

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 9 по 13 января 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 9 по 13 января объем торгов в режиме основных торгов составил 42,65 млн. рублей.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

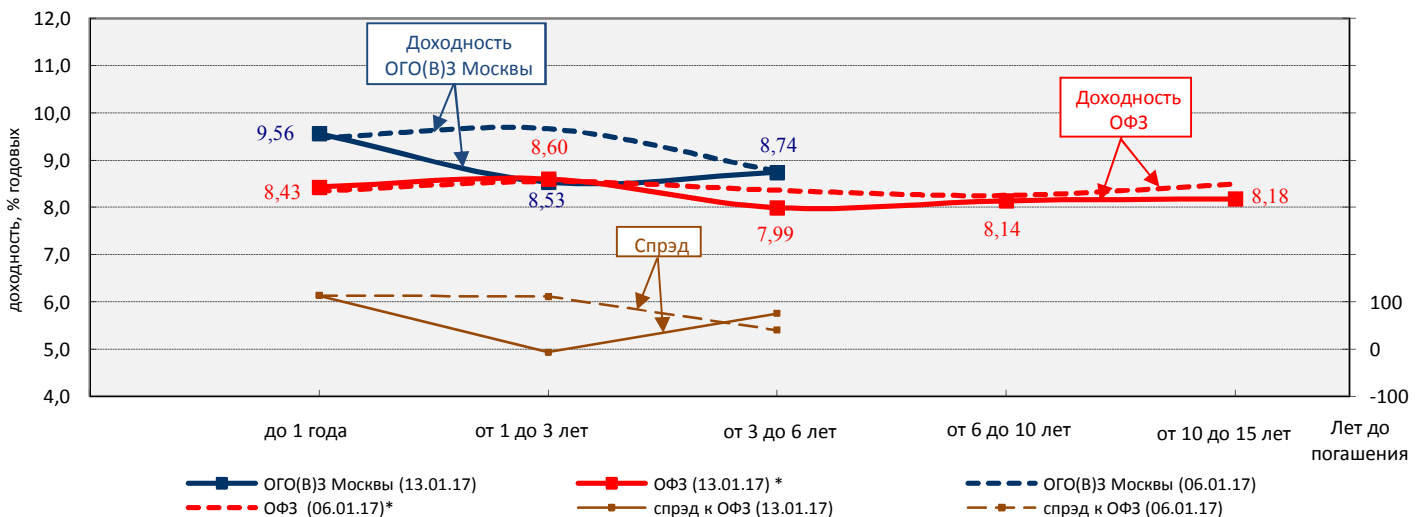
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 12,13 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,56 % годовых;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 5,14 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,53 % годовых;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 82,73% от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,74% годовых.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 6 по 13 января 2017 года

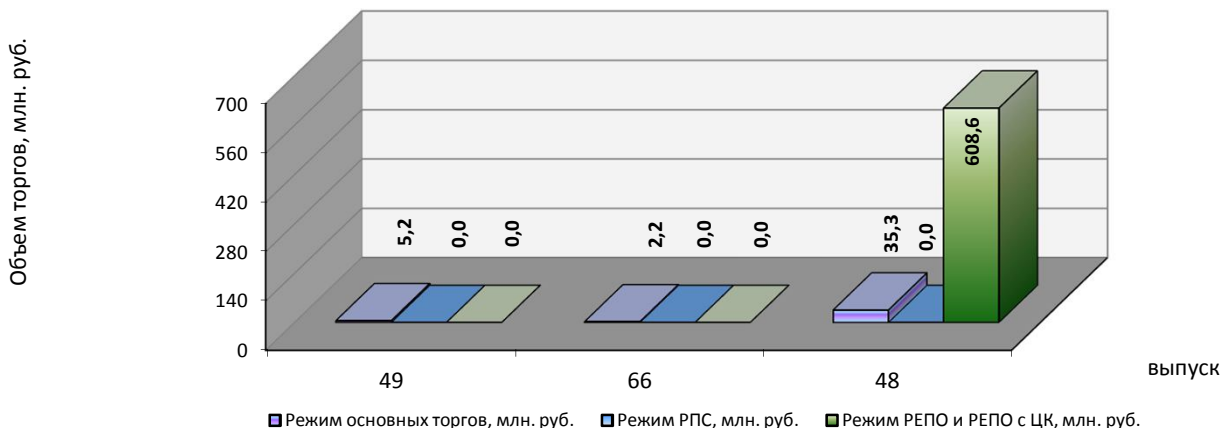


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 8,53 млн. рублей.

Объем торгов в режиме РЕПО и РЕПО с ЦК с ОГО(В)З Москвы за неделю составил 0,61 млрд. рублей.

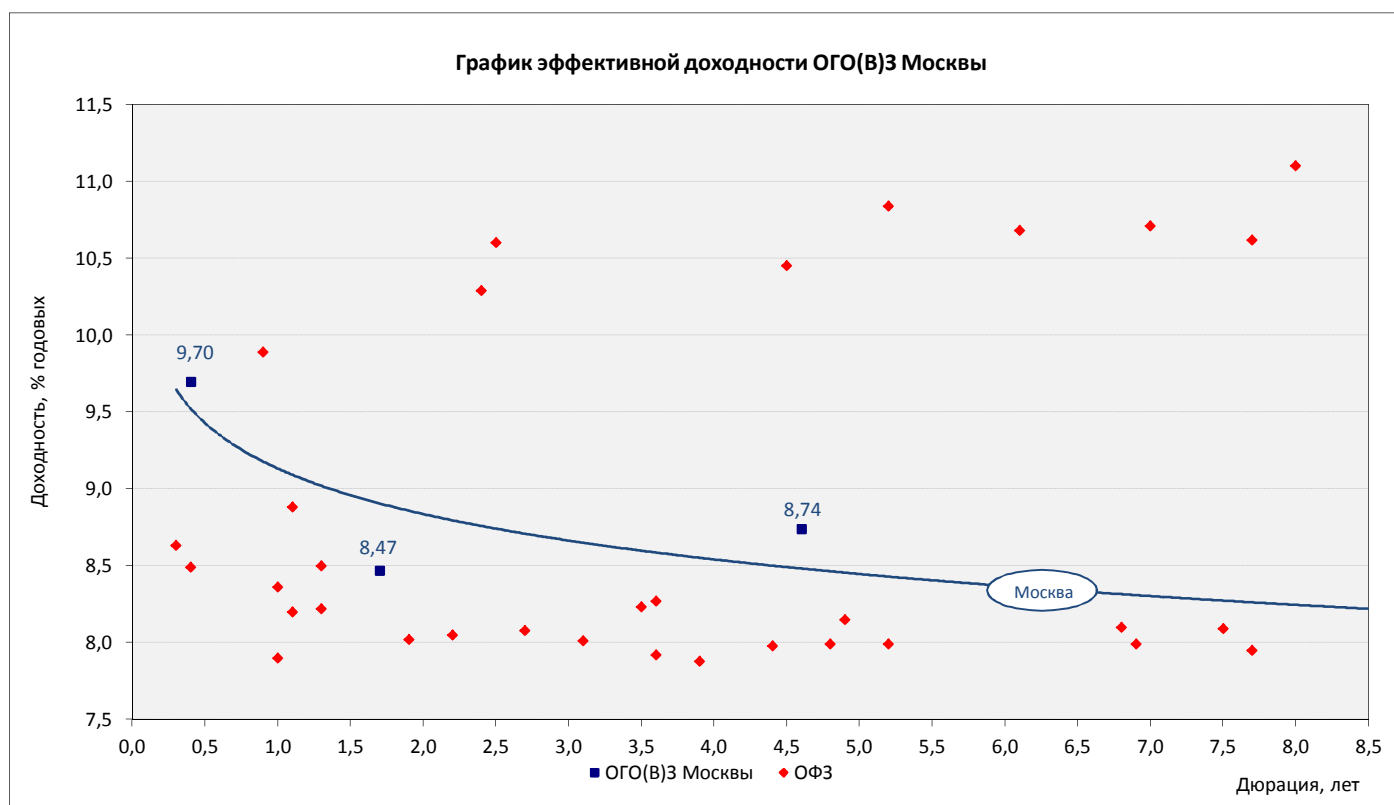
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



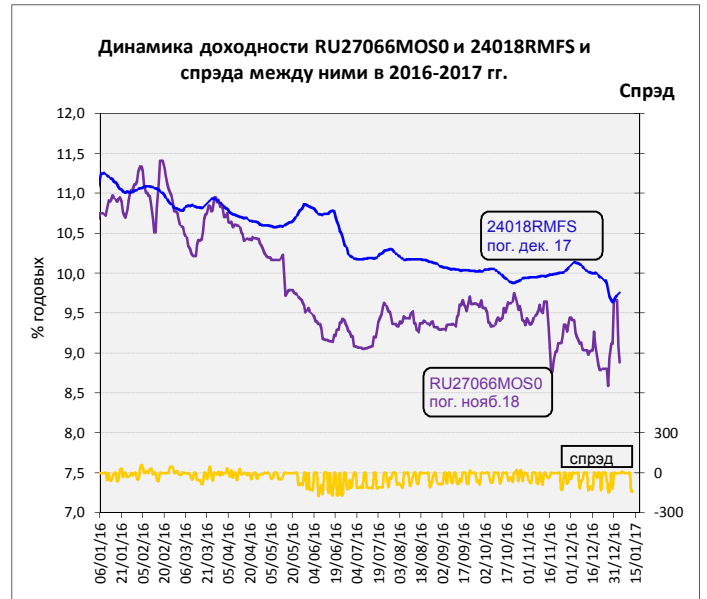
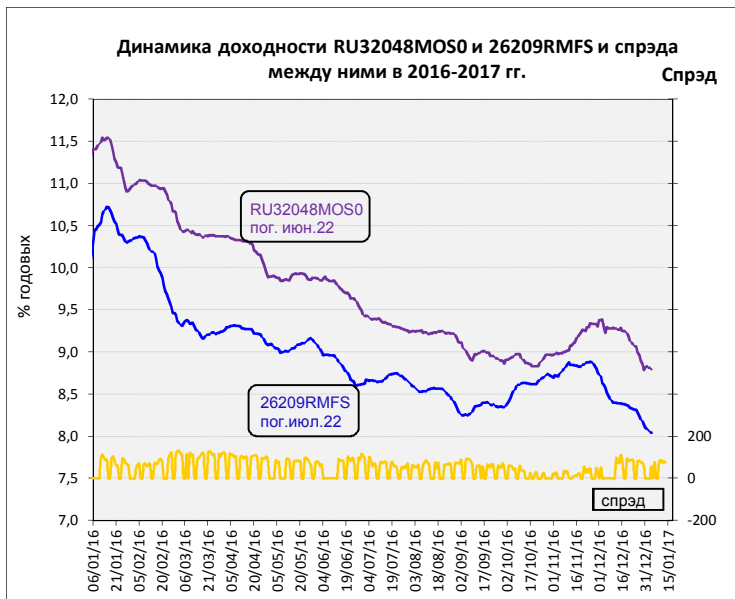
По итогам торгов 13 января 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,47% до 9,70 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 142 до 121 б.п.

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

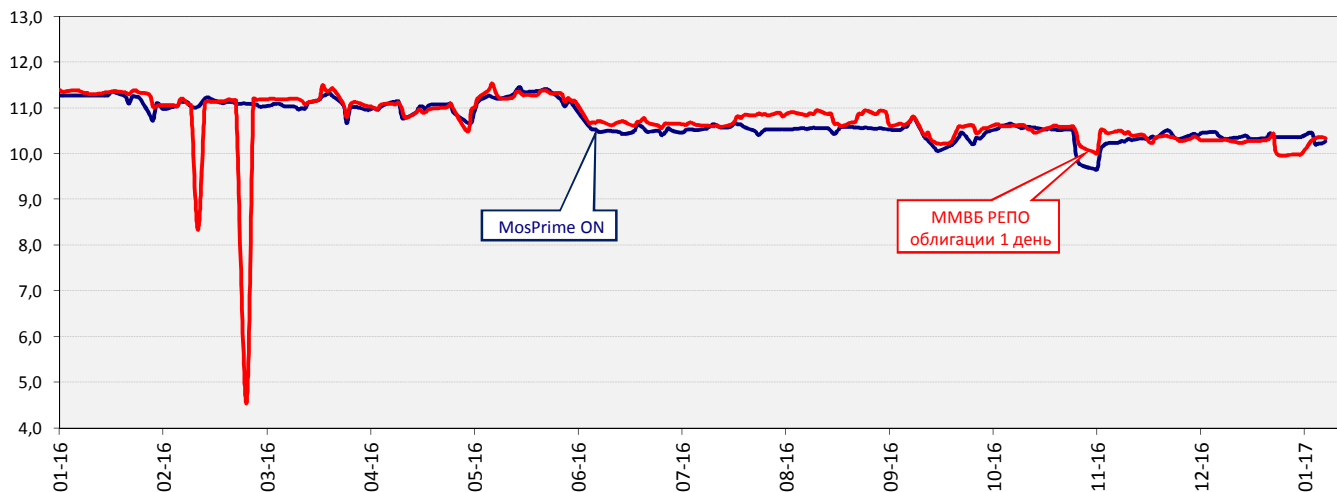
| Выпуск ОГО(В)З Москвы | RU32049MOSO | RU27066MOSO | RU32048MOSO |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Дата погашения | 14 июн 17 | 23 ноя 18 | 11 июн 22 |
| Объем в обращении, млрд.руб. | 14,06 | 4,35 | 30,00 |
| Дюрация, лет | 0,4 | 1,7 | 4,6 |
| Доходность, % годовых | 9,70 | 8,47 | 8,74 |
| Изменение за период 06/01/17 - 13/01/17, % годовых | 0,26 | -1,19 | -0,13 |
| Спрэд к аналогу ОФЗ 13/01/17 г., б.п. | 121 | -142 | 76 |



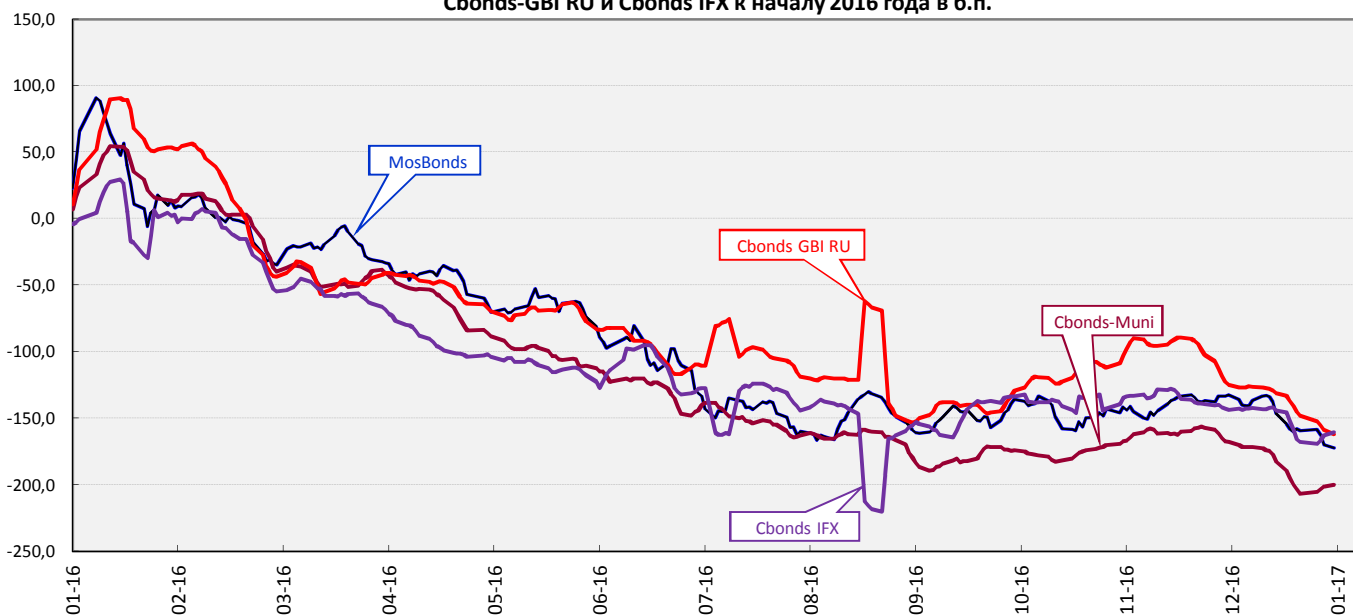
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

