

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

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 17 по 21 июля объем торгов в режиме основных торгов составил 48,41 млн. рублей, увеличившись на 9,1 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

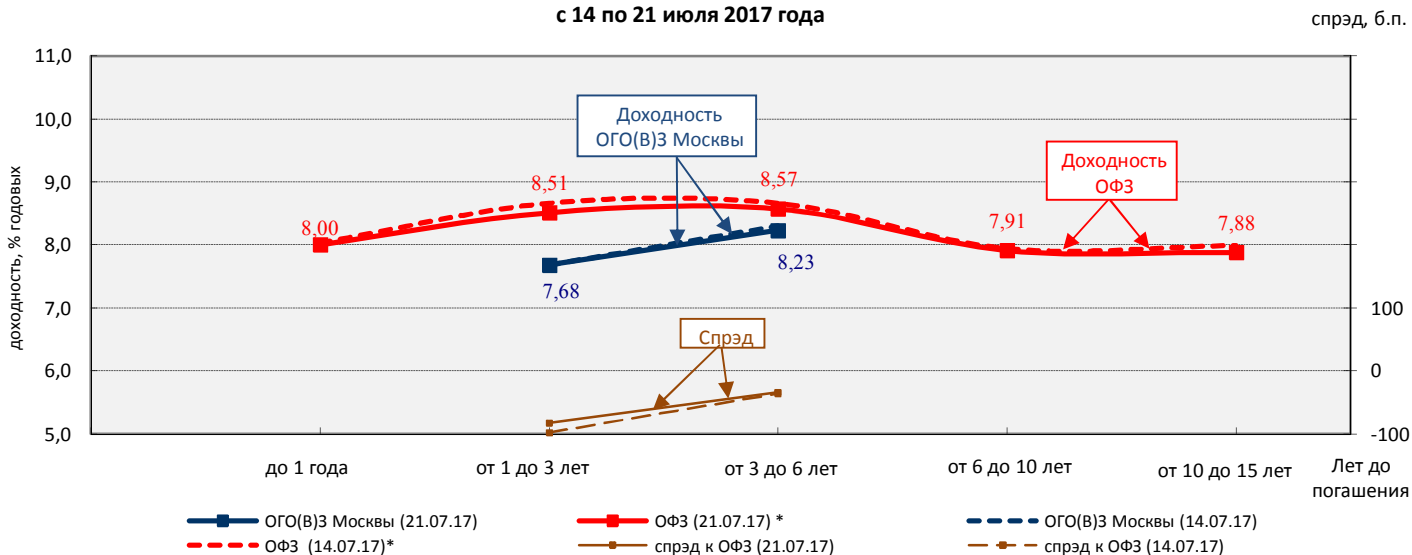
В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 0,0 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 100,0 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,23% годовых, уменьшившись на 7 б.п..

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

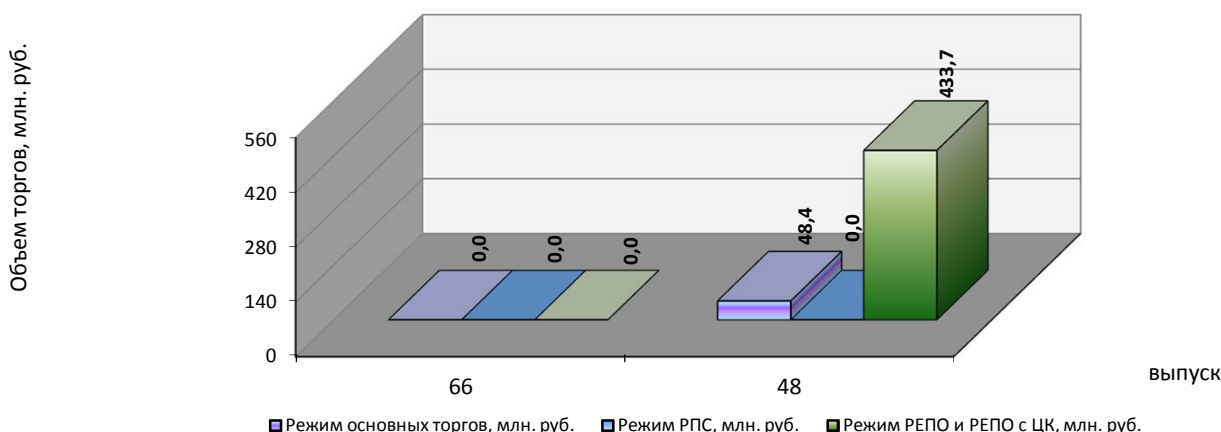


*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 9,68 млн. рублей, увеличившись на 1,82 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 0,43 млрд. рублей.

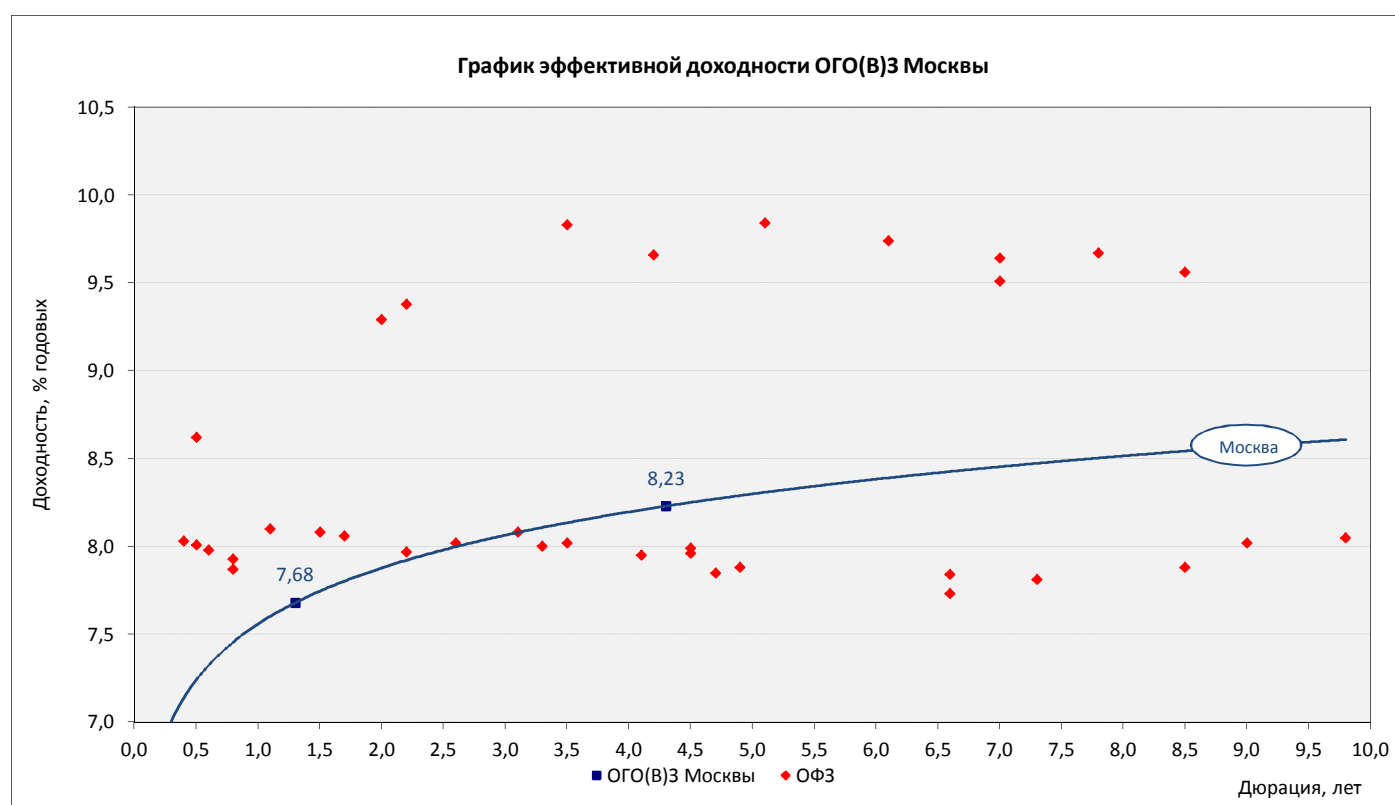
Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"



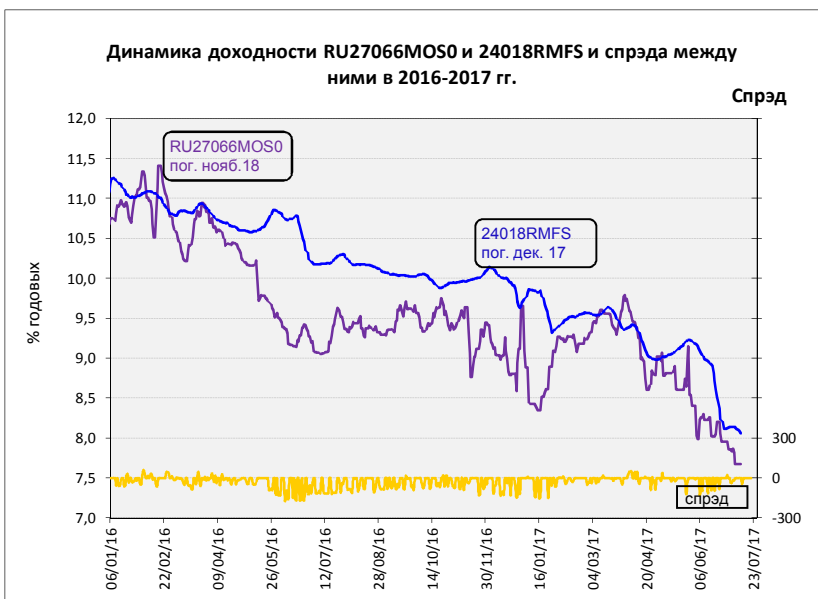
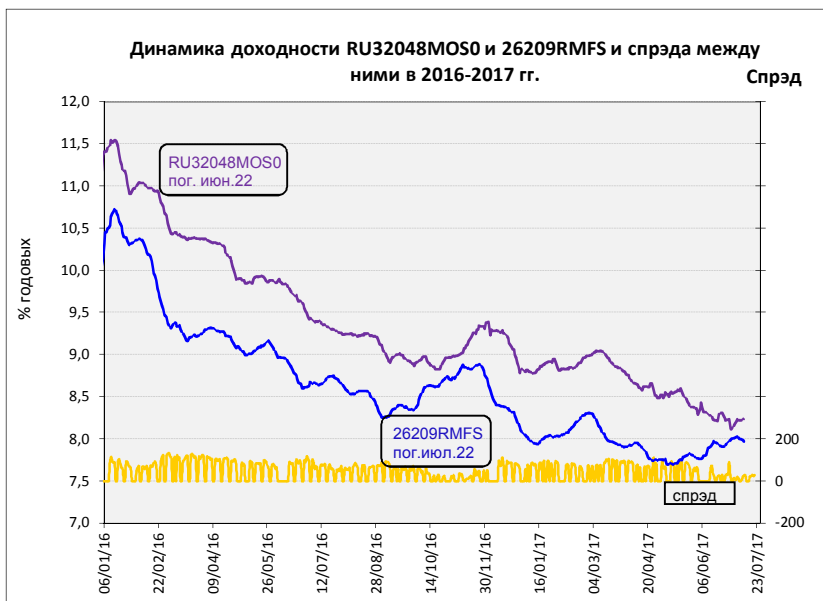
По итогам торгов 21 июля 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,68% и 8,23 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 35 б.п. и 28 б.п. соответственно.

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

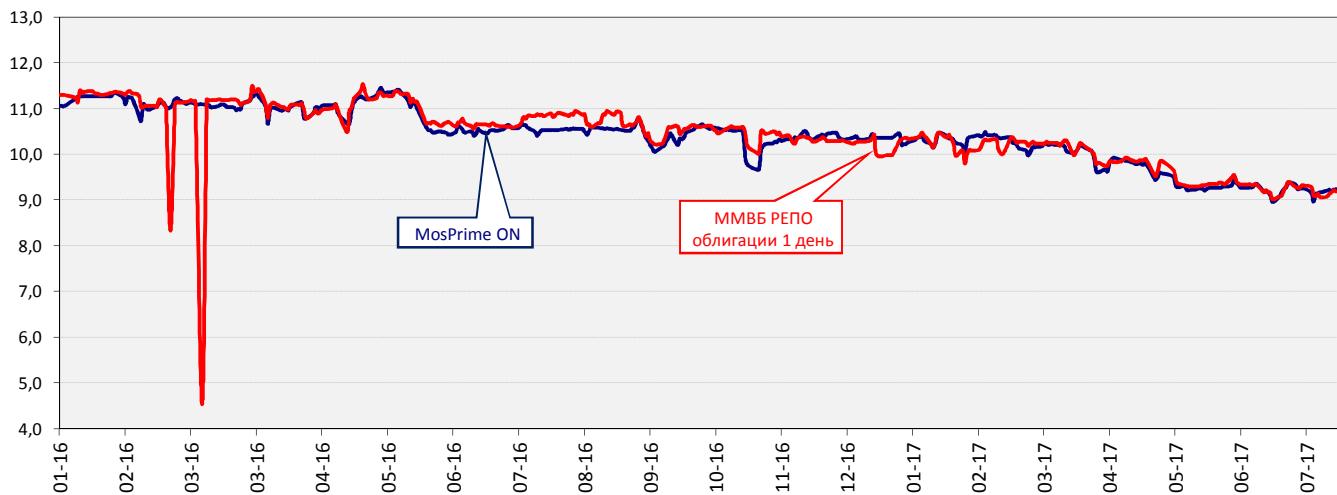
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,3	4,3
Доходность, % годовых	7,68	8,23
Изменение за период 14/07/17 - 21/07/17, % годовых	0,00	-0,07
Спрэд к аналогу ОФЗ 21/07/17 г., б.п.	-35	28



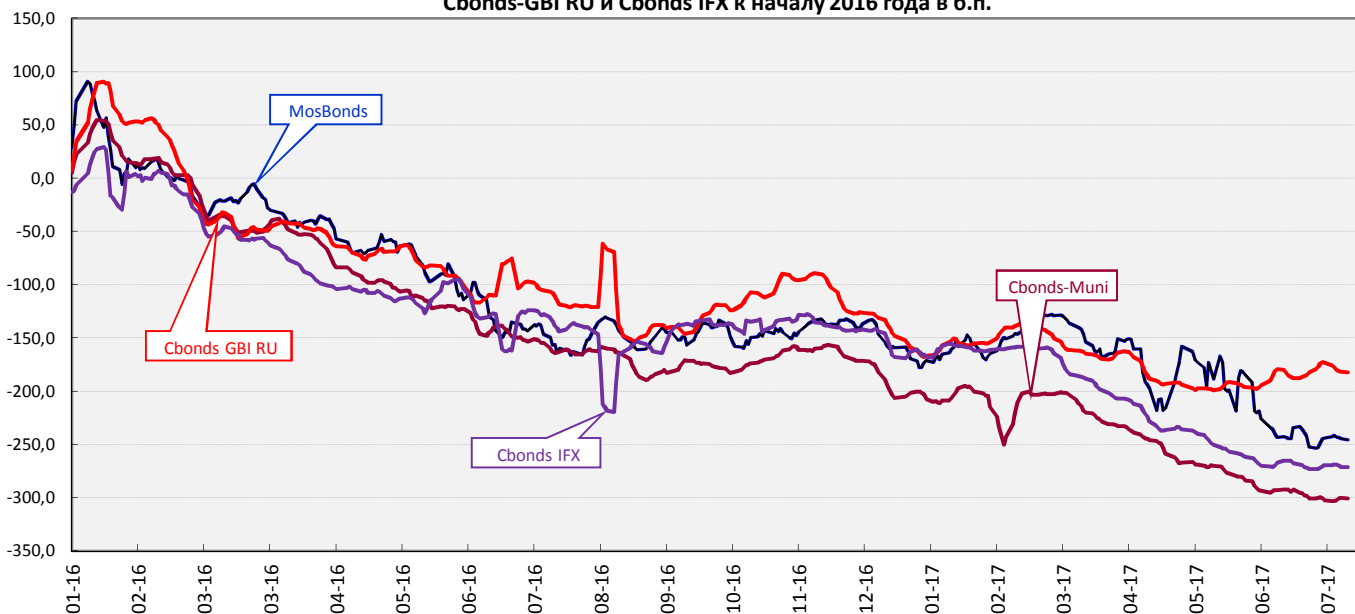
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



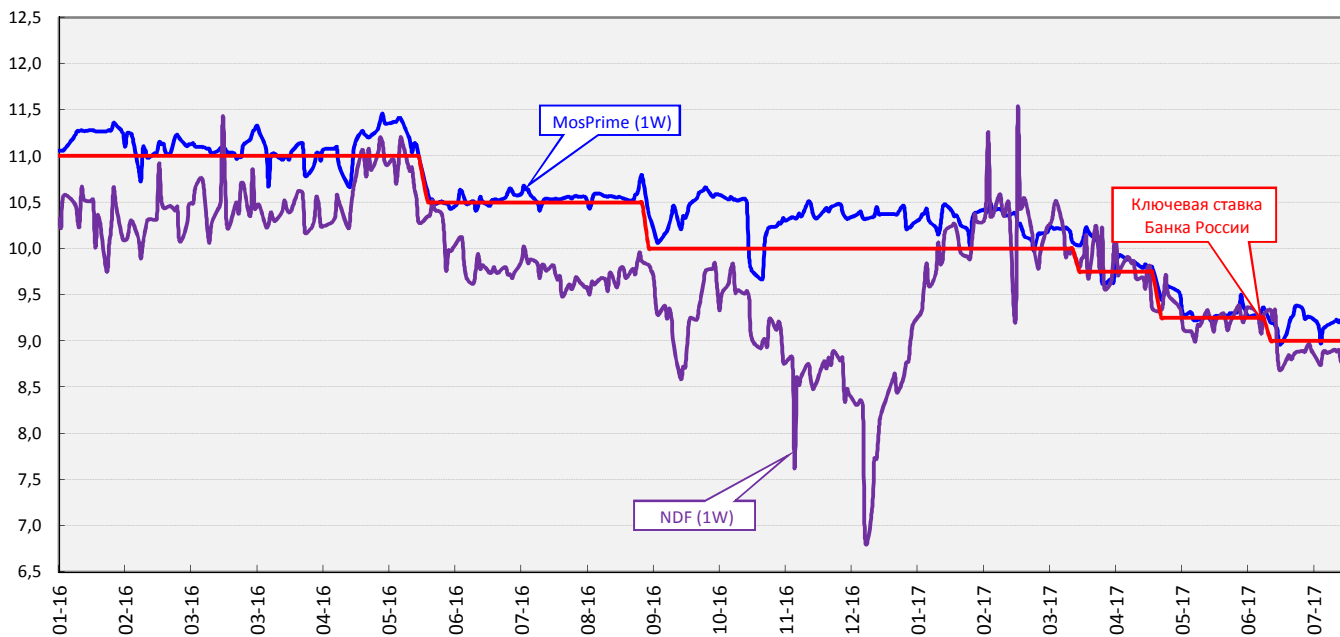
Динамика ставок РЕПО (ММВБ облигации) и MosPrime ON в 2016 - 2017 годах, %



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), %



Отчет подготовлен на основе данных, полученных из Bloomberg (2016 год) и Reuters (2017 год), а также из различных публичных источников информации, расчеты – ГБУ «Мосфинагентство».