

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

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 20 по 24 февраля объем торгов в режиме основных торгов составил 2,32 млн. рублей, уменьшившись на 12,63 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

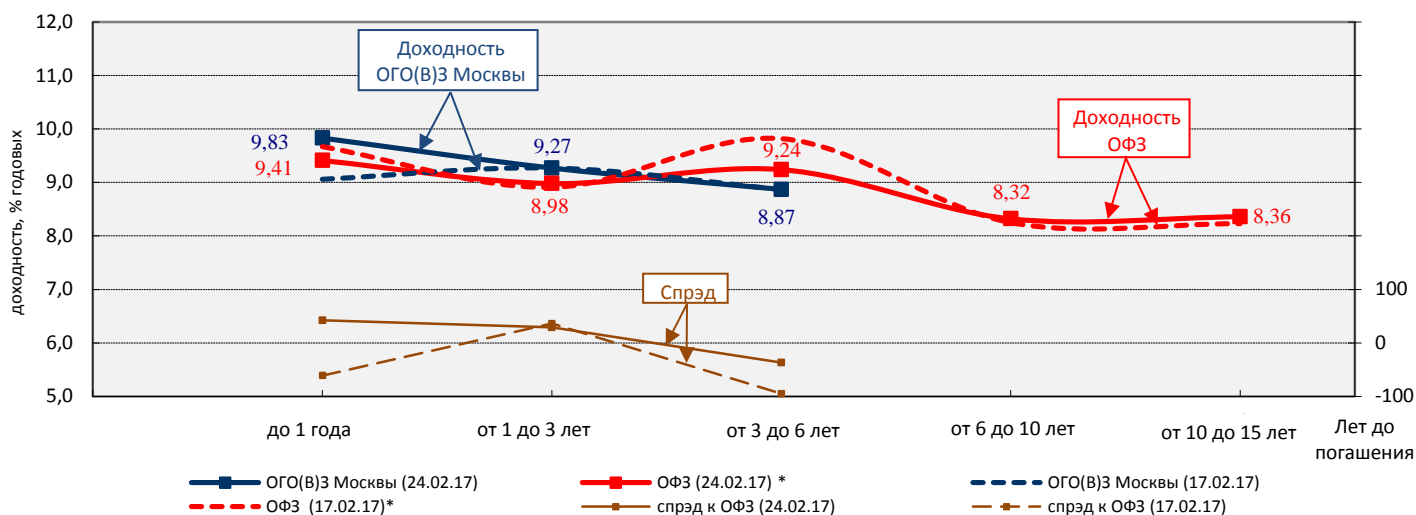
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 93,32 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,83 % годовых, увеличившись на 77 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,00 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 6,68% от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы осталась без изменений и составила 8,87 % годовых.

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

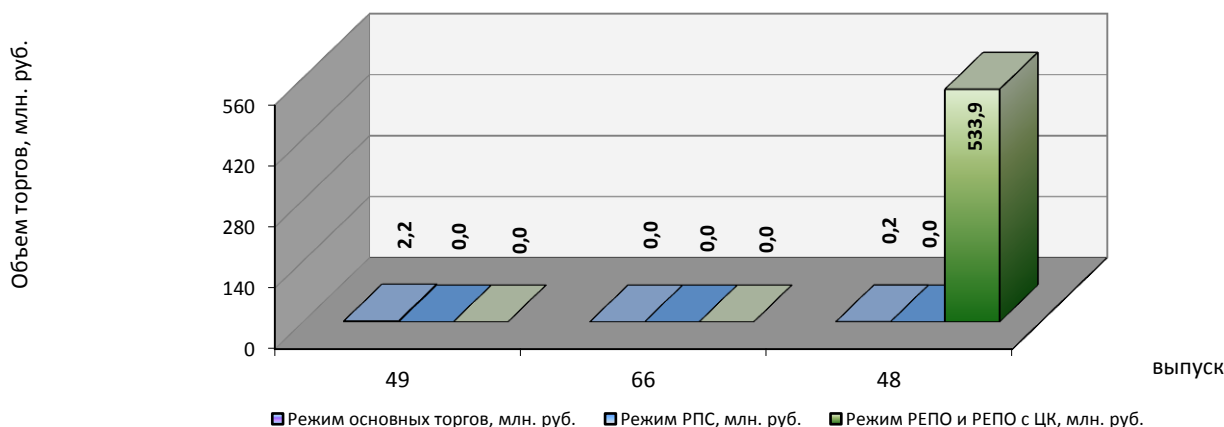


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 0,58 млн. рублей, уменьшившись на 2,41 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 1,27 млрд. рублей до 0,53 млрд. рублей.

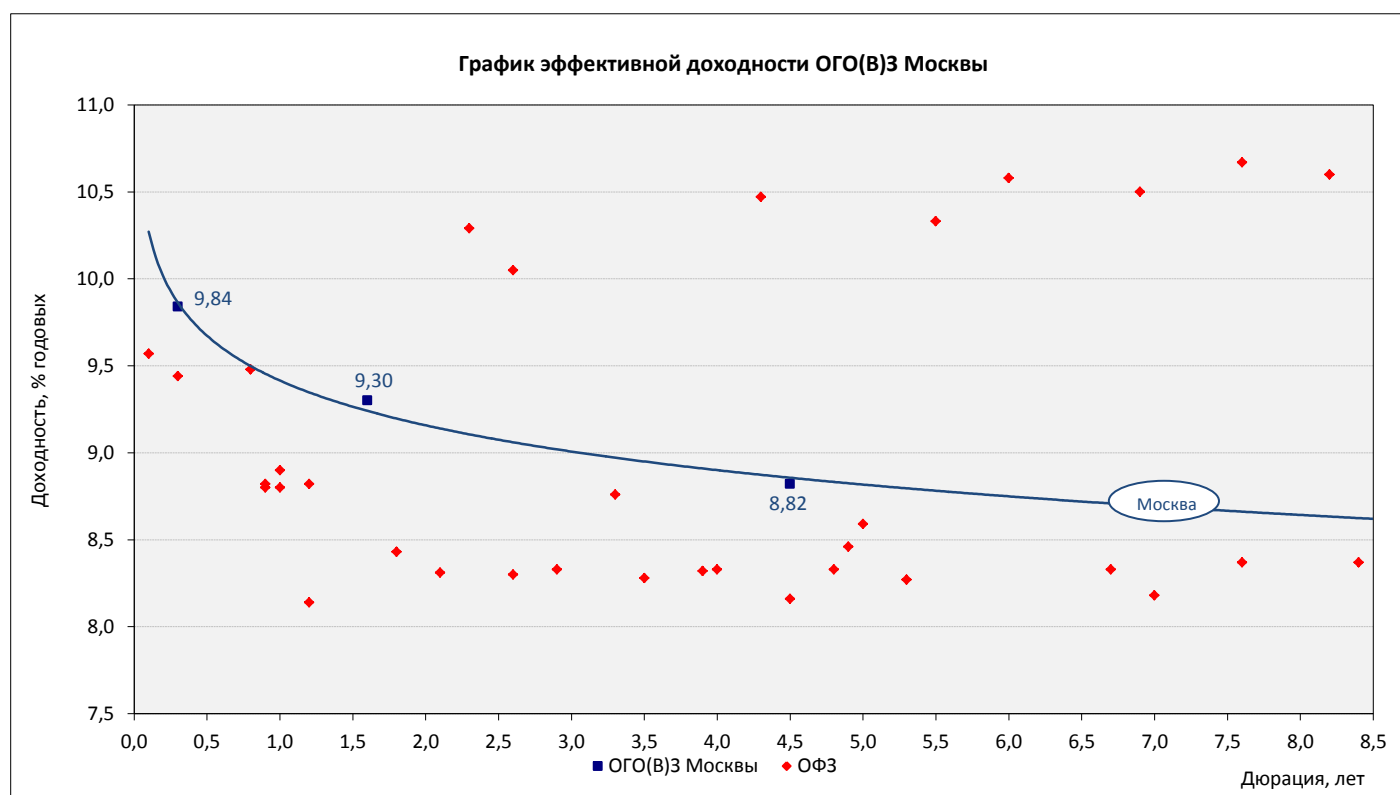
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



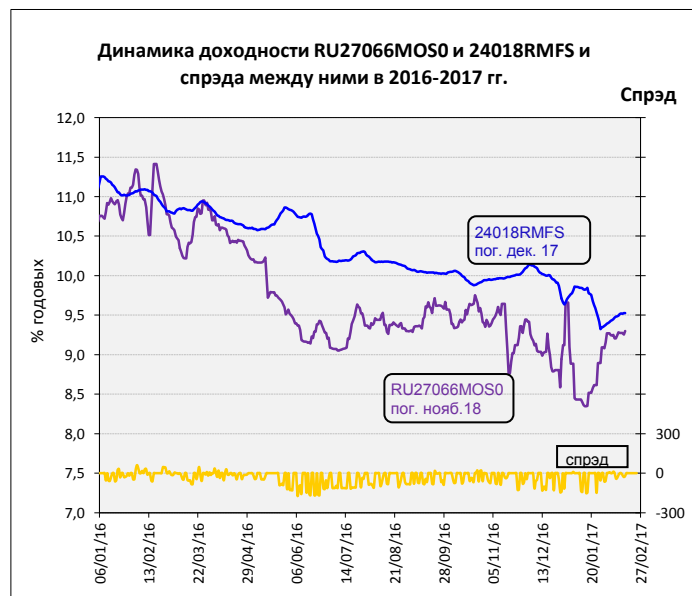
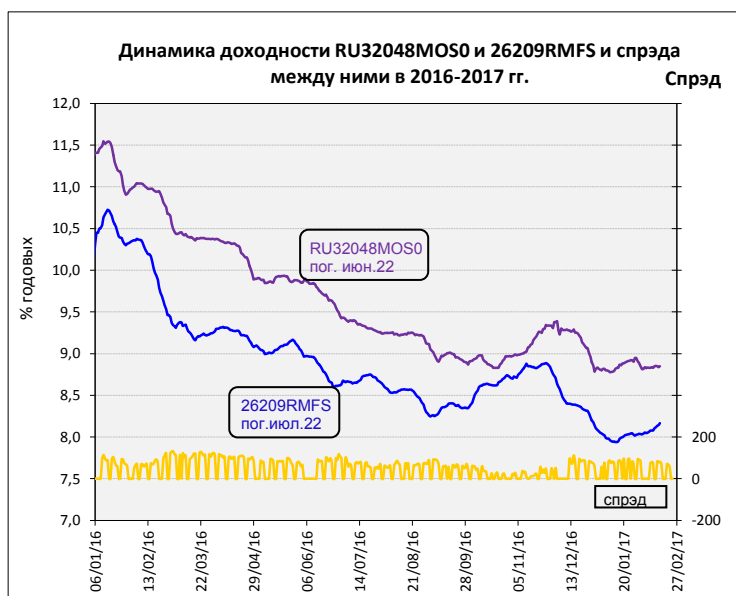
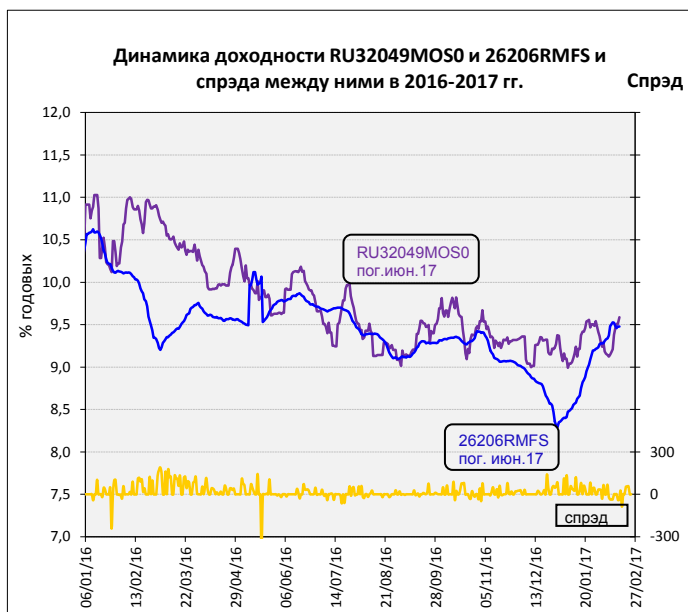
По итогам торгов 24 февраля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,82% до 9,84 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 18 до 66 б.п.

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

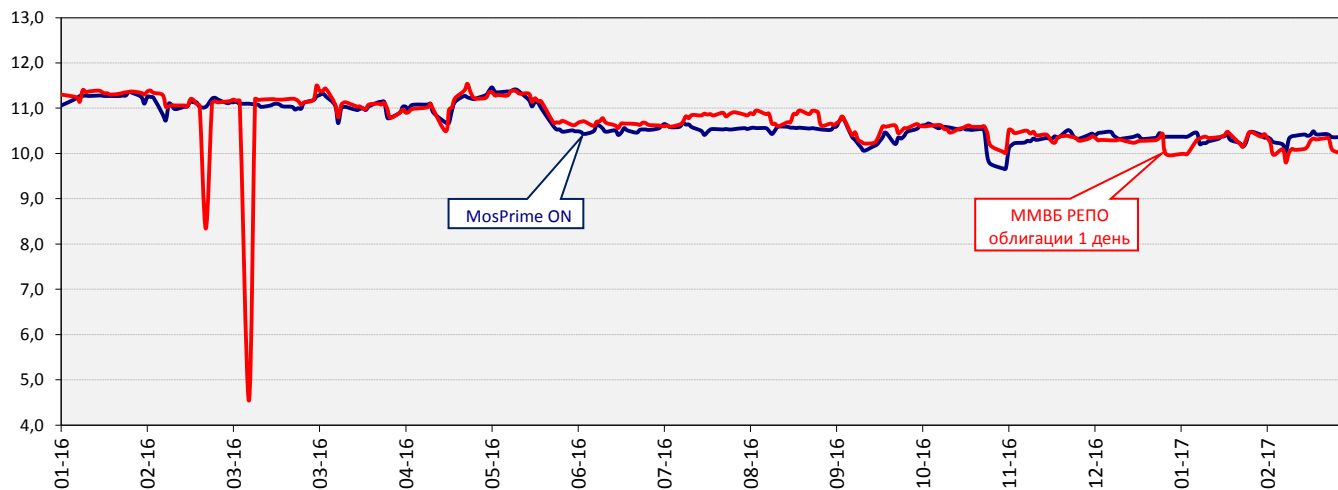
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,3	1,6	4,5
Доходность, % годовых	9,84	9,30	8,82
Изменение за период 17/02/17 - 24/02/17, % годовых	0,59	0,00	0,03
Спрэд к аналогу ОФЗ 24/02/17 г., б.п.	40	-18	66



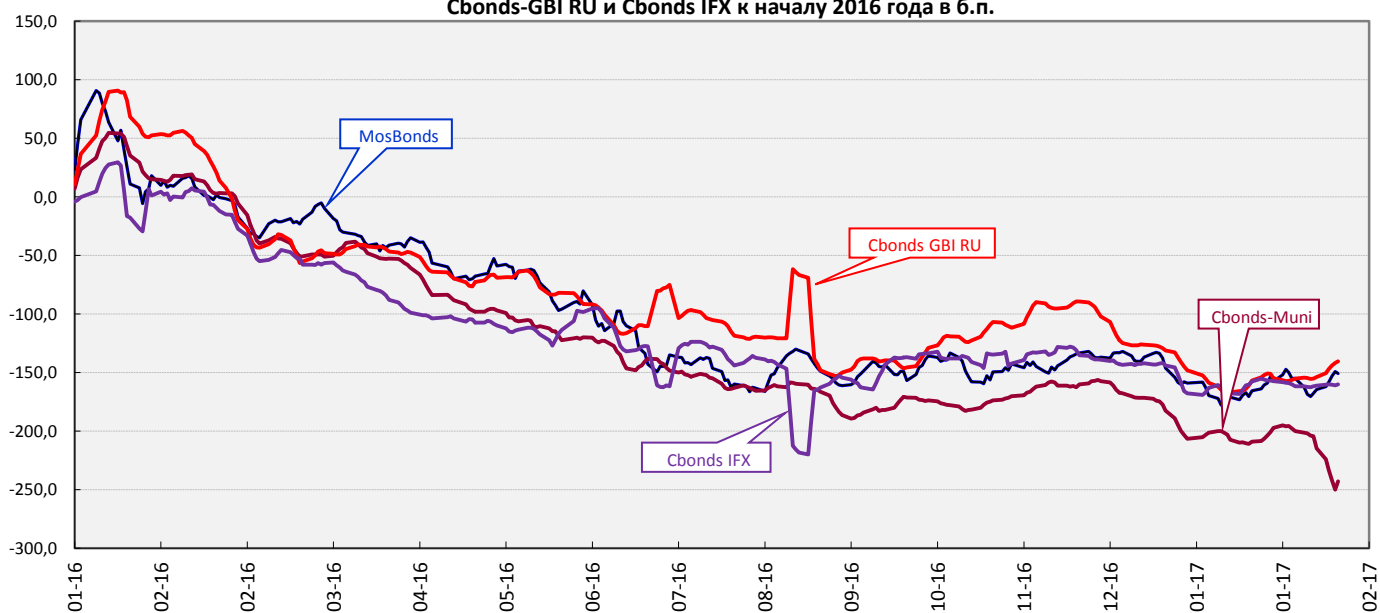
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

