

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 20 по 24 ноября 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 20 по 24 ноября объем торгов в режиме основных торгов составил 5,45 млн. рублей, уменьшившись на 323,39 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

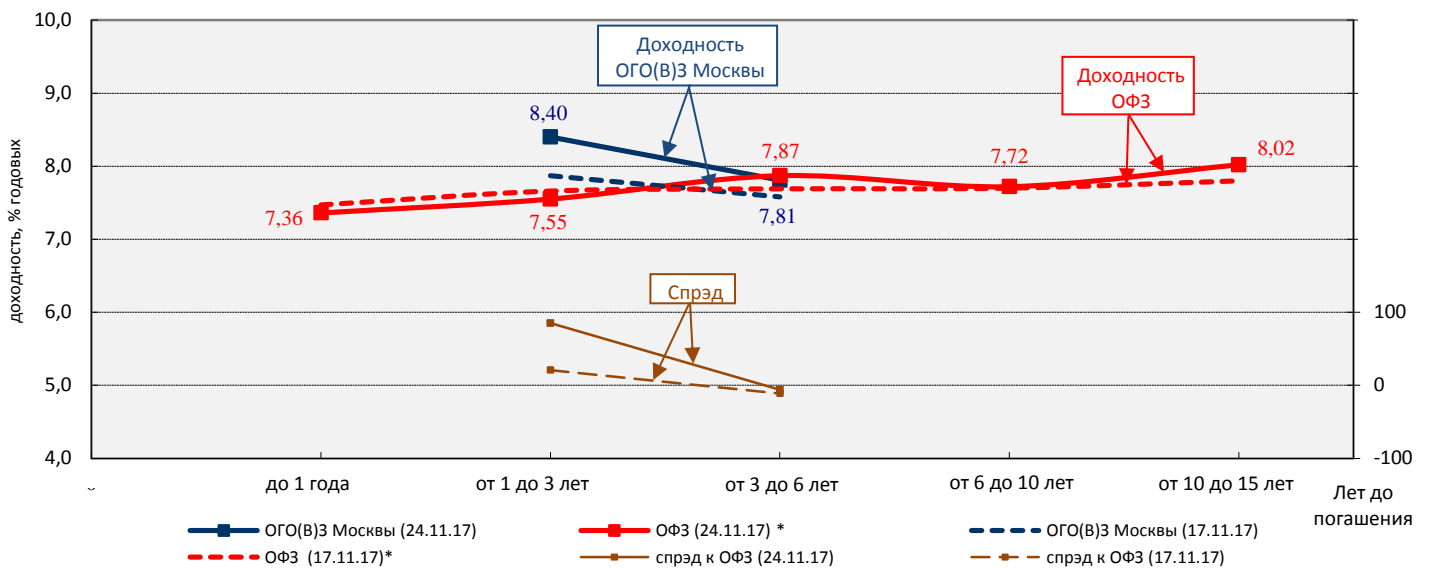
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 89,22 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,40 % годовых, увеличившись на 53 б.п. ;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 10,78 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,81 % годовых, увеличившись на 23 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 17 по 24 ноября 2017 года

спред, б.п.

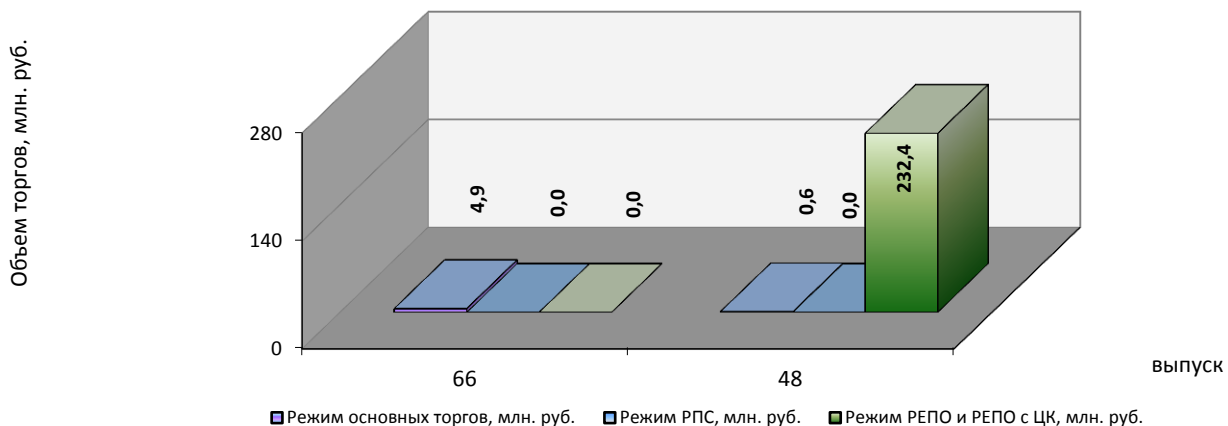


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 1,09 млн. рублей, уменьшившись на 64,68 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 0,4 млрд. рублей до 0,23 млрд. рублей.

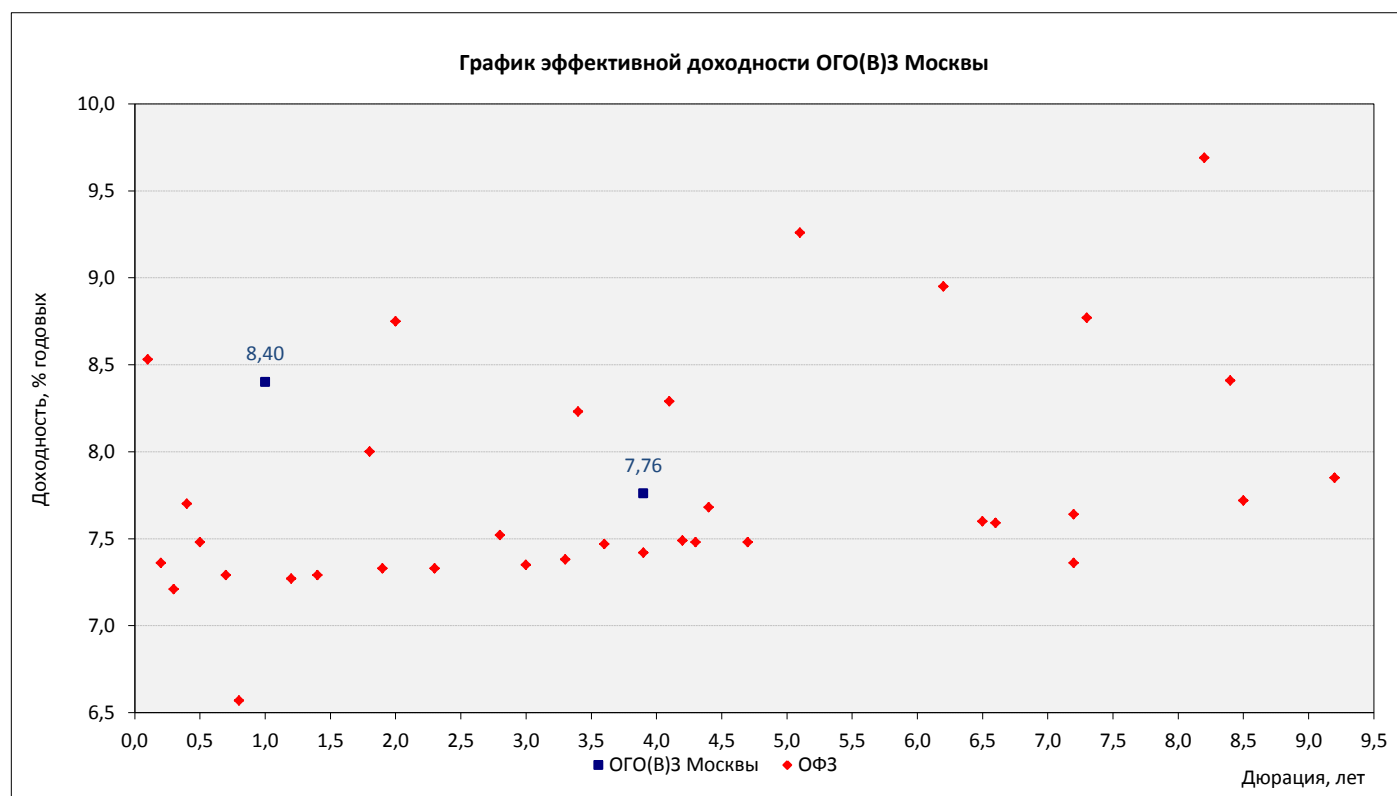
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



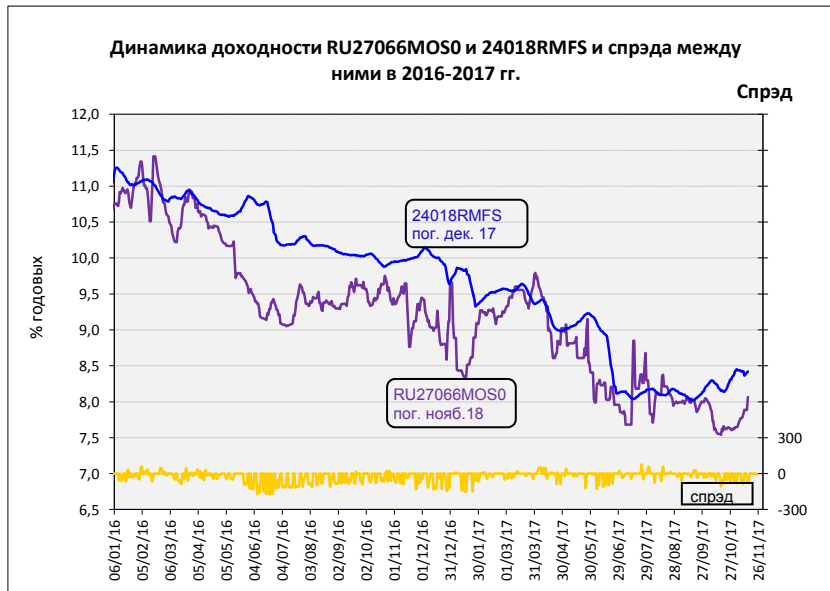
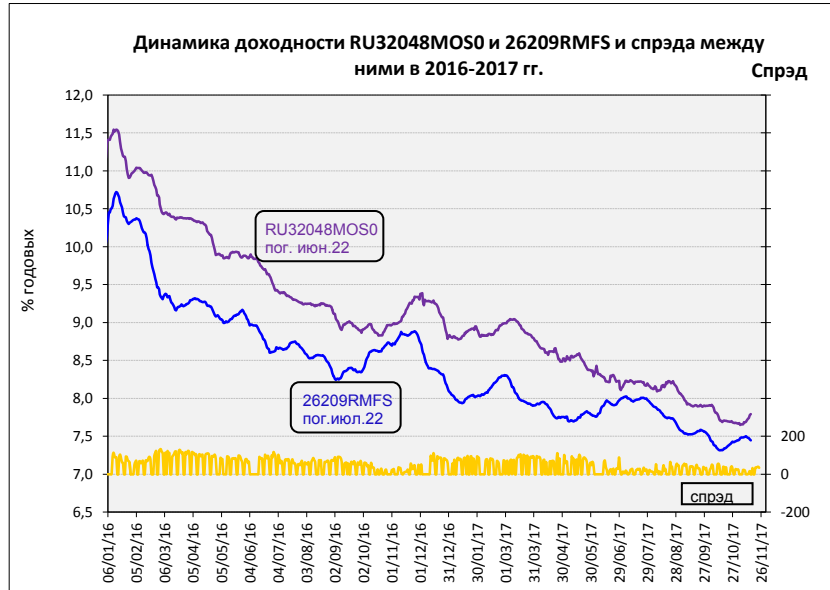
По итогам торгов 24 ноября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 8,40 % и 7,76 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 13 б.п. и 34 б.п. соответственно.

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

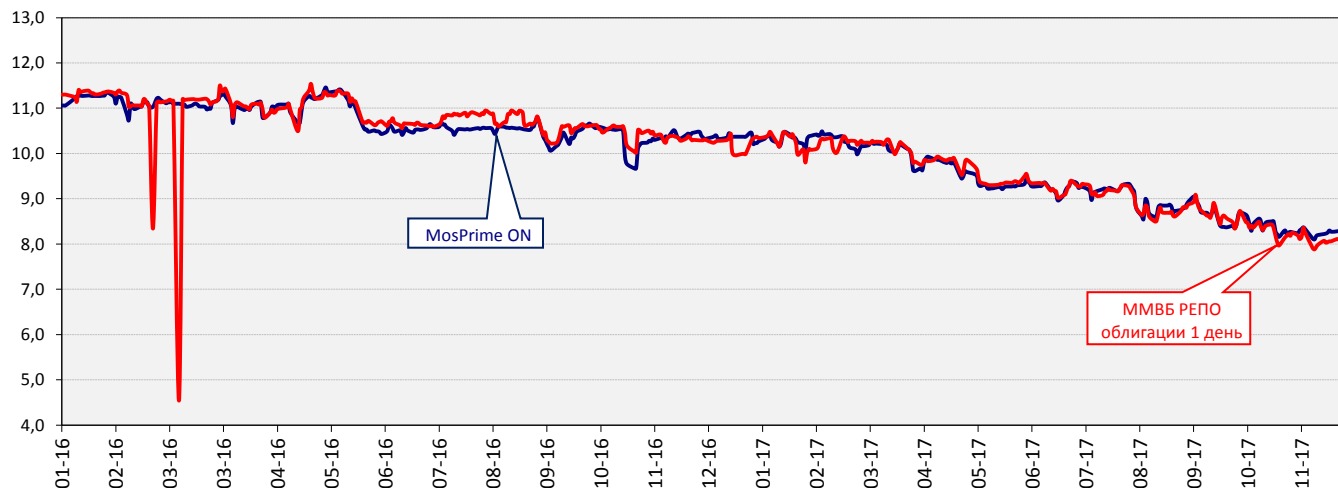
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,0	3,9
Доходность, % годовых	8,40	7,76
Изменение за период 17/11/17 - 24/11/17, % годовых	0,45	-0,05
Спрэд к аналогу ОФЗ 24/11/17 г., б.п.	-13	34



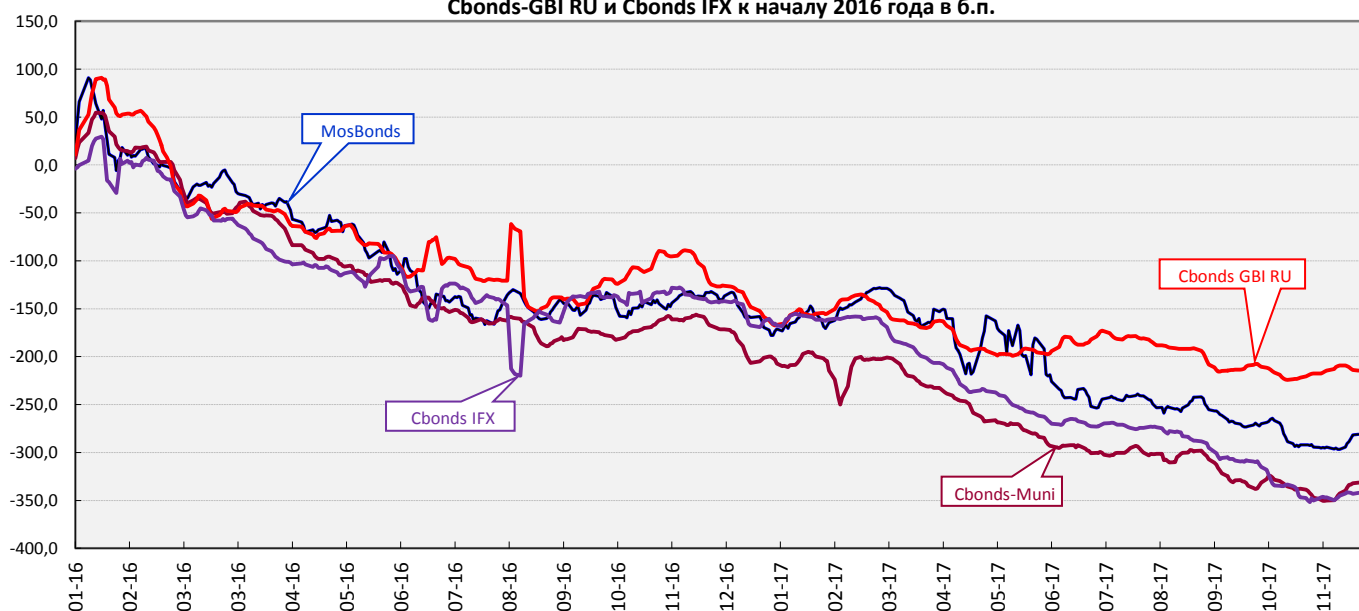
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

