

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 15 по 19 мая 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 15 по 19 мая объем торгов в режиме основных торгов составил 149,51 млн. рублей, увеличившись на 141,24 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

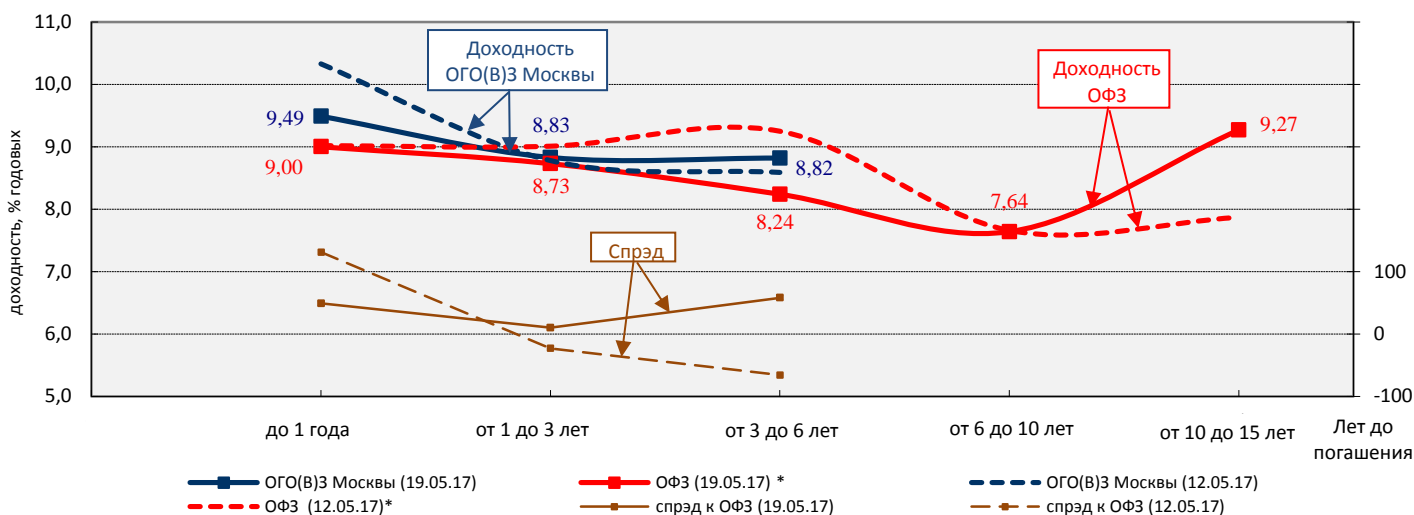
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 3,04 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,49 % годовых, уменьшившись на 84 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,03 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,83 % годовых, увеличившись на 5 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 96,93 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,82 % годовых, увеличившись на 23 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 12 по 19 мая 2017 года

спред, б.п.

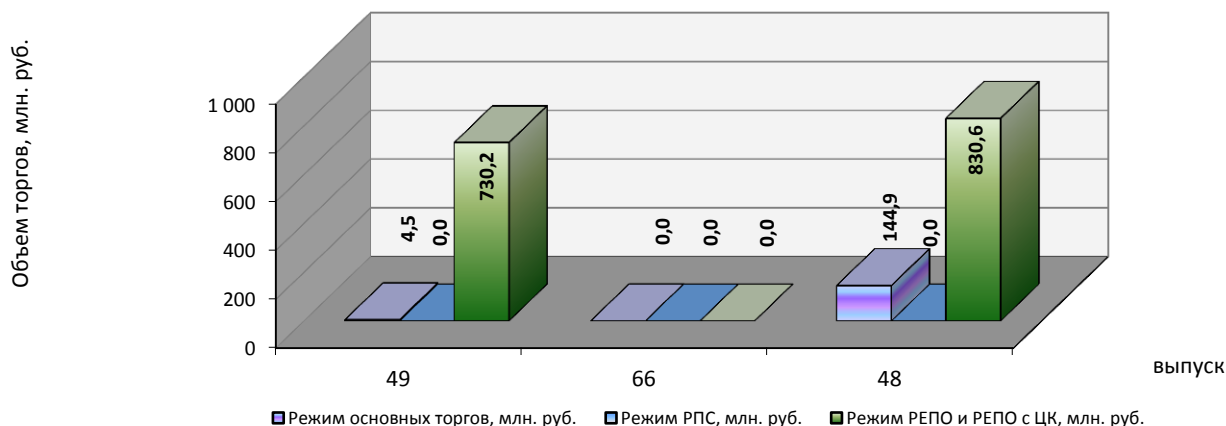


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 29,9 млн. рублей, увеличившись на 27,15 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 0,84 млрд. рублей до 1,56 млрд. рублей

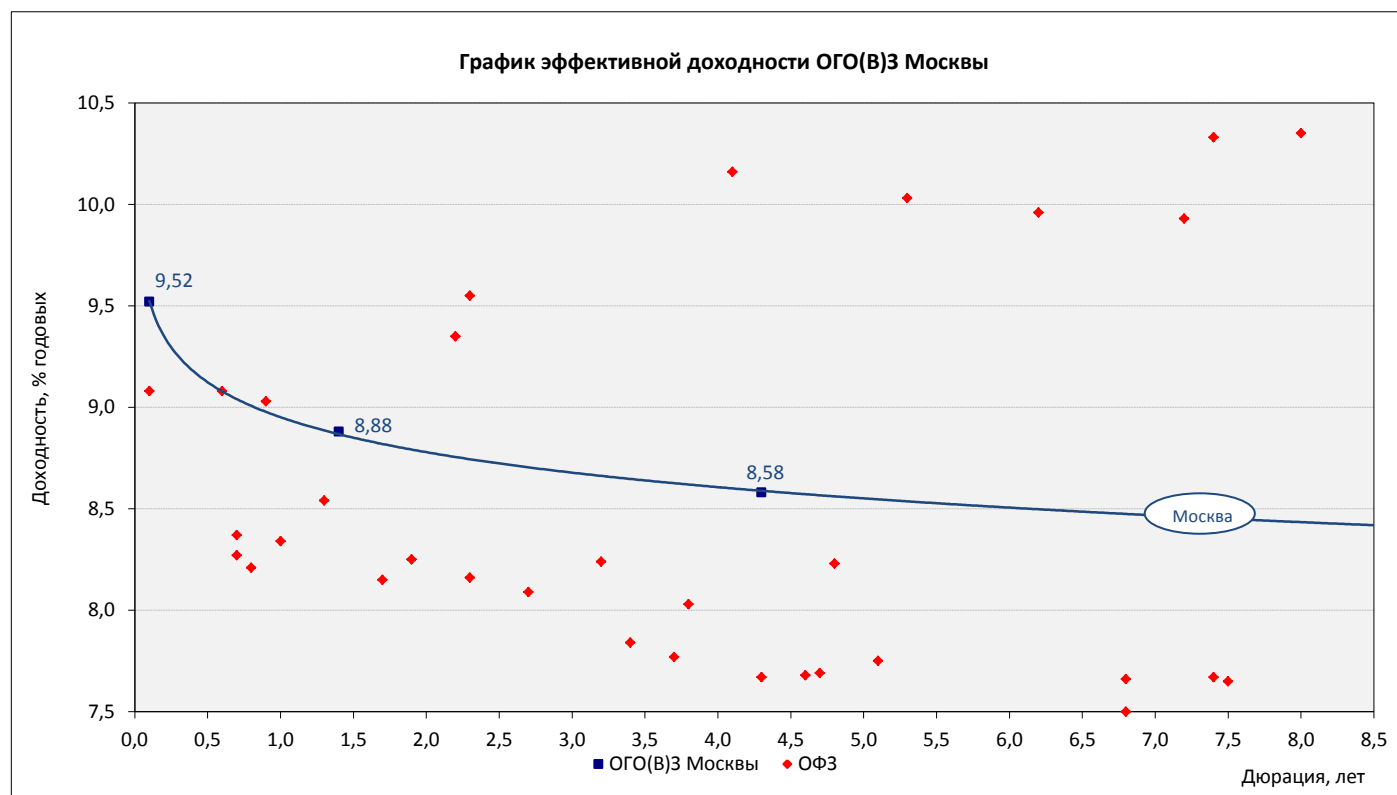
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



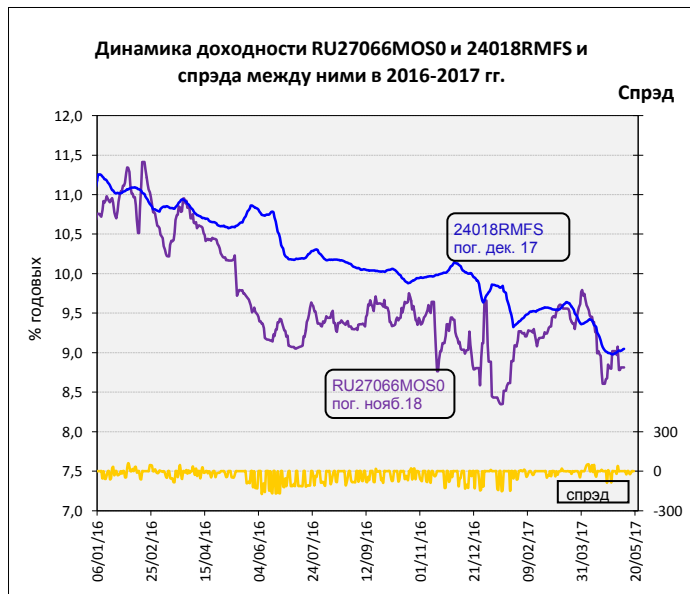
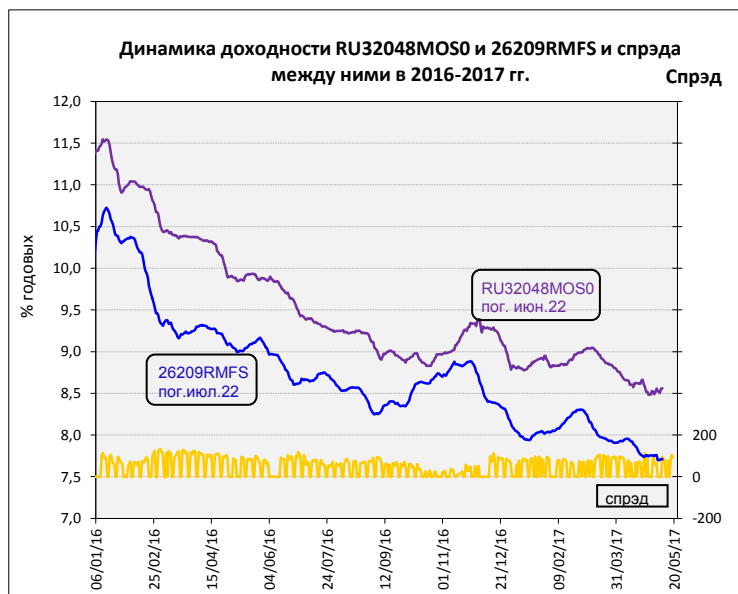
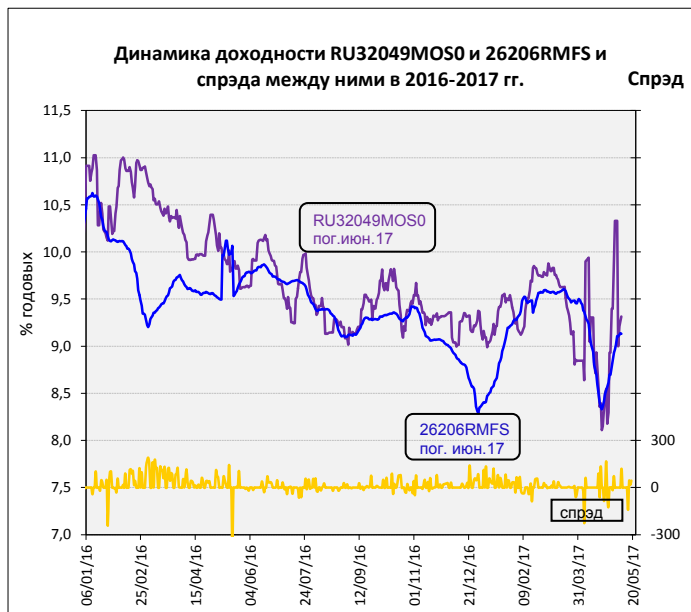
По итогам торгов 19 мая 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,58% до 9,52 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 20 до 91 б.п.

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

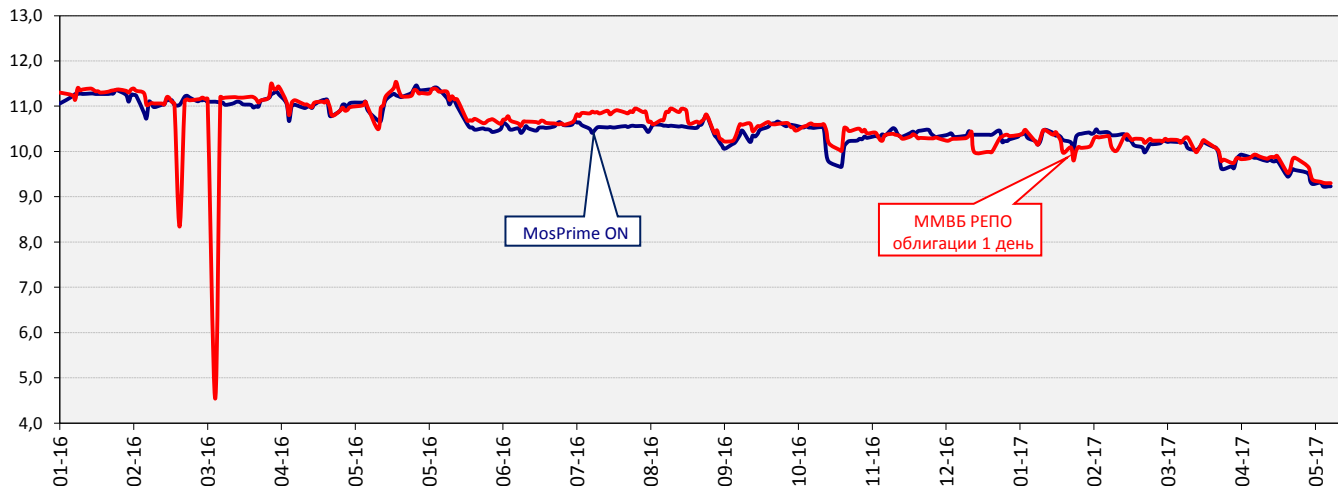
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,1	1,4	4,3
Доходность, % годовых	9,52	8,88	8,58
Изменение за период 12/05/17 - 19/05/17, % годовых	-0,81	0,10	0,11
Спрэд к аналогу ОФЗ 19/05/17 г., б.п.	44	-20	91



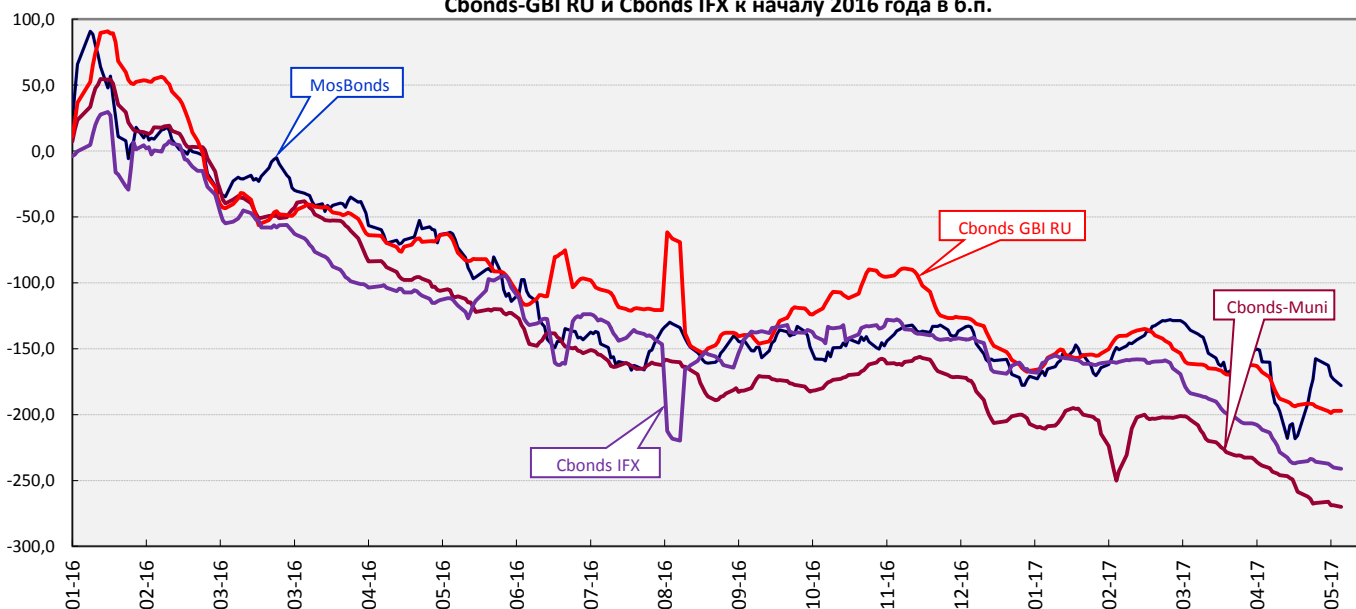
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

