

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 30 января по 3 февраля 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 30 января по 3 февраля объем торгов в режиме основных торгов составил 21,05 млн. рублей, увеличившись на 19,99 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

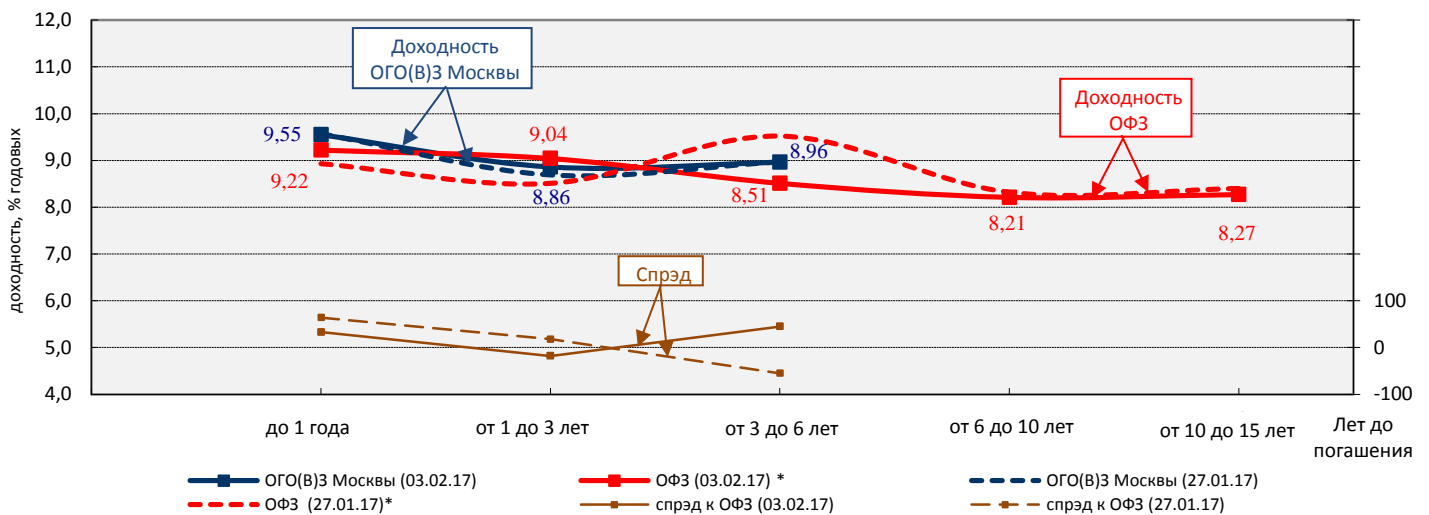
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 96,24 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,55 % годовых, уменьшившись на 2 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 1,38 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,86 % годовых, увеличившись на 17 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 2,38% от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,96 % годовых, уменьшившись на 1 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 27 января по 3 февраля 2017 года

спрэд, б.п.

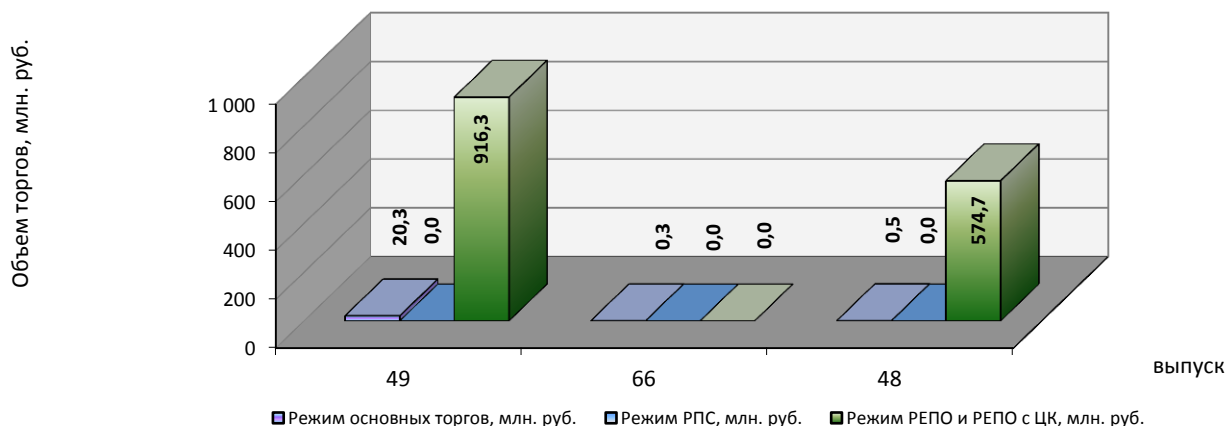


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 4,21 млн. рублей, увеличившись на 4 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 0,84 млрд. рублей до 1,49 млрд. рублей.

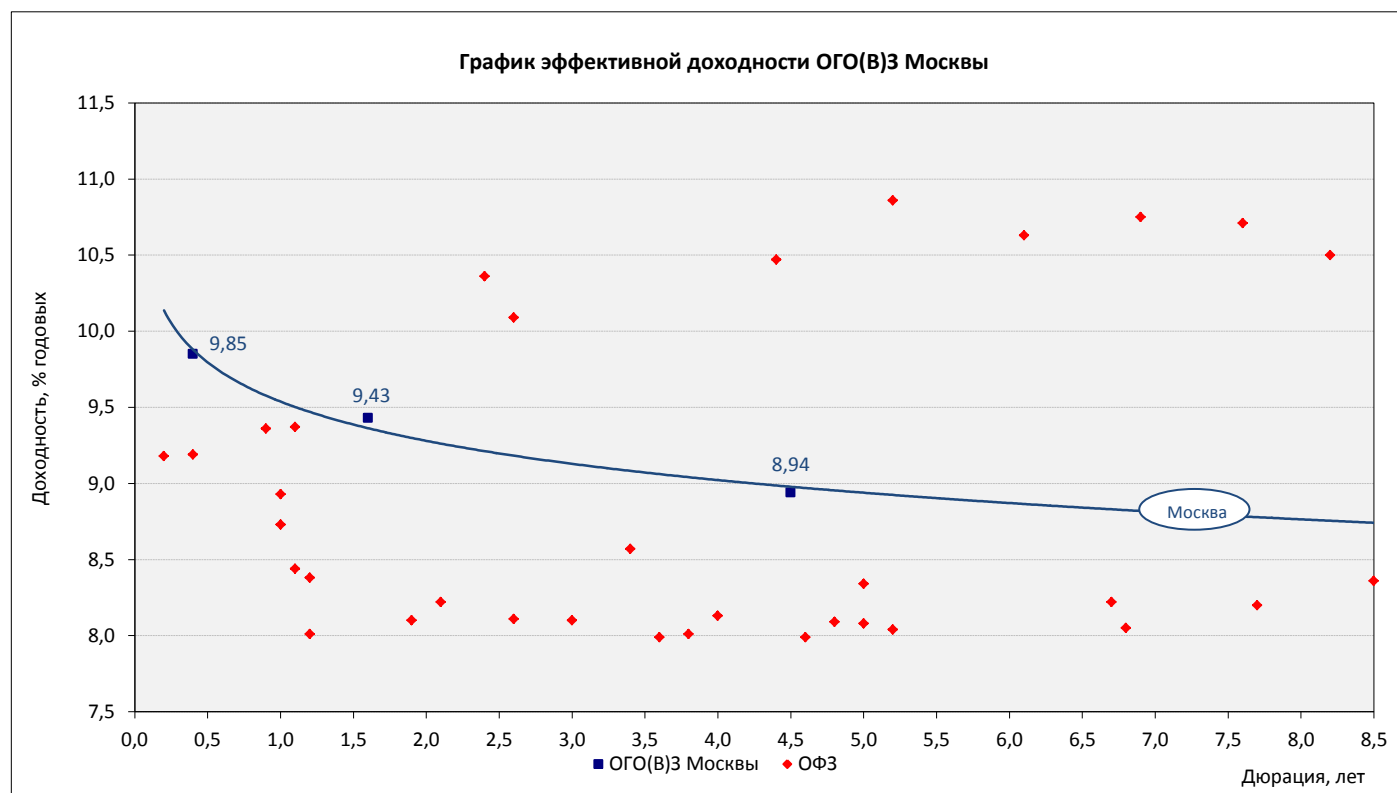
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



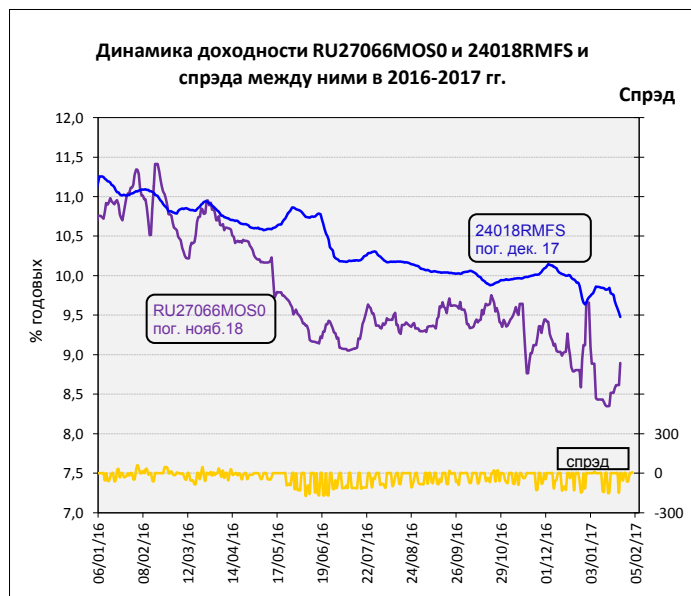
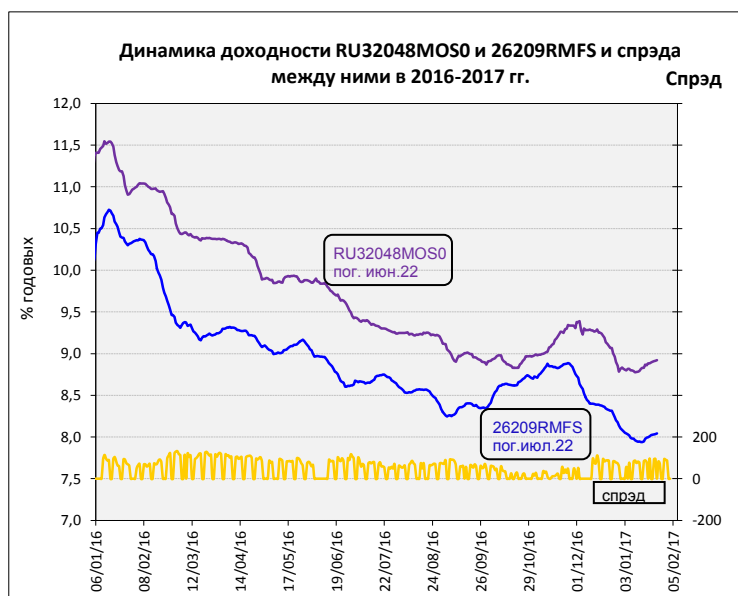
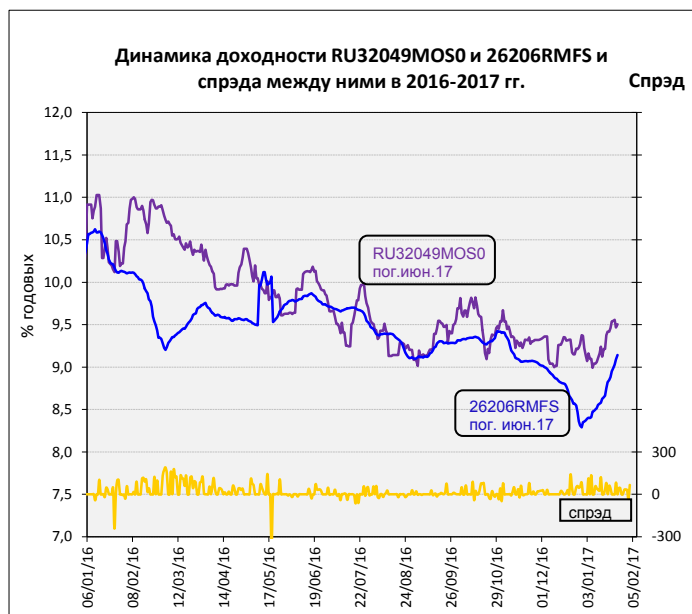
По итогам торгов 3 февраля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,94% до 9,85 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от 7 до 95 б.п.

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

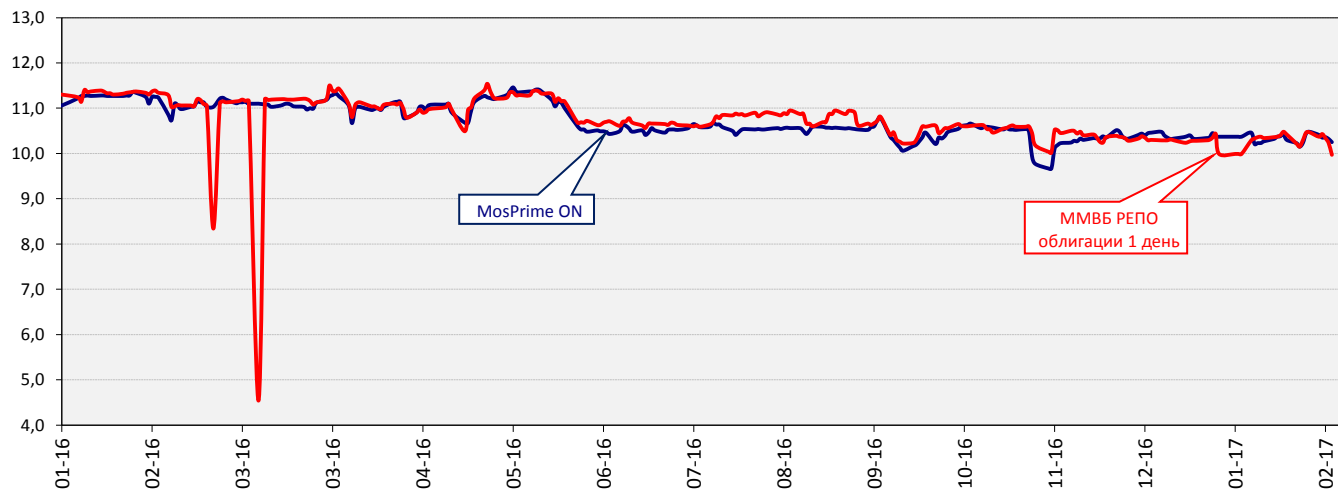
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,4	1,6	4,5
Доходность, % годовых	9,85	9,43	8,94
Изменение за период 27/01/17 - 03/02/17, % годовых	0,31	0,71	0,18
Спрэд к аналогу ОФЗ 03/02/17 г., б.п.	66	7	95



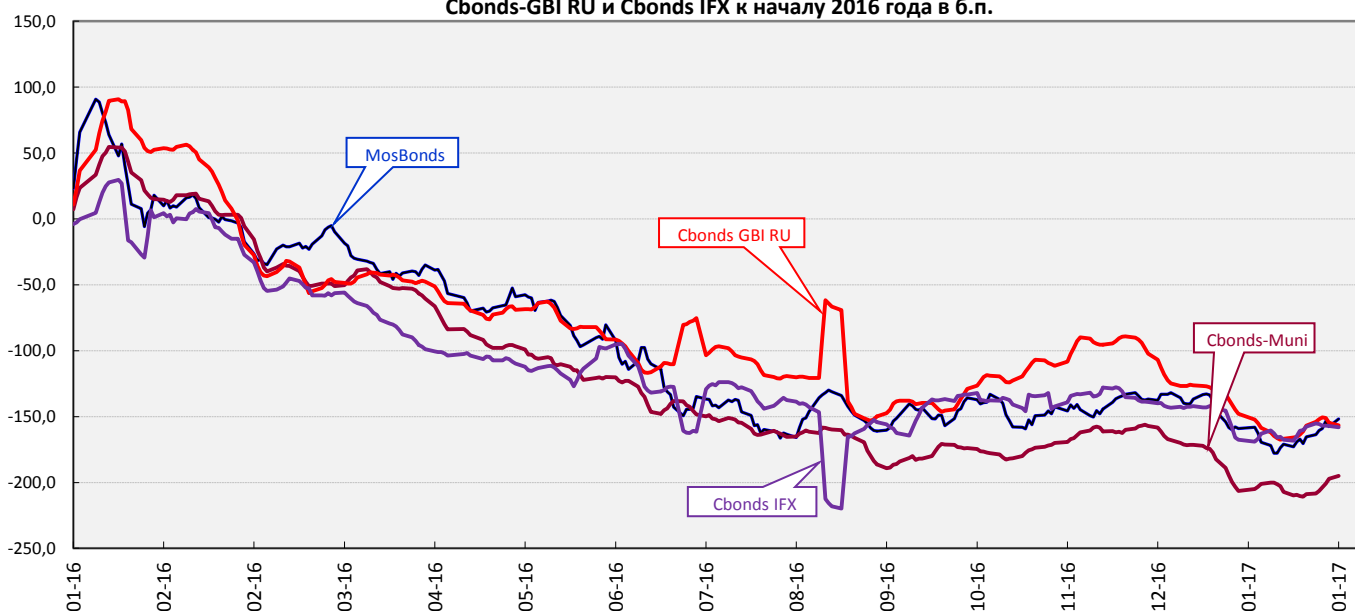
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

