

**Краткий обзор рынка облигаций Городского облигационного (внутреннего) займа Москвы с 30 октября по 3 ноября 2017 года**

По итогам торгов ОГО(В)З Москвы на ПАО «Московская биржа» за период с 30 октября по 3 ноября объем торгов в режиме основных торгов и переговорных сделок составил 2 684,61 млн. рублей, увеличившись на 2 641,19 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

В том числе объем торгов составил:

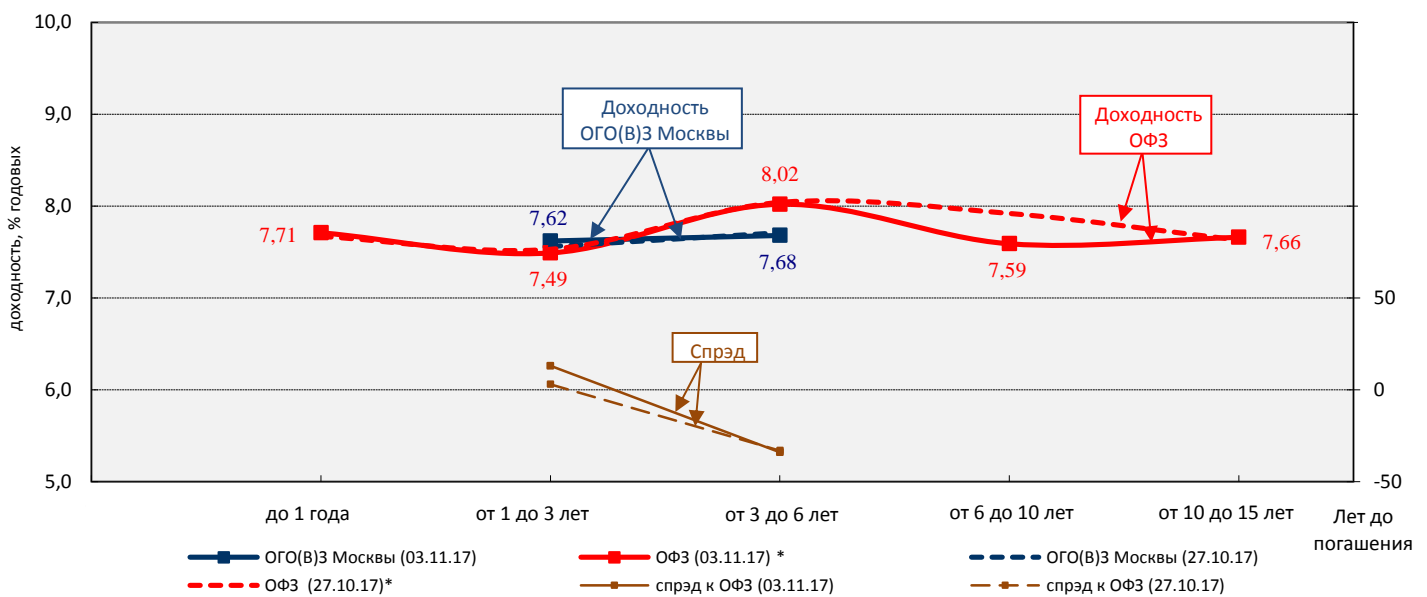
- в режиме основных торгов 2 080,3 млн. рублей, увеличившись на 2 079,26 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода;
- в режиме переговорных сделок 604,31 млн. рублей, увеличившись на 561,93 млн. рублей по сравнению с аналогичным показателем предыдущего периода.

За прошедшую неделю объем торгов составил:

- 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 7,62 % годовых, увеличившись на 6 б.п. ;
- в сегменте ОГО(В)З Москвы со сроком погашения от 3 до 6 лет – 99,95 % от суммарного объема торгов ОГО(В)З Москвы. Средневзвешенная доходность всех совершенных сделок в данном сегменте ОГО(В)З Москвы составила 7,68 % годовых, уменьшившись на 3 б.п.

**Изменение значений индексов ОГО(В)З Москвы и ОФЗ по срокам погашения и спреда между ними с 27 октября по 3 ноября 2017 года**

спред, б.п.

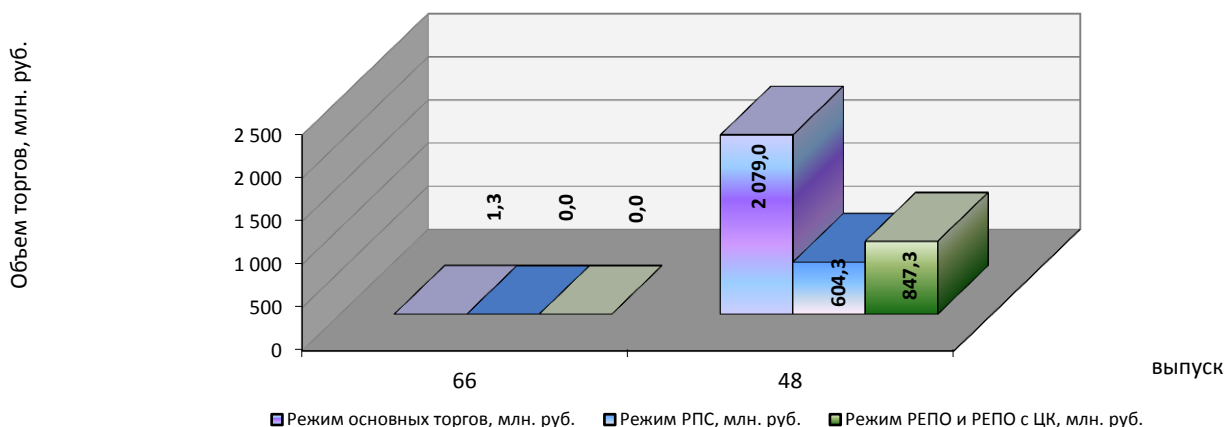


\*Расчет индексов ОФЗ без учета облигаций с переменным купонным доходом

Среднедневной объем торгов рынка ОГО(В)З Москвы за неделю составил 536,92 млн. рублей, увеличившись на 528,24 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 0,74 млрд. рублей до 0,85 млрд. рублей.

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

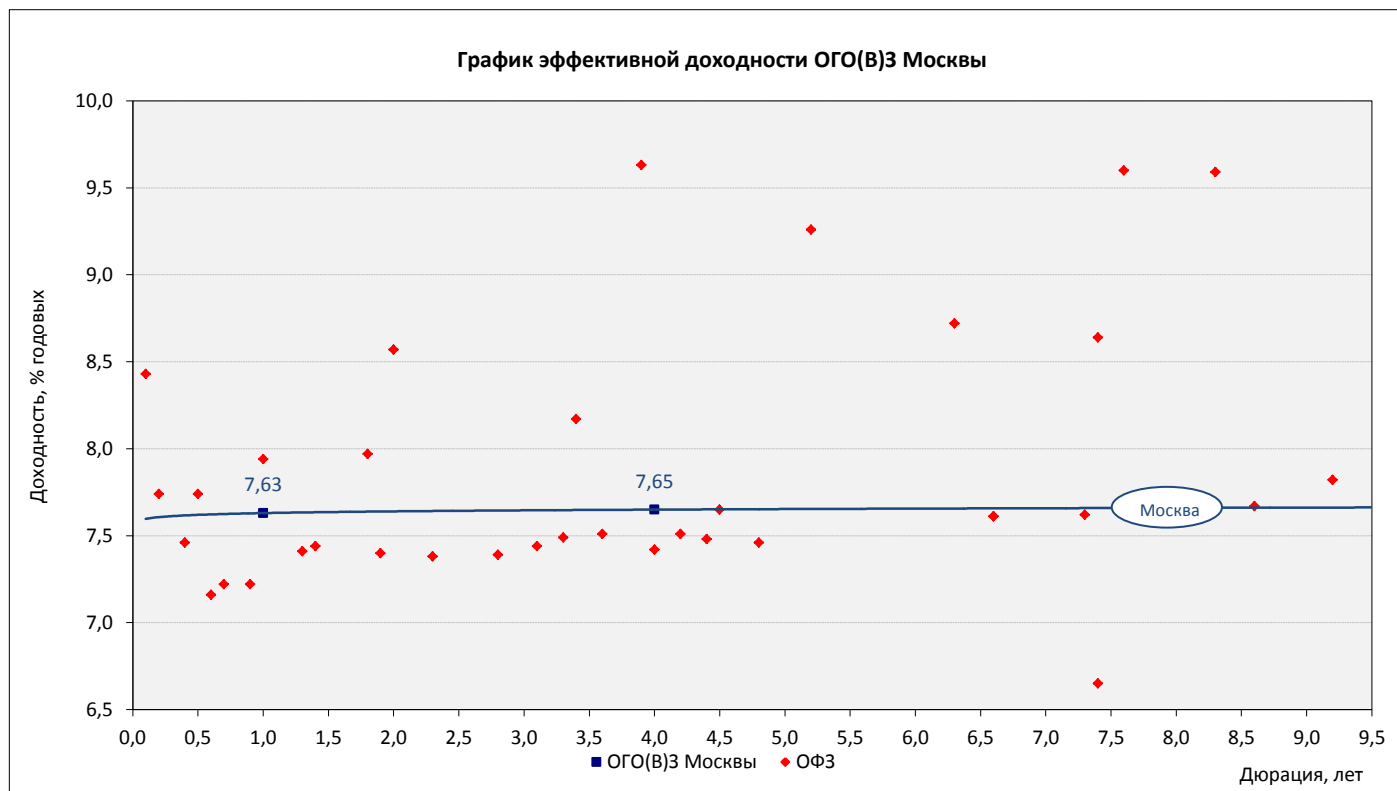


07 ноября 2017 г.

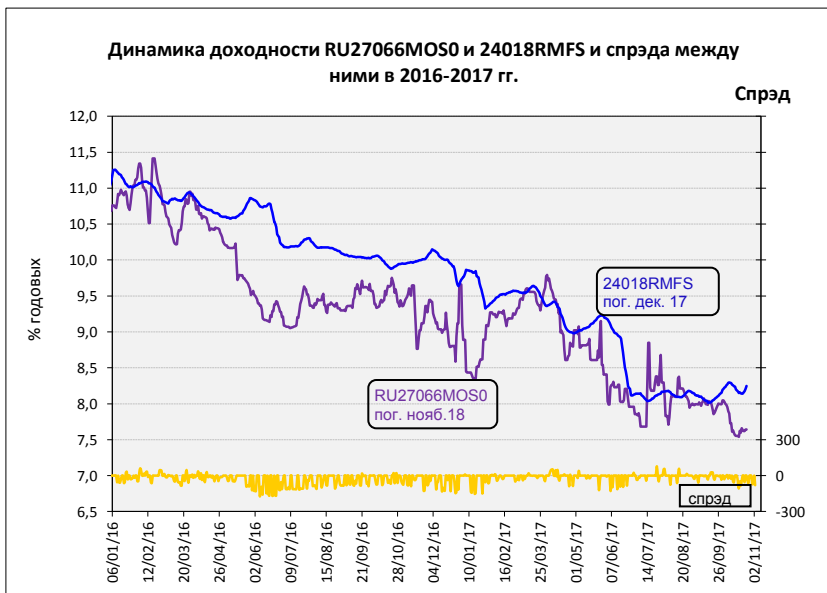
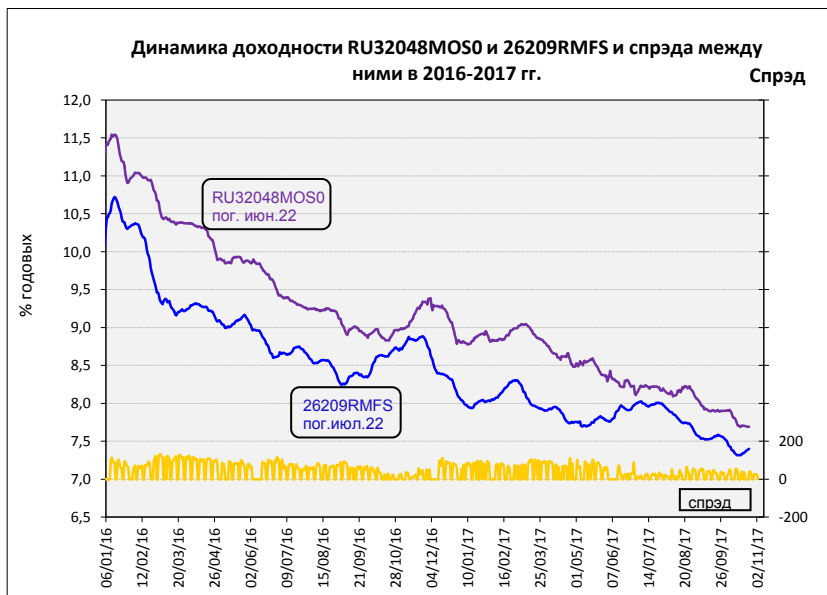
По итогам торгов 3 ноября 2017 года доходности выпусков ОГО(В)З Москвы составили 7,63 % и 7,65 % годовых. Спрэды доходности выпусков ОГО(В)З Москвы к выпускам ОФЗ с аналогичными показателями дюрации составили минус 80 б.п. и 23 б.п. соответственно.

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

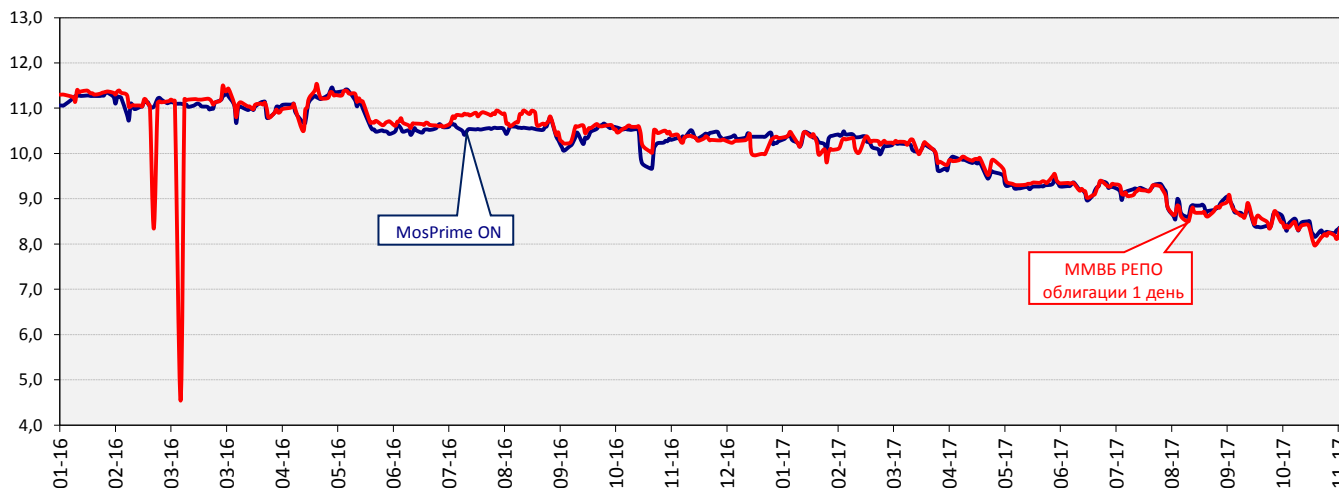
Выпуск ОГО(В)З Москвы	RU27066MOS0	RU32048MOS0
Дата погашения	23 ноя 18	11 июн 22
Объем в обращении, млрд.руб.	4,35	30,00
Дюрация, лет	1,0	4,0
Доходность, % годовых	7,63	7,65
Изменение за период 27/10/17 - 03/11/17, % годовых	-0,05	-0,06
Спрэд к аналогу ОФЗ 03/11/17 г., б.п.	-80	23



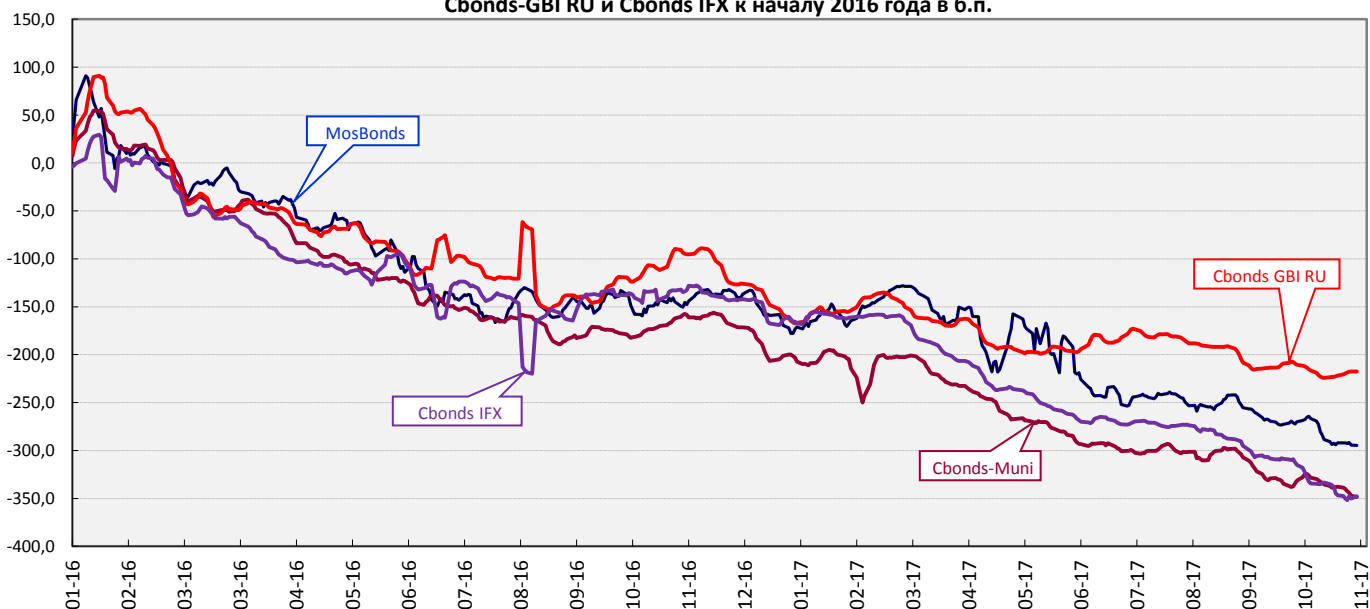
**Динамика доходности выпусков ОГО(В)З Москвы**



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), %

