

**Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 13 по 16 июня 2017 года**

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 13 по 16 июня объем торгов в режиме основных торгов составил 13,05 млн. рублей, увеличившись на 10,93 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

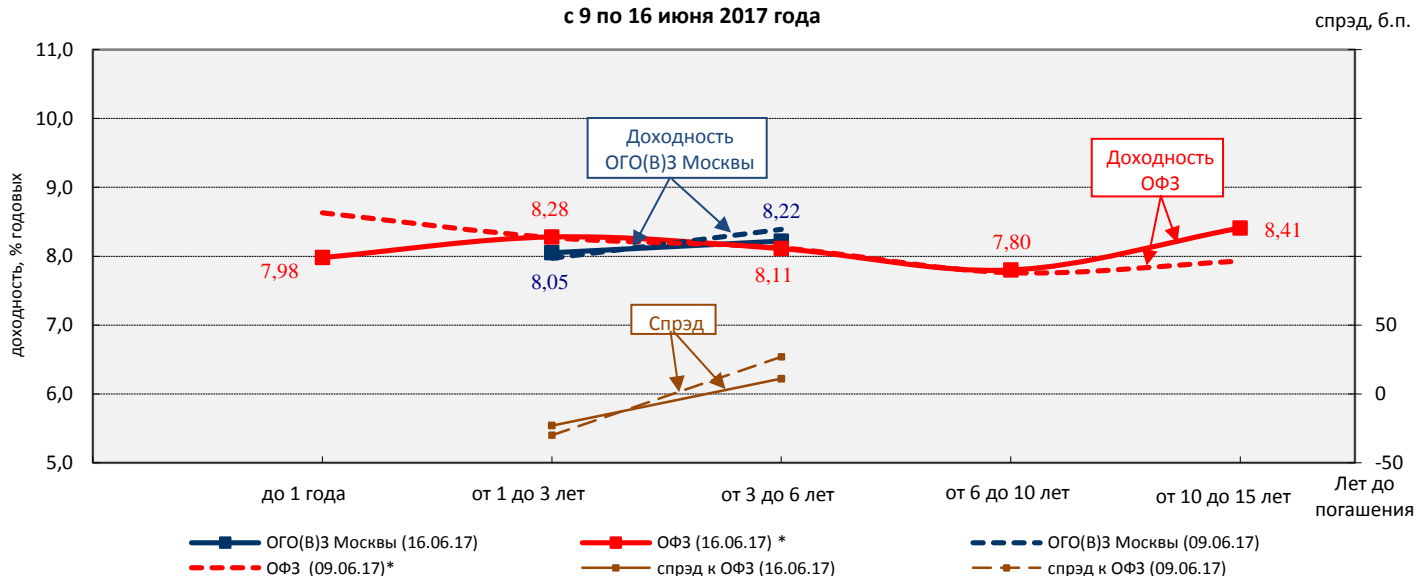
В режиме переговорных сделок торгов не было.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 1 года до 3 лет – 60,22 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,05 % годовых, увеличившись на 8 б.п. ;

- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 39,78 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 8,22% годовых.

**Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 9 по 16 июня 2017 года**

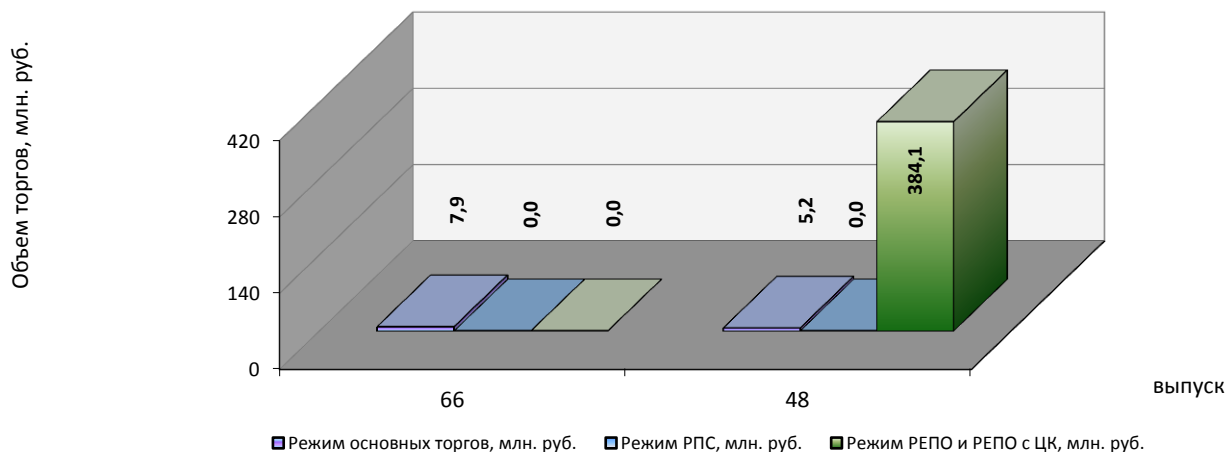


\*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 3,26 млн. рублей, уменьшившись на 17,14 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 0,29 млрд. рублей до 0,38 млрд. рублей

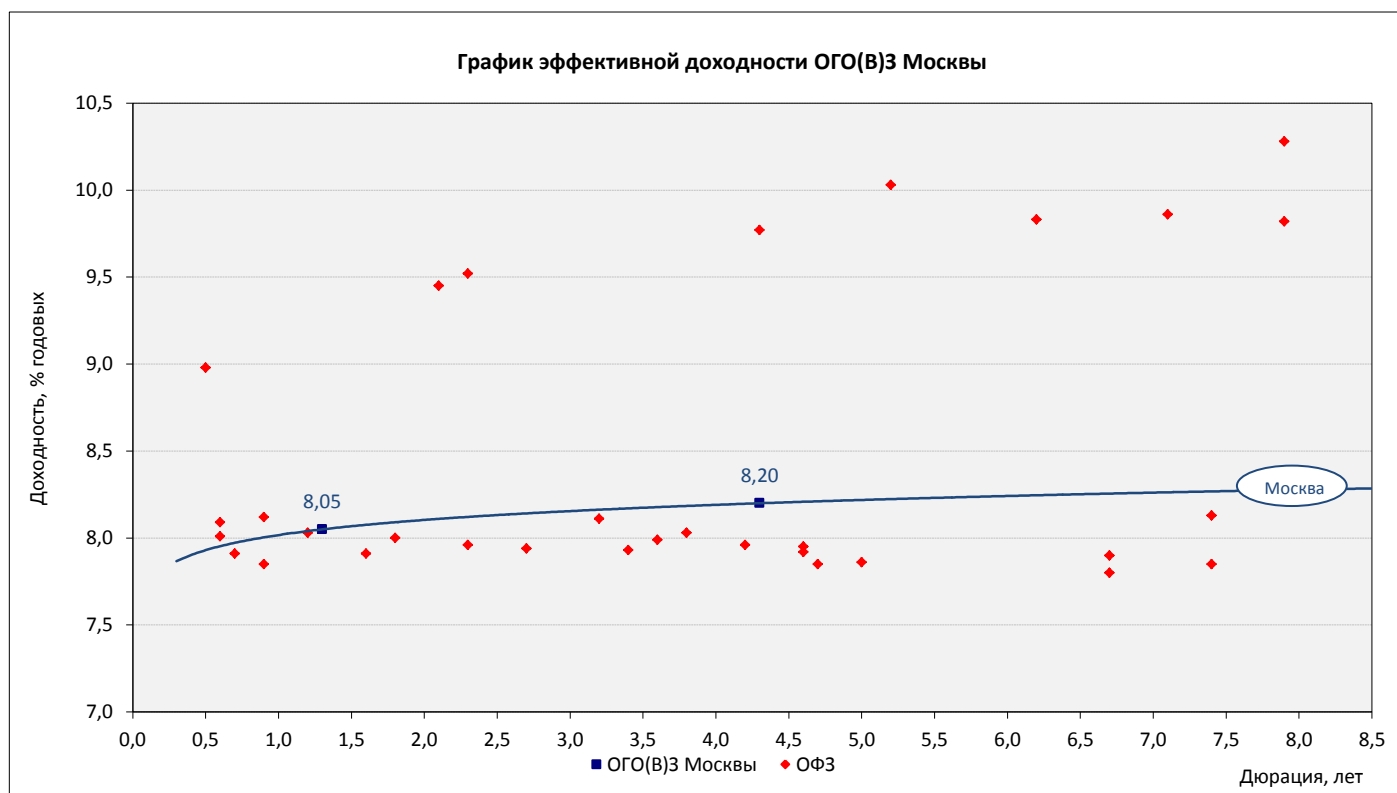
**Объем торгов по выпускам ОГО(В)З Москвы на ПАО "Московская биржа"**



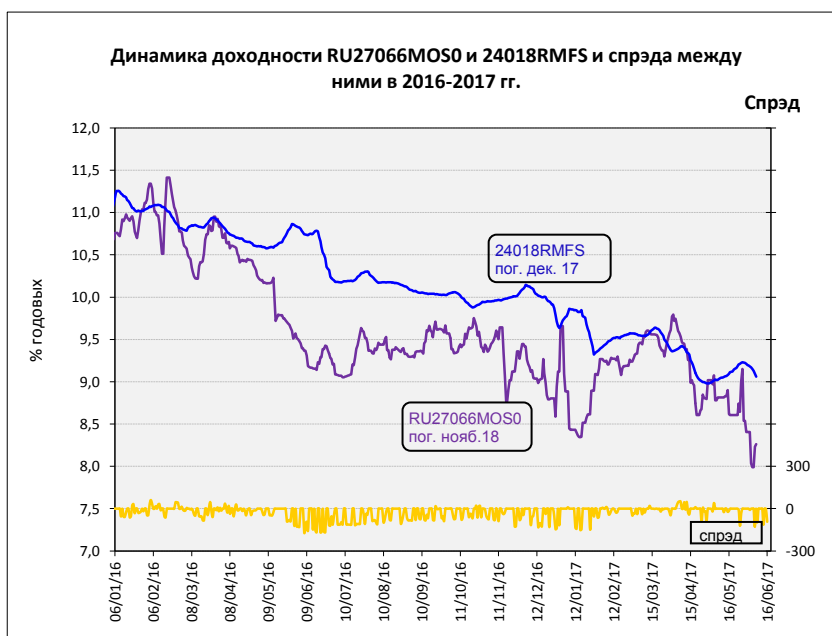
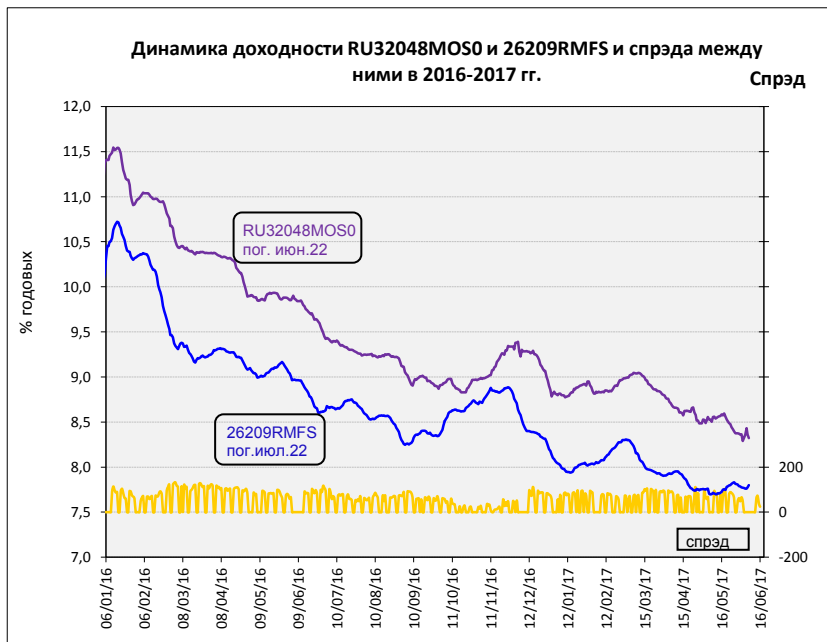
По итогам торгов 16 июня 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 8,05% и 8,20 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 93 и 24 б.п. соответственно.

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

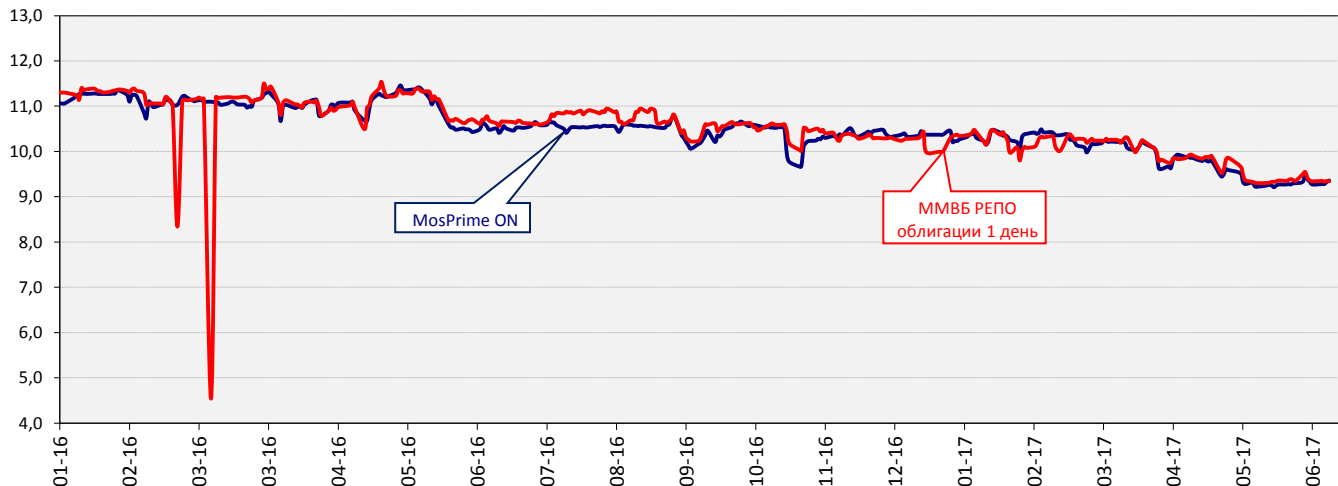
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,3	4,3
Доходность, % годовых	8,05	8,20
Изменение за период 09/06/17 - 16/06/17, % годовых	-0,09	-0,09
Спрэд к аналогу ОФЗ 16/06/17 г., б.п.	-93	24



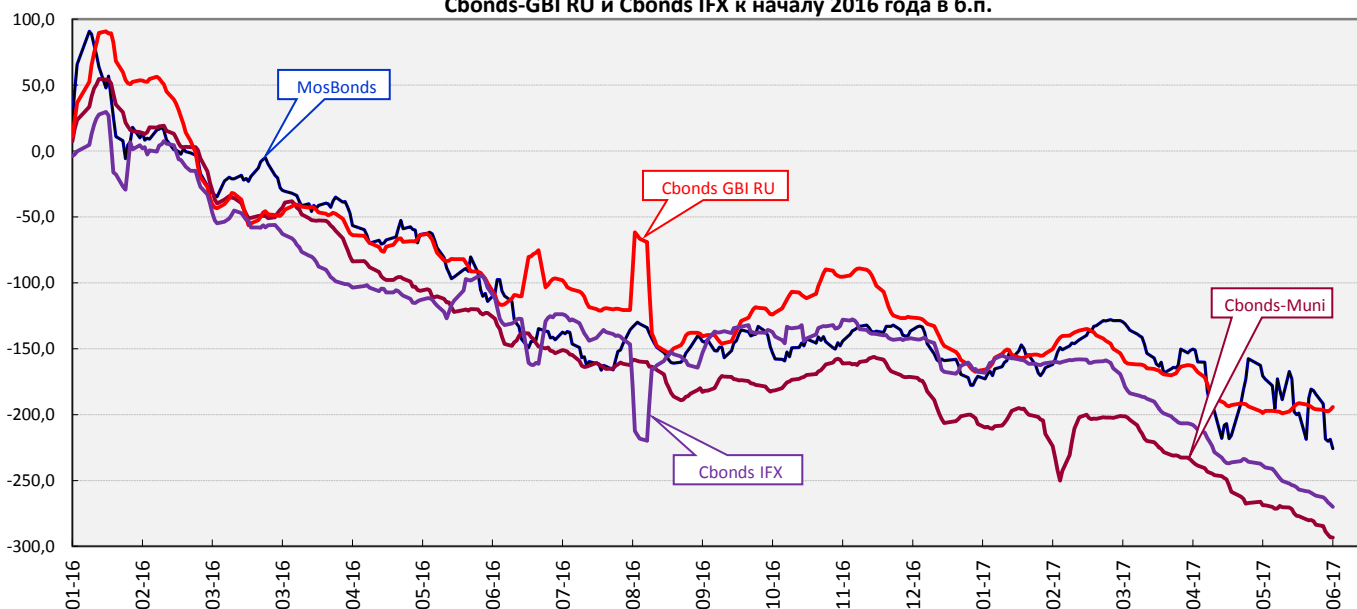
**Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы**



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), %

