

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 5 по 9 июня 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 5 по 9 июня объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 101,99 млн. рублей.

В том числе объем торгов составил:

- в режиме основных торгов 2,12 млн. рублей, уменьшившись на 94,07 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 99,87 млн. рублей.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

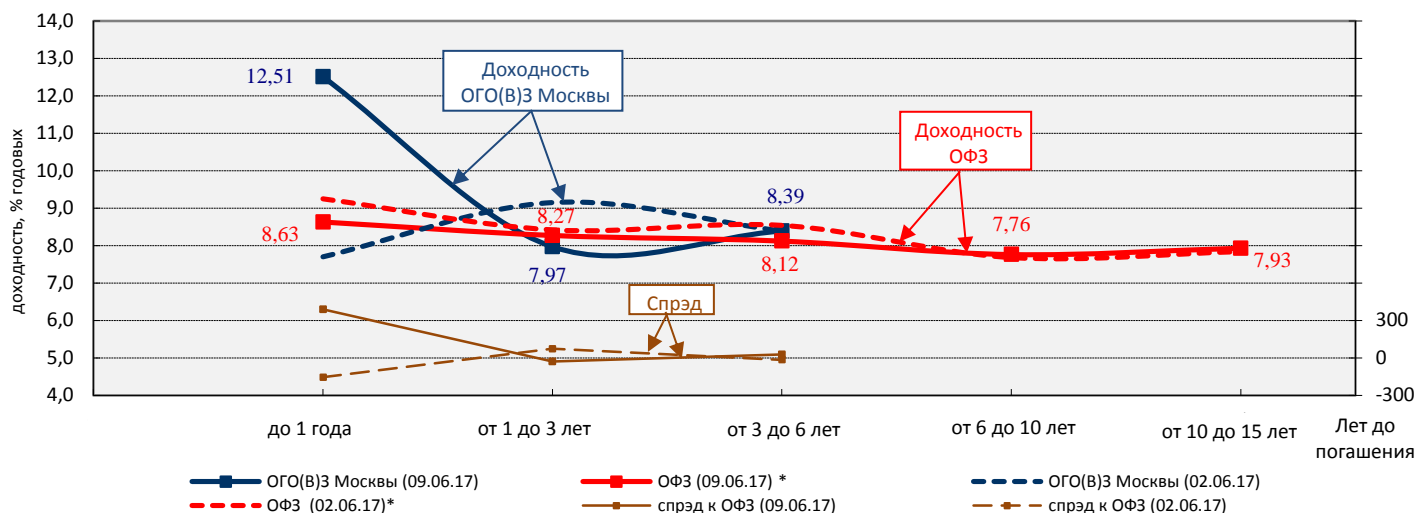
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 99,99 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 12,51 % годовых, увеличившись на 481 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,01 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,97 % годовых, уменьшившись на 118 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 0,0 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними со 2 по 9 июня 2017 года

спред, б.п.

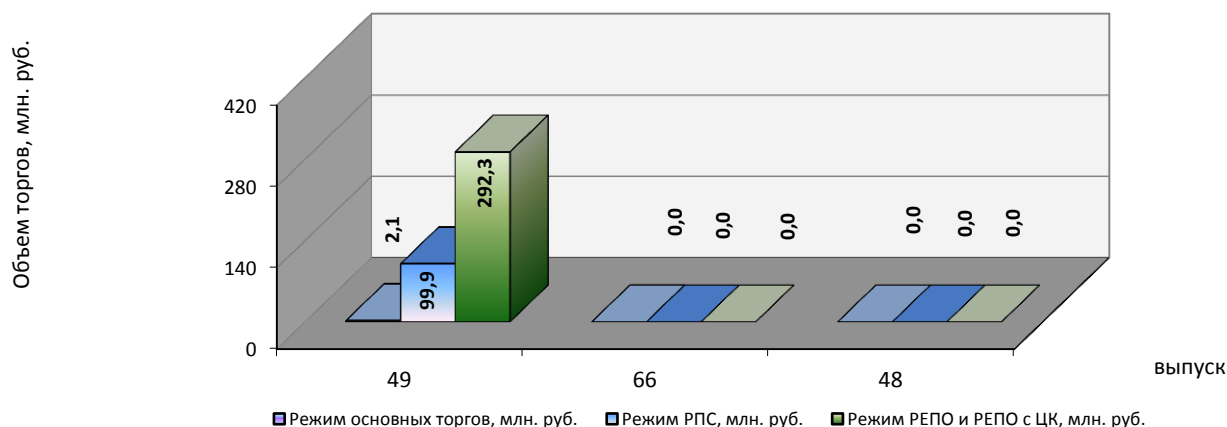


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 20,4 млн. рублей, увеличившись на 1,17 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 1,67 млрд. рублей до 0,29 млрд. рублей

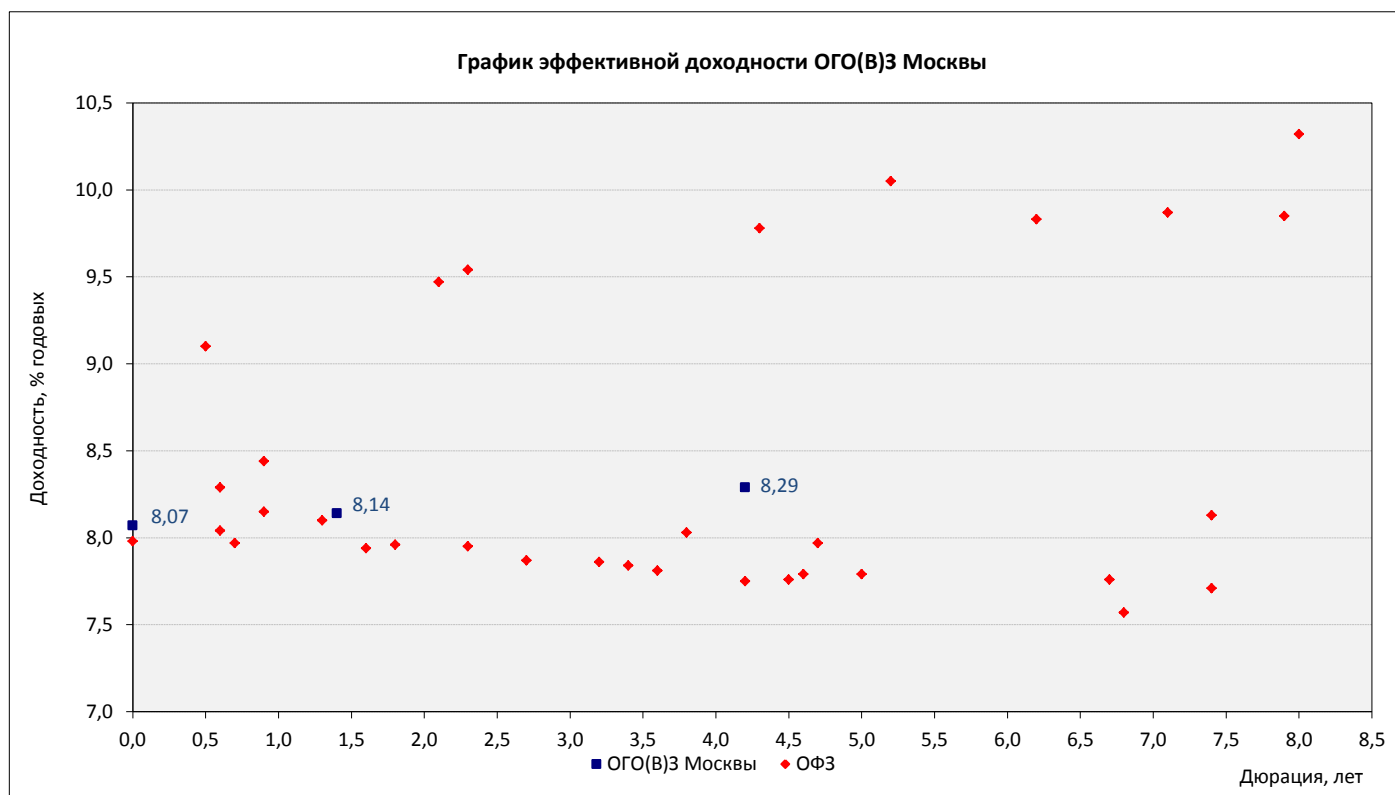
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



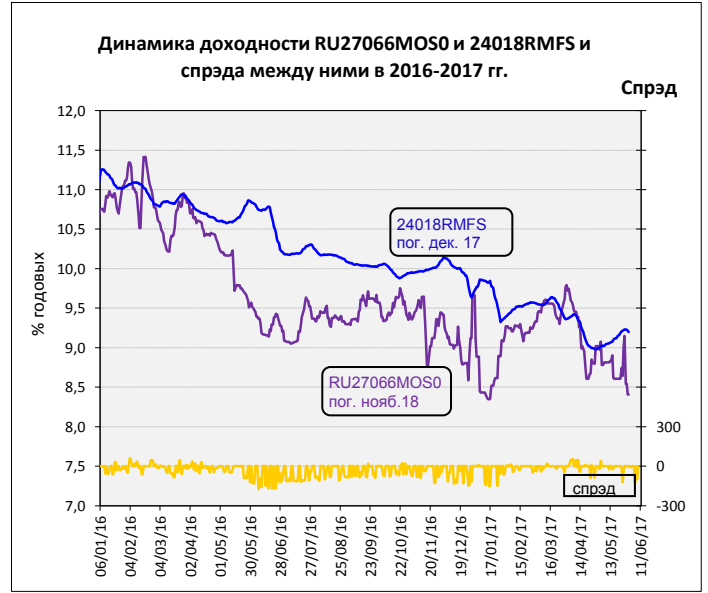
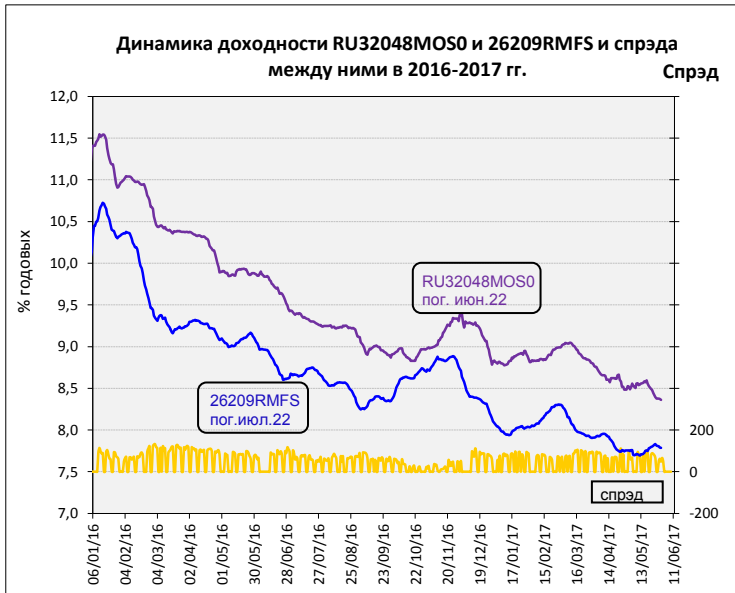
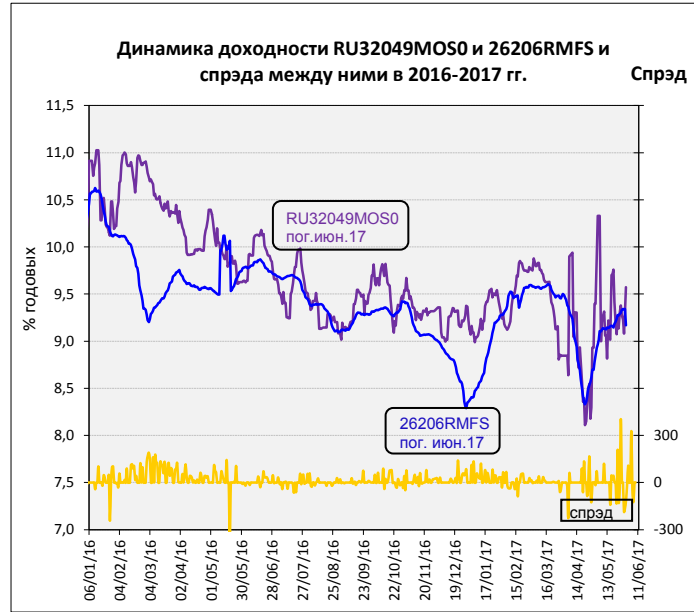
По итогам торгов 9 июня 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,07% до 8,29 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 96 до 54 б.п.

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

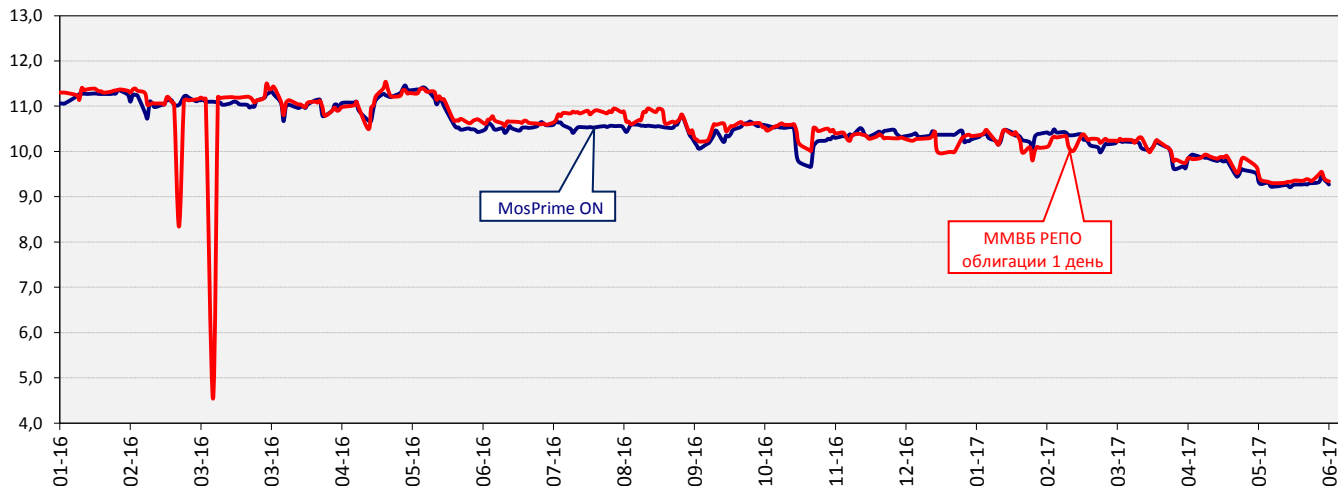
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,0	1,4	4,2
Доходность, % годовых	8,07	8,14	8,29
Изменение за период 02/06/17 - 09/06/17, % годовых	-2,13	-1,01	0,00
Спрэд к аналогу ОФЗ 09/06/17 г., б.п.	9	-96	54



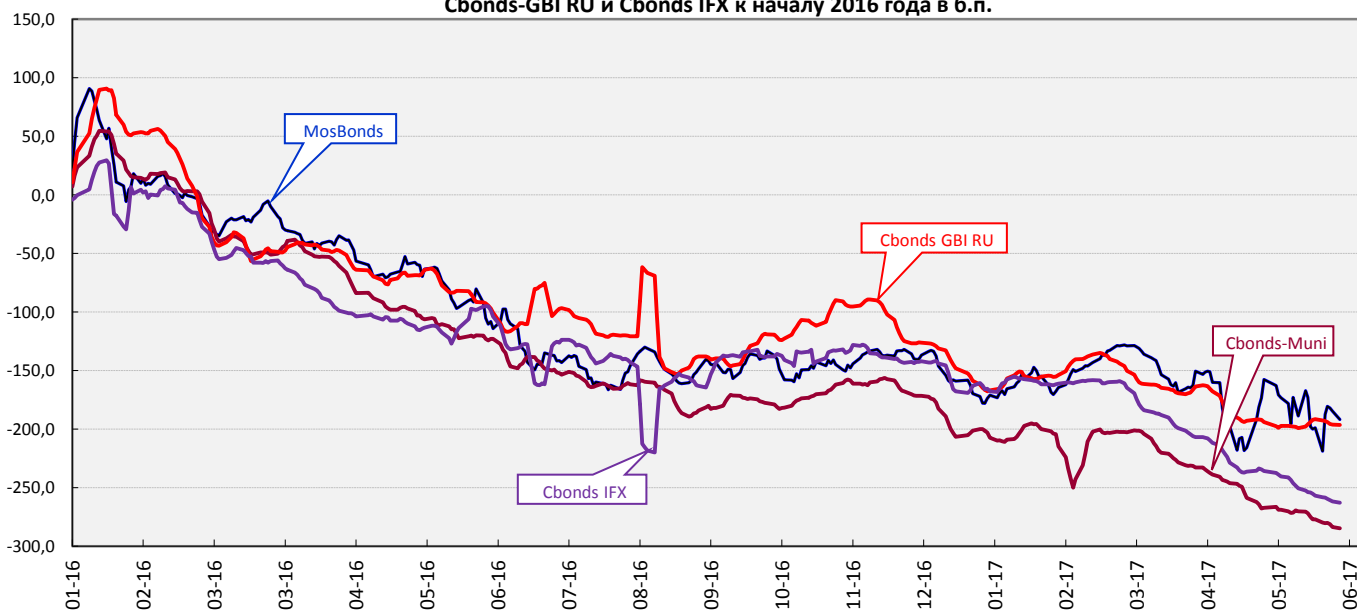
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

