

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 6 по 10 февраля 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 6 по 10 февраля объем торгов в режиме основных торгов составил 10,69 млн. рублей, уменьшившись на 10,36 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

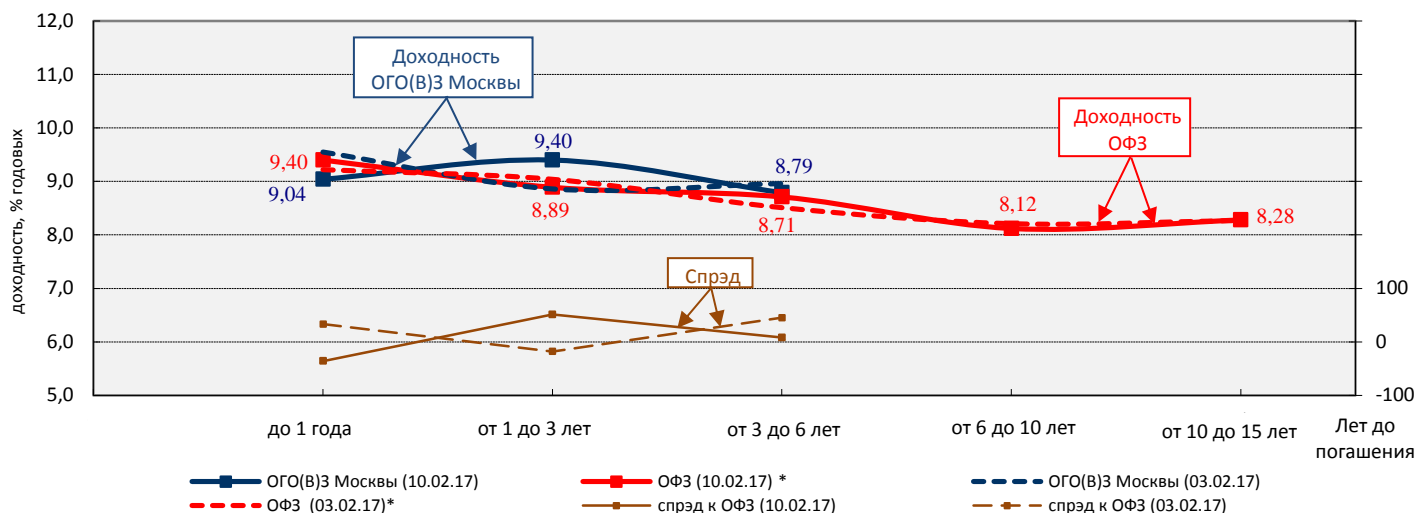
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 87,07 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,04 % годовых, уменьшившись на 51 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 1,20 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,40 % годовых, увеличившись на 54 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 11,73% от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,79 % годовых, уменьшившись на 17 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 3 по 10 февраля 2017 года

спрэд, б.п.

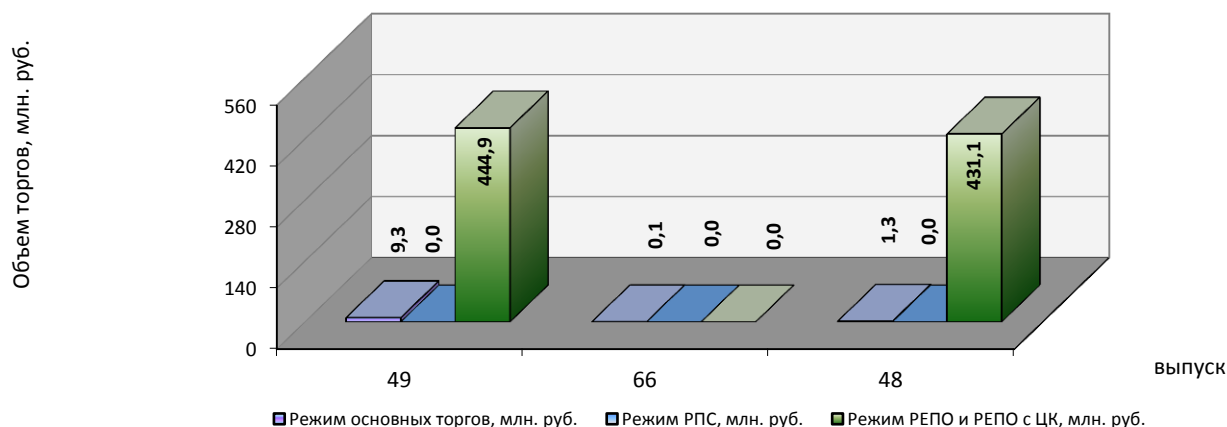


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 2,14 млн. рублей, уменьшившись на 2,07 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 1,49 млрд. рублей до 0,88 млрд. рублей.

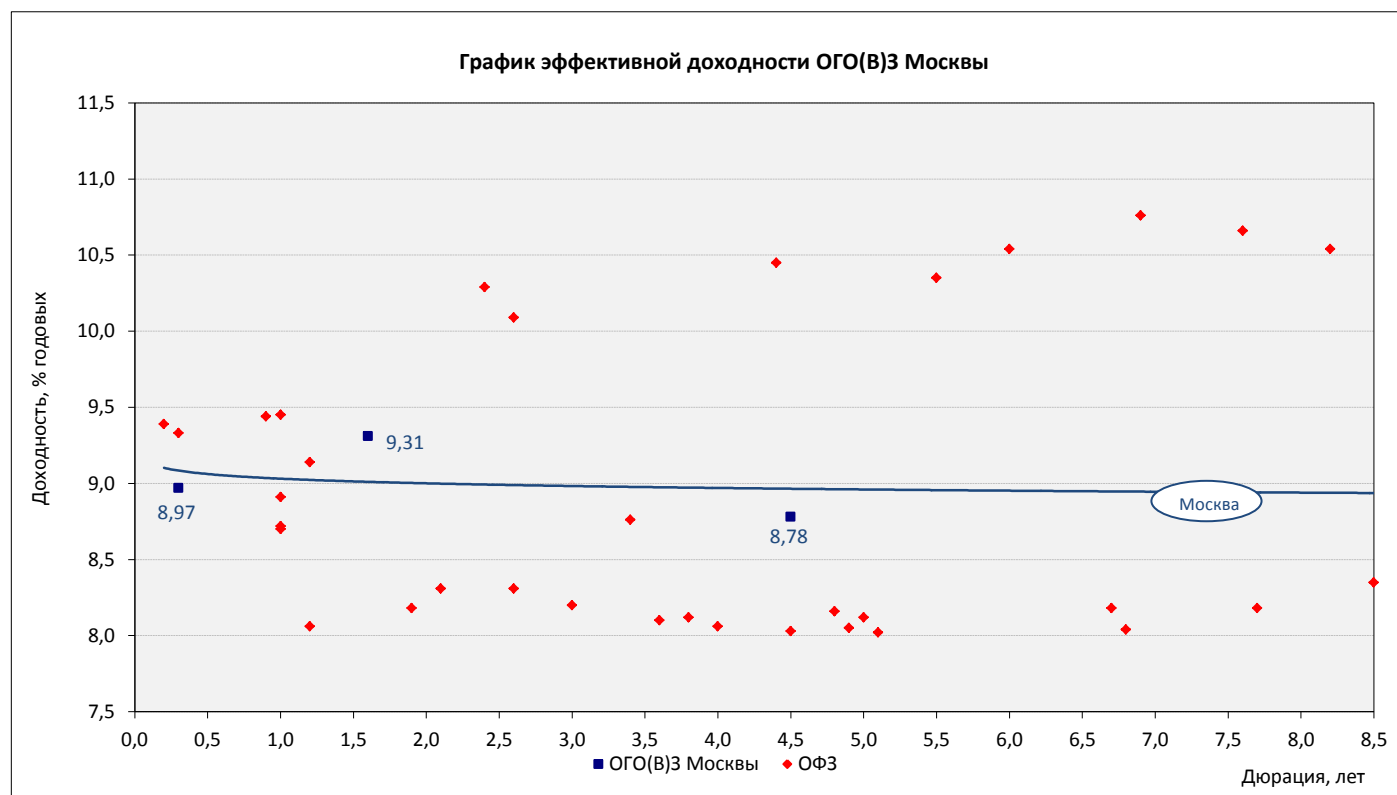
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



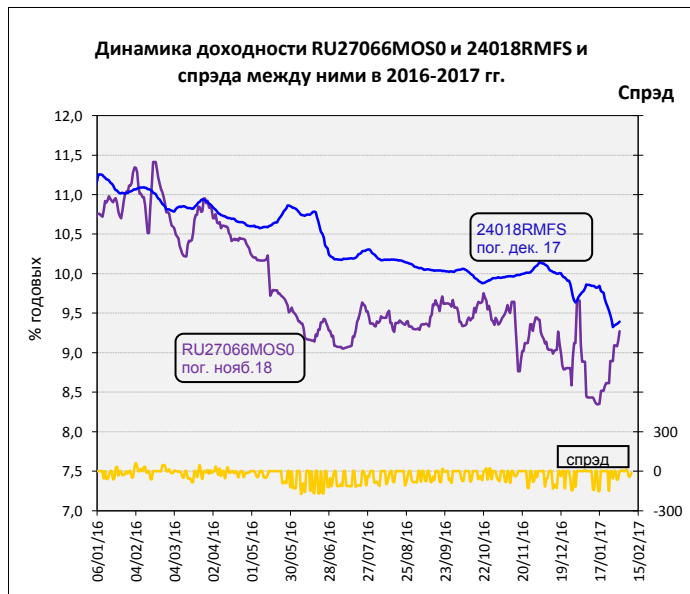
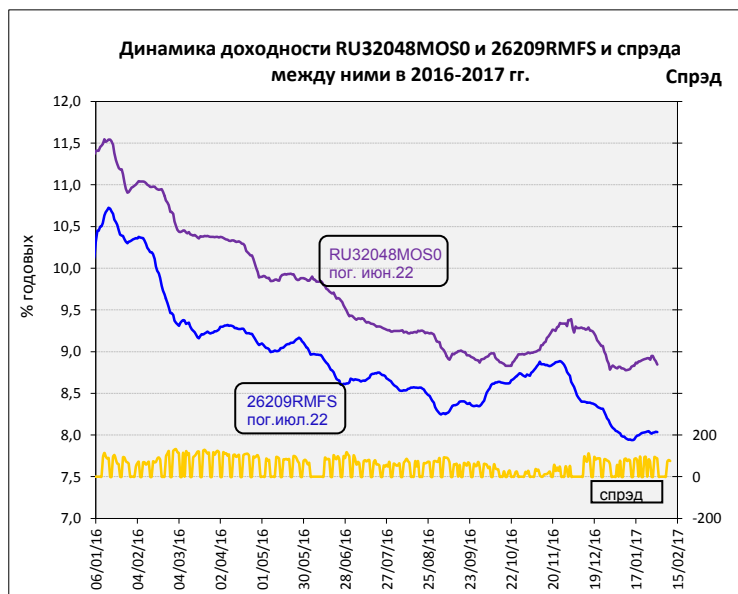
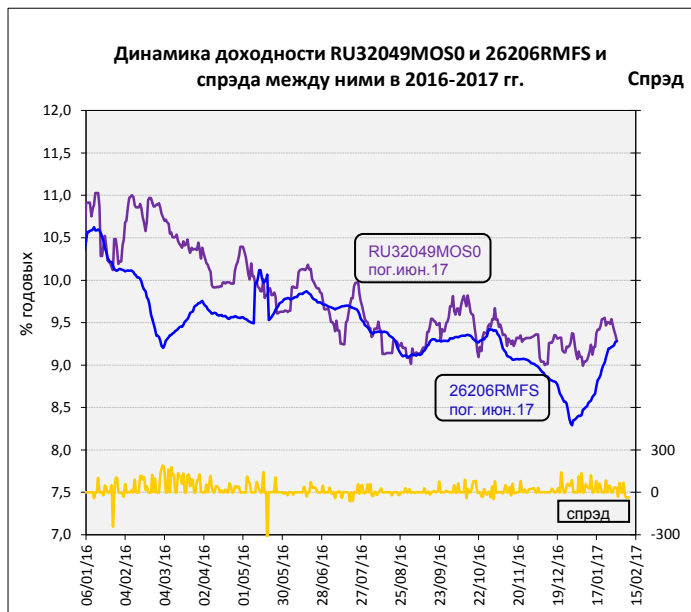
По итогам торгов 10 февраля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,78% до 9,31 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 36 до 75 б.п.

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

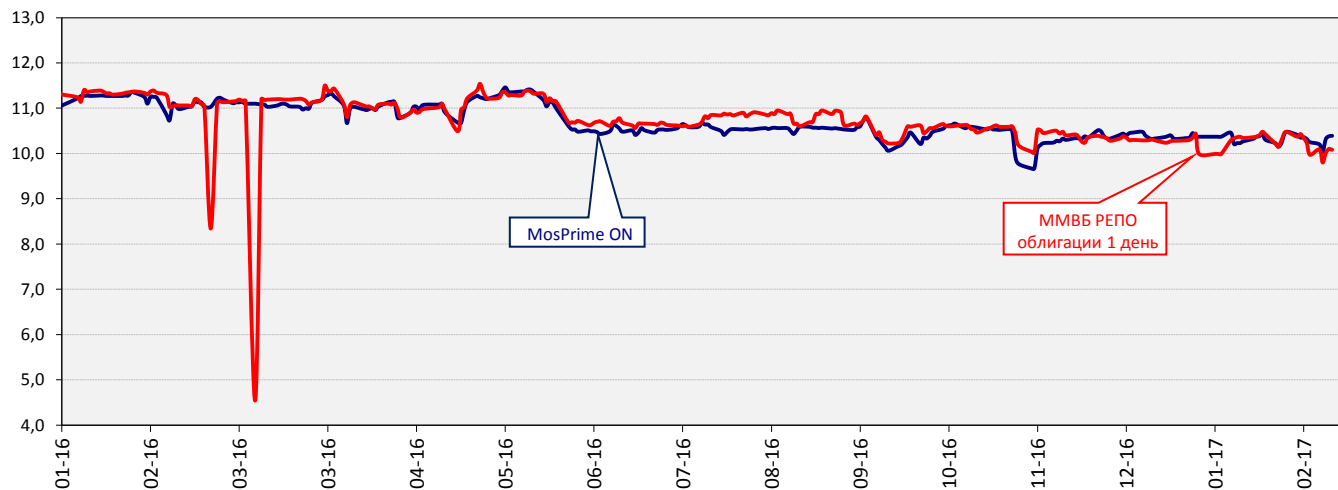
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,3	1,6	4,5
Доходность, % годовых	8,97	9,31	8,78
Изменение за период 03/02/17 - 10/02/17, % годовых	-0,88	-0,12	-0,16
Спрэд к аналогу ОФЗ 10/02/17 г., б.п.	-36	-13	75



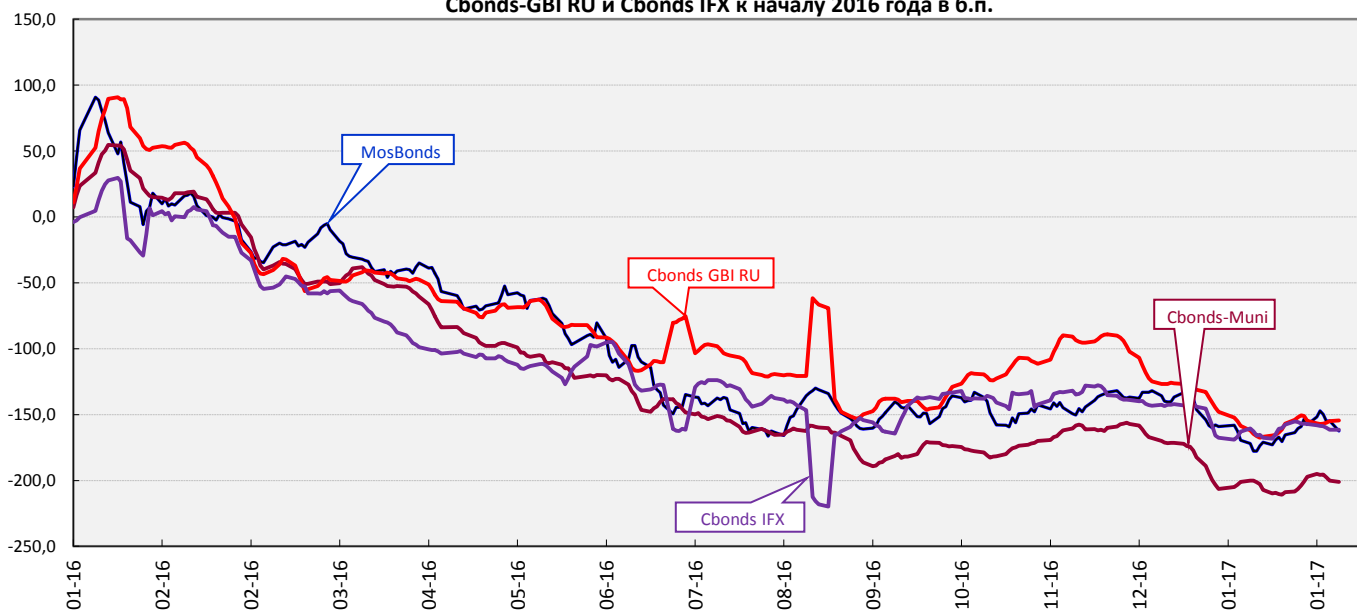
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



Динамика ставок РЕПО (ММББ 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), %

