

Ренессанс
Капитал

Спрэд-монитор рублевого рынка облигаций

Николай Подгузов
+7 (495) 783 5673
NPodguzov@rencap.com

Олеся Черданцева
+7 (495) 783 5693
OCherdantseva@rencap.com

- Резкое ухудшение ситуации на денежном рынке, вызванное оттоком капитала на фоне эскалации конфликта между Грузией и Южной Осетией, не привело к росту продаж на рынке рублевых облигаций. Снижение котировок наиболее ликвидных долговых инструментов составило около 0.2-0.3 п. п. Возможно, от более активных продаж участников рынка удержали оперативные действия Банка России и Министерства финансов по нормализации ситуации с ликвидностью, не позволившие ставкам денежного рынка задержаться на уровне выше 7.0%.
- Негативная реакция рынка на обострение ситуации на Северном Кавказе была наиболее заметна в сегменте государственных облигаций, где процесс переоценки в последние дни усилился. Угол наклона кривой доходности гособлигаций увеличивается в связи с ростом доходностей долгосрочных инструментов. С середины июля доходности краткосрочных ОФЗ выросли примерно на 10-15 б. п., тогда как для инструментов с дюрацией свыше 4 лет рост доходности составил около 50 б. п. В среду доходность 30-летних ОФЗ 46020 впервые преодолела уровень 8.00%
- Процесс переоценки в сегменте ОФЗ продолжит оказывать негативное влияние на котировки рублевых облигаций негосударственного сектора. Котировки долговых обязательств первого эшелона, а также региональных выпусков с дюрацией свыше 2-3 лет будут оставаться под давлением. С учетом таких перспектив инвесторы, скорее всего, будут придерживаться защитных торговых стратегий, вкладывая средства в краткосрочные облигации.
- Выпуск РЖД-8 по-прежнему остается самым ликвидным корпоративным инструментом. Премия выпуска к ОФЗ за последнюю неделю увеличилась на 20 б. п. (стр. 2).
- Премия к ОФЗ облигаций Мосэнерго-1 в последнее время стабилизировалась на уровне 250 б. п. на фоне покупок крупного российского участника рынка. Большие торговые обороты и динамика котировок лучше рынка характерна и для выпуска ОГК-5-1 (стр. 3).
- Спрэд долгосрочных облигаций АИЖК к ОФЗ превысил 400 б. п. Интенсивность торгов обязательствами этого эмитента в последнее время заметно снизилась (стр. 12).
- Спрэд выпуска ВТБ-5 к ОФЗ продолжает расширяться, достигнув 300 б. п. (стр. 15).
- Премия к ОФЗ у облигаций ЛК УралСиб-2 почти на 200 б. п. превышает аналогичный показатель для выпуска ЛК УралСиб-1 (стр. 15).
- Несмотря на сопоставимую дюрацию долговых инструментов, спрэд к ОФЗ выпуска КБ Ренессанс Капитал-3 почти на 100 б. п. шире по сравнению с КБ Ренессанс Капитал-2 (стр. 15).

Спрэды к кривой ОФЗ

Нефть и газ, транспорт

Газпром-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 2.09
 Количество сделок: 2
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 25.75
 Дюрация, лет: 2.87
 Последний спрэд: 100.07



Газпром-4

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 1.38
 Последний спрэд: 155.33



ЛУКОЙЛ -2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1866.76
 Количество сделок: 24
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 63.75
 Дюрация, лет: 1.21
 Последний спрэд: 182.53



ЛУКОЙЛ-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 52.59
 Количество сделок: 10
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 21.25
 Дюрация, лет: 2.98
 Последний спрэд: 181.85



ЛУКОЙЛ-4

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 387.22
 Количество сделок: 127
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 18.33
 Дюрация, лет: 4.42
 Последний спрэд: 178.08



РЖД-6

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1197.73
 Количество сделок: 48
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 21.13
 Дюрация, лет: 2.07
 Последний спрэд: 215.79



РЖД-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 3438.67
 Количество сделок: 139
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 15.12
 Дюрация, лет: 2.61
 Последний спрэд: 229.02



ТрансКонтейнер-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 76.68
 Количество сделок: 15
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 18.85
 Дюрация, лет: 0.53
 Последний спрэд: 348.69



Электроэнергетика

ФСК-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 809.4
 Количество сделок: 16
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 26.76
 Дюрация, лет: 1.25
 Последний спрэд: 190.26



ФСК-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 179.7
 Количество сделок: 17
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 12
 Дюрация, лет: 0.33
 Последний спрэд: 181.06



Мосэнерго-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 206.58
 Количество сделок: 12
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 49.25
 Дюрация, лет: 3.05
 Последний спрэд: 229



Ленэнерго-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 0
 Количество сделок: 5
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 96
 Дюрация, лет: 3.03
 Последний спрэд: 617.44



Мосэнерго-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 346.74
 Количество сделок: 42
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 41.13
 Дюрация, лет: 1.04
 Последний спрэд: 254.6



ГидроОГК-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 395.4
 Количество сделок: 30
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 34.46
 Дюрация, лет: 2.6
 Последний спрэд: 284.65



ОГК-5-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1143.36
 Количество сделок: 74
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 11.81
 Дюрация, лет: 1.08
 Последний спрэд: 262.07



МОЭСК-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 46.67
 Дюрация, лет: 2.68
 Последний спрэд: 264



ТГК-4-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 109.91
 Количество сделок: 15
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 85.42
 Дюрация, лет: 0.79
 Последний спрэд: 589.09



ТГК-10-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 0.99
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 47.87
 Дюрация, лет: 0.83
 Последний спрэд: 418.13



ТГК-1-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 1.48
 Последний спрэд: 329.78



ТГК 6-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 50.13
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 50
 Дюрация, лет: 0.52
 Последний спрэд: 429.33



ДГК-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 3.19
 Количество сделок: 5
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 19.08
 Дюрация, лет: 0.56
 Последний спрэд: 519.59



ТГК-10-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 15
 Дюрация, лет: 0.48
 Последний спрэд: 380.24



ОГК-2-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 87.3
 Количество сделок: 6
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 70.25
 Дюрация, лет: 1.77
 Последний спрэд: 427.8



Тюменьэнерго-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 148.69
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 96.25
 Дюрация, лет: 1.52
 Последний спрэд: 482.46



Телекоммуникации

ВолгаТелеком-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 71.65
 Количество сделок: 9
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 43.75
 Дюрация, лет: 0.31
 Последний спрэд: 324.38



ВолгаТелеком-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 54.67
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 97.5
 Дюрация, лет: 1.22
 Последний спрэд: 311.97



Дальсвязь-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 0.84
 Количество сделок: 4
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 170
 Дюрация, лет: 1.62
 Последний спрэд: 379.74



Дальсвязь-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 11.13
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 150
 Дюрация, лет: 0.55
 Последний спрэд: 363.41



АФК Система-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 153.1
 Количество сделок: 19
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 13.42
 Дюрация, лет: 0.56
 Последний спрэд: 323.57



Сибирьтелеком-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 257.08
 Количество сделок: 29
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 27.5
 Дюрация, лет: 0.75
 Последний спрэд: 300.27



Уралсвязьинформ-6

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 80.1
 Количество сделок: 2
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 77.5
 Дюрация, лет: 0.27
 Последний спрэд: 276.77



Уралсвязьинформ-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 161.44
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 62.33
 Дюрация, лет: 0.57
 Последний спрэд: 291.45



ЮТК-5

Статистика за последнюю неделю



ЦентрТелеком-5

Статистика за последнюю неделю



ЮТК-4

Статистика за последнюю неделю



ЦентрТелеком-4

Статистика за последнюю неделю



ЮТК-3

Статистика за последнюю неделю



ВолгаТелеком-4

Статистика за последнюю неделю



Уралсвязьинформ-8

Статистика за последнюю неделю



МТС-3

Статистика за последнюю неделю



Металлургия

Мечел-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 98.92
 Количество сделок: 66
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 53.25
 Дюрация, лет: 1.72
 Последний спрэд: 807.11



Кокс-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 30.5
 Количество сделок: 15
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 105
 Дюрация, лет: 1.47
 Последний спрэд: 486.93



ТМК-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 143.3
 Количество сделок: 16
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 7
 Дюрация, лет: 1.38
 Последний спрэд: 272.44



ТМК-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 234.87
 Количество сделок: 18
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 22.15
 Дюрация, лет: 0.6
 Последний спрэд: 253.29



ЧТПЗ-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 54.58
 Количество сделок: 24
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 14.56
 Дюрация, лет: 1.71
 Последний спрэд: 351.84



Белон-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 0.99
 Количество сделок: 11
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 0.79
 Последний спрэд: 456.38



Амурметалл-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 70
 Количество сделок: 11
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 32.5
 Дюрация, лет: 0.65
 Последний спрэд: 660.92



Амурметалл-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 130
 Дюрация, лет: 1.41
 Последний спрэд: 678.41



Сельское хозяйство, машиностроение, производство пищевых продуктов

Содружество-Финанс

Статистика за последнюю неделю



ГАЗ-финанс-1

Статистика за последнюю неделю



Иркут-3

Статистика за последнюю неделю



Салаватнефтеоргсинтез-2

Статистика за последнюю неделю



Объединенные кондитеры-2

Статистика за последнюю неделю



Уралвагонзавод-1

Статистика за последнюю неделю



ЮНИМИЛК-1

Статистика за последнюю неделю



ВБД-3

Статистика за последнюю неделю



Розничная торговля

X5-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 704.52
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 51.62
 Дюрация, лет: 1.79
 Последний спрэд: 451.42



Седьмой Континент-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 100.26
 Количество сделок: 33
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 45.19
 Дюрация, лет: 0.83
 Последний спрэд: 336.05



Магнит Финанс-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 0.27
 Последний спрэд: 436.04



ТД Копейка-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 80.72
 Количество сделок: 28
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 42.17
 Дюрация, лет: 0.5
 Последний спрэд: 1057.55



Дикси-Финанс-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 24.13
 Количество сделок: 5
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 106
 Дюрация, лет: 2.27
 Последний спрэд: 670.45



Карусель Финанс-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 187.18
 Количество сделок: 16
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 17.5
 Дюрация, лет: 0.1
 Последний спрэд: 663



Детский Мир – Центр-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 63.5
 Дюрация, лет: 5.01
 Последний спрэд: 624.72



Холидей Финанс-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 76.5
 Количество сделок: 19
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 75.62
 Дюрация, лет: 0.14
 Последний спрэд: 1009.34



Региональные и муниципальные облигации

Москва-50

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1665.72
 Количество сделок: 38
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 49.79
 Дюрация, лет: 2.97
 Последний спрэд: 179.53



Москва-46

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 824.41
 Количество сделок: 17
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 52.75
 Дюрация, лет: 0.92
 Последний спрэд: 200.45



Московская область-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 477.98
 Количество сделок: 22
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 102.5
 Дюрация, лет: 4.5
 Последний спрэд: 361.15



Московская область-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 429.06
 Количество сделок: 28
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 43.5
 Дюрация, лет: 1.49
 Последний спрэд: 275.56



Московская область-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 2124.75
 Количество сделок: 89
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 18.79
 Дюрация, лет: 2.92
 Последний спрэд: 372.86



Самарская область-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 2.65
 Последний спрэд: 243.23



Чувашия-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 34.98
 Количество сделок: 3
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 195
 Дюрация, лет: 2.53
 Последний спрэд: 336.12



Самарская область-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 747.67
 Количество сделок: 33
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 20.67
 Дюрация, лет: 2.77
 Последний спрэд: 339.21



Якутия-6

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 1.07
 Последний спрэд: 285.53



Якутия-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 3.76
 Последний спрэд: 218.94



Республика Коми-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 0.2
 Количество сделок: 1
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 233.33
 Дюрация, лет: 3.9
 Последний спрэд: 195.07



Республика Коми-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 45.8
 Количество сделок: 7
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 451.89
 Дюрация, лет: 5.12
 Последний спрэд: 212.26



Казань-6

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 28.97
 Количество сделок: 10
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 24
 Дюрация, лет: 1
 Последний спрэд: 353.52



Белгородская область-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 2.03
 Последний спрэд: 321.37



Иркутская область-31-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 2.15
 Количество сделок: 3
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 463.33
 Дюрация, лет: 1.22
 Последний спрэд: 361.13



Новосибирская область-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 60.73
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 32.5
 Дюрация, лет: 0.69
 Последний спрэд: 233.4



Банки и финансовые организации

АИЖК-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 23.8
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 32.63
 Дюрация, лет: 4.87
 Последний спрэд: 397.73



АИЖК-10

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 5.48
 Последний спрэд: 401.51



АИЖК-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 26.66
 Количество сделок: 7
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 39.9
 Дюрация, лет: 4.53
 Последний спрэд: 398.17



АИЖК-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 90
 Дюрация, лет: 1.42
 Последний спрэд: 191.19



УРСА Банк-7

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 250.02
 Количество сделок: 38
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 57.92
 Дюрация, лет: 1.38
 Последний спрэд: 567.65



ХКФ Банк-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 29.18
 Количество сделок: 11
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 32.06
 Дюрация, лет: 0.73
 Последний спрэд: 497.75



УРСА Банк-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 55.68
 Количество сделок: 17
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 32.88
 Дюрация, лет: 2.71
 Последний спрэд: 579.47



ХКФ Банк-4

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 269.15
 Количество сделок: 16
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 14.87
 Дюрация, лет: 0.18
 Последний спрэд: 621.33



Газпромбанк-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 317.21
 Количество сделок: 7
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 111.25
 Дюрация, лет: 2.29
 Последний спрэд: 254.28



РСХБ-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 55.38
 Количество сделок: 6
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 111
 Дюрация, лет: 2.26
 Последний спрэд: 295.66



Банк Русский Стандарт-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1403.02
 Количество сделок: 10
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 10
 Дюрация, лет: 0.08
 Последний спрэд: 509.3



РСХБ-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1604.66
 Количество сделок: 22
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 58.05
 Дюрация, лет: 1.42
 Последний спрэд: 303.29



Банк Русский Стандарт-6

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 0.48
 Последний спрэд: 635.06



РСХБ-4

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 136.37
 Количество сделок: 9
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 16.88
 Дюрация, лет: 0.16
 Последний спрэд: 321.14



Банк Русский Стандарт-8

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 61.12
 Количество сделок: 9
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 26.38
 Дюрация, лет: 0.18
 Последний спрэд: 520.85



МИА-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 322
 Дюрация, лет: 0.53
 Последний спрэд: 259.52



МДМ-Банк-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 123.38
 Количество сделок: 4
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 20.33
 Дюрация, лет: 0.14
 Последний спрэд: 410.5



Еврокоммерц-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 85.94
 Количество сделок: 12
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 317.75
 Дюрация, лет: 0.56
 Последний спрэд: 1110.55



ТрансКредитБанк-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1.53
 Количество сделок: 2
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 26.25
 Дюрация, лет: 1.74
 Последний спрэд: 393.05



ТрансКредитБанк-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 1.0
 Количество сделок: 4
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 60
 Дюрация, лет: 0.83
 Последний спрэд: 432.73



Банк Зенит-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 2.88
 Количество сделок: 3
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 9
 Дюрация, лет: 0.49
 Последний спрэд: 400.25



УРСА Банк -3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 122.18
 Количество сделок: 14
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 27.5
 Дюрация, лет: 0.79
 Последний спрэд: 479.28



ВТБ 24-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 181.79
 Количество сделок: 22
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 15.58
 Дюрация, лет: 0.16
 Последний спрэд: 306.35



ВТБ Лизинг-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: --
 Количество сделок: --
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: --
 Дюрация, лет: 0.25
 Последний спрэд: 331.52



ВТБ-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 146.58
 Количество сделок: 20
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 6.89
 Дюрация, лет: 0.68
 Последний спрэд: 314.54



Промсвязьбанк-5

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 144.84
 Количество сделок: 12
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 28.25
 Дюрация, лет: 0.75
 Последний спрэд: 431.96



ЛК УралСиб-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 11.92
 Количество сделок: 8
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 35.22
 Дюрация, лет: 0.84
 Последний спрэд: 530.02



Банк «Возрождение»-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 247.16
 Количество сделок: 12
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 119.13
 Дюрация, лет: 1.43
 Последний спрэд: 338.73



ЛК УралСиб-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 948.09
 Количество сделок: 45
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 16.5
 Дюрация, лет: 1.35
 Последний спрэд: 712.63



КБ Ренессанс Капитал-3

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 153.44
 Количество сделок: 48
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 10.54
 Дюрация, лет: 0.81
 Последний спрэд: 799.33



КБ Ренессанс Капитал-1

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 87.86
 Количество сделок: 12
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 5.92
 Дюрация, лет: 0.06
 Последний спрэд: 623.84



КБ Ренессанс Капитал-2

Статистика за последнюю неделю

Объем торгов (осн. режим и РПС), млн руб.: 91.33
 Количество сделок: 6
 Средний спрэд между котировками спроса и предложения, б. п.: 37
 Дюрация, лет: 0.64
 Последний спрэд: 700.15



Раскрытие информации

Подтверждение аналитиков и отказ от ответственности

Настоящий отчет подготовлен аналитиком (ами), чье имя (чь имена) указано (ы) на титульном листе настоящего отчета с целью предоставления справочной информации о компании или компаниях (собираетельно «Компания») и ценных бумаг, являющихся предметами настоящего отчета. Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги.

Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной.

Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ними лица мог предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Российской Федерации и иных стран СНГ в сфере деятельности по оценке стоимости. Каждый аналитик подтверждает, что никакая часть полученного вознаграждения не была, не является и не будет связана прямо или косвенно с определенной рекомендацией (ями) или мнением (ями), представленными в данном отчете. Вознаграждение аналитикам определяется в зависимости от деятельности и услуг, направленных на обеспечение выгоды инвесторам, являющимся клиентами Renaissance Securities (Cyprus) Limited, RenCap Securities, Inc., Renaissance Capital Limited, а также дочерних компаний («Фирма»). Как и все сотрудники Фирмы, аналитики получают вознаграждение в зависимости от рентабельности деятельности Фирмы, которая включает выручку от ведения прочих видов деятельности подразделениями Фирмы. Каждый аналитик, аффилированные компании либо иные лица являются или могут являться членами группы андеррайтеров в отношении предлагаемых к продаже ценных бумаг Компании. Каждый аналитик имеет право в будущем участвовать в публичном выпуске ценных бумаг Компании.

Ренессанс Капитал

123317, Москва
Краснопресненская набережная, 18
Тел.: + 7 (495) 258 7777
Факс: + 7 (495) 258 7778
www.rencap.com

Аналитическое управление

Руководитель аналитического управления
Роланд Нэш
+ 7 (495) 258 7916
RNash@rencap.com

Рынок акций – Россия
Наталья Загвоздина
+ 7 (495) 258 7753
NZagvozdina@rencap.com

Начальник отдела анализа акций
Александр Бурганский
+ 7 (495) 258 7904
ABurgansky@rencap.com

Рынок акций – Украина
Уилфред Уиллвонг
+ 38 (044) 492 7394
WWillwong@rencap.com

Начальник отдела анализа долговых обязательств
Алексей Моисеев
+ 7 (495) 258 7946
AMoisseev@rencap.com

Рынок акций – Средняя Азия
Гайрат Салимов
+ 7 (727) 244 1581
GSalimov@rencap.com

Стратегия на рынке акций
+ 7 (495) 258 7916
Дэвид Азеркофф
DAserkoff@rencap.com
Томас Манди
Ованес Оганисян
Искандер Абдуллаев

Банковский сектор
+ 7 (495) 258 7748
Дэвид Нангл
DNangle@rencap.com
Светлана Ковальская
Кристина Лядская

Металлургия
+ 7 (495) 258 7743
Роб Эдвардс
REdwards@rencap.com
Андрей Крупник

Нефть и газ
+ 7 (495) 258 7904
Александр Бурганский
ABurgansky@rencap.com
+ 44 (20) 7367 7741
Адам Ландес
ALandes@rencap.com
Елена Савчик
Евгения Дышлюк
Роман Елагин
Ирина Елиневская
Анна Гальцова

Потребительский сектор
+ 7 (495) 258 7753
Наталья Загвоздина
NZagvozdina@rencap.com
Иван Николаев
Виктор Дима
Ульяна Типсина

Сектор недвижимости
+ 7 (495) 258 7770 x4959
Алексей Языков
AYazykov@rencap.com
Александр Венгранович

Телекоммуникации
+ 7 (495) 258 7902
Александр Казбеги
AKazbegi@rencap.com
Иван Ким
Тиббор Бокор
Дэвид Фергусон

Химия и машиностроение
+ 7 (495) 783 5653
Марина Алексеенкова
MAlexeenkova@rencap.com
Ринат Кирдань

Электрэнергетика
+ 44 (20) 7367 7793
Дерек Уивинг
DWeaving@rencap.com
Вадим Борохов
Владимир Складь

Экономика и политика
+ 7 (495) 258 7703
Екатерина Малофеева
KMalofeeva@rencap.com
Елена Шарипова
Игорь Лебединец
Нина Дергунова

Украинский рынок акций, стратегия
+ 38 (044) 492 7394
Уилфред Уиллвонг
WWillwong@rencap.com
Джеффри Смит
Владимир Динул
Светлана Дрыгуш
Юлия Романенко
Владислав Носик
Сергей Петренко
Константин Головка
Александр Хоролец

Рынок акций Средней Азии, стратегия
+ 7 (727) 244 1581
Гайрат Салимов
GSalimov@rencap.com
Екатерина Газадзе
Милена Иванова
Бектас Мукажанов

Редакционно-издательский отдел, выпуск на русском языке
+ 7 (495) 258 7764
Екатерина Малахова
EMalakhova@rencap.com
Станислав Захаров
Мария Дунаева
Анна Ковтун
Анна Богданова

Рынок долговых обязательств, стратегия
+ 7 (495) 258 7946
Алексей Моисеев
AMoisseev@rencap.com
Николай Подгузов
Валентина Крылова
Анастасия Головач
Татьяна Санникова
Олеся Черданцева
Мария Рахмеева

Кредитный анализ
+ 7 (495) 258 7789
Петр Гришин
PGrishin@rencap.com
Максим Раскоснов
Андрей Марков

Административная поддержка
+ 7 (495) 725 5216
Ольга Степанова
OStepanova@rencap.com
Юлия Попова

Редакционно-издательский отдел, выпуск на английском языке
+ 7 (495) 725 5261
Александра Волдман
AWaldman@rencap.com
Патриция Сомервиль
Лорен Мэнди

© 2008 ЗАО «Ренессанс Капитал» (далее «РК»). Все права защищены. Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением о продаже или попыткой со стороны РК купить или продать какие-либо ценные бумаги, на которые в публикации может содержаться ссылка, или предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Такие предложения могут быть сделаны исключительно в соответствии с применимым законодательством. Прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за операции с ценными бумагами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. РК и его аффилированные лица, директора, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, имеют право покупать и продавать упоминающиеся в материале ценные бумаги и производные инструменты от них. На ценные бумаги номинированные в иностранной валюте могут оказывать влияние обменные курсы валют, изменение которых может вызвать снижение стоимости инвестиций в эти активы. Инвесторы в Американские депозитарные расписки также подвержены риску изменения обменного курса валют. Инвестирование в российские ценные бумаги несет значительный риск, и инвесторы должны проводить собственное исследование надежности эмитентов.

ЗАО «Ренессанс Капитал» обладает следующими лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг Российской Федерации:

брокерская деятельность – лицензия от 12.07.2001 г. №177-05370-100000

дилерская деятельность – лицензия от 12.07.2001 г. №177-05386-010000

депозитарная деятельность – лицензия от 11.07.2001 г. №177-05399-000100