

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 10 по 14 октября 2016 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 10 по 14 октября объем торгов в режиме основных торгов составил 39 млн. рублей, уменьшившись на 1 335 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

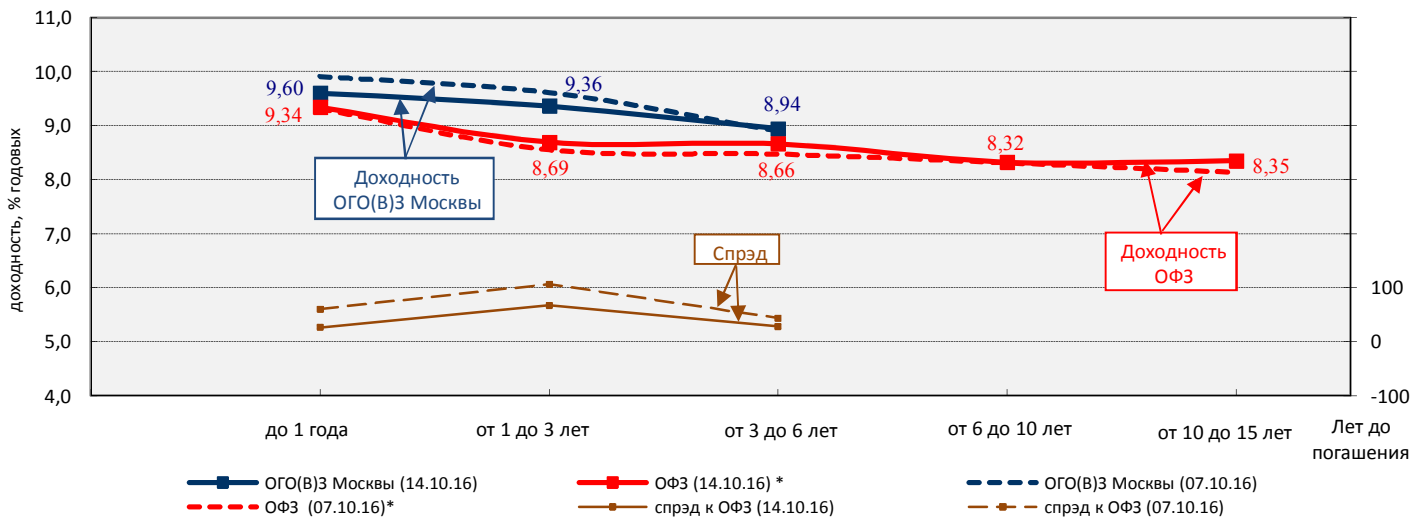
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 3,21 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,60 % годовых, уменьшившись на 31 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,29 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,36 % годовых, уменьшившись на 25 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 96,50% от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,94 % годовых, увеличившись на 4 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 7 по 14 октября 2016 года

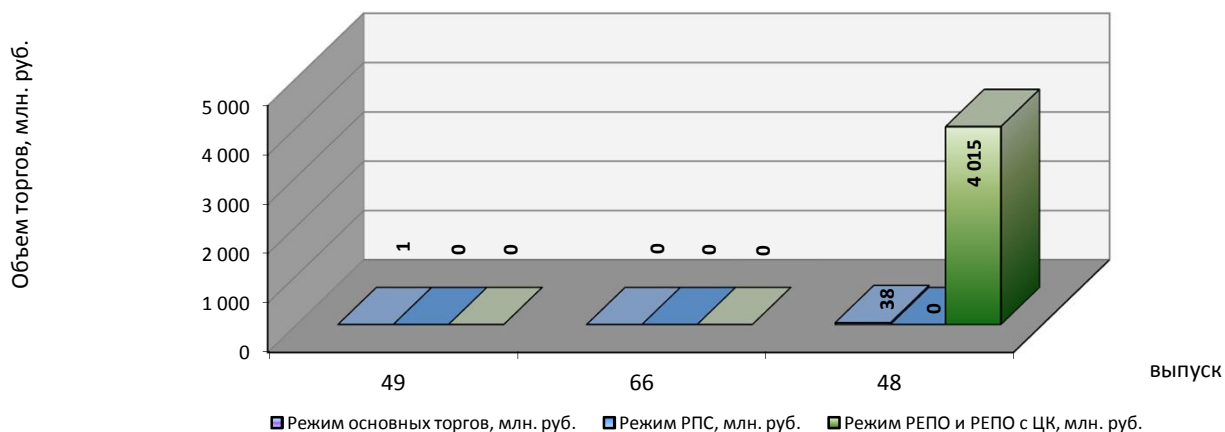


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 8 млн. рублей, уменьшившись на 267 млн. рублей по сравнению с предыдущим показателем.

Объем торгов в режиме РЕПО и РЕПО с ЦК с ОГО(В)З Москвы за неделю уменьшился с 4,18 млрд. рублей до 4,02 млрд. рублей.

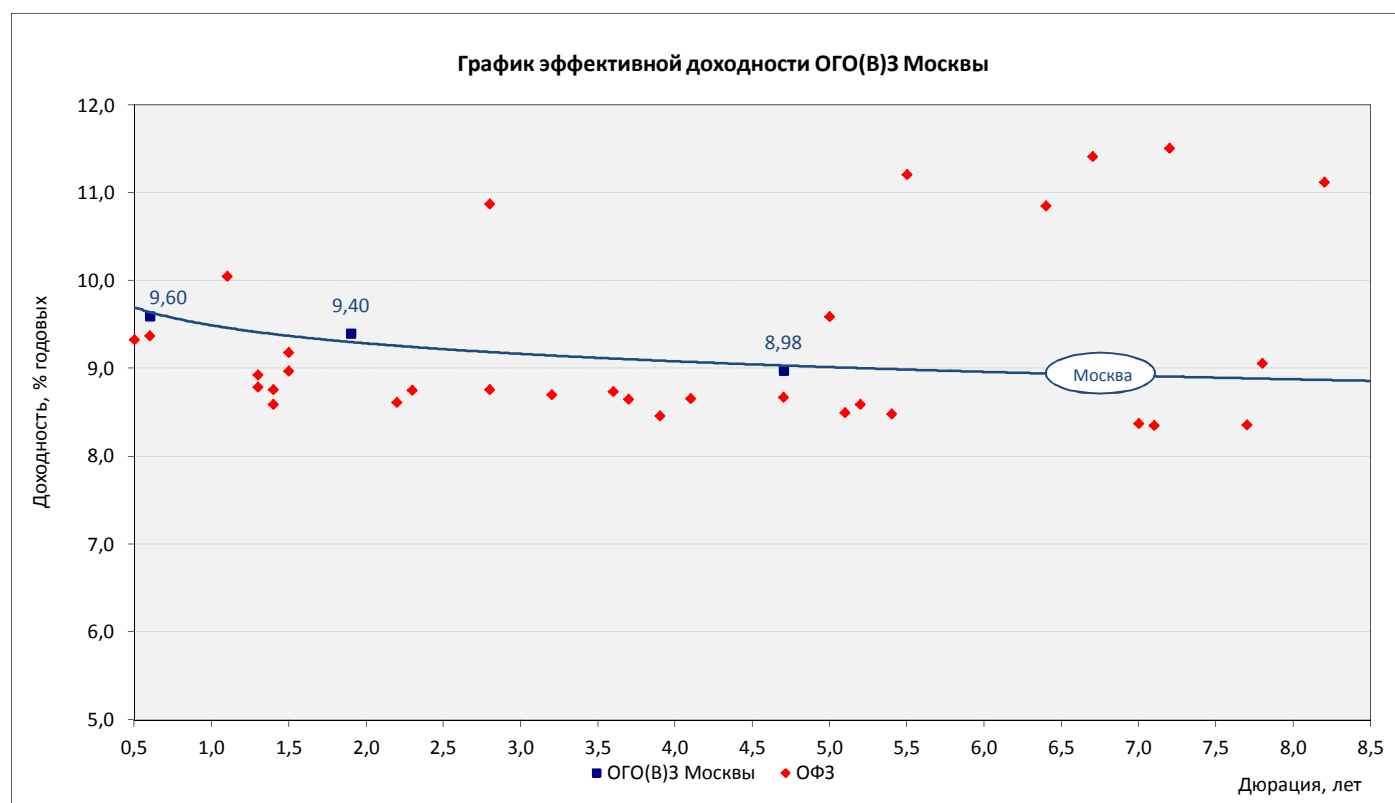
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



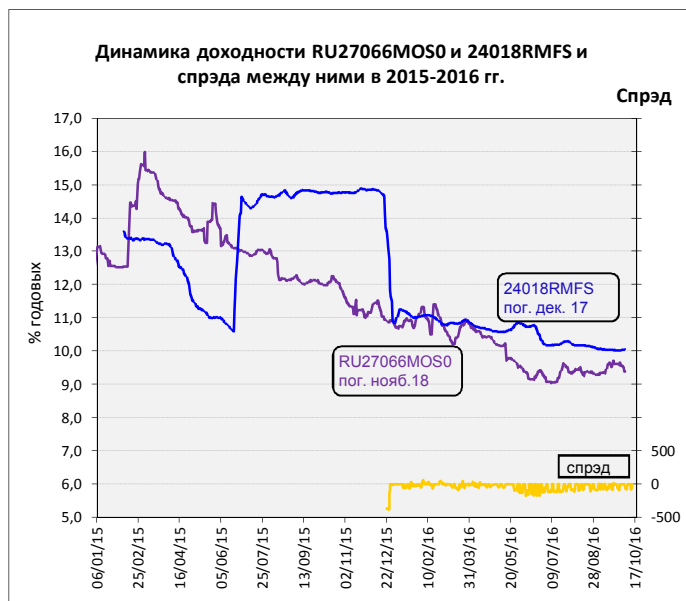
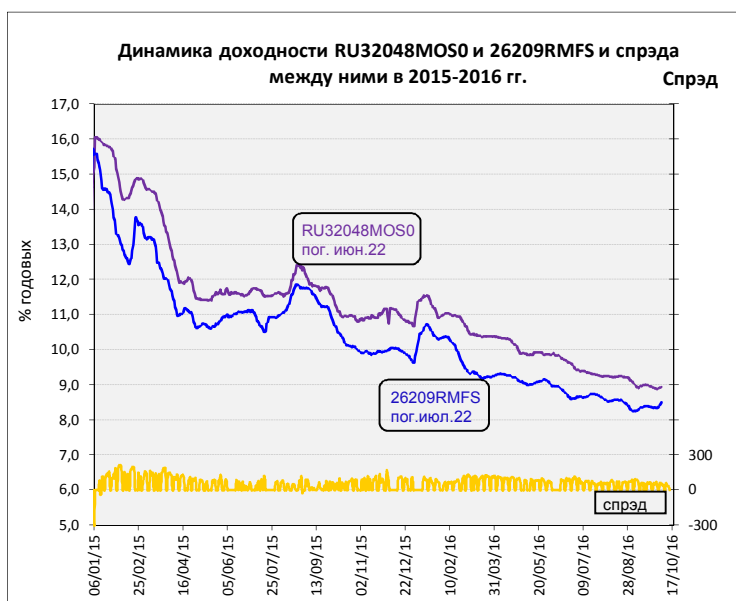
По итогам торгов 14 октября 2016 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,98% до 9,60 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 65 до 31 б.п.

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

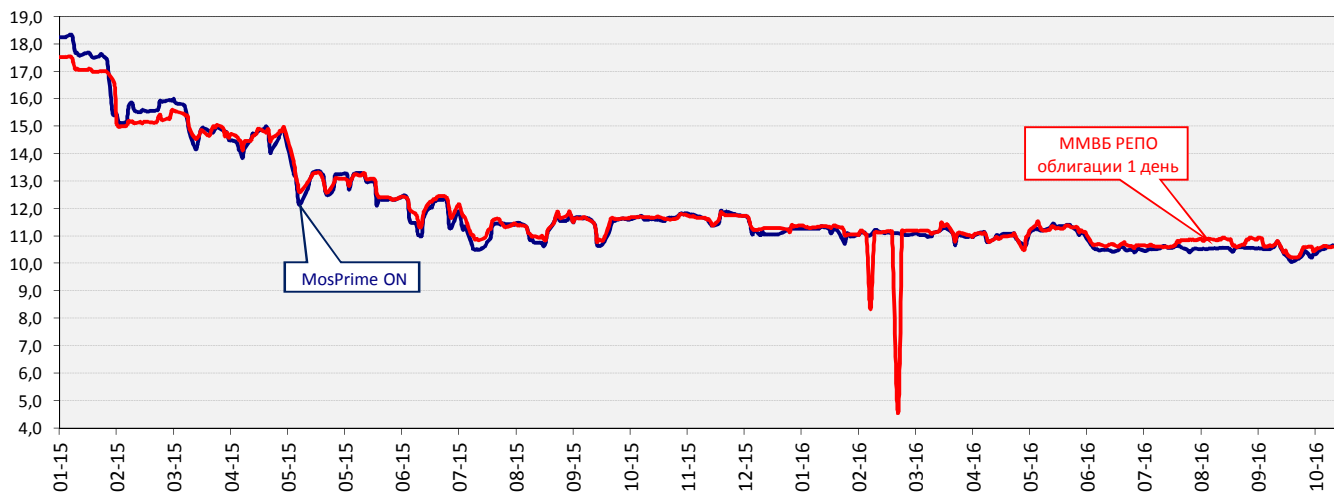
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,6	1,9	4,7
Доходность, % годовых	9,60	9,40	8,98
Изменение за период 07/10/16 - 14/10/16, % годовых	-0,37	0,07	0,08
Спрэд к аналогу ОФЗ 14/10/16 г., б.п.	23	-65	31



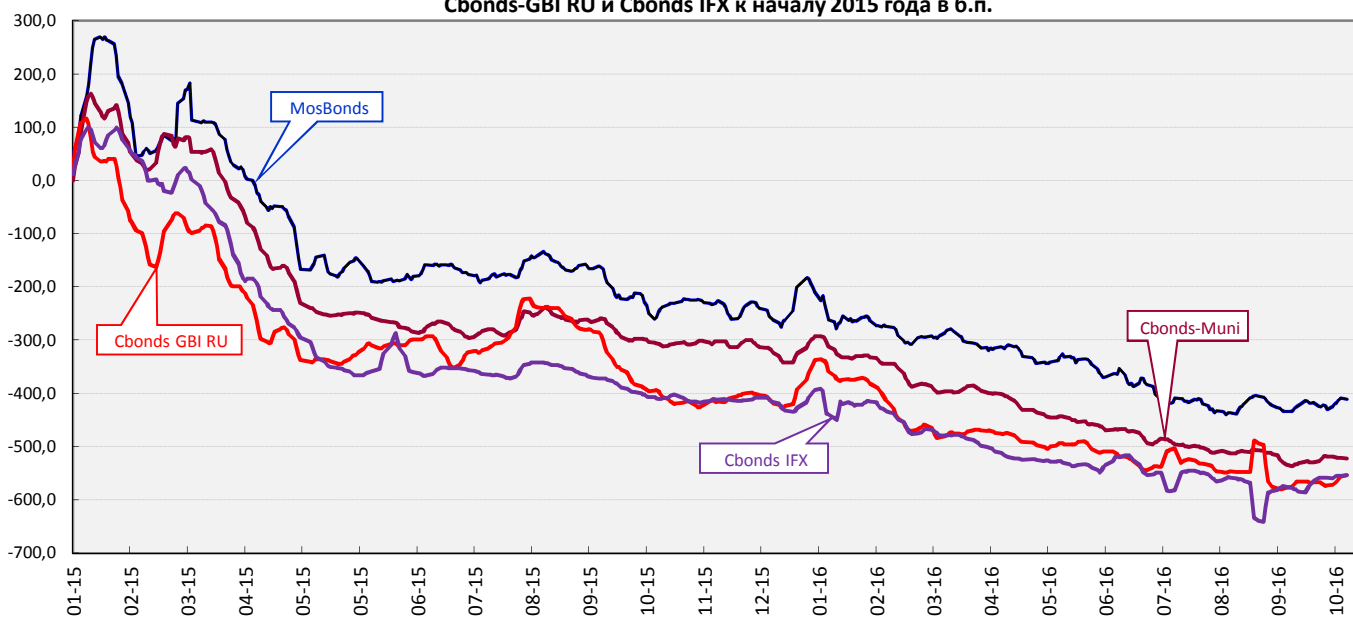
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



Динамика ставок РЕПО (ММВБ облигации) и MosPrime ON в 2015 - 2016 годах, %



Динамика изменения средневзвешенных доходностей индексов MosBonds, Cbonds-Muni, Cbonds-GBI RU и Cbonds IFX к началу 2015 года в б.п.



Динамика ключевой ставки Банка России, ставок MosPrime Rate и NDF (1W), %

