

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

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 6 по 10 марта объем торгов в режиме основных торгов и режиме переговорных сделок составил 305,98 млн. рублей, увеличившись на 212,27 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В том числе:

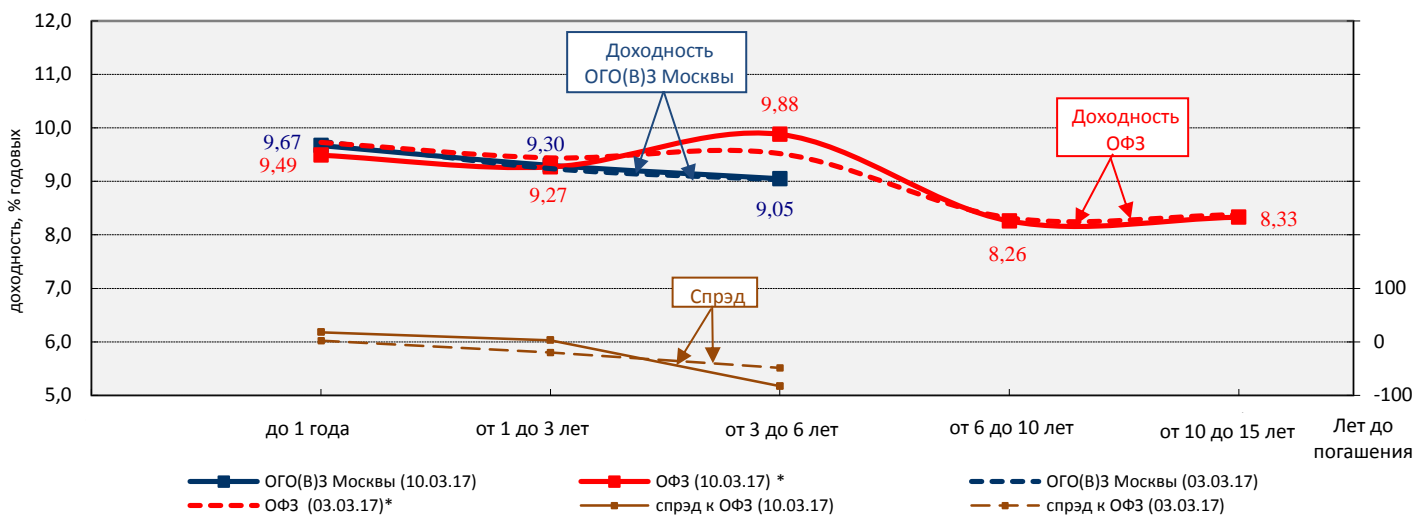
- в режиме основных торгов 218,31 млн. рублей, увеличившись на 212,21 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 87,67 млн. рублей, увеличившись на 0,06 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 0,06 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,67 % годовых, уменьшившись на 8 б.п.;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 1,82 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,30 % годовых, увеличившись на 6 б.п.;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 98,12 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,05 % годовых, увеличившись на 2 б.п..

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

спред, б.п.

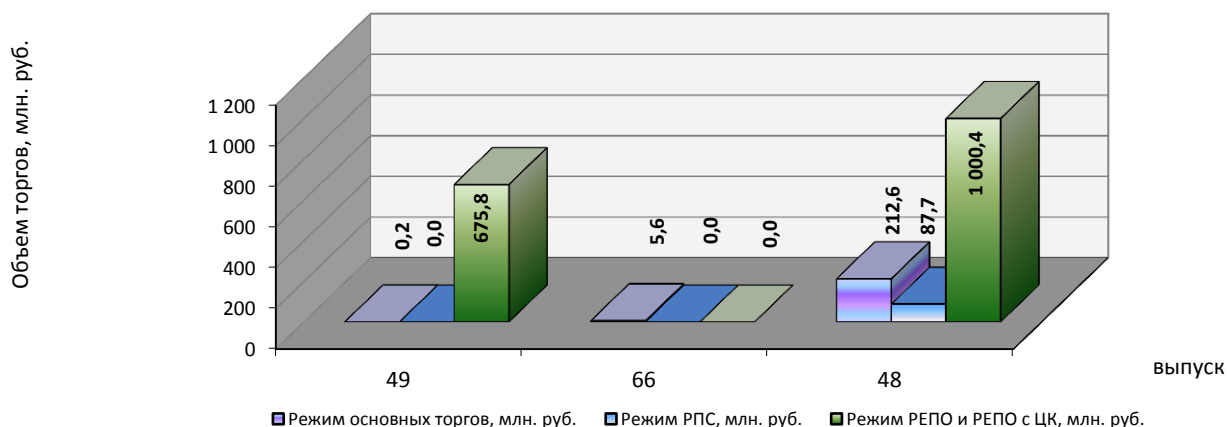


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 76,50 млн. рублей, увеличившись на 57,76 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 0,98 млрд. рублей до 1,68 млрд. рублей.

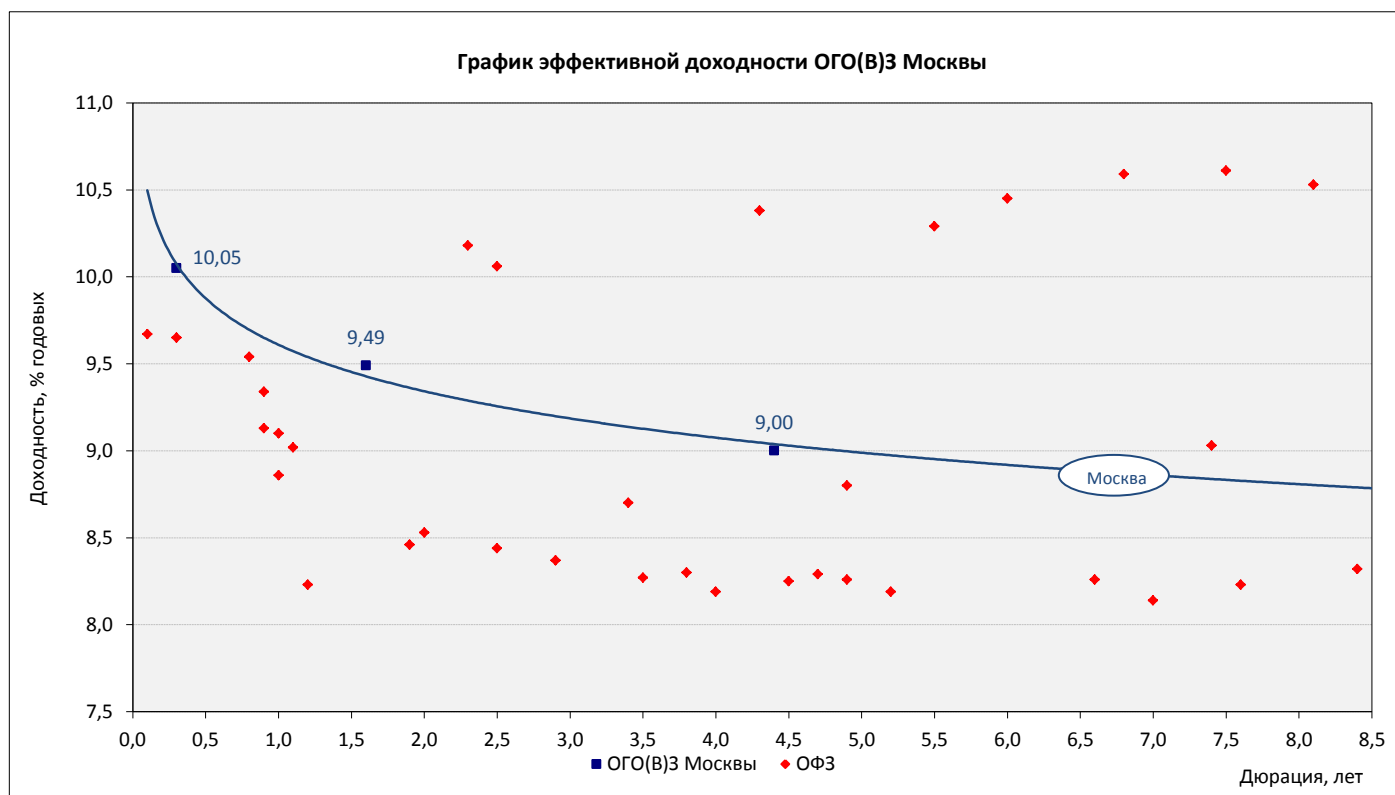
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



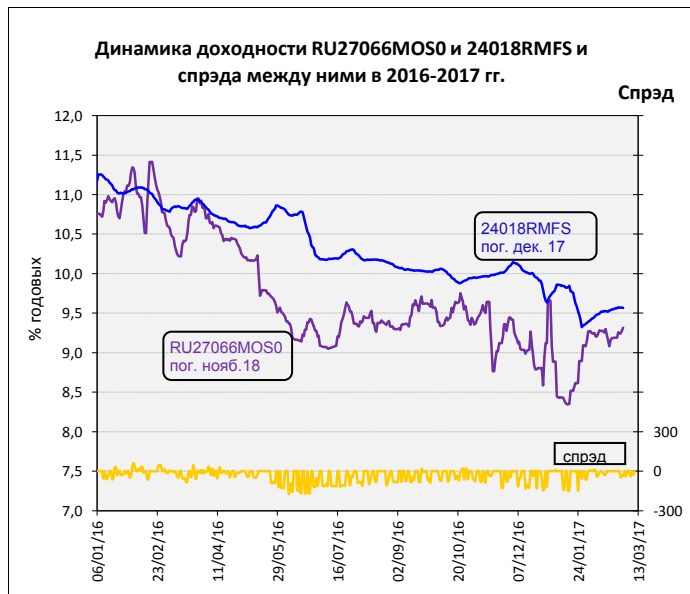
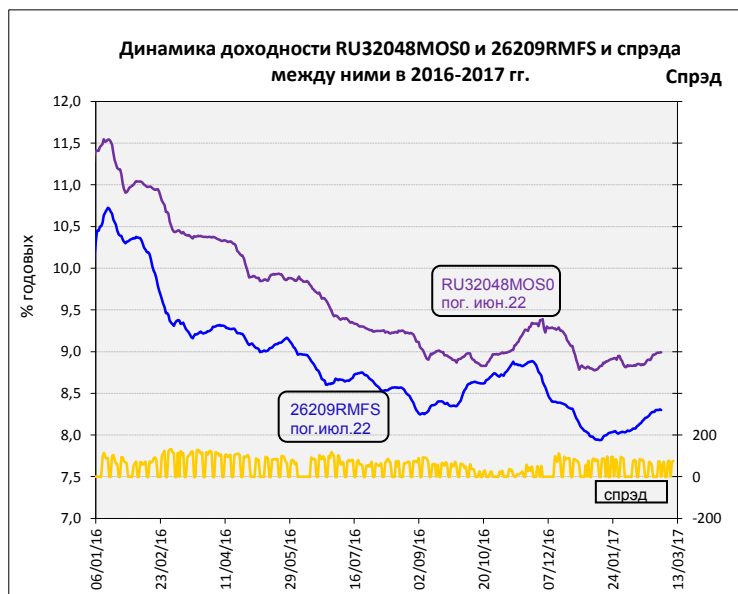
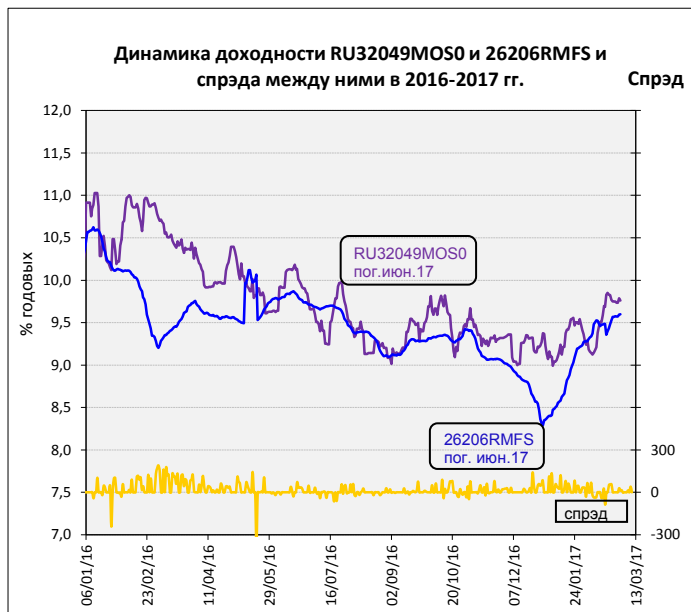
По итогам торгов 10 марта 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 9,00% до 10,05 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 5 до 75 б.п.

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

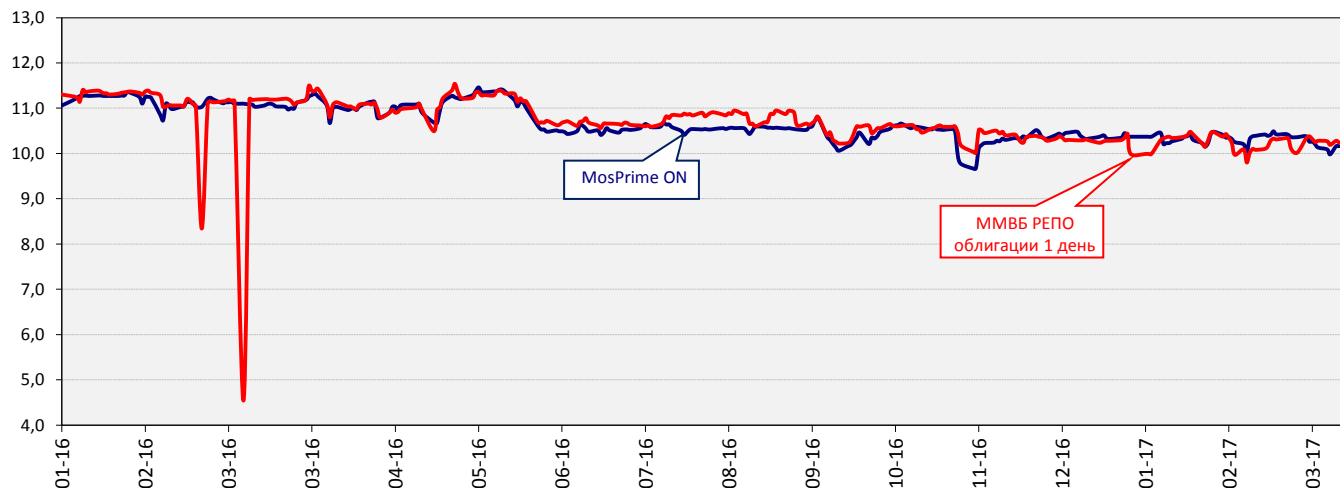
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,3	1,6	4,4
Доходность, % годовых	10,05	9,49	9,00
Изменение за период 03/03/17 - 10/03/17, % годовых	0,52	0,30	-0,03
Спрэд к аналогу ОФЗ 10/03/17 г., б.п.	40	-5	75



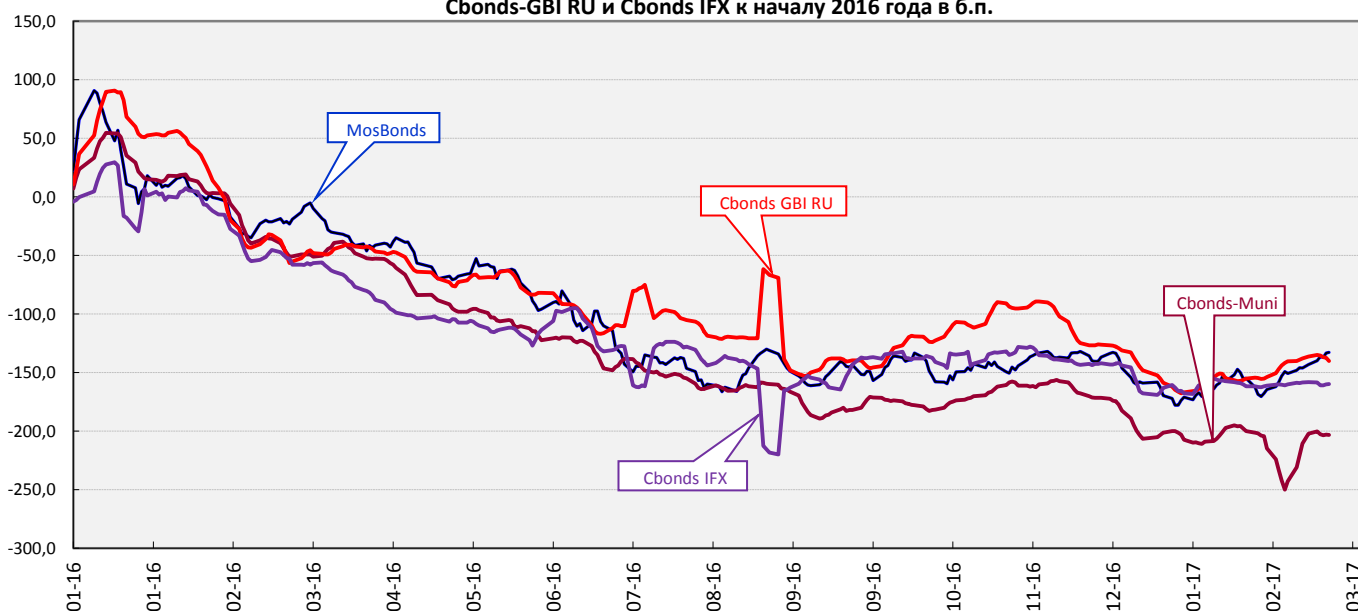
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

