

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 24 по 28 октября 2016 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 24 по 28 октября объем торгов в режиме основных торгов составил 5 млн. рублей, увеличившись на 1 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

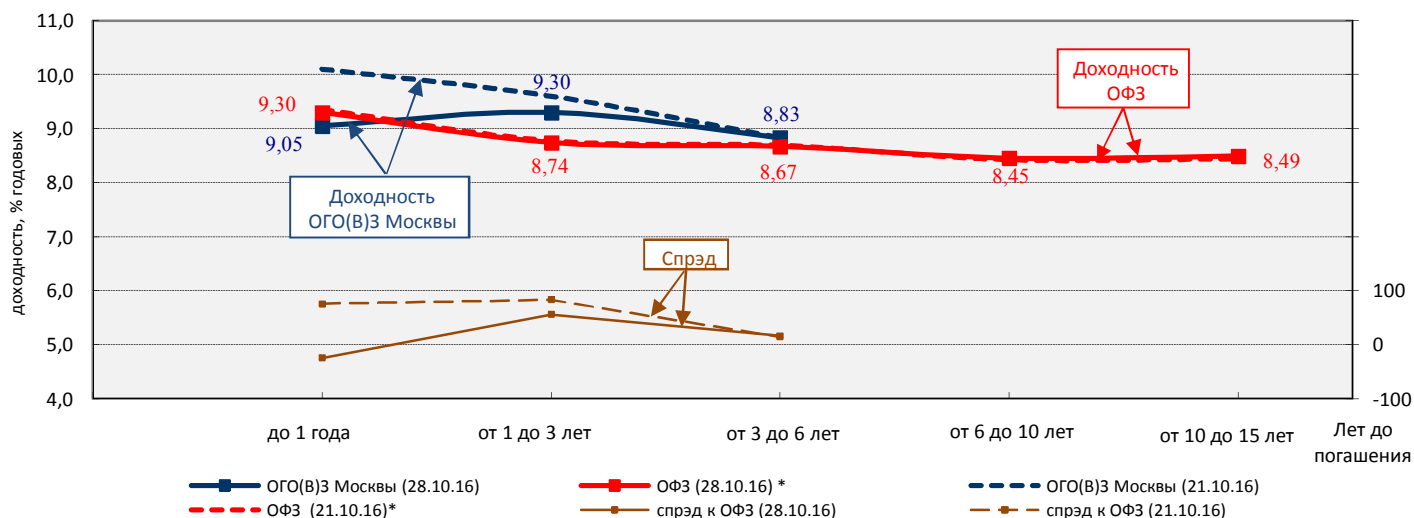
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 72,79 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,05 % годовых, уменьшившись на 105 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 25,83 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,30 % годовых, уменьшившись на 30 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 1,38% 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 8,83 % годовых.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 21 по 28 октября 2016 года

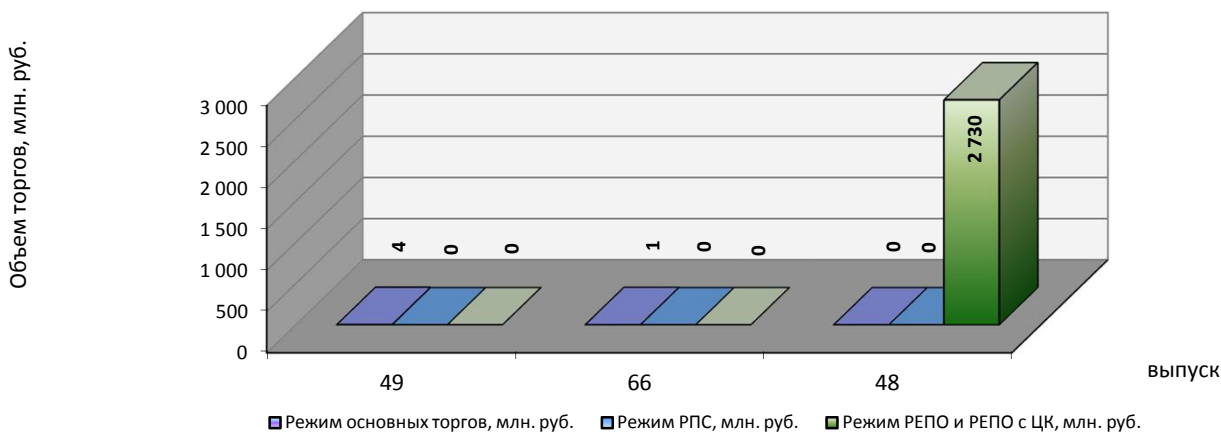


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 1 млн. рублей, уменьшившись на 4 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 3,28 млрд. рублей до 2,73 млрд. рублей.

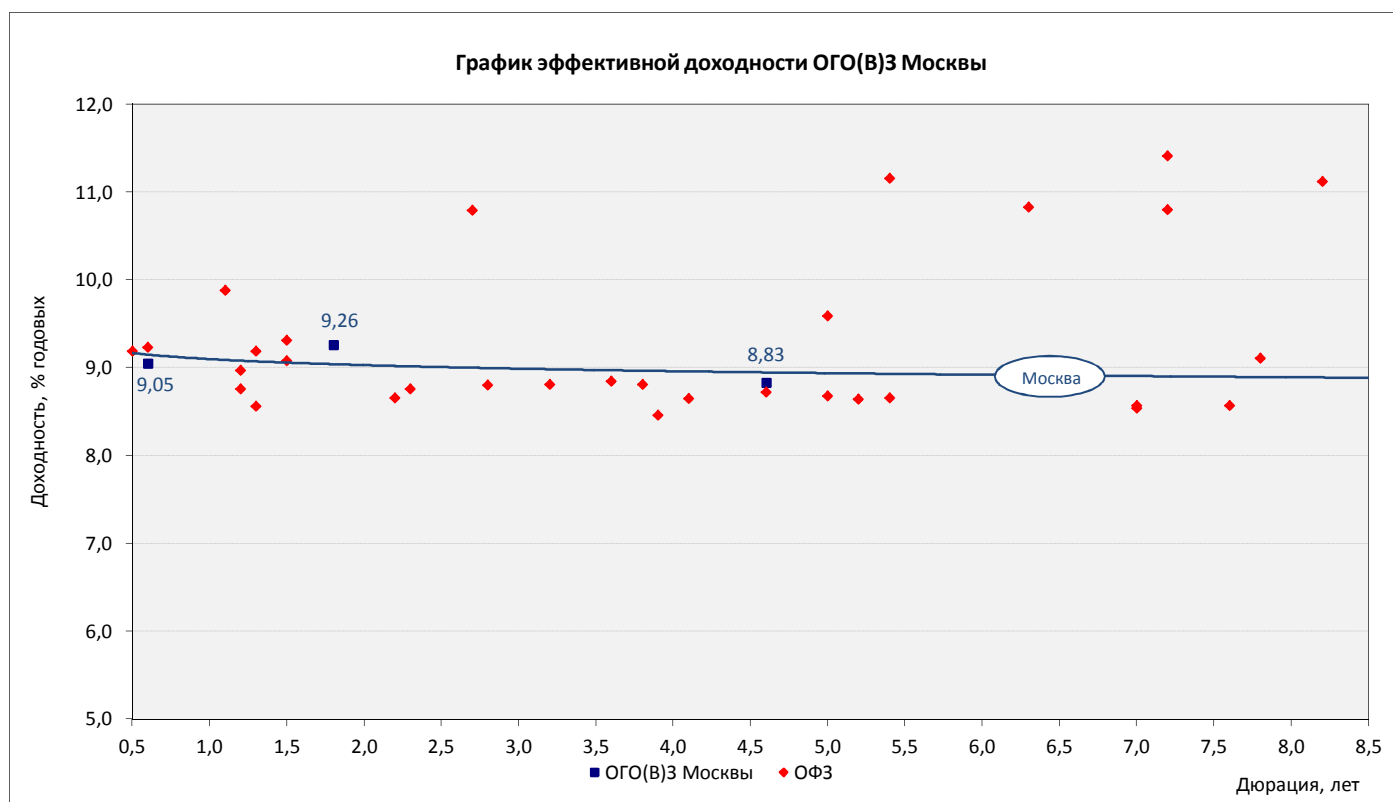
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



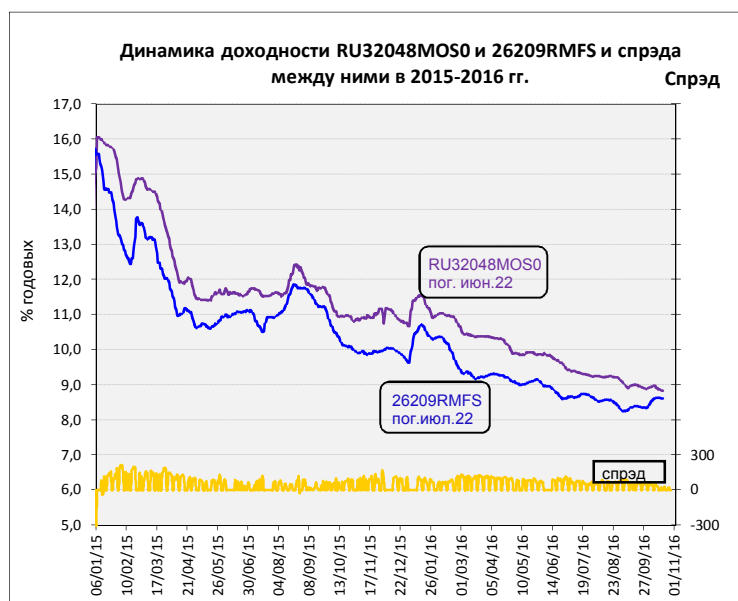
По итогам торгов 28 октября 2016 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,83% до 9,26 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 62 до 11 б.п.

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

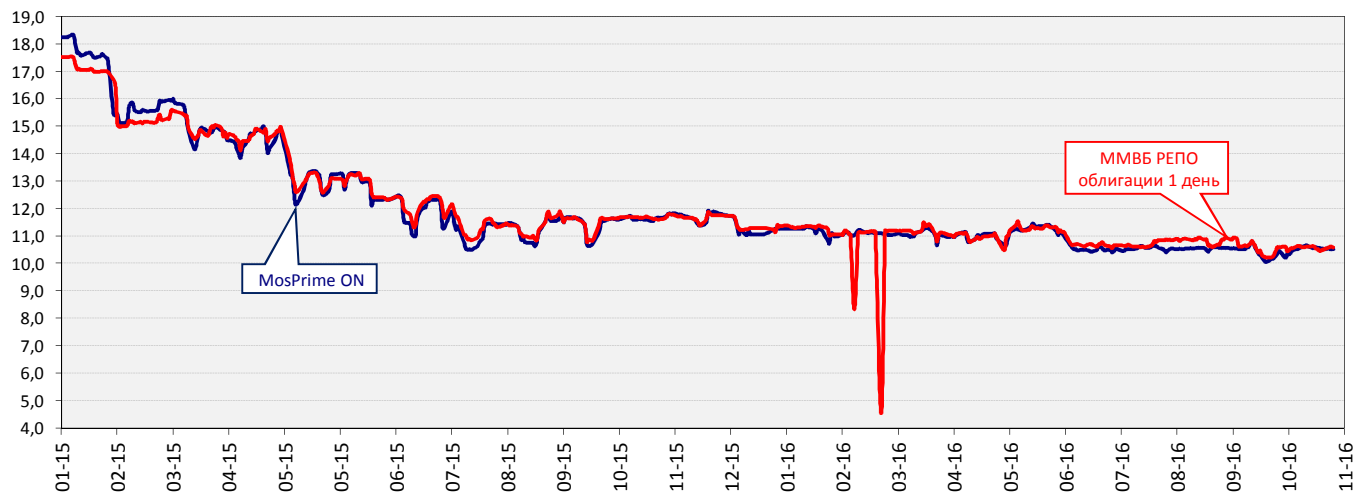
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,6	1,8	4,6
Доходность, % годовых	9,05	9,26	8,83
Изменение за период 21/10/16 - 28/10/16, % годовых	-0,25	0,03	0,00
Спрэд к аналогу ОФЗ 28/10/16 г., б.п.	-18	-62	11



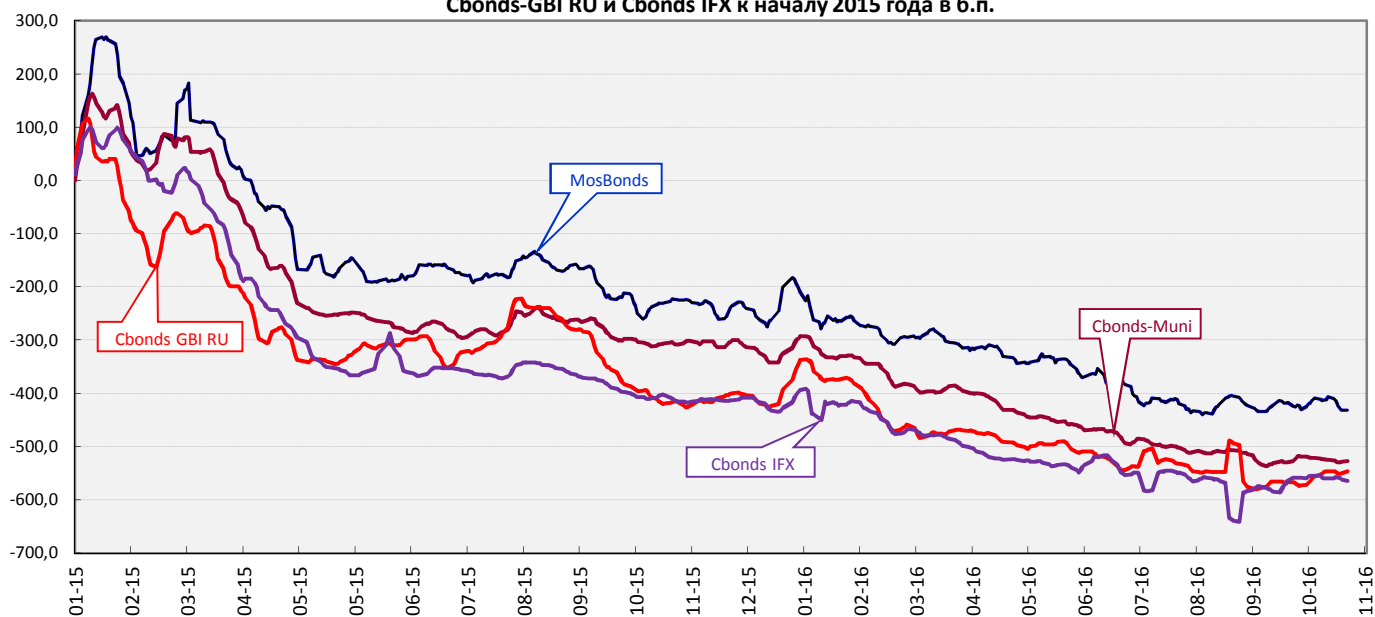
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

