

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 20 по 24 марта 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 20 по 24 марта объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 294,24 млн. рублей.

В том числе:

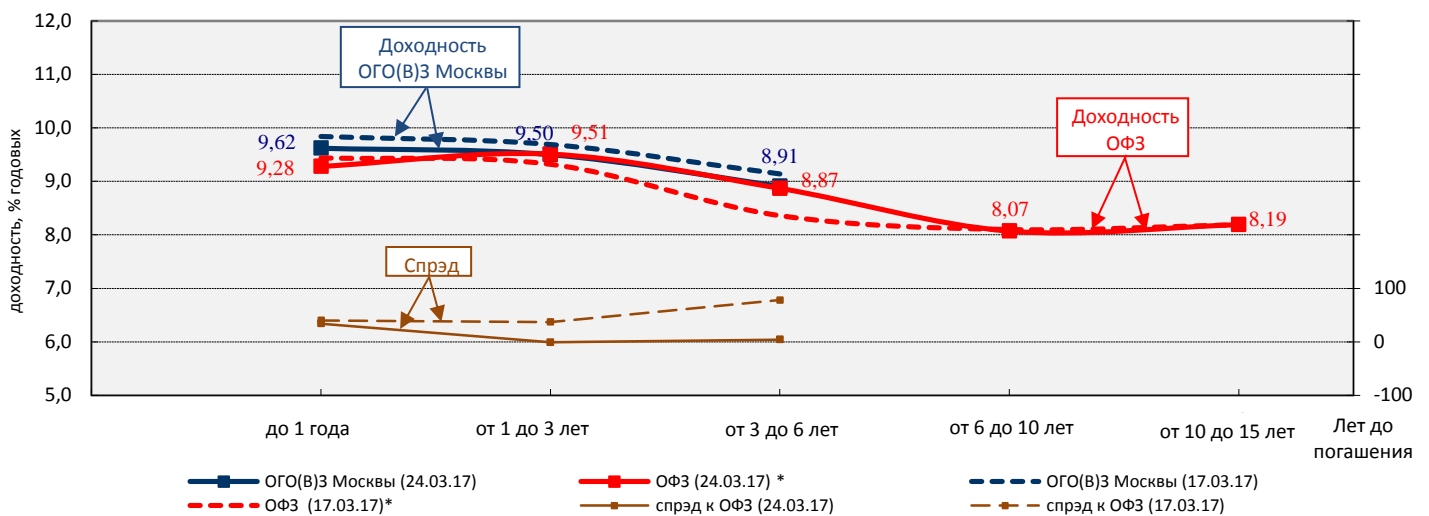
- в режиме основных торгов 59,37 млн. рублей, увеличившись на 36,65 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 234,87 млн. рублей..

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 0,08 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,62 % годовых, уменьшившись на 22 б.п.;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,46 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,50 % годовых, уменьшившись на 19 б.п. ;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,46 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,91 % годовых, уменьшившись на 23 б.п..

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 17 по 24 марта 2017 года

спред, б.п.

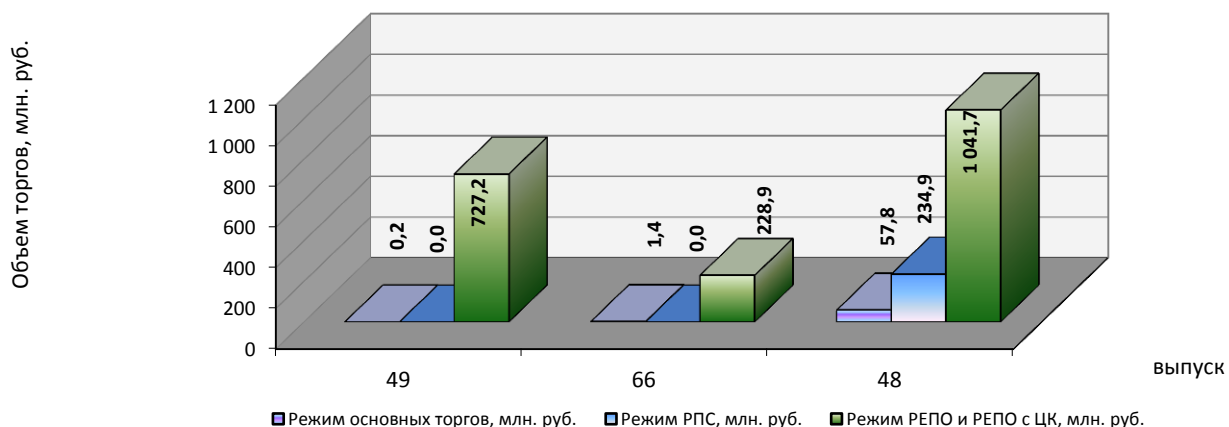


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 58,85 млн. рублей, увеличившись на 54,31 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 2,13 млрд. рублей до 2,0 млрд. рублей.

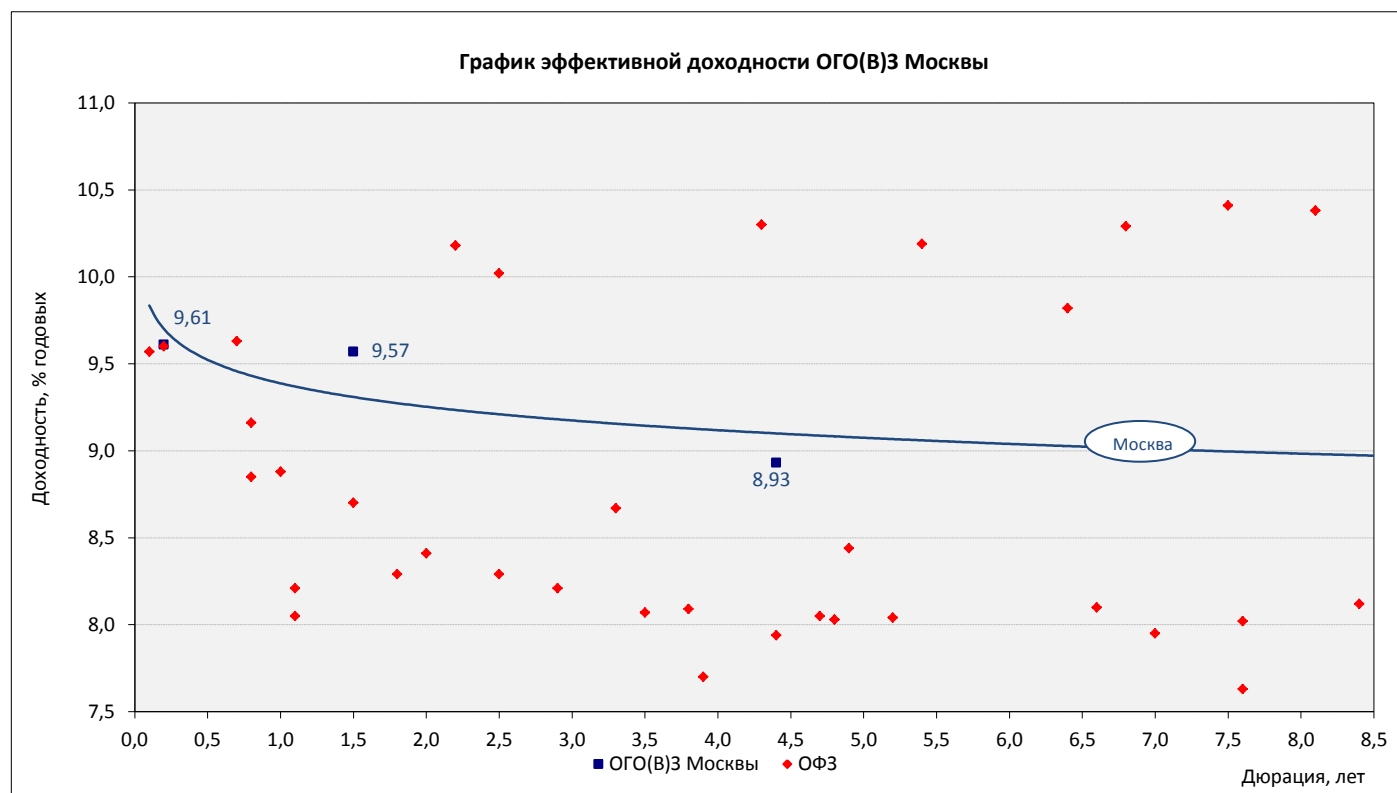
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



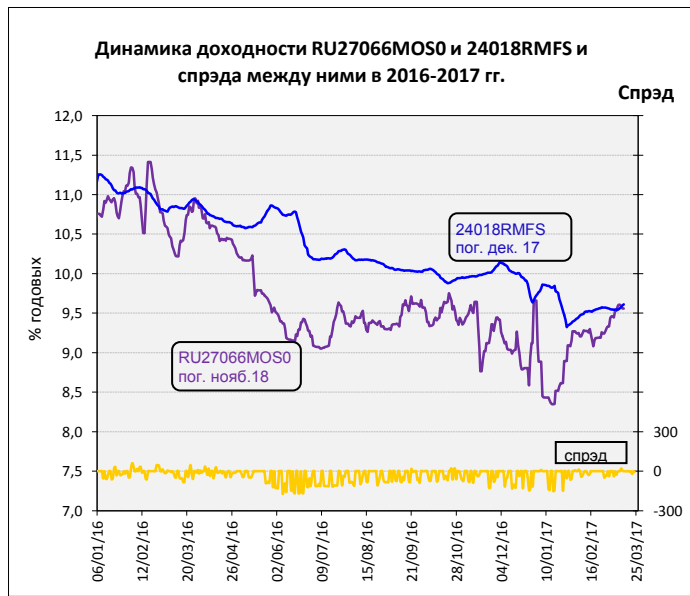
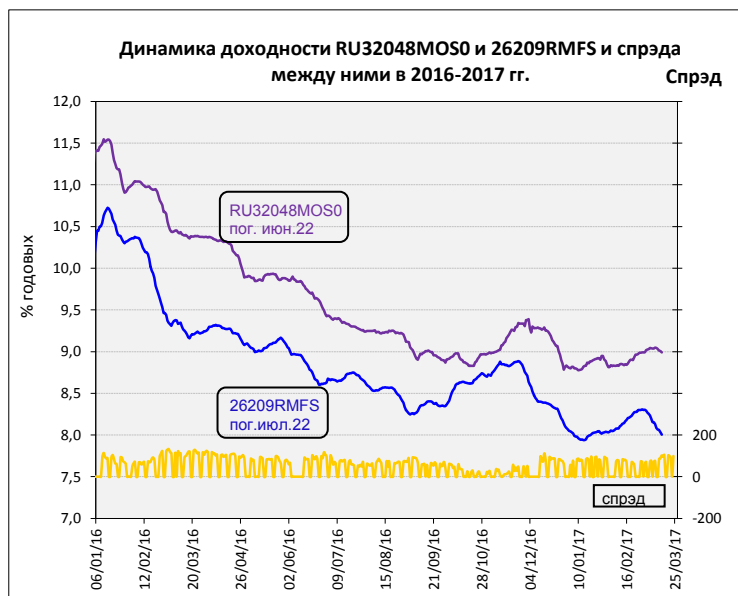
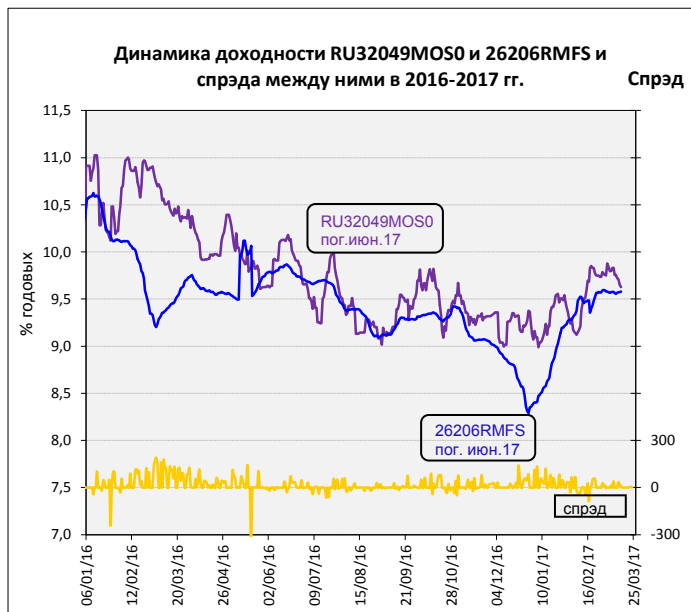
По итогам торгов 24 марта 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,93% до 9,61 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 6 до 99 б.п.

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

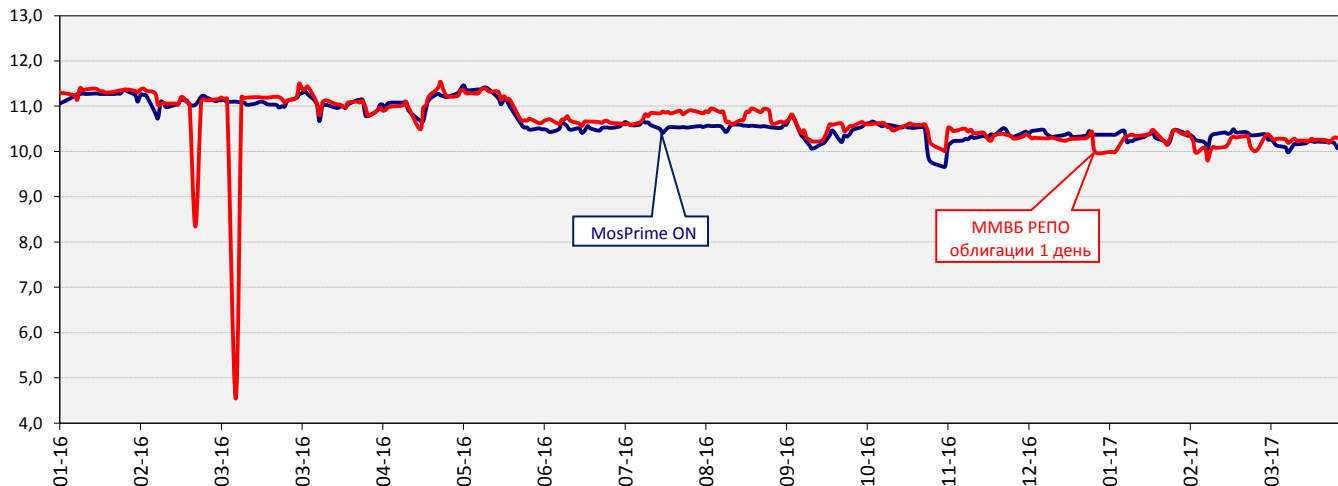
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,2	1,5	4,4
Доходность, % годовых	9,61	9,57	8,93
Изменение за период 17/03/17 - 24/03/17, % годовых	-0,02	0,01	-0,10
Спрэд к аналогу ОФЗ 24/03/17 г., б.п.	1	-6	99



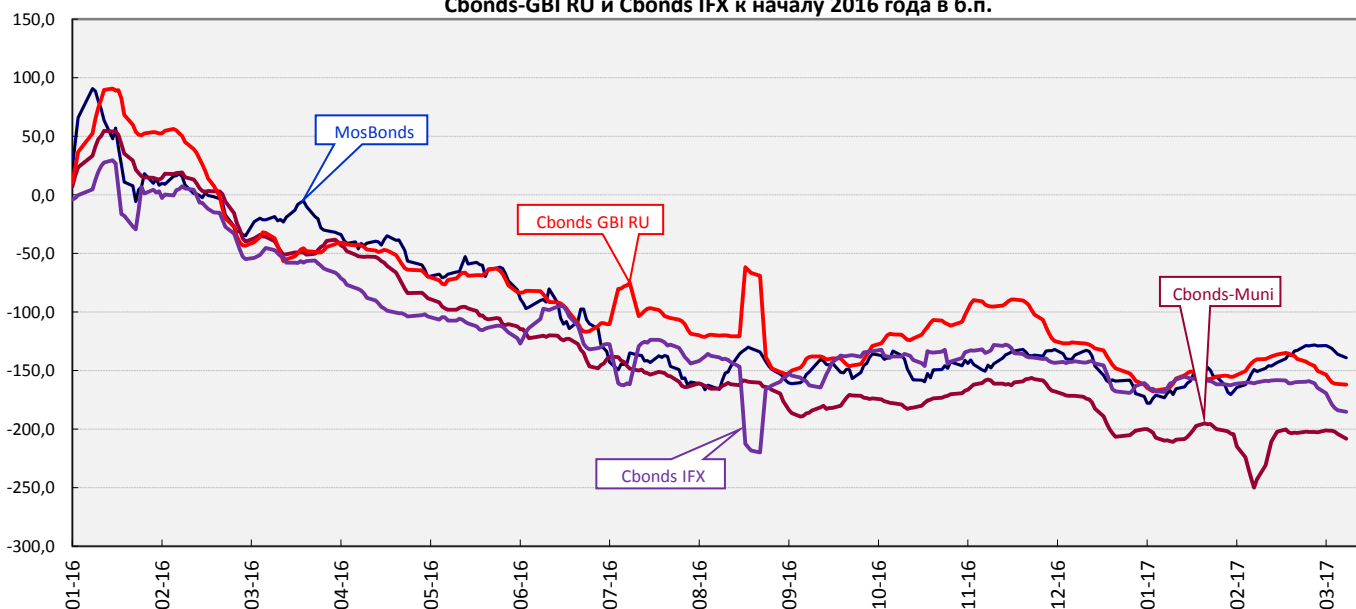
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

