

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 22 по 26 мая 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 22 по 26 мая объем торгов в режиме основных торгов и режиме переговорных сделок составил 222,32 млн. рублей.

В том числе объем торгов составил:

- в режиме основных торгов 31,42 млн. рублей, уменьшившись на 118,09 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;

- в режиме переговорных сделок 190,9 млн. рублей..

За прошедшую неделю объем торгов составил:

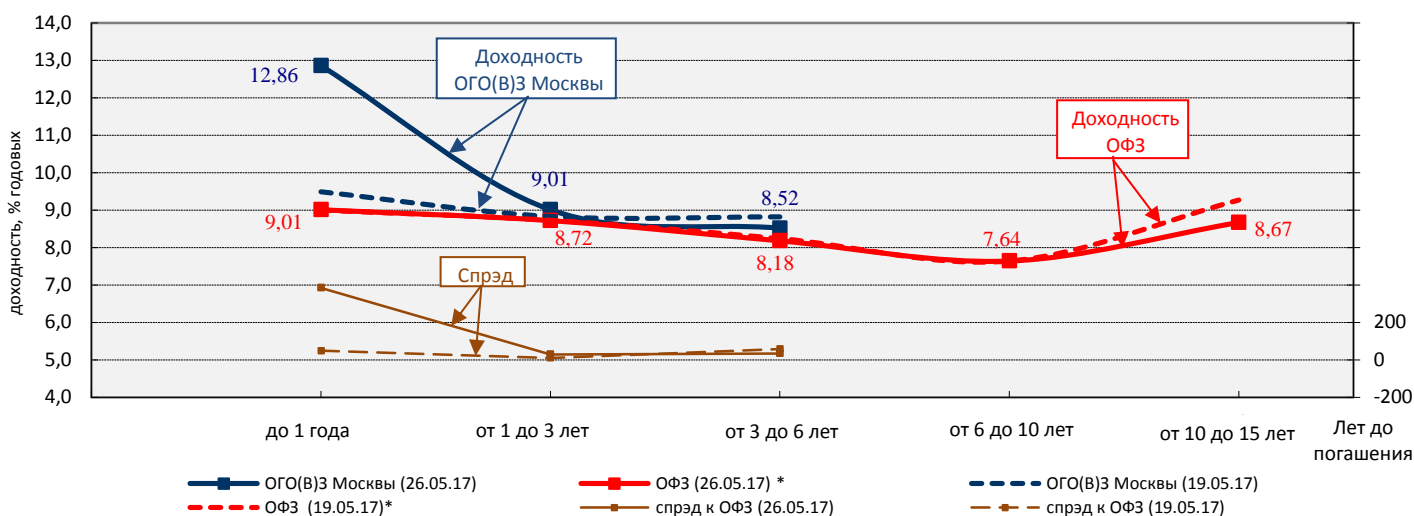
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 0,95 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 12,86 % годовых, увеличившись на 337 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,05 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,01 % годовых, увеличившись на 18 б.п. ;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,00 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,52 % годовых, уменьшившись на 30 б.п.

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 19 по 26 мая 2017 года

спред, б.п.

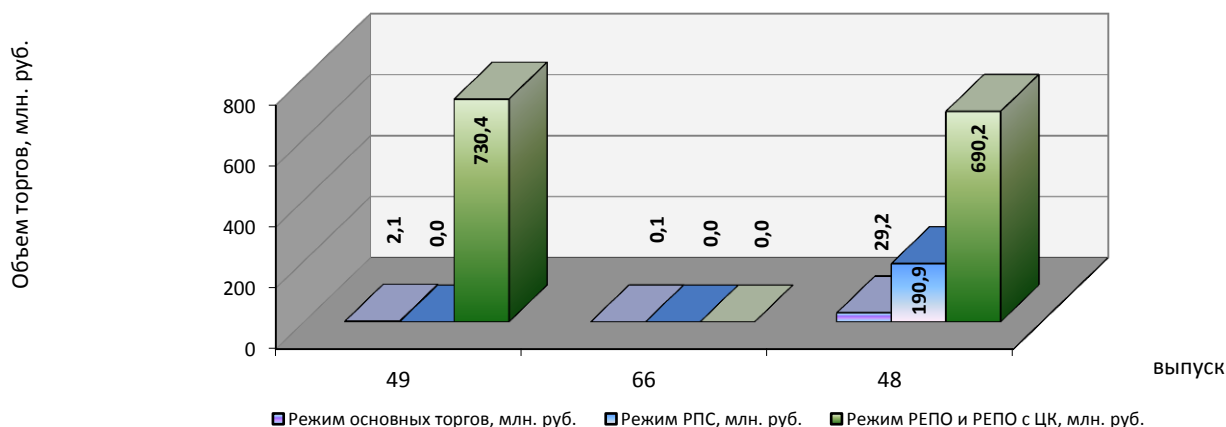


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 44,46 млн. рублей, увеличившись на 14,56 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 1,56 млрд. рублей до 1,42 млрд. рублей

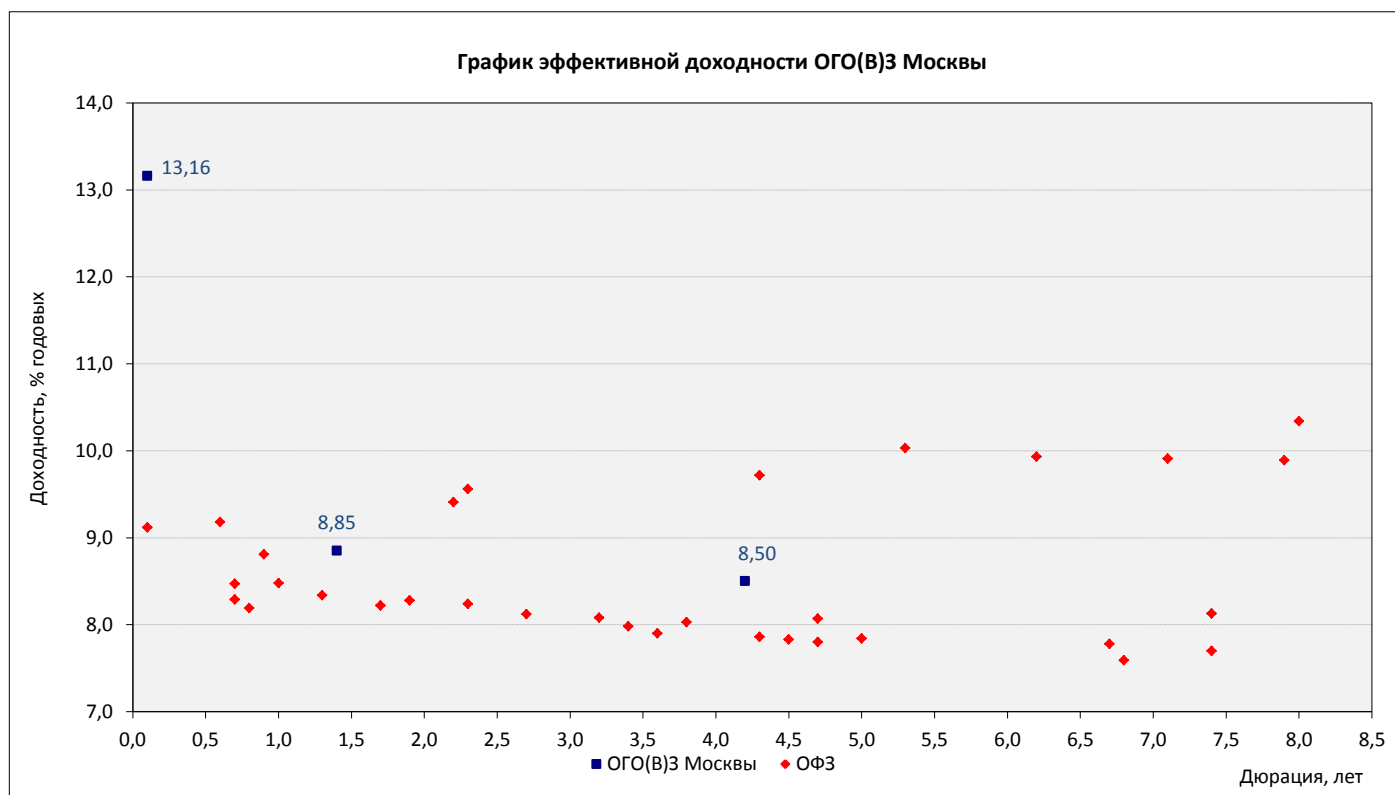
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



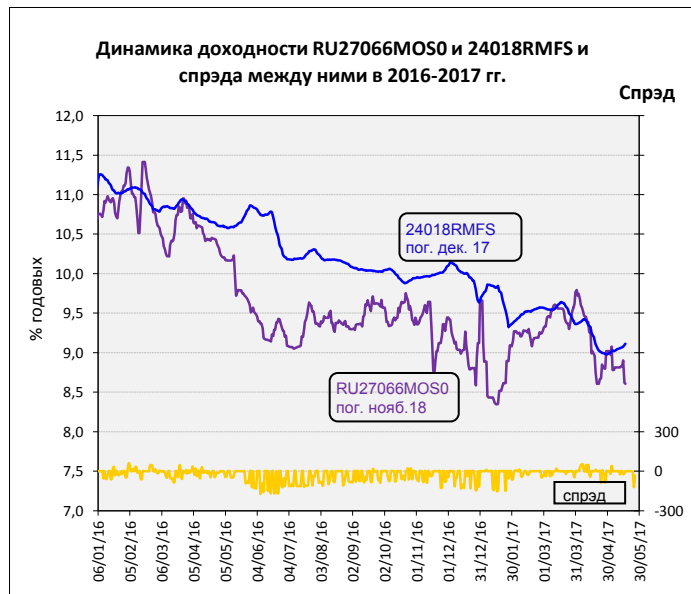
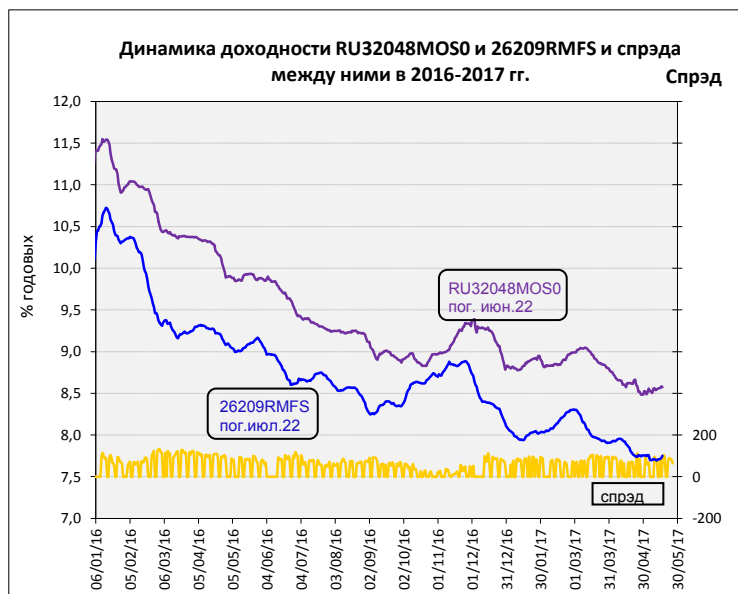
По итогам торгов 26 мая 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,50% до 13,16 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от минус 33 до 404 б.п.

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

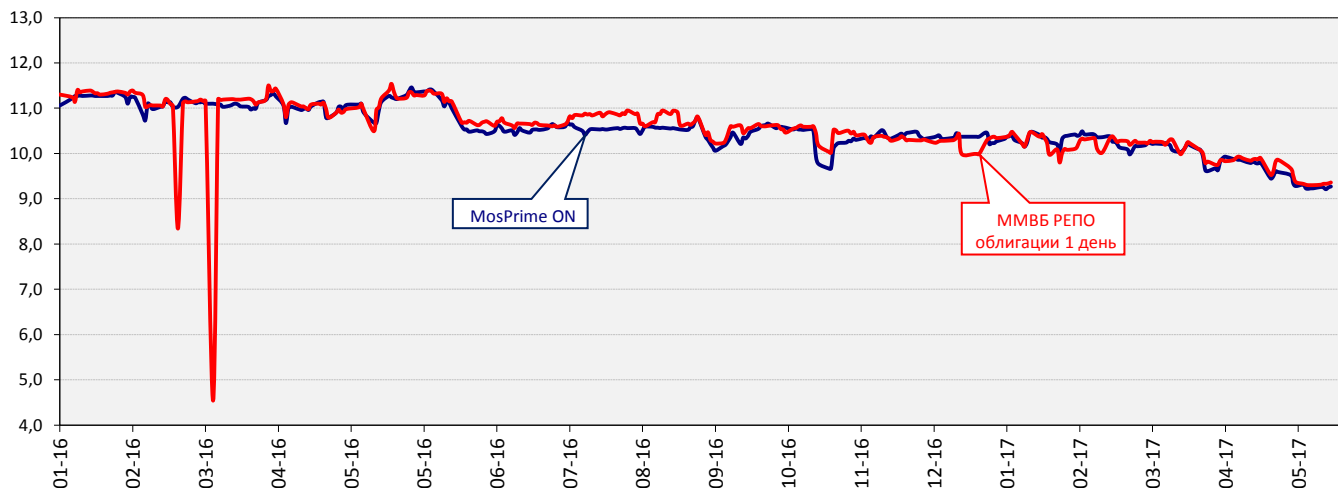
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOS0	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,1	1,4	4,2
Доходность, % годовых	13,16	8,85	8,50
Изменение за период 19/05/17 - 26/05/17, % годовых	3,64	-0,03	-0,08
Спрэд к аналогу ОФЗ 26/05/17 г., б.п.	404	-33	64



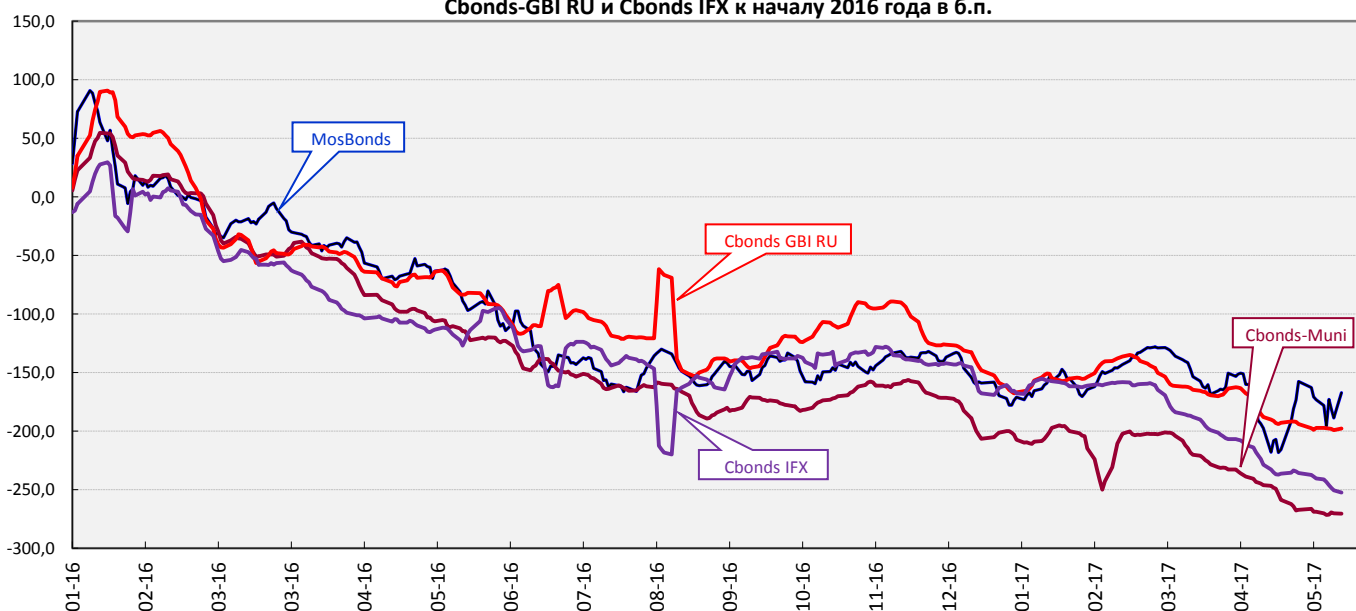
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

