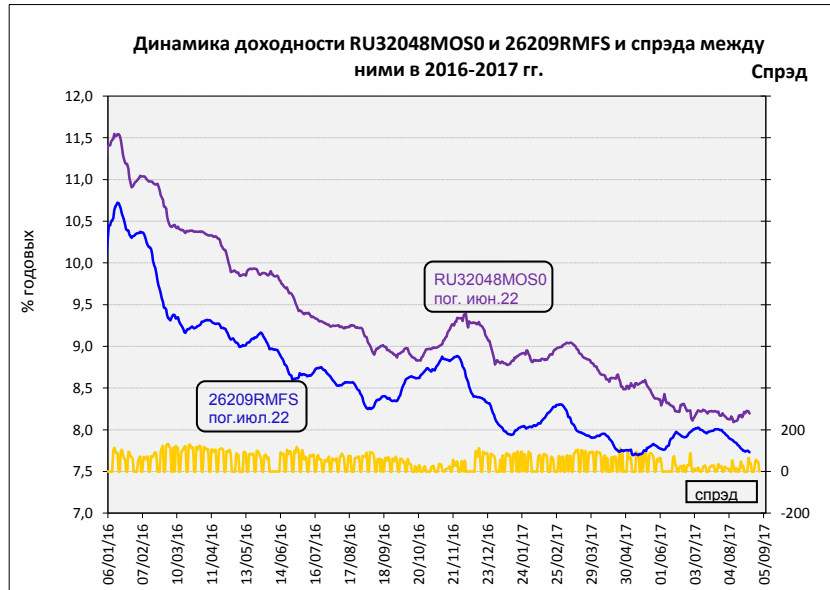
По итогам торгов 1 сентября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,96 % и 8,19 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 28 б.п. и 55 б.п. соответственно.

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

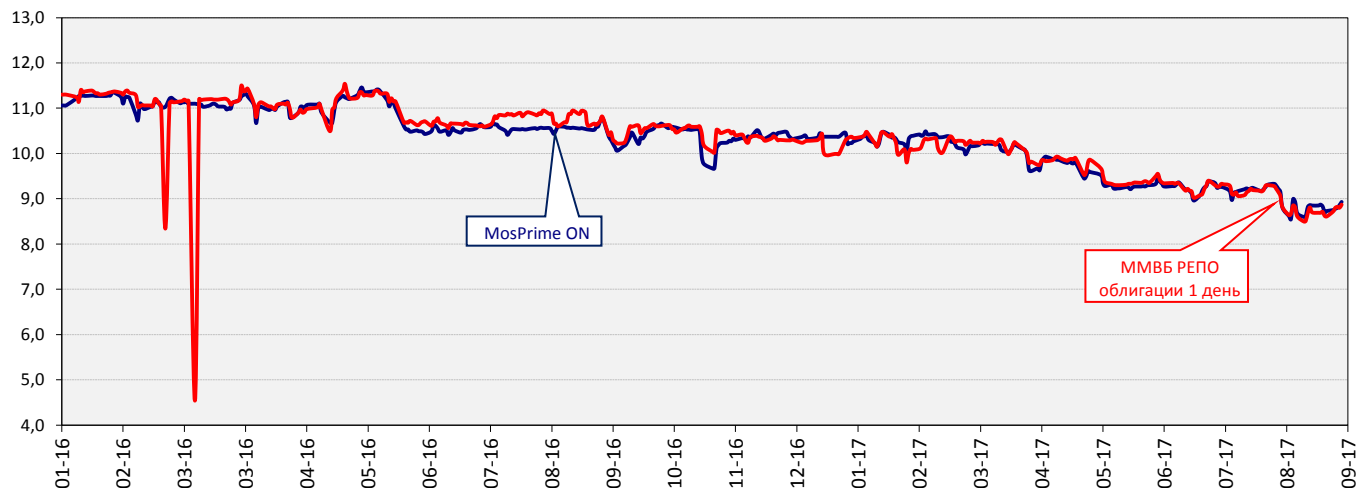
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,2	4,1
Доходность, % годовых	7,96	8,19
Изменение за период 25/08/17 - 01/09/17, % годовых	-0,22	0,04
Спрэд к аналогу ОФЗ 01/09/17 г., б.п.	-28	55



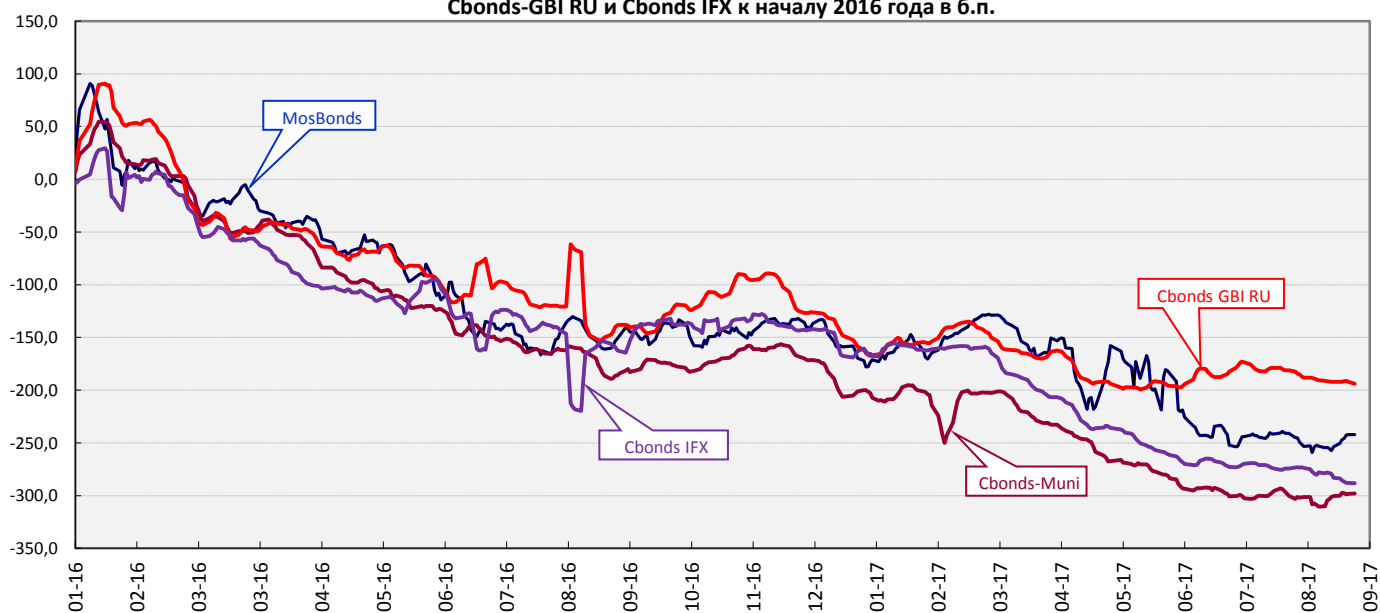
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

