

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 13 по 17 марта 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 13 по 17 марта объем торгов в режиме основных торгов составил 22,72 млн. рублей, уменьшившись на 195,59 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

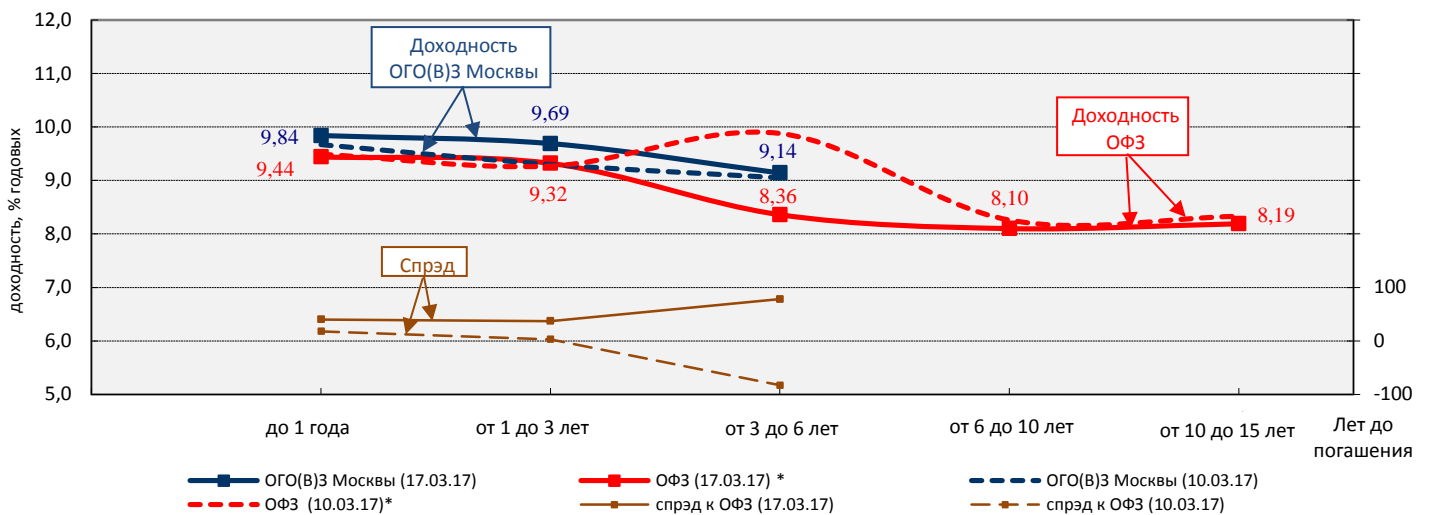
В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 0,84 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,84 % годовых, увеличившись на 17 б.п.;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,54 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,69 % годовых, увеличившись на 39 б.п.;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 98,62 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,14 % годовых, увеличившись на 9 б.п..

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 10 по 17 марта 2017 года

спред, б.п.

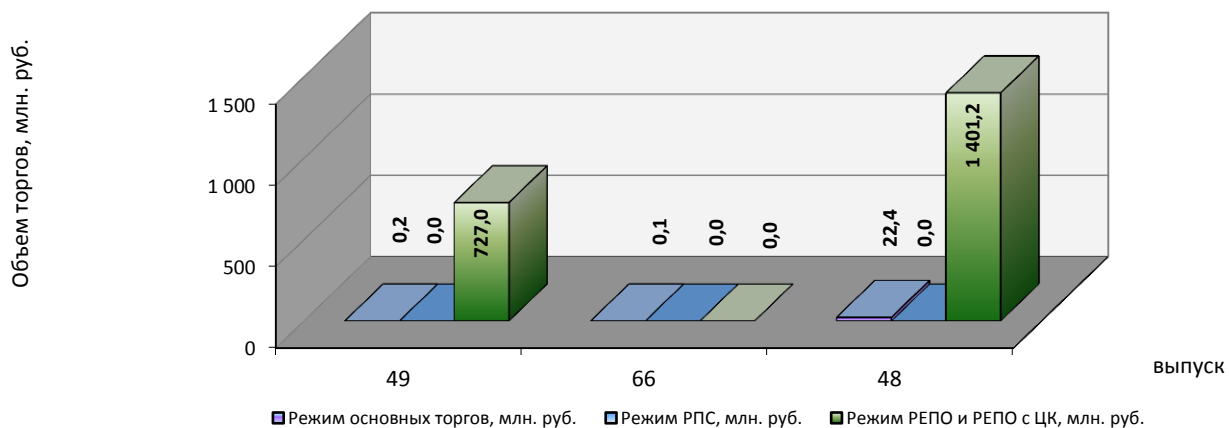


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 4,54 млн. рублей, уменьшившись на 71,96 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 1,68 млрд. рублей до 2,13 млрд. рублей.

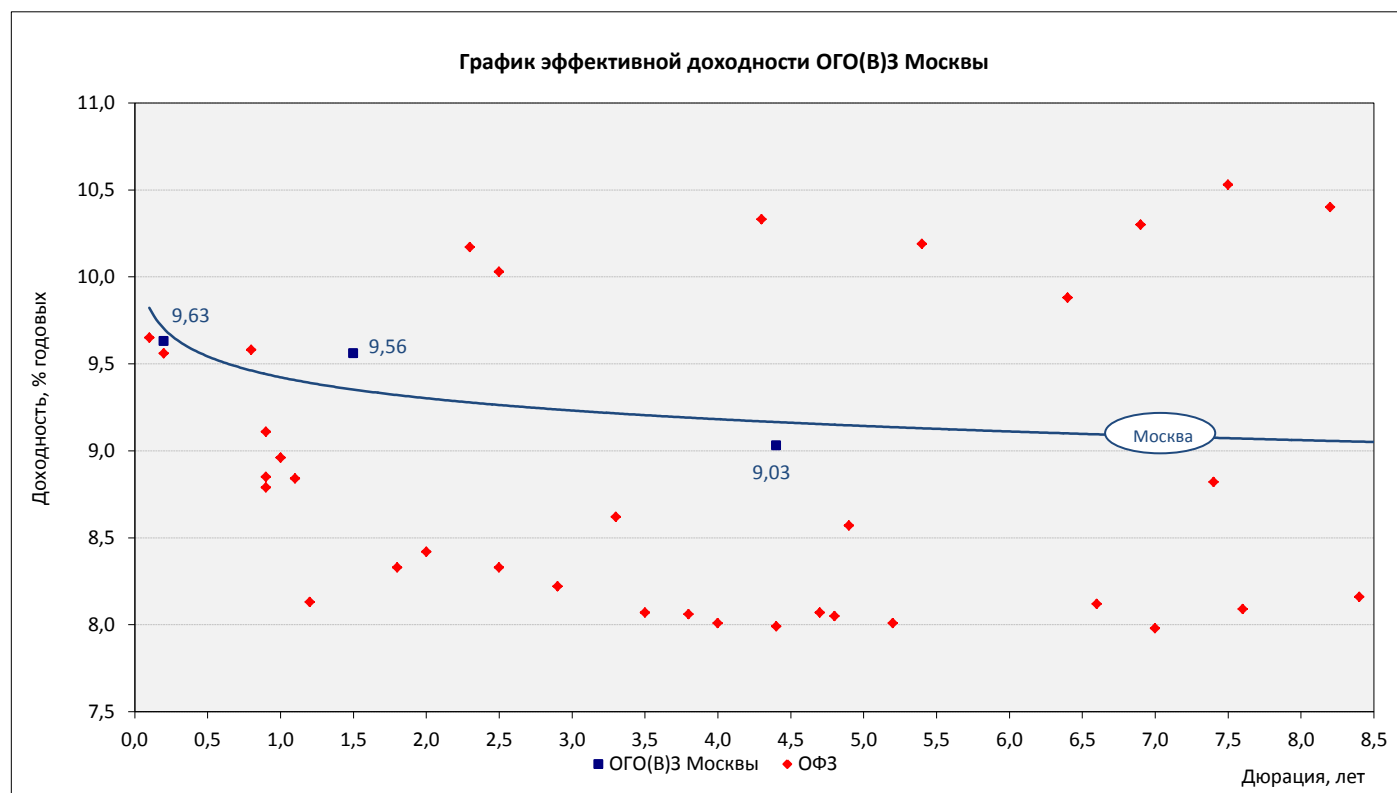
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



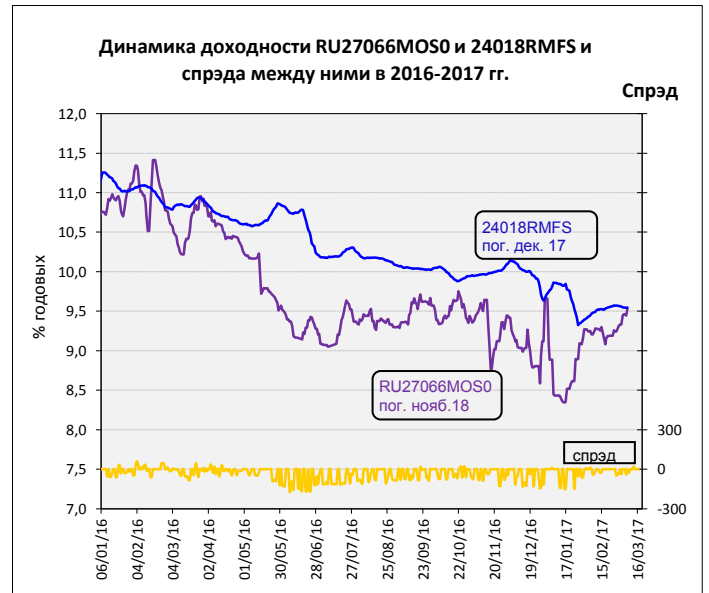
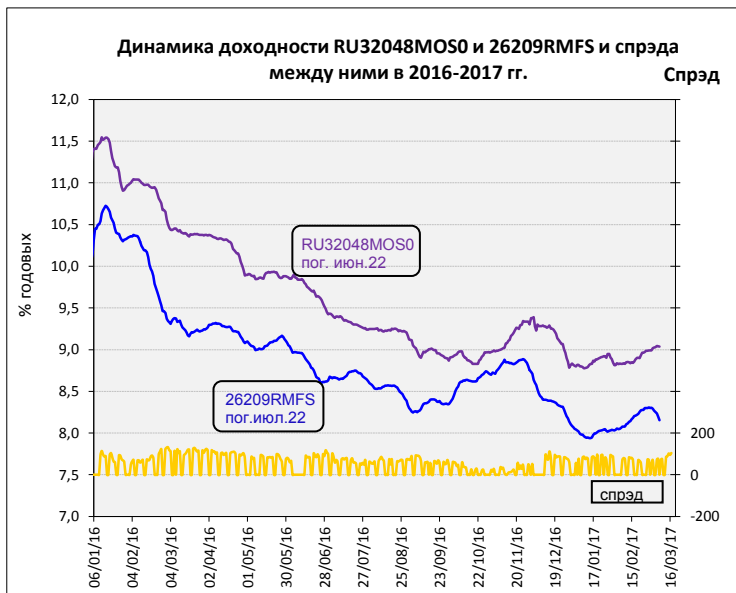
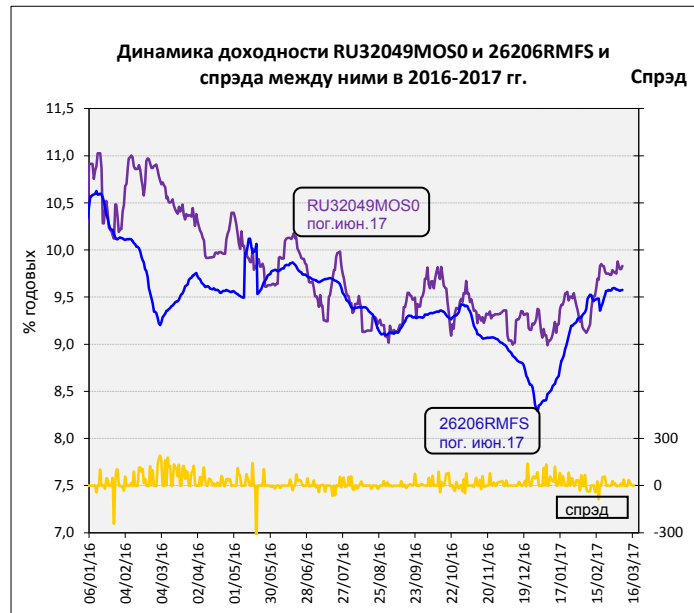
По итогам торгов 17 марта 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 9,03% до 9,63 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 2 до 104 б.п.

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

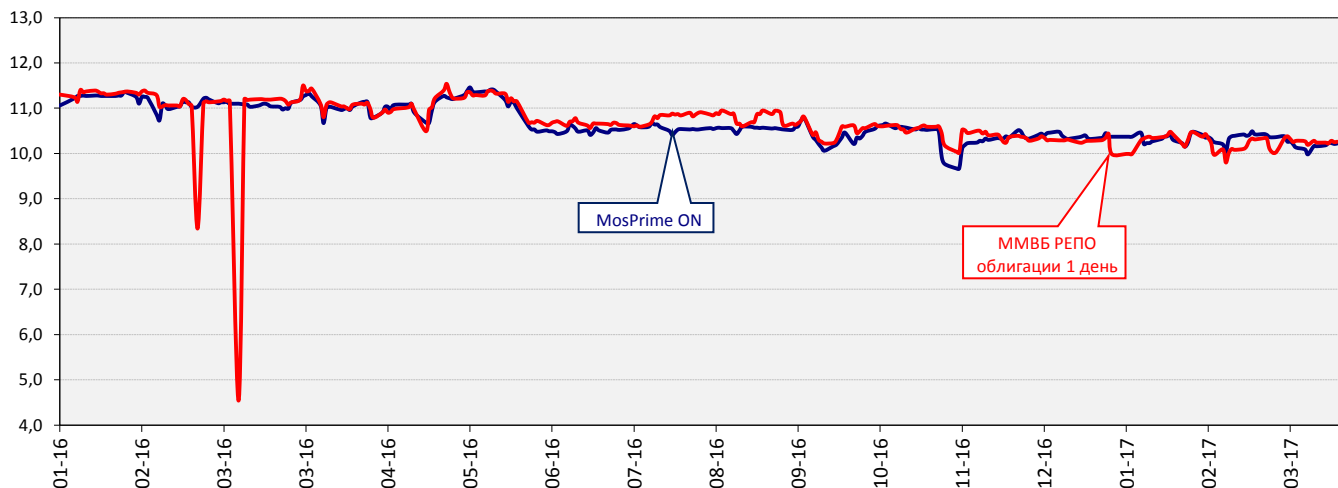
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,2	1,5	4,4
Доходность, % годовых	9,63	9,56	9,03
Изменение за период 10/03/17 - 17/03/17, % годовых	-0,42	0,07	0,03
Спрэд к аналогу ОФЗ 17/03/17 г., б.п.	7	-2	104



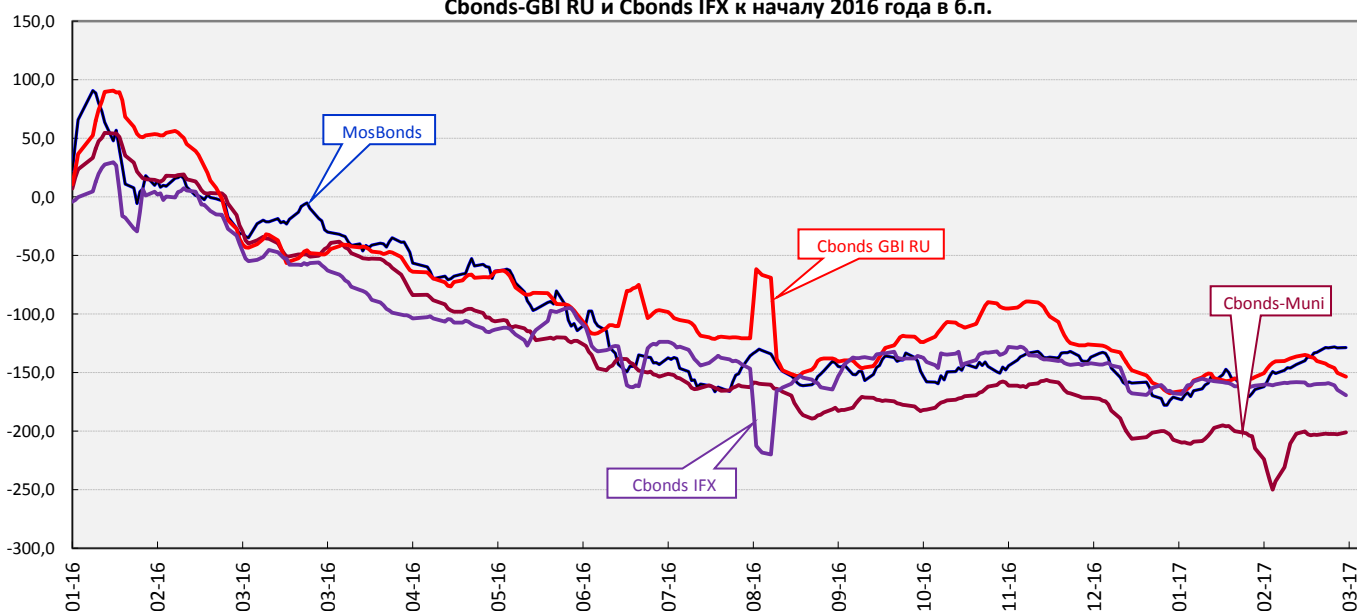
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

