

Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 17 по 21 апреля 2017 года

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы в ЗАО «ФБ ММВБ» за период с 17 по 21 апреля объем торгов в режиме основных торгов составил 11,21 млн. рублей, уменьшившись на 91,96 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

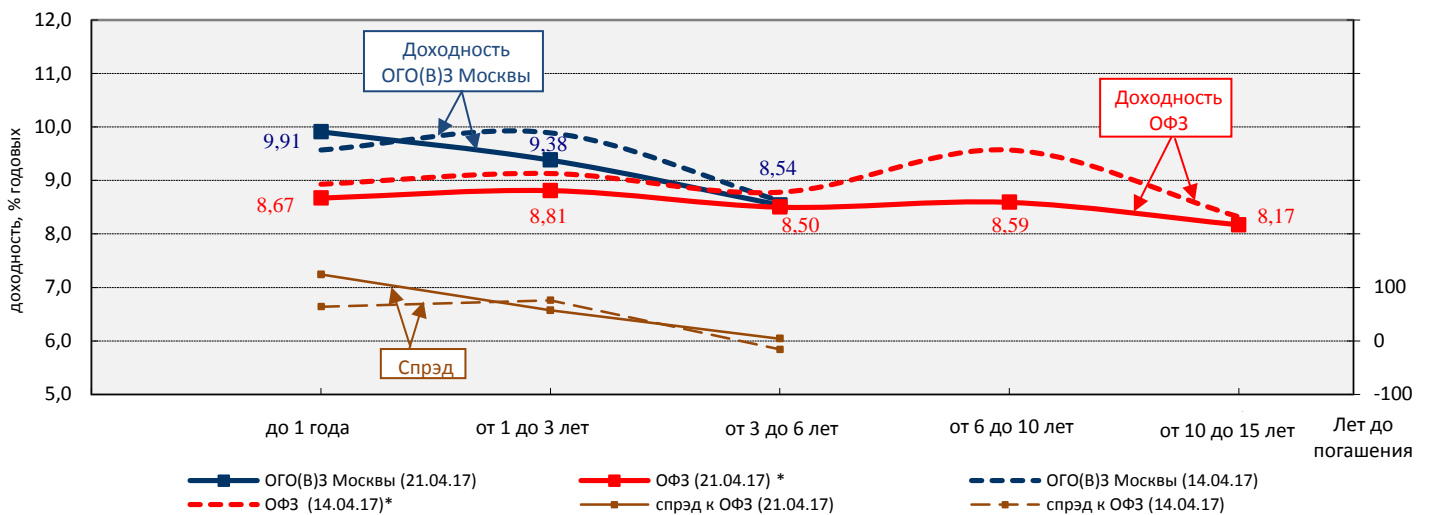
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения до 1 года – 27,65 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,91 % годовых;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,98 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 9,38 % годовых, уменьшившись на 51 б.п.;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 71,37 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,54 % годовых, уменьшившись на 8 б.п..

Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 14 по 21 апреля 2017 года

спред, б.п.

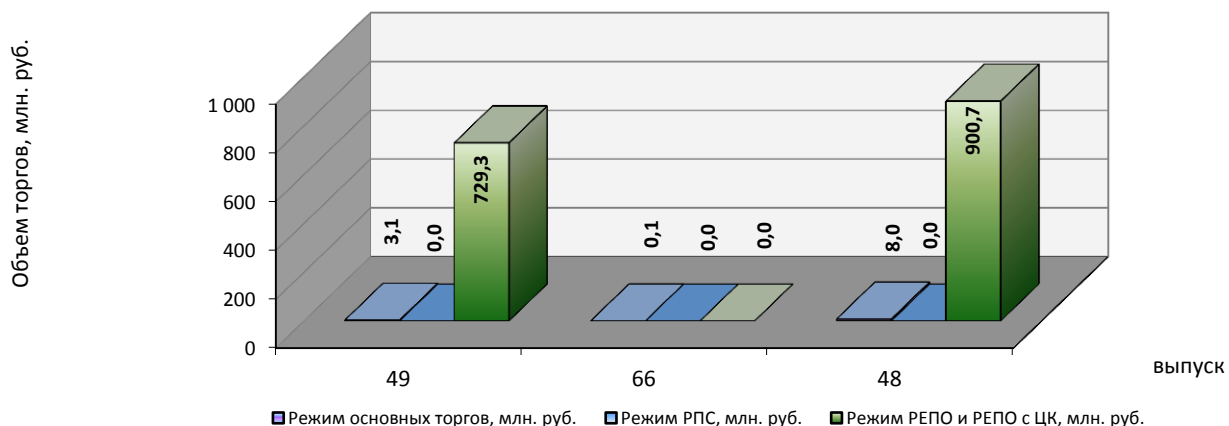


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 2,24 млн. рублей, уменьшившись на 18,39 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 не изменился и составил 1,63 млрд. рублей.

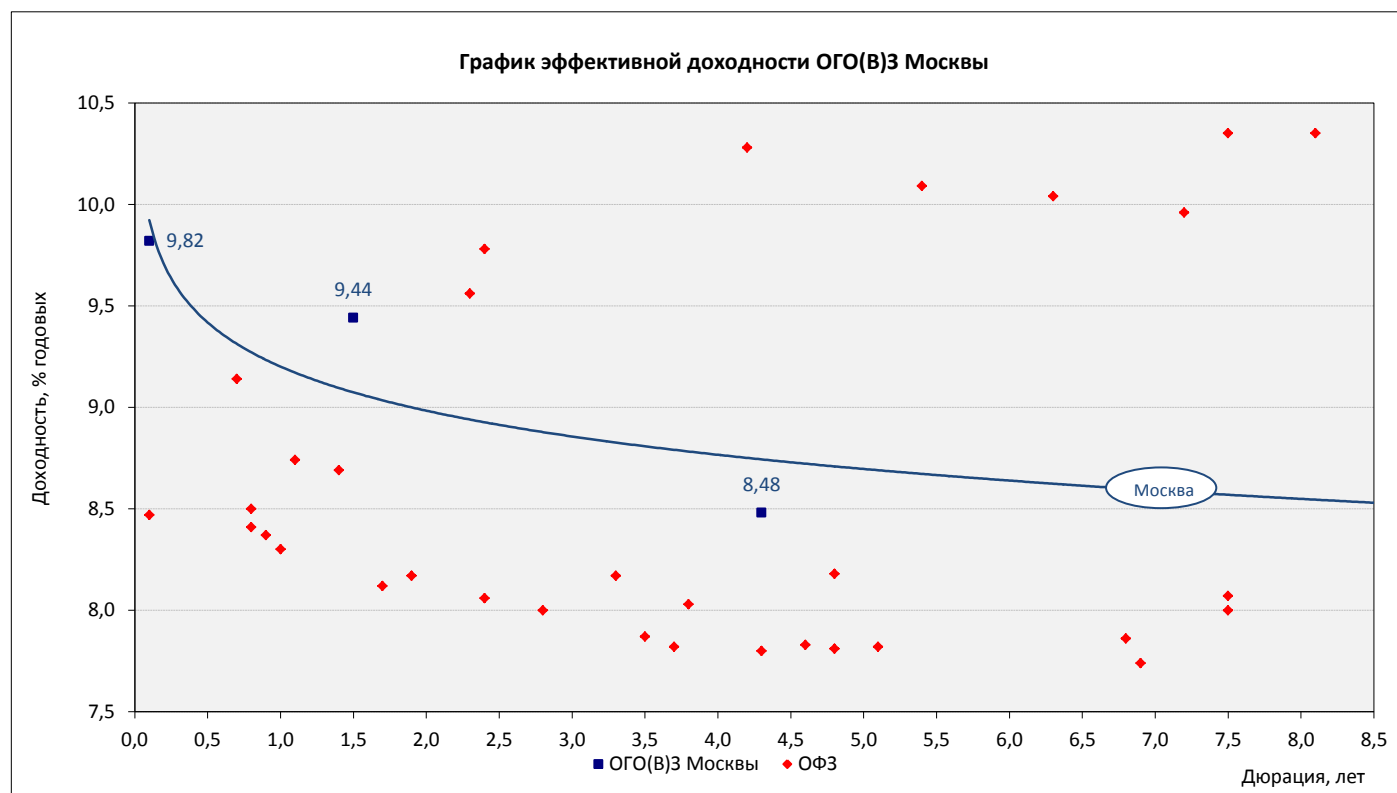
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ФБ ММВБ



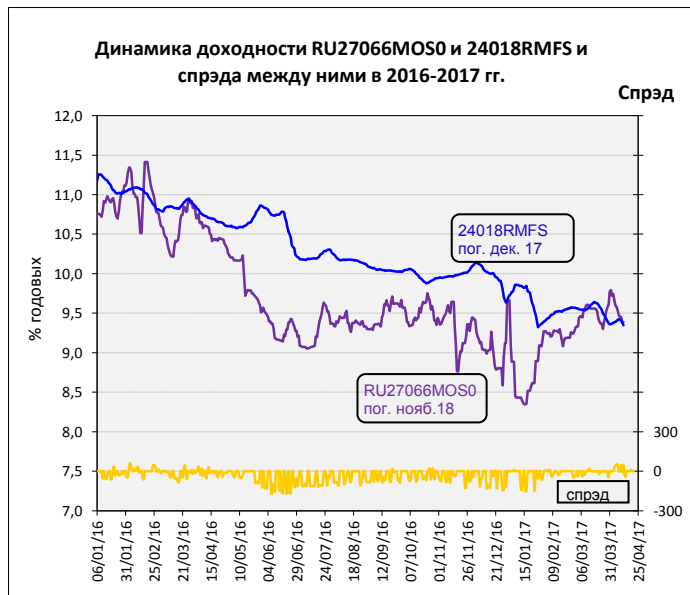
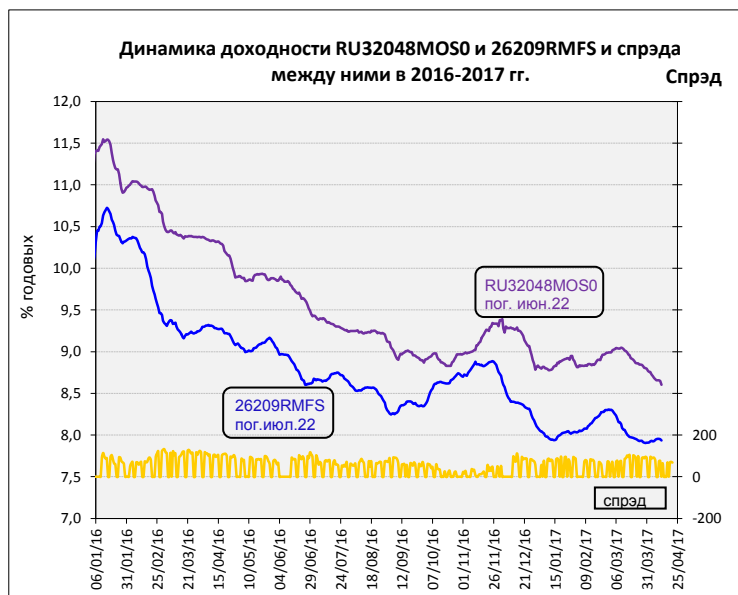
По итогам торгов 21 апреля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы находились в диапазоне от 8,48% до 9,82 % годовых. Спрэд доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составил от 30 до 135 б.п.

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

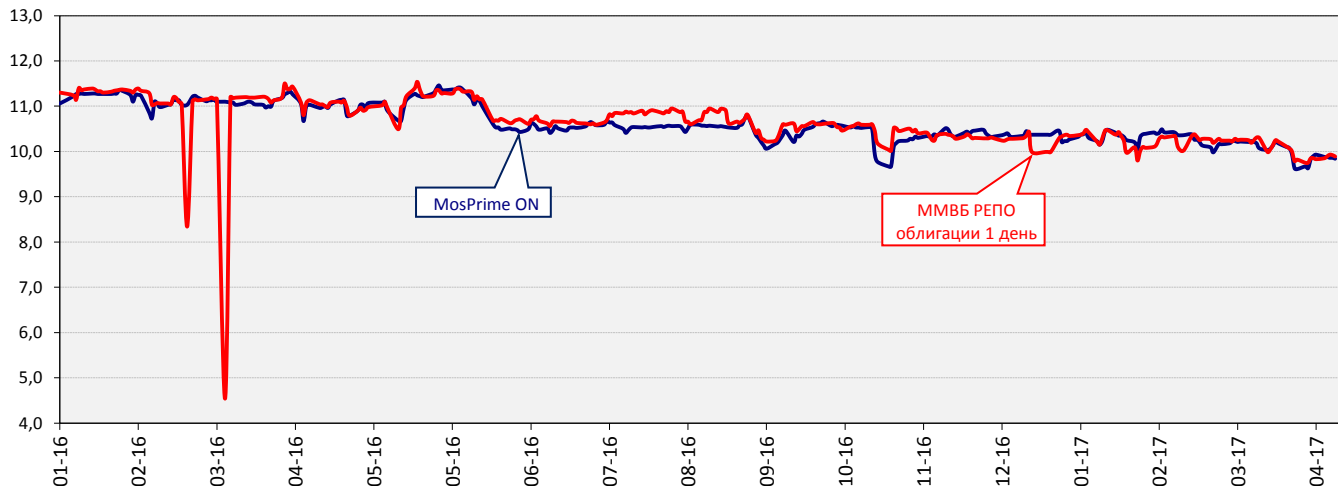
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU32049MOSO	RU27066MOSO	RU32048MOSO
Дата погашения	14 июн 17	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	14,06	4,35	30,00
Дюрация, лет	0,1	1,5	4,3
Доходность, % годовых	9,82	9,44	8,48
Изменение за период 14/04/17 - 21/04/17, % годовых	-0,08	0,42	-0,13
Спрэд к аналогу ОФЗ 21/04/17 г., б.п.	135	30	68



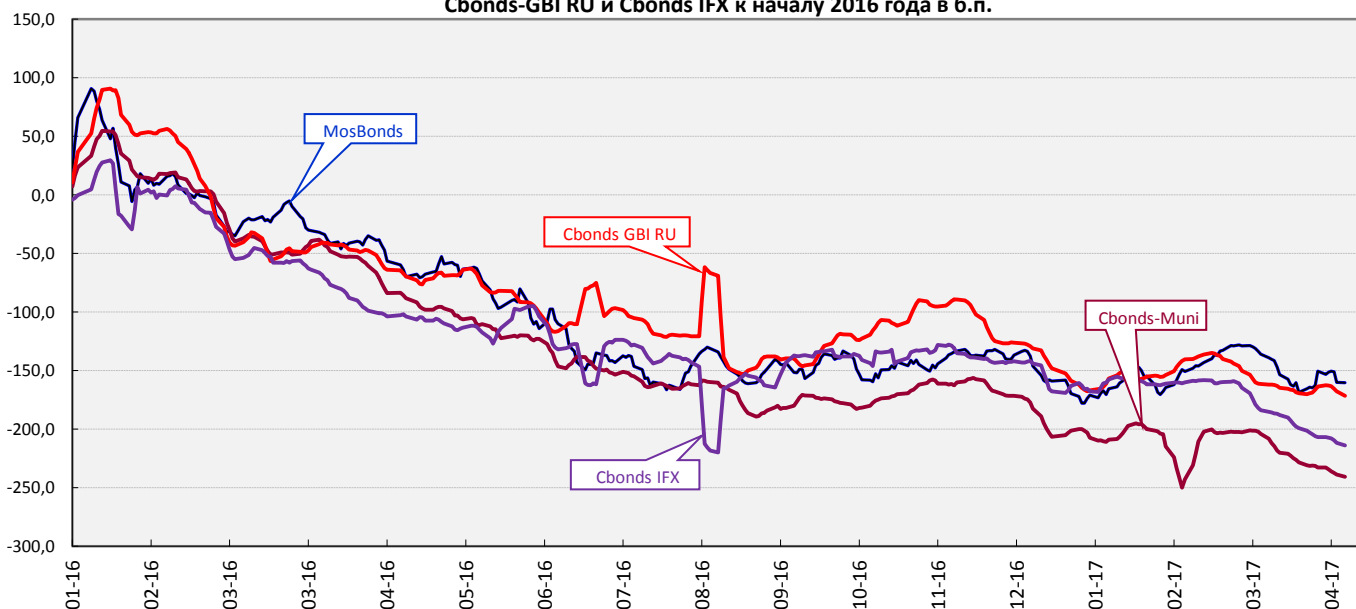
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

