

**Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы со 2 по 6 октября 2017 года**

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период со 2 по 6 октября объем торгов в режиме основных торгов составил 4,48 млн. рублей, уменьшившись на 48,54 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В режиме переговорных сделок торгов не было.

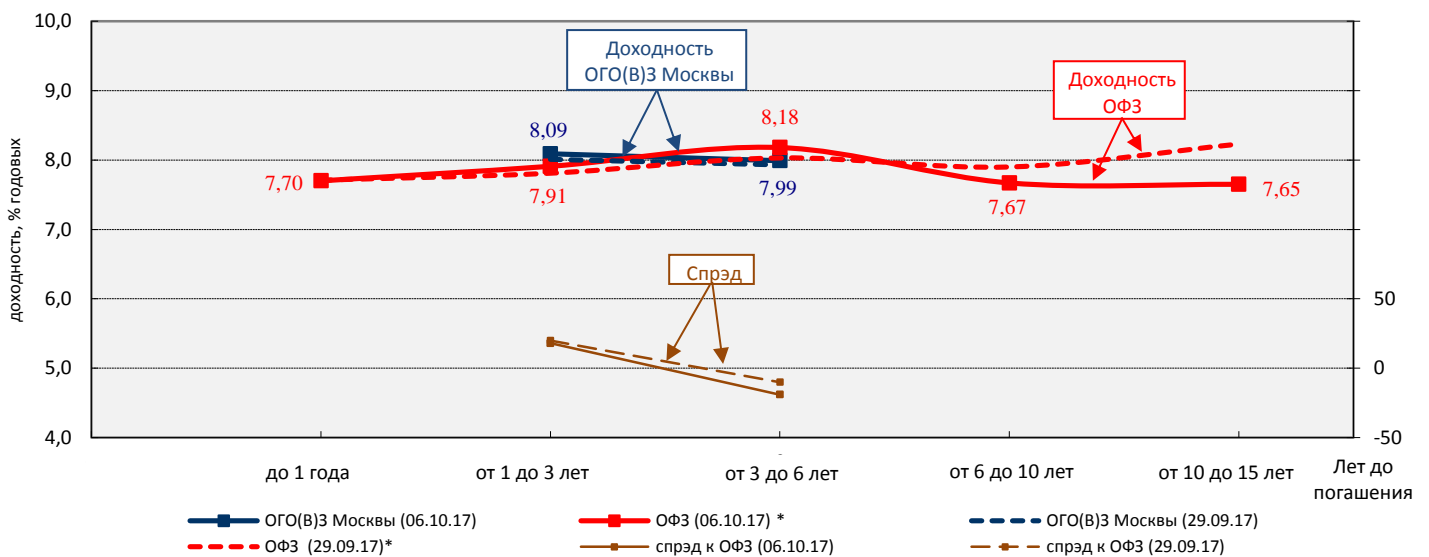
За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 37,62 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,09 % годовых, увеличившись на 8 б.п. ;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 62,38 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,99 % годовых, увеличившись на 6 б.п.

**Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 29 сентября по 6 октября 2017 года**

спред, б.п.

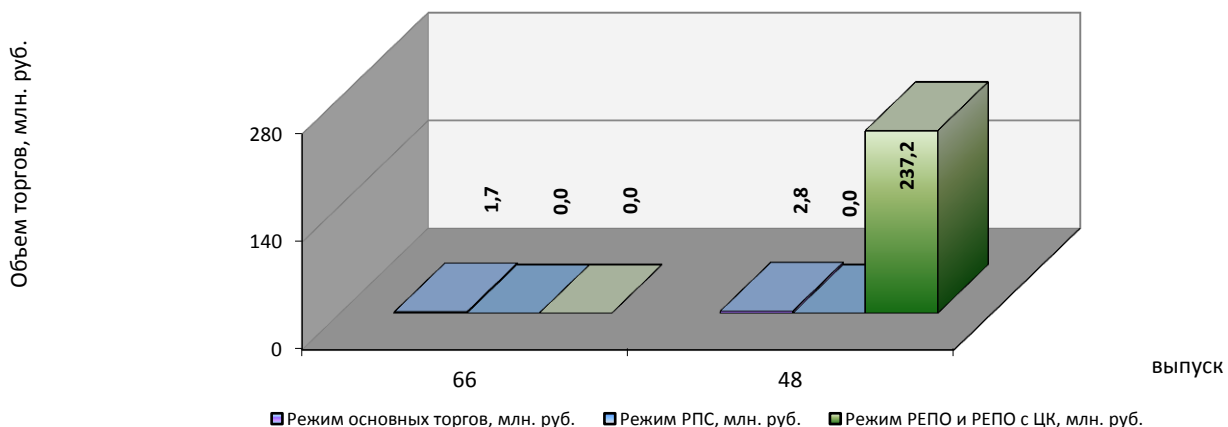


\*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 0,9 млн. рублей, уменьшившись на 9,7 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 0,55 млрд. рублей до 0,24 млрд. рублей.

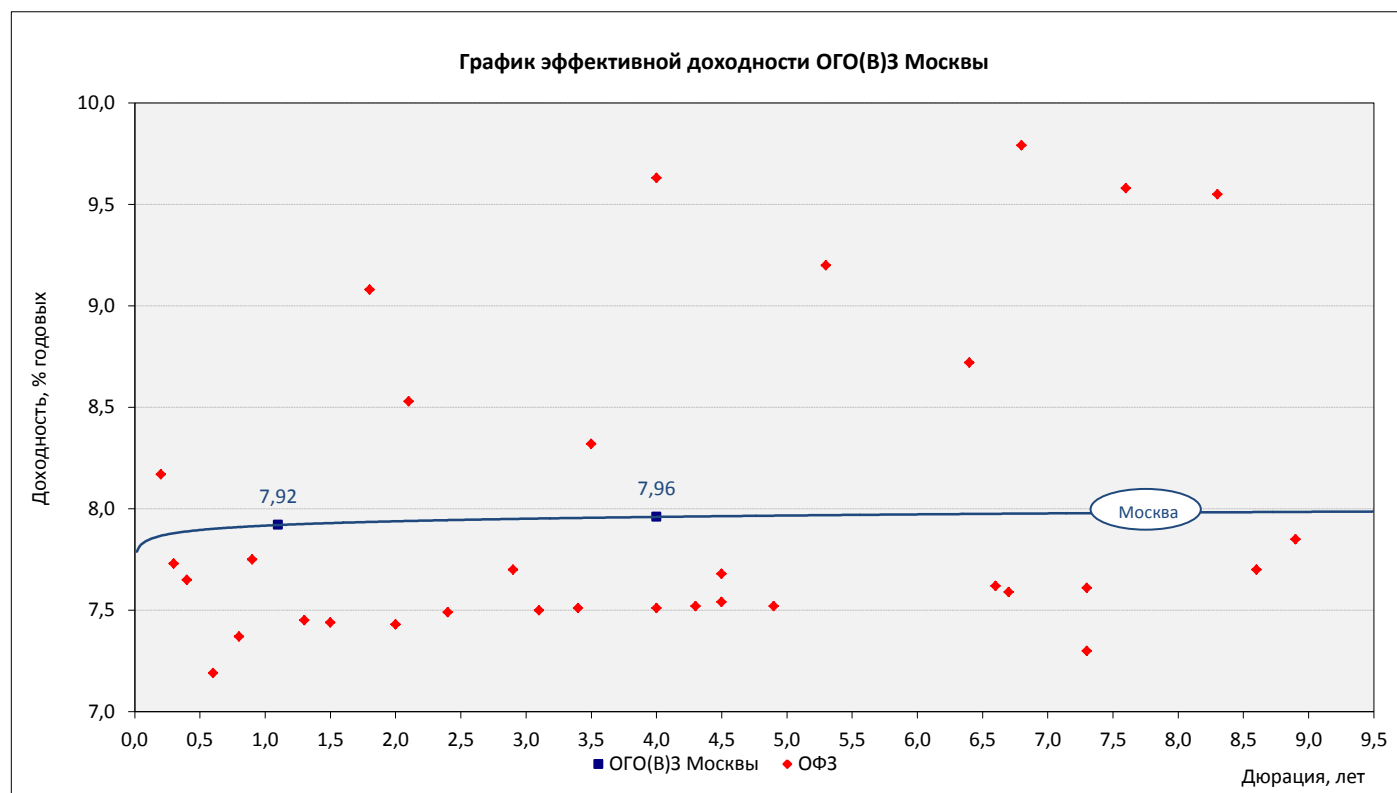
**Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"**



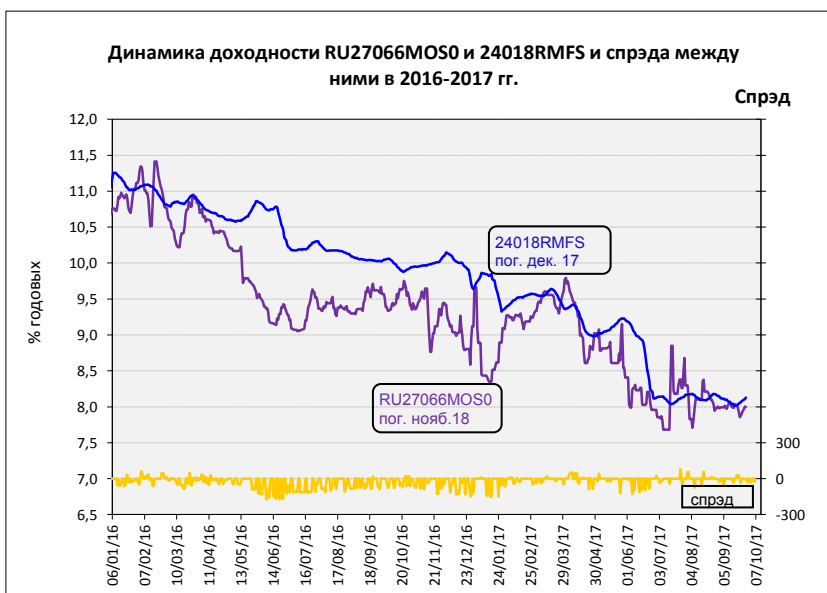
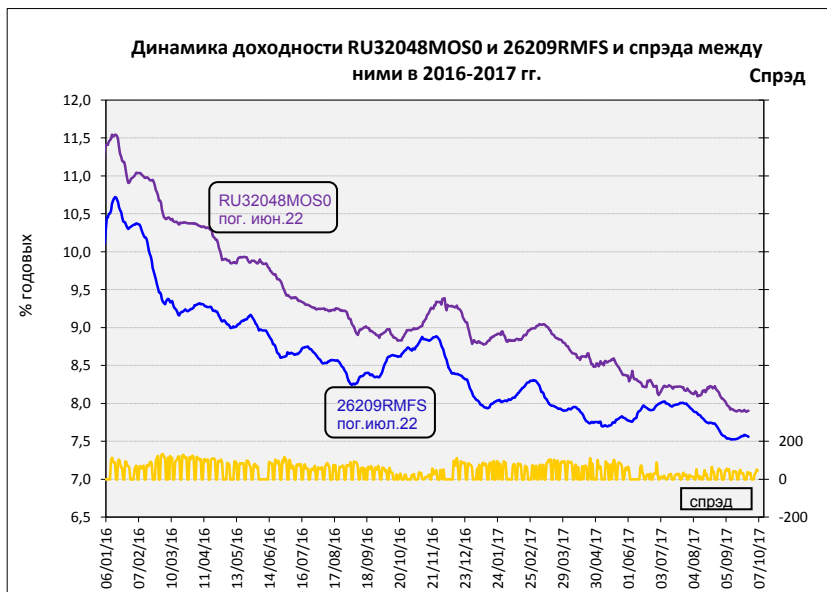
По итогам торгов 6 октября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,92 % и 7,96 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 25 б.п. и 45 б.п. соответственно.

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

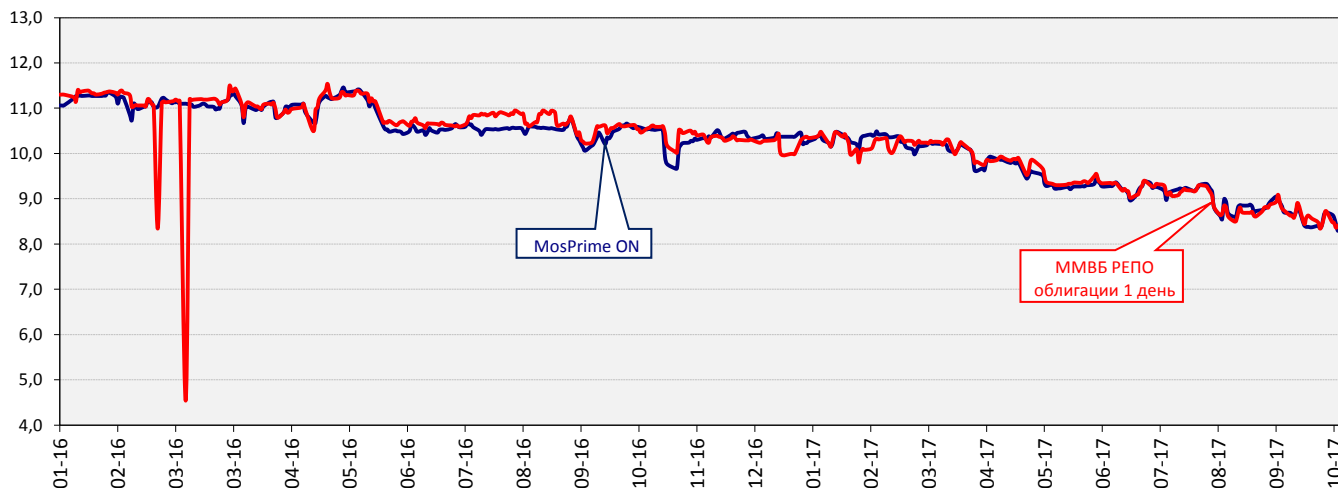
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,1	4,0
Доходность, % годовых	7,92	7,96
Изменение за период 29/09/17 - 06/10/17, % годовых	0,17	0,05
Спрэд к аналогу ОФЗ 06/10/17 г., б.п.	-25	45



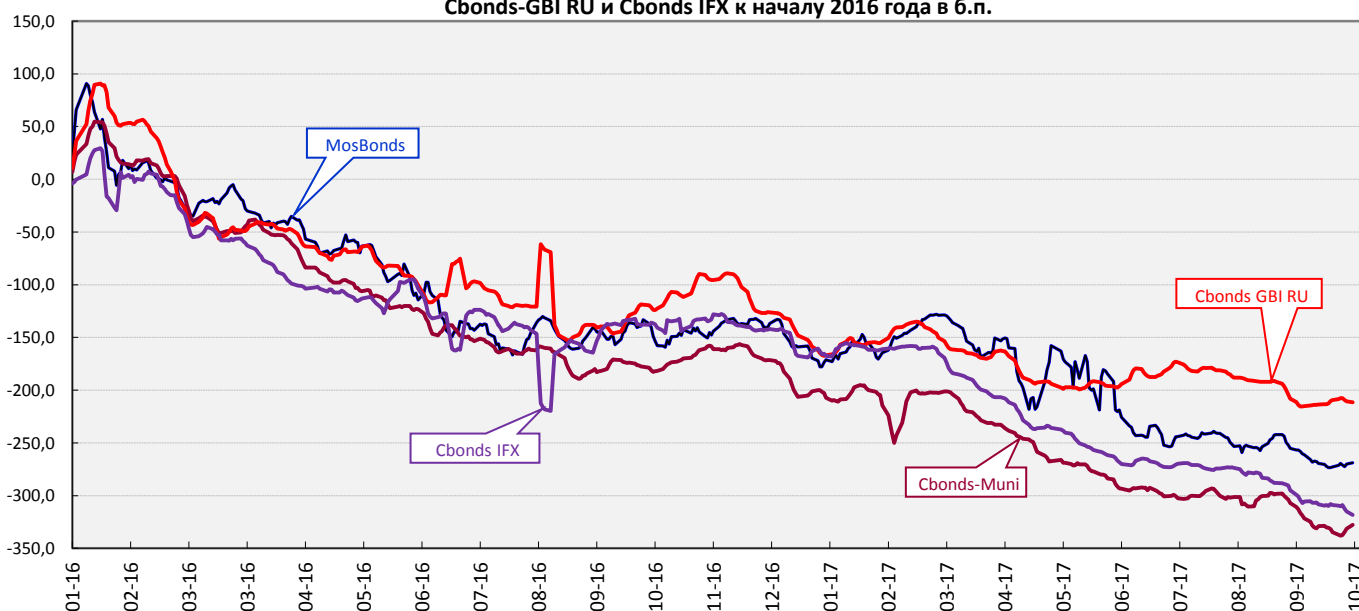
Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы



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), %

