

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 24 по 28 апреля 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 24 по 28 апреля объем торгов в режиме основных торгов и режиме переговорных сделок составил 829,85 млн. рублей.

В том числе объем торгов составил:

- в режиме основных торгов 3,63 млн. рублей, уменьшившись на 7,58 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;

В режиме переговорных сделок 826,22 млн. рублей.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

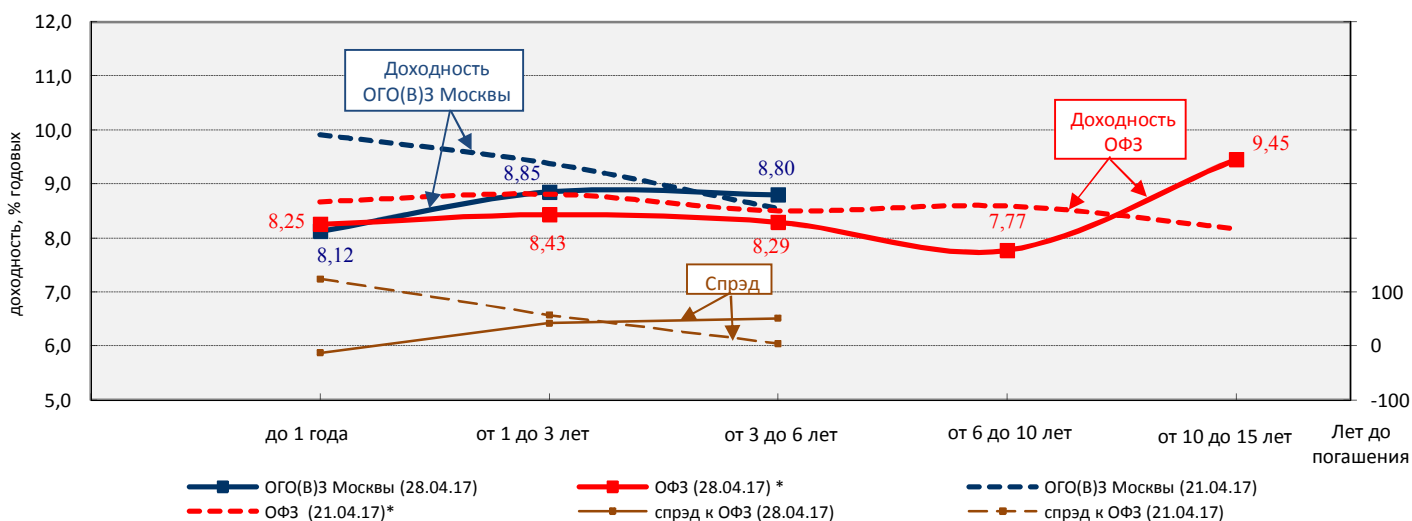
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 0,39 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,12 % годовых, уменьшившись на 179 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,04 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,85 % годовых, уменьшившись на 53 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,57 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,80 % годовых, увеличившись на 26 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 21 по 28 апреля 2017 года

спред, б.п.

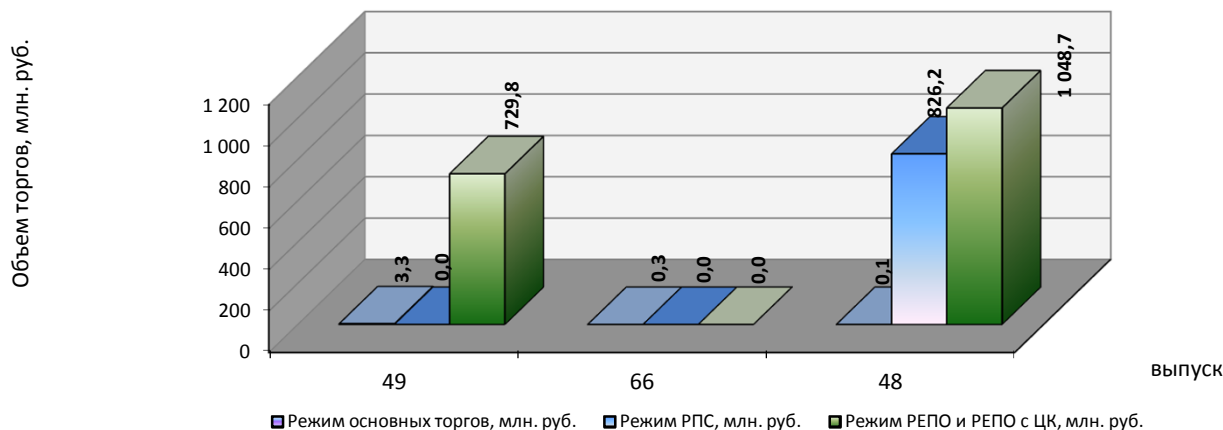


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 165,98 млн. рублей, увеличившись на 163,74 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 1,63 млрд. рублей до 1,78 млрд. рублей

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

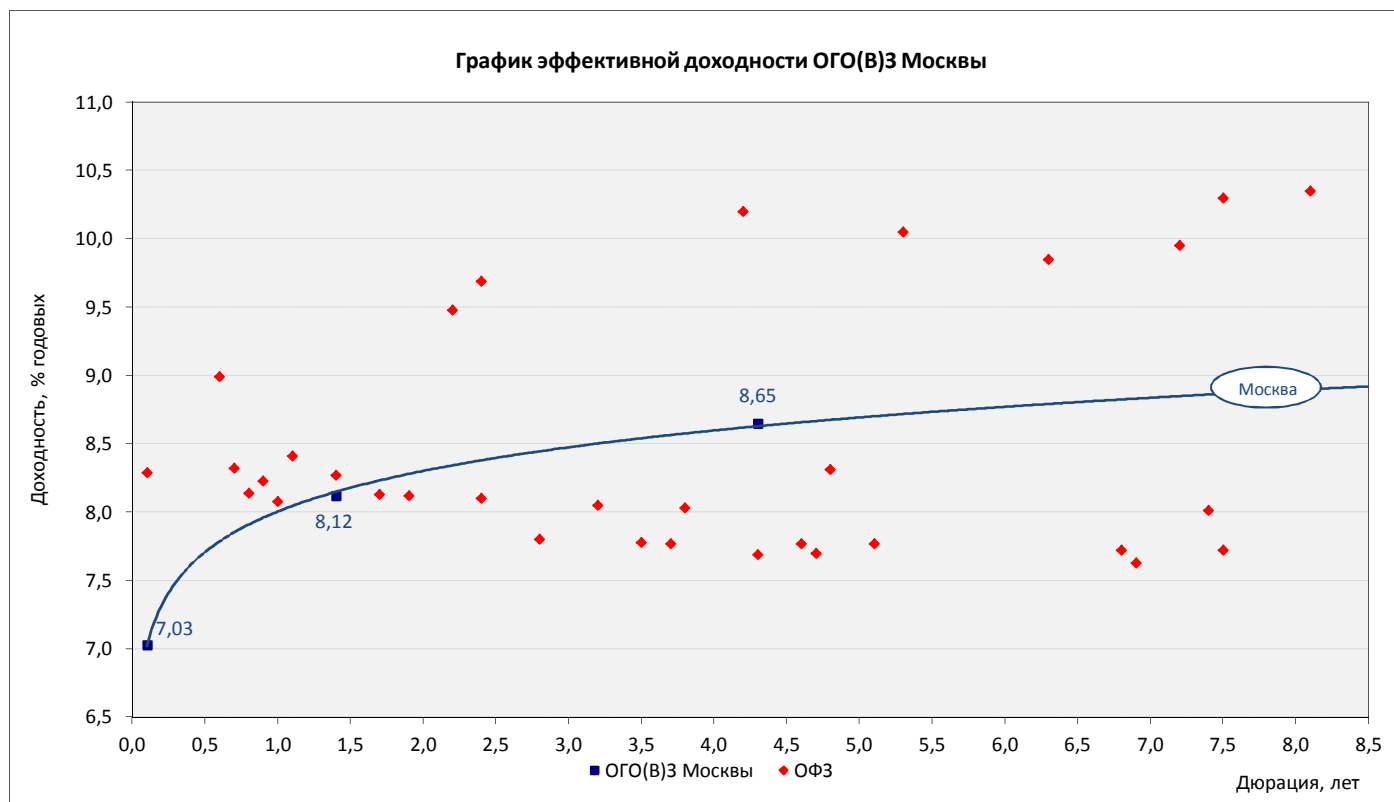


02 мая 2017 г.

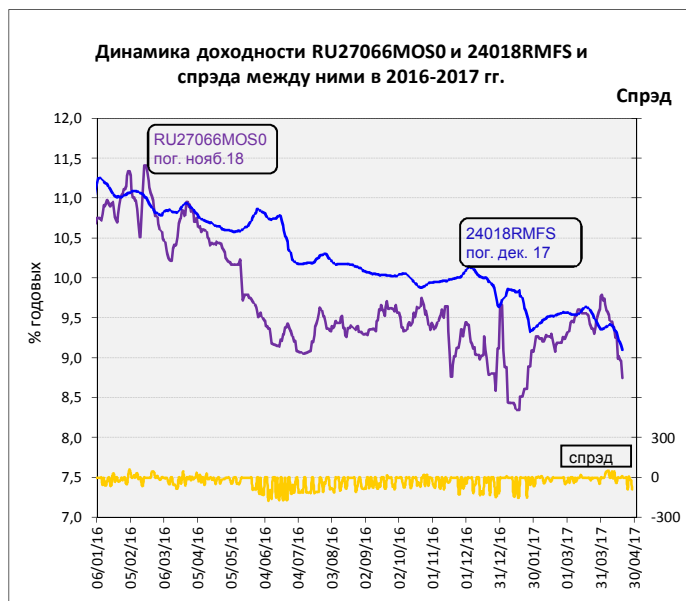
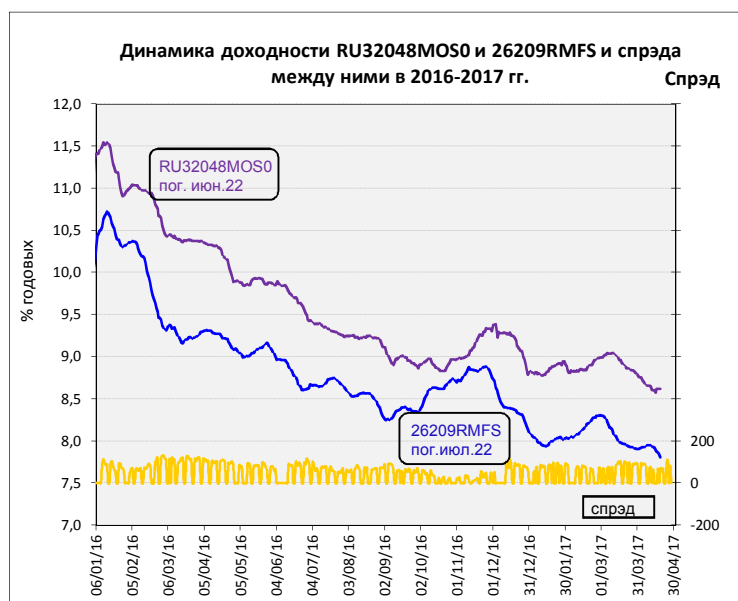
По итогам торгов 28 апреля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 7,03% до 8,65 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 126 до 96 б.п.

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

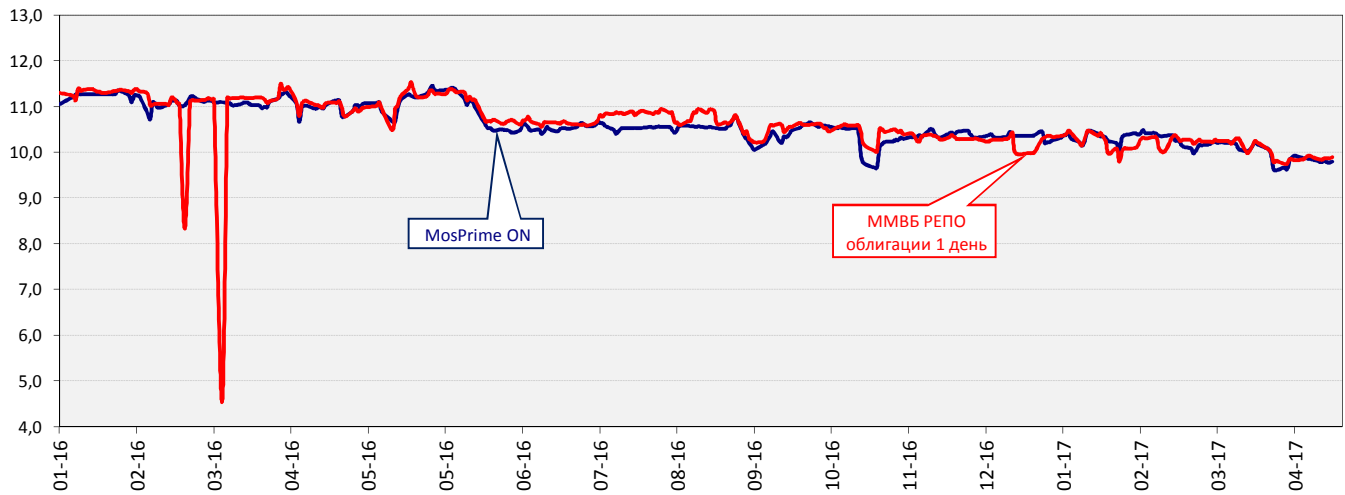
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,1	1,4	4,3
Доходность, % годовых	7,03	8,12	8,65
Изменение за период 21/04/17 - 28/04/17, % годовых	-2,79	-1,32	0,17
Спрэд к аналогу ОФЗ 28/04/17 г., б.п.	-126	-87	96



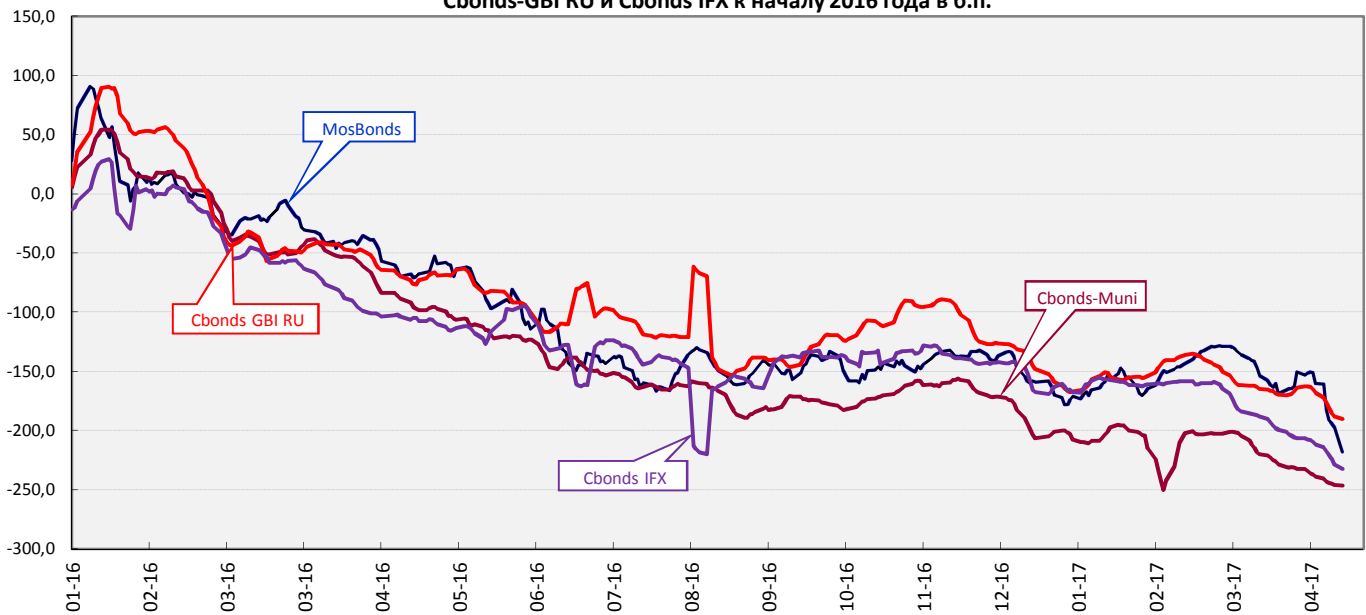
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

