

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Испания не позволяет продолжить коррекционный рост
- Внимание инвесторов к концу недели должно сместиться в США

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Рынок остается под давлением слабого рубля
- Рубль увеличил дневные потери

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды растеряли оптимизм
- Локальный рынок дешевеет

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

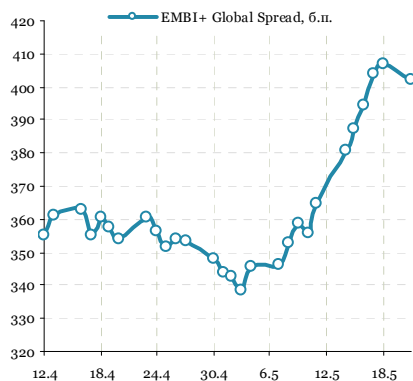
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 15/
- Результаты торгов евробондами /стр. 21/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 23/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.74	▲	0.02	1.70
UST 10-2Y sprd	145	▲	3	140
EMBI+ Glob.	402	▼	-5	316
EMBI+ Rus sprd	292	▲	1	219
Russia 30 yield	4.16	▼	-0.06	3.82
Денежный рынок				
Libor-3m	0.47	■	0.00	0.45
Euribor-3m	0.68	▼	0.00	0.68
MosPrime-1m	6.56	▲	0.02	5.67
Корсчета в ЦБ	590.9	▼	-18.6	486
Депоз. в ЦБ	78.4	▼	-10.5	61
NDF RU 3m	6.9	▼	-0.2	5
Валютный рынок				
USD/RUB	31.26	▼	-0.177	28.97
EUR/RUB	39.82	▲	0.031	38.43
EUR/USD	1.282	▲	0.004	1.27
Корзина ЦБ	35.002	▼	-0.116	33.33
DXU Индекс	81.084	▼	-0.208	78.27
Фондовые индексы				
RTS	1318.3	▲	0.6%	1289
Dow Jones	12504.5	▲	1.09%	11232
DAX	6331.0	▲	0.95%	5428
Nikkei 225	8634	▲	1.10%	8160
Shanghai Comp.	2348.3	▲	1.06%	2148
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	108.3	▲	1.98%	104
Нефть Brent	108.8	▲	0.28%	103
Золото	1593.1	▼	-0.33%	1540
CRB Index	289.8	▼	-0.22%	288

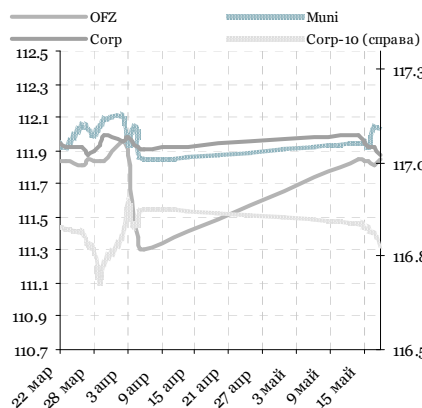
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETBI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETBI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Price Return				
OFZ	111.8	▲	0.03	109.9
Muni	112.0	▼	-0.01	111.3
Corp	111.9	▼	-0.05	111.1
Corp-10	116.8	▼	-0.03	116.1
Total Return				
OFZ	242.7	▲	0.12	229.3
Muni	334.6	▲	0.04	320.8
Corp	333.0	▼	-0.08	318.6
Corp-10	334.5	▼	-0.01	320.6
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	127	▼	-2	0
Muni	299	▼	-1	334
Corp	5 445	▲	1 586	19

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ОАО «Синергия» планирует 1 июня провести сбор заявок инвесторов на приобретение биржевых облигаций серии БО-03 объемом 2 млрд руб. /Интерфакс/

Fitch Ratings подтвердило долгосрочный РДЭ «BB+» шведской компании Tele2 Russia Holding AB, прогноз по рейтингам – «стабильный». /Интерфакс/

ООО «ВТБ Капитал Финанс» 1 июня откроет книгу заявок на облигации серии 11 общим объемом 5 млрд руб. с возможностью досрочного погашения 3 июня 2015 г. Размер ставки купона установлен эмитентом на весь срок обращения бумаг на уровне 0,1% годовых. Размер дополнительного дохода по ценным бумагам привязан к индексу ММВБ. /Финам/

Ставка первого купона по пятилетним облигациям Липецкой области выпуска 34007 установлена по результатам сбора заявок на уровне 9% годовых. Область установила объем размещения займа в размере 1,11 млрд. рублей при номинальном объеме эмиссии 2,5 млрд. руб. /Финам/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 30.05.2012 – среда

Статистика Евразоны:
Consumer confidence

- Выплата купона: **Россия, 25071** (8.1%, 3.2 млрд руб.), **Трансгазсервис, 01** (8.25%, 123.4 млн руб.), **Кокс, БО-02** (8.7%, 216.9 млн руб.), **Райффайзенбанк, БО-07** (7.5%, 187 млн руб.), **Внешпромбанк, БО-01** (11.75%, 175.7 млн руб.), **Ростелеком, 05** (7.6%, 15.1 млн руб.), **Ростелеком, 06** (7.8%, 77.8 млн руб.), **ВТБ 24 (ЗАО), 03** (5.6%, 167.5 млн руб.)
- Оферта: **Ростелеком, 05** (2 млрд руб.), **Ростелеком, 06** (2 млрд руб.), **Промсвязьбанк, 2012 (LPN)** (45 млн долл.)

Сегодня: 31.05.2012 – четверг

- Выплата купона: **Золото Селигдара, 03** (16.5%, 123.4 млн руб.), **АФК Система, 03** (12.5%, 1.1 млрд руб.), **МДМ Банк, БО-01** (12.75%, 317.9 млн руб.), **Рязанская область, 34001** (8.55%, 89.5 млн руб.), **Татфондбанк, БО-03** (12.25%, 121.8 млн руб.), **Удмуртская республика, 34005** (10.15%, 101.2 млн руб.), **Квадра (ТГК-4), 01** (8%, 199.4 млн руб.), **Калужская область, 34003** (8.85%, 15.4 млн руб.), **Иркутскэнерго, 01** (15.5%, 386.4 млн руб.)
- Оферта: **ЮгФинСервис, 01** (900 млн руб.), **НОВИКОМБАНК, 01** (2 млрд руб.)
- Погашение: **Банк Спурт, 02** (1 млрд руб.), **Квадра (ТГК-4), 01** (5 млрд руб.)

Завтра: 01.06.2012 – пятница

Статистика США: PMI
Manufacturing, Change in Non-
farm Payrolls, Unemployment
Rate, PCE Core, ISM
Manufacturing

- Выплата купона: **Мосэнерго, 03** (10.25%, 255.5 млн руб.), **Трудовое, 01** (12%, 0.7 млн руб.), **ТрансФин-М, БО-04** (8.4%, 20.9 млн руб.), **ТрансФин-М, БО-05** (8.4%, 20.9 млн руб.), **Лизинговая компания УРАЛСИБ, БО-01** (9.5%, 31.5 млн руб.), **Карелия, 34014** (9.99%, 49.8 млн руб.), **Газпром, 2015, EUR (LPN3)** (5.875%, 58.7 млн евро.), **Банк Русский стандарт, 2016 (LPN)** (7.561%, 7.5 млн долл.), **ОМЗ, 06** (8.25%, 65.8 млн руб.)
- Оферта: **СКБ-банк, БО-03** (3 млрд руб.), **Инвестторгбанк, БО-01** (2 млрд руб.)
- Размещение: **Прайм Финанс, 01** (360 млн долл.), **Липецкая область, 34007** (2.5 млрд руб.)

Внешний рынок долга

Испания не позволяет продолжить коррекционный рост

В среду, после небольшой передышки, пессимистичные настроения вновь вернулись на глобальные рынки, причем волна продаж с новой силой захлестнула котировки рискованных активов. До решения политической неопределенности в Греции, в центре внимания европейского кризиса остается Испания, которая из-за необходимости докапитализации своих банков может быть вынуждена обратиться за помощью в МВФ, ЕЦБ и стабфондам еврозоны. Как итог – суверенные кредитные спрэды страны расширились до нового рекорда в 583 бп, вызывая аналогичную цепную реакцию в долгах периферийных экономик. Так, Италии вчера не смогла разместить весь заявленный объем обязательств по причине роста стоимости заимствований. Из планируемых 6.25 млрд Италии удалось разместить бонды только на 5.73 млрд евро, при этом доходность 10-летних бумаг вновь превысила уровень в 6.0%.

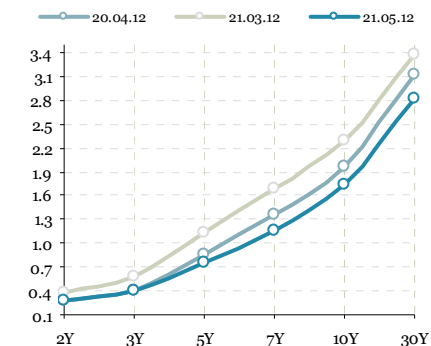
После отказа ЕЦБ оказывать какую-либо поддержку банкам проблемных стран, вчера попытаться решить этот вопрос попробовала Еврокомиссия. Регулятор еврозоны призвал вчера использовать постоянный стабфонд ESM, который начнет действовать с 1го июля, в целях прямого повышения капитализации банков региона. Впрочем, среди стран, выступающих категорически против этой идеи остаются Германия, Нидерланды и Финляндия.

Внимание инвесторов к концу недели должно сместиться в США

Нерешенность европейских проблем и их обрастание новыми сложностями создает предпосылки для формирования среднесрочного нисходящего тренда по евро и, соответственно, по большинству рискованных активов. До выборов в Греции и июньского саммита ЕС мы вряд ли увидим какие-либо судьбоносные решения, при этом до этих событий скорее возможно появление еще более удручающих новостей. На этом фоне США может спасти рынки от сильной депрессии за счет публикации хороших данных по рынку труда за май (в пятницу). Сегодня также будет опубликована вторая оценка ВВП США за прошлый квартал, которая предполагает замедление прироста экономики до 1.9% по сравнению с предварительной оценкой в 2.2%.

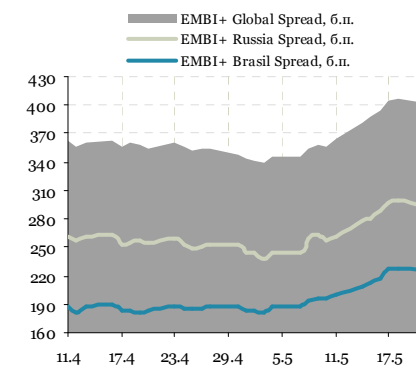
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



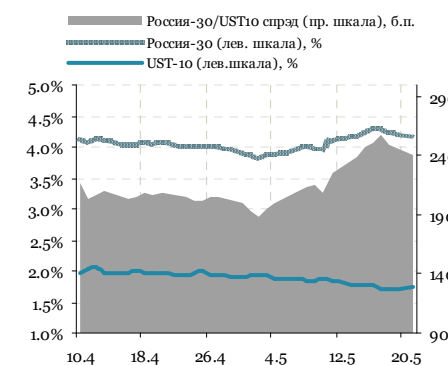
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



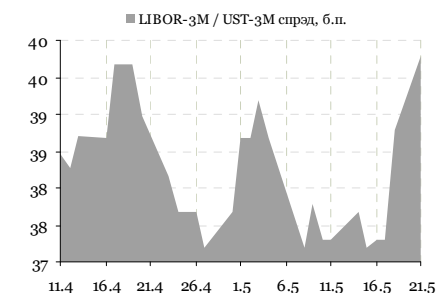
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Рынок остается под давлением слабого рубля

Конъюнктура локального денежно-кредитного рынка остается под давлением из-за стремительного ослабления рубля и нежелания банков продавать валюту для компенсации дефицита ликвидности. На рынке МБК окончание налогового периода пока не чувствуется, кредиты overnight подешевели вчера на символические 10 бп до 6.9% годовых, а междилерское репо подорожало в среднем на 20 бп до 6.6% годовых. Спрос на аукционах прямого репо с ЦБ РФ оставался внушительным – 378 млрд руб. против 385 млрд. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 75.3 млрд руб., составив 673.4 млрд руб.

Влияние тенденций валютного рынка на ликвидность и ставки все более заметно. В перспективе дефицит рублей будет скорее нарастать, поскольку регулятор приступил к заметному участию в торгах на внутреннем валютном рынке. На наш взгляд, стоит ожидать сокращения объемов краткосрочного денежного предложения с его стороны как попытку ослабить давление на рубль.

Рубль увеличил дневные потери

Валютные торги среды оказались негативны для рубля. Российская валюта потеряла 43 коп. по отношению к бивалютной корзине, закрывшись на отметке 36.28 руб. Ослабление евро, которое утягивает вниз цены на основные виды сырья, приводит к агрессивным продажам рубля и формированию устойчивых девальвационных настроений. Учитывая, что решение европейских проблем, вероятно, не наступит в ближайшей перспективе, давление на рубль будет только возрастать и, как итог, Центробанк будет вынужден более активно продавать валюту.

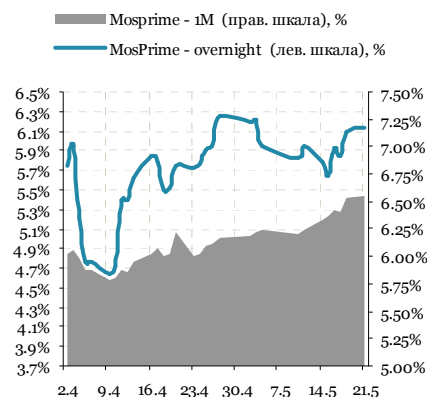
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

Дата	Аукционы ЦБ и Фонда ЖКХ, поступление и возврат средств на счета комбанков, уплата налогов		Прямое репо с ЦБ РФ, 1 день, млрд руб.
Понедельник	Уплата налогов	Налог на прибыль (~210 млрд руб.)	385
Вторник	Возврат репо ЦБ РФ	7 дней, 583 млрд руб.	385
Среда	Возврат Минфину	34.2 млрд руб.	378
	Аукцион ОФЗ	5 лет, 35 млрд руб.	
	Возврат Фонду ЖКХ	3.3 млрд руб.	
	Купон ОФЗ	ОФЗ ПД25071, 3.2 млрд руб.	
Четверг			
Пятница			

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

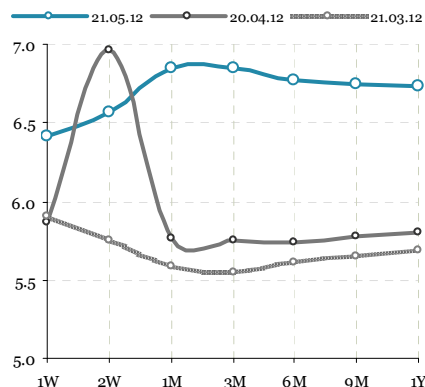
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды растеряли оптимизм

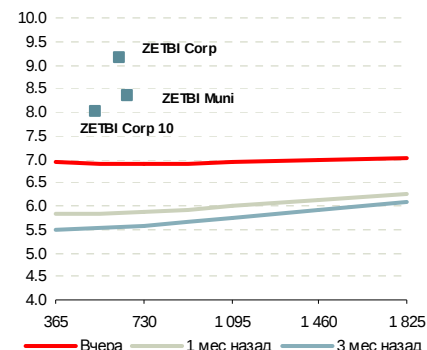
Российский сегмент в среду растерял оптимизм первых двух дней недели на фоне быстрого снижения нефтяных цен. На суверенной кривой биды опустились на 25-50 бп, корпоративный сектор имел более существенные темпы снижения, составлявшие в среднем более 50 бп. В аутсайдерах рынка находились выпуски нефтяного сектора, следовавшие вслед за нефтью; в результате дня котировки дальних бумаг ТНК-ВР теряли до фигуры, чуть лучше торговались выпуски Лукойла, подешевевшие в среднем по кривой на 50 бп. Продажи затронули и выпуски металлургов, где снижение цен в бумагах Северстали и Евраза составляло порядка 75 бп.

Локальный рынок дешевеет

Локальный рынок испытывает давление со стороны всех ключевых факторов ценообразования: дешевающей нефти, снижающегося рубля, растущего дефицита ликвидности. Эти условия гарантируют снижение цен наиболее ликвидным инструментам и, как минимум, отсутствие активности в прочих сегментах рынка. В среду дальний участок кривой ОФЗ потерял в ценах еще порядка 50 бп, а сегмент ближней и средней дюрации был практически лишен сделок. Корпоративный сегмент по-прежнему был лишен активности; здесь точечные сделки не выходили за границы средней дюрации и, как правило, вызвали снижение цен на 25-50 бп. С таким результатом завершили день выпуски Алроса 21, Газпром нефть 11 и НК Альянс БО-1.

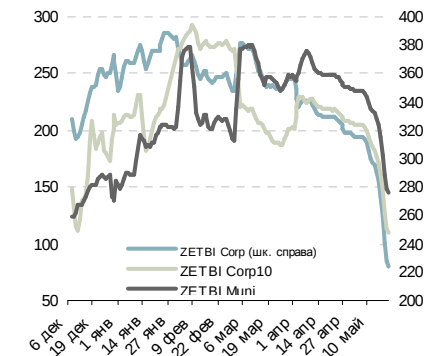
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Доходности кривой валютных свопов



Источник: Bloomberg

Спрэды индексов ZETBI к валютным свопам



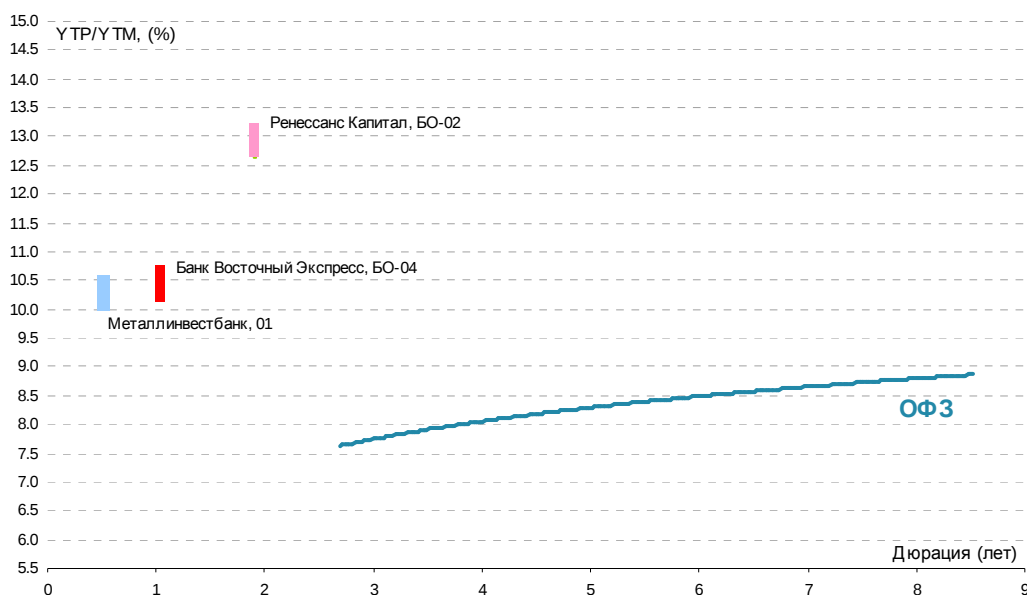
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
Синергия, БО-03	- / - / B	да	2 000	н/д	01.06.2012	06.06.2012	нет / н/д	да / 3 г.
Металлинвестбанк, 01	- / B2 / -	да	1 500	9.99-10.51	15.06.2012	19.06.2012	нет / 0.5 г.	0.5 г. / 3 г.
Ренессанс Капитал, БО-02	B / B3 / B	да	4 000	12.63-13.16	2К2012	2К2012	нет / 1.9 г.	2 г. / 3 г.
Банк Восточный Экспресс, БО-04	- / B1 / -	да	5 000	10.11-10.65	н/д	н/д	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.

Источник: Bloomberg, Cbonds, Finam

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/Размещ. объем	Ориентир УТР/УТМ	Фактическая УТР/УТМ	Дата размещения	Амортизация/Дюрация
Кит Финанс Капитал, 03	NR	нет	1 150	н/д / 100%	11.30	11.30	29.05.2012	нет / 3 г.
СМП Банк, 01	- / B3 / -	да	3 000	1.2 / 100%	10.25-10.78	10.50	29.05.2012	нет / 0.5 г.
ЮТэйр-Финанс, БО-08	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.31	10.31	29.05.2012	нет / 2.66 г.
ЮТэйр-Финанс, БО-16	NR	нет	1 000	н/д / 100%	9.00	9.00	29.05.2012	нет / 1.87 г.
Домашние Деньги, 01	NR	нет	1 000	н/д / 100%	19.92	19.92	03.05.2012	нет / 2.44 г.
Банк Русский Стандарт, БО-06	B+ / Ba3 / B+	да	5 000	н/д / 100%	9.47-10.00	9.62	03.05.2012	нет / 1.44 г.
НМТП, БО-02	BB- / Ba3 / -	да	4 000	3.0 / 100%	9.73-10.25	9.20	02.05.2012	нет / 2.70 г.
ФСК ЕЭС, 12	BBB / Baa2 / -	да	10 000	1.4 / 100%	8.37-8.58	8.26	27.04.2012	нет / 3.49 г.
Банк Кольцо Урала, 01	B- / - / -	да	1 000	н/д / 100%	11.56-12.09	11.83	27.04.2012	нет / 1 г.
Азиатско-Тихоокеанский Банк, 01	- / B2 / -	да	1 500	2.8 / 100%	10.93-11.46	10.50	27.04.2012	нет / 1 г.
МКБ, БО-03	B+ / B1 / B+	да	4 000	н/д / 100%	9.46-9.73	9.46	27.04.2012	нет / 1 г.
ЮТэйр-Финанс, БО-06	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
ЮТэйр-Финанс, БО-07	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 04	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	8.94-9.20	8.94	25.04.2012	нет / 1 г.
Трансмашхолдинг, БО-01 (втор.)	NR	нет	3 000	н/д / 100%	9.75-10.25	н/д	25.04.2012	нет / 1.7 г.
ЛК Уралсиб, БО-07	- / - / BB-	да	2 000	1.4 / 100%	11.08-11.46	11.46	25.04.2012	да / 1.50 г.
УОМЗ, 04	B- / - / -	да	1 500	0.8 / 80%	10.78-11.30	10.78	24.04.2012	нет / 1.44 г.
Ленэнерго, 04	- / Ba2 / -	да	3 000	5.1 / 100%	9.20-9.73	8.68	24.04.2012	нет / 2.71 г.
Каркаде, 02	- / - / B+	да	1 500	н/д / 100%	12.55-13.65	13.65	20.04.2012	да / 1.51 г.
ТКС Банк, БО-04	- / B2 / B	да	1 500	1.9 / 100%	13.96-14.50	13.70	19.04.2012	нет / 1 г.
Центр-инвест, БО-2	- / Ba3 / -	да	1 500	1.1 / 100%	9.41-9.93	9.93	19.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 05	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	9.73	9.73	19.04.2012	нет / 2.69 г.
С-Петербург Телеком, 07	- / - / BB+	да	6 000	н/д / 100%	9.47-9.73	9.31	17.04.2012	нет / 2.69 г.
РСХБ, 16	- / Baa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.58-8.78	8.73	16.04.2012	нет / 2.71 г.



Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ОФЗ													
ОФЗ 26199		11/07/12	99.00	100.08	100.01	-0.04	7	94 340	6.12	0.12			44 000
ОФЗ 25073		01/08/12	100.06	100.10	100.09	-0.01	27	261 424	6.34	0.17			150 000
ОФЗ 46002		08/08/12	99.90						8.60	0.19	155		62 000
ОФЗ 25069		19/09/12	101.25	101.34					6.49	0.31			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.00						6.00	0.38			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12		99.80	99.63	-0.12	1	25	6.79	0.43			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.35	100.44	100.35		2	39 318	6.68	0.64	47		150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	99.95	100.55					6.76	0.67	49		100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	104.15	104.40					6.10	0.78			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13							7.21	1.10	45	25	50 000
ОФЗ 26201		16/10/13							6.07	1.32			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.01	100.10	100.01	-0.18	1	9 326	7.21	1.69	1	29	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.50	109.75	109.85	0.12	1	100 000	7.25	1.97		35	45 000
ОФЗ 25071		26/11/14		103.10					7.34	2.31		46	80 000
ОФЗ 26202		17/12/14	108.85	110.50	110.00	0.50	1	1	7.07	2.23		18	40 000
ОФЗ 25079		03/06/15	98.20	99.34	98.85	-0.05	2	2	7.57	2.67		70	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	96.00	98.70					7.56	2.79		70	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	98.70	98.90	98.70	-0.10	3	3	7.91	3.18	6	105	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	94.25	95.30					8.13	3.27	25	127	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	96.15	96.79	96.60	-0.30	2	1 001	8.02	3.62	4	116	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18			92.00		1	2	8.77	3.75	75	191	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19		88.00					6.31	4.14			26 000
ОФЗ 25080		19/04/17		97.55					8.19	4.15	7	132	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	97.15	97.44	97.27	-0.43	23	442 922	8.23	4.15	11	136	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	97.15	97.25	97.25	-0.42	22	174 008	8.27	4.72	2	138	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	87.25	88.00	88.00	-1.00	6	60 038	8.27	4.78	1	138	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18		97.00					7.80	4.90		91	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	95.50	96.60	96.60		1	1	8.33	5.30		142	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19							8.25	6.04		131	27 000
ОФЗ 26205		14/04/21	94.90	95.00	94.95	-0.65	50	708 561	8.60	6.50	2	163	150 000
ОФЗ 46018		24/11/21	89.00	93.59					8.04	6.28		109	133 000
ОФЗ 46022		19/07/23							6.68	7.50			45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	95.00	96.00	96.25	0.40	2	2	8.79	8.52		168	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	80.00	93.95					7.60	10.34		33	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29							6.92	11.12			40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ	30/07/13	99.40	99.84	99.40			2	4	7.67	1.12	89	71	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5	30/10/12	101.01	101.40						8.28	0.42		122	10 000
НЛМК ВО1	04/12/12	100.45	101.15	100.85	-0.30		2	8 089	8.19	0.49		115	5 000
НЛМК ВО6	05/03/13	99.55	100.10						8.30	0.75	193	132	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.00	101.00					8.20	0.99	154	123	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.00	100.70					8.30	0.99	164	133	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	98.00	101.10	100.50		4	21 000	8.91	2.25	142	202	10 000

ММК

ММК ВО2	14/12/11	12/12/12							-0.01	1.00			10 000
ММК ВО1		15/11/12		99.90					8.53	0.46		149	5 000
ММК ВО5		04/04/13	99.40	99.52	99.52	0.12	1	5 000	8.40	0.83	192	142	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	86.00	100.60					8.52	1.15	171	156	5 000
ММК ВО4		27/02/14	85.02						8.60	1.64	143	168	5 000
ММК ВО6		10/06/14							9.14	1.94	179	224	5 000
ММК ВО7		22/07/14							9.00	1.98	164	210	5 000

Севсталь

Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	99.91	99.96	99.96	0.06	9	5 851	7.72	0.30		63	15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	100.95	101.15	101.00	-0.25	1	1	8.42	0.69	213	143	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.90	101.15	101.00	-0.10	2	601	8.42	0.69	213	143	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	99.60	100.20	99.67	-0.23	28	259 806	8.85	1.02	216	188	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	99.70	100.20	99.98	-0.07	4	30 048	8.53	1.03	183	156	8 000
Алроса 23		18/06/15	100.07	101.50	100.23	-0.08	2	110	9.16	2.66	149	229	7 000
Алроса 20		23/06/15	100.10	100.30	100.24	-0.02	1	2	9.16	2.67	149	229	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.10	100.80	100.11	-0.09	1	1	9.28	0.79	285	230	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20		101.00					9.29	0.79	286	231	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.80	108.39	108.00	0.14	1	1	9.88	2.10	246	299	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	106.00	108.50	107.30	-0.60	1	1	10.22	2.10	280	333	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	97.70	99.50	99.00		1	15	10.56	2.95	279	370	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	88.74	98.75	98.75	-0.25	2	28	10.66	2.95	289	380	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	93.70	95.50					10.50	3.34	260	364	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	93.75	95.50					10.52	3.33	263	366	15 000

Металлоинвест



31.05.2012

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	97.90	99.54	98.23	0.23	2	32	9.97	2.49	237	309	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	97.90	98.50	98.00	-0.15	3	17 000	10.07	2.49	247	319	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	97.90	98.90	98.90	0.80	1	1	9.67	2.50	207	279	10 000
Мечел													
Мечел 4	26/07/12	21/07/16	101.50	101.59	101.56	0.06	4	206	9.05	0.16		202	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.51	100.90	100.70	-0.30	2	17 884	11.00	0.37		393	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	98.56	98.90	98.90	0.39	2	1 508	10.95	0.45		390	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	97.85	99.20					12.85	0.76	646	587	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	96.80	97.90					12.63	0.88	609	566	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	95.50	95.75	95.90	0.40	2	300	12.05	0.98	540	508	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	94.01	96.00					12.13	1.61	498	521	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	94.00	96.90	94.00	-0.75	1	1	12.57	1.60	542	565	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	97.50	99.40					10.49	1.56	337	356	5 000
Мечел ВО5		07/04/15							11.55	2.52	394	468	5 000
Мечел ВО6		07/04/15											2 000
Мечел ВО7		07/04/15							11.55	2.52	394	468	2 000
Мечел ВО11		07/04/15							11.55	2.52	394	468	3 000
Мечел ВО12		07/04/15							11.55	2.52	394	468	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	93.75	95.99					12.81	2.78	510	595	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	93.75	94.96					12.81	2.78	510	595	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21							12.28	3.30	439	542	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21							11.56	3.32	367	470	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	87.02	90.00					11.03	3.33	313	417	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13		99.50					9.77	1.33	281	283	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.05	100.92	100.96	0.94	8	6 160	8.58	1.03	188	161	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.05	98.49					12.98	1.41	596	604	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	91.55	94.90					12.53	1.80	526	562	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.00	100.19	100.20	0.20	8	2 377	12.44	0.48		540	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14		97.50	95.96	-0.44	5	85	11.31	1.87	400	441	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.01	93.47	92.56	-0.04	10	472	13.59	1.64	642	667	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.70	89.97	88.50		2	2	13.89	2.58	626	702	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 7		07/11/12		100.88					7.73	0.44		68	5 000
РЖД ВО1		05/12/12							7.77	0.50		73	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13		99.20					7.94	1.41	92	100	15 000
РЖД 10		06/03/14	111.15	111.21	111.15	-0.10	11	27 832	8.24	1.58	110	131	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	101.78	102.00	101.83	-0.17	4	10 050	8.38	2.37	83	150	15 000
РЖД 11		18/11/15	97.40		98.13		1	23	8.61	3.10	79	175	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	93.00	99.00	99.00	1.85	13	339	8.36	3.39	45	150	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.50	100.97					8.34	4.81	7	145	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	98.80	99.45	98.83	-0.17	1	1	8.25	1.27	133	130	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	98.80	99.45	98.80		5	42 487	8.27	1.27	135	132	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	100.05	100.68	100.30	-0.17	1	170	8.51	1.83	122	160	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	100.00	101.00	100.40	-0.81	1	1	8.74	2.20	127	185	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	98.20	98.60	98.20	-0.40	1	1	8.55	2.95	78	169	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	97.00	97.65					8.57	3.05	76	171	5 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.60	96.72					8.64	4.45	45	176	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.00	96.70					9.02	4.44	83	214	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95.20	100.00	94.00		2	2	9.46	4.81	119	257	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21		100.00	100.01	-0.24	2	2	8.68	6.28	14	173	10 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16							9.81	3.80	178	295	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	96.02	99.99	99.11	-0.01	8	82	9.90	1.39	290	296	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		100.00					9.31	2.99	153	245	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31							9.27	3.26	140	241	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31							9.27	3.28	139	241	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.10						9.32	3.87	127	246	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	86.00						9.91	3.87	186	305	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32							9.24	3.87	119	238	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	97.00	98.10	97.00	-0.75	1	100	10.34	1.70	313	342	7 000

НЕФТЬ и ГАЗ

ГАЗПРОМ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Газпром А13		26/06/12	100.41	100.47	100.42	0.03	23	37 012	7.25	0.07			10 000
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	99.76	100.05	99.90	-0.08	1	1	7.87	0.44		82	15 000
Газпром А9		12/02/14	98.00	99.80	98.00	1.10	1	126	8.68	1.60	153	176	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.01	111.00	110.99	0.48	2	11	8.04	1.79	78	113	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-1		06/08/12	100.99	101.25					7.22	0.19		17	5 000
Лукойл БО-2		06/08/12	100.96	101.40	100.95	-0.06	1	140	8.10	0.19		105	5 000
Лукойл БО-3		06/08/12	100.95						7.77	0.19		72	5 000
Лукойл БО-4		06/08/12	100.98	101.20					7.77	0.19		72	5 000
Лукойл БО-5		06/08/12	101.01	101.09	100.95	-0.06	4	24	8.10	0.19		105	5 000
Лукойл БО-6		13/12/12	100.65		100.65	-0.05	1	1 400	8.09	0.52	209	106	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.65	101.45	100.65	-0.65	1	500	8.09	0.52	209	106	5 000
Лукойл 4		05/12/13		100.00					8.05	1.41	103	111	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	23/07/12	05/07/16	100.99	101.00	100.98	-0.05	17	18 083	7.95	0.15		93	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99.25	100.00					8.15	0.84	165	117	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.10	99.70					8.14	0.84	164	116	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	99.25	99.40	99.20	-0.20	8	99 450	8.77	2.40	121	189	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	99.00	100.40					9.01	3.16	117	215	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	99.90	100.60	102.77	2.77	3	3	7.77	3.18		91	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	98.00	110.05					9.76	4.46	157	288	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	95.05	98.90	95.05	-0.45	3	7	9.53	4.70	128	264	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13		100.35					7.74	1.02	105	77	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	98.90	100.00	99.26		2	70	8.00	1.26	110	105	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	102.27	102.98	102.94	0.64	4	234	7.10	0.53	109	7	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	102.25	102.66	102.62	-0.03	3	663	7.70	0.53	169	67	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.81	102.33					7.98	0.53	197	95	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14		101.00	100.75	-0.15	1	951	9.00	1.39	200	206	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.70	100.40					9.14	2.41	158	226	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	95.00	99.60	99.60	-0.40	9	31 969	10.35	1.10	359	339	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	95.31	99.82	97.96	-0.48	13	53 704	10.86	1.56	374	393	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	93.26	100.00					11.01	3.31	312	415	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	93.25	100.00					10.50	3.32	261	364	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.30	99.45	99.45	-0.15	15	4 310	13.09	1.07	635	613	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	95.05	97.50					10.50	3.40	258	364	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	11/07/12	06/07/16	99.94	99.99	99.94	-0.02	9	5 429	7.91	0.12		92	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.32	100.37	100.37	-0.08	25	175 000	8.04	0.55	199	101	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.91	100.00	100.00	0.05	4	5 691	8.18	0.64	196	118	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.51	100.05	99.60	-0.14	1	4 000	8.37	0.76	198	139	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.50	100.14					8.37	0.76	198	139	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.60	99.80	99.80	-0.20	2	16	8.10	0.76	171	112	10 000
ВТБ 5		17/10/13	98.76	99.78	99.80	0.30	1	1	7.77	1.32	82	82	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	98.61	99.25	98.85	0.05	2	350 000	8.99	1.67	180	207	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	98.61	100.50	98.86	0.06	1	1	8.98	1.67	179	206	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.99						9.28	0.98	263	231	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	101.00	99.20	-1.80	1	28	9.32	2.26	182	244	15 000
ВТБ 24 5	23/08/12	20/02/14	99.60	100.05					4.07	0.23			8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.61	99.00					7.62	0.98	97	65	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	98.77	99.38					8.04	0.65	181	104	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	98.85	99.48					7.64	0.53	162	61	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.10						7.38	1.35	41	44	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16							8.17	1.40	116	123	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/08/12	01/08/17	99.94	100.05					8.29	0.19		124	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.60	100.40					8.39	1.09	163	143	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	97.00	98.99	98.40	-1.35	2	2	8.29	1.35	132	135	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.00	99.50	99.50	0.15	2	100	8.78	2.49	118	190	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	96.50	97.55					8.88	3.32	99	202	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.67	68	181	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	93.78	96.35					9.30	4.43	111	242	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		100.00					9.10	1.76	186	219	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	99.00	100.50					8.89	2.21	141	200	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	99.70	100.50	100.00	1.00	2	400	8.99	2.22	151	210	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	99.55	100.10	100.10		7	20 192	9.15	2.31	163	227	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.25	99.00					9.40	3.33	151	254	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.50	98.70		1	7	9.20	3.33	131	234	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.00	99.50	99.50	-0.20	1	45 000	9.19	1.70	198	227	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	99.70	100.00	99.85		5	4 245	7.90	0.25		80	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	99.78	99.85	99.85		3	13 459	7.90	0.25		80	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.70	101.24					7.65	0.48		61	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.25	101.40					7.79	0.48		75	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.40	101.90	100.40		2	100	8.53	0.67	227	153	5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.40	101.00					7.91	0.67	165	91	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	98.30	98.80	98.50	-0.45	1	1 000	8.57	0.98	192	160	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15							8.87	1.13	208	191	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15							8.96	1.13	216	200	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	99.89					7.57	1.36	59	63	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.05	100.70	100.35	-0.05	1	1	8.66	1.38	167	172	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		110.00					7.63	1.29	70	68	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	100.35	101.00	100.20	0.05	4	403	9.31	1.58	217	238	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.00	99.00					8.28	2.08	86	139	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	98.00	100.20					9.15	2.58	151	228	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21		98.00	97.25		1	15	8.91	2.73	122	204	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21		98.00	97.20		1	7	8.93	2.74	123	206	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21		98.20					8.81	2.74	111	194	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.08	0.46		4	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.07	0.48		3	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.25	100.34	100.34	0.09	1	170	8.02	0.55	197	100	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	98.00	98.90					6.85	1.10	9		10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13		99.40	99.60	0.10	3	50 000	8.19	1.42	117	125	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	99.85	100.20	100.25	0.25	1	47 500	8.50	1.57	137	157	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	100.00	100.05	100.05	-0.05	2	2	7.40	0.37		33	2 000
АИЖК А6		15/07/14							8.60	1.60	145	168	3 000
АИЖК А8		15/06/18	94.02	99.90	96.66	-0.38	2	130	9.84	1.82	256	293	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.95	99.70					8.24	2.23	76	135	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.50					7.66	2.23	17	77	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24		98.00					8.50	2.66	83	163	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23		99.10	98.90		1	10	8.60	3.34	70	174	7 000
АИЖК А10		15/11/18	98.76						8.70	3.34	80	184	6 000
АИЖК А21		15/02/20	98.39	99.50	99.50	0.65	1	500	9.25	3.48	131	239	15 000
АИЖК А11		15/09/20	98.34	100.00					8.66	4.07	56	179	10 000
АИЖК А16		15/09/21	95.01	97.70					8.99	5.12	66	209	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	103.50					8.71	5.73	26	179	8 000
АИЖК А20		15/12/27	100.00	102.70					8.74	8.38		164	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	99.95	100.10					8.46	2.08	105	157	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13		100.00					10.25	0.02			3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13		100.00					8.11	0.02			2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.50	99.80	99.65	-0.20	2	2	9.13	0.17		209	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14		99.85					9.13	0.17		209	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.50	99.90					8.90	0.70	260	191	5 000
ГЛОБЭКС БО-2	22/01/12	22/07/12		101.15					9.63	1.08	289	267	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 2		12/06/12	99.96	100.20					7.20	0.04			3 000
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.40					8.55	1.15	174	159	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	98.90	100.00	98.80		1	1 300	8.87	1.41	185	193	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	98.50	98.80	98.80		1	2 500	9.15	1.77	190	224	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16		100.93	100.90	0.01	5	3 708	7.79	0.16		76	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	99.60	99.99					8.26	1.00	159	129	10 000
МТС 1		17/10/13	97.01	99.99	99.99	2.99	1	1	7.12	1.33	16	18	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	97.75	98.00	97.50	-0.50	2	1 010	9.05	1.88	174	215	15 000
МТС 2		20/10/15	97.01	98.99	99.00		1	1	8.25	3.02	45	139	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	97.85	99.00	97.85	-1.65	1	1	9.08	3.07	127	222	15 000
МТС 7		07/11/17	96.60	97.50	97.90	0.40	1	7 500	9.41	4.42	123	253	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.30	101.00					9.17	1.07	243	221	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	96.50	97.23	96.55	0.05	1	385	9.45	1.93	211	255	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	96.00	98.00	97.75	0.10	4	23 501	10.01	2.51	240	314	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	97.60	98.00	98.00	0.25	1	1	9.91	2.50	231	303	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	96.00	98.00	98.00	0.25	2	2	9.91	2.50	231	303	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	95.60	96.10	96.00	-0.10	9	92 852	9.95	2.98	217	309	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	95.85	97.55	95.90	-0.28	1	1	9.99	2.97	221	313	10 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12							7.49	0.50		45	2 000
Ростелеком 6		30/05/12							-9.69	0.00			2 000
Ростелеком 8		03/09/13							11.13	0.83	465	415	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13							7.86	0.95	124	89	2 000
Ростелеком 11		24/07/19	100.86	101.07	101.07		1	100	11.96	4.47	376	508	3 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	99.60	100.00					9.08	1.58	195	215	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	99.50	100.50					9.15	1.58	202	222	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	85.00	98.89	85.00	-15.25	1	1	16.29	2.54	867	942	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.25	96.09	95.25	-0.85	1	500	10.09	3.37	218	323	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	94.01	96.10	94.80	0.80	1	1 700	10.24	3.37	233	338	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.26	96.10	95.25		1	500	10.09	3.37	218	323	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	86.00	100.00					7.78	0.73	143	80	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13		100.25					8.61	1.22	174	166	1 000
Магнит БО-2		09/09/13		100.25					8.57	1.22	170	162	1 000
Магнит БО-3		09/09/20							8.75	1.22	188	180	2 000
Магнит БО-4		09/09/20	99.50	100.00					8.75	1.22	188	180	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	89.05	99.15					9.13	1.64	196	221	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	97.20	97.70	97.75	0.05	4	52 790	9.27	1.79	201	236	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.00	97.95					9.64	1.84	235	273	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14							9.36	1.90	204	246	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	100.00	100.10	100.08	-0.12	37	21 993	9.22	0.15		220	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	98.05	99.00	99.00	-0.40	8	1 066	10.17	1.26	327	322	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	97.00	99.90					9.10	0.95	248	213	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.50	98.90					9.28	1.39	228	234	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	95.10	100.20					8.40	0.35		133	3 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15							11.20	2.58	356	433	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	92.51	94.50					12.62	1.96	527	572	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14		110.00					7.91	2.01	53	102	10 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.80	101.50	99.80	-0.10	1	500	9.58	0.53	356	255	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	95.30	98.70					10.15	1.56	303	322	3 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	99.45	99.95	99.95	0.39	2	2 000	9.55	0.52	355	252	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	97.40	98.25					10.97	1.18	413	401	3 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	251	285	5 000
ГСС													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17		100.00					8.80	0.31		172	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.40	0.54	236	137	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.06	0.88	253	209	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14			98.95		2	16	9.70	0.88	316	273	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.28	99.40	99.40	0.13	3	454	14.90	0.90	834	793	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.05	102.55	102.25		1	2 989	10.58	1.05	387	361	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	99.65	100.25	100.21	0.26	3	144	10.93	2.35	339	405	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.71	99.95					8.01	0.84	152	103	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13		100.60					8.10	0.84	161	112	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13							7.86	0.72	152	87	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15							8.53	2.01	115	164	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	97.01						10.45	1.56	333	352	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	98.50	100.00	98.50	-0.90	1	3	10.91	2.42	334	403	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15		99.80	98.90	-0.21	2	2	10.73	2.42	316	385	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.50	99.98	99.98	0.18	8	331	12.88	1.32	593	593	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.70	99.80	99.70	-0.10	3	2 001	13.13	1.18	629	617	3 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Офтеры	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	95.11	103.09					11.67	0.78	526	469	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.10	102.10	100.10		1	3	12.94	0.78	653	596	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13							7.81	1.44	77	87	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	97.50	98.49	98.45	0.99	5	786	10.31	1.67	312	339	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	90.30	98.50					10.28	1.67	309	336	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.76	3.46	83	190	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21		97.50	97.50		2	490	8.96	3.39	105	210	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	97.50	99.00					8.96	3.39	105	210	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							9.13	0.73	278	215	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14							7.70	0.50		66	5 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	99.99	100.00					7.70	0.05			4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.50						9.47	1.90	214	257	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.01	100.00					10.44	2.13	300	355	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	88.01	92.50	92.50	-0.20	1	8	11.43	3.34	353	457	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	95.02	99.96					10.11	2.05	271	322	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14		98.90					8.44	1.67	125	152	4 000
ТГК-1 03	26/06/12	14/12/21							10.33	0.07			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	90.00	98.75					8.73	1.04	202	176	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	97.00	99.49	97.59	-0.21	2	24	10.52	1.15	371	356	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	89.15	89.97	89.89	-0.07	30	1 828	18.83	1.23	1195	1 188	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	97.40	99.95					10.61	1.30	367	366	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13							11.24	1.76	399	433	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	86.00	101.10					8.66	1.75	142	175	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	99.50	99.85					8.67	1.21	181	172	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 1		20/06/12	91.00	100.01	100.00		1	1	8.01	0.06			2 000
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	205	209	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.50	99.75					10.27	1.19	343	331	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00	98.99					9.19	2.67	152	232	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18		98.00	99.00	-1.50	1	7	8.77	3.08	95	191	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.00	99.48	99.49	2.49	3	3	8.79	1.25	189	184	4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13		100.60	100.60	0.35	2	1 000	9.62	1.41	260	268	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21							8.21	1.88	90	131	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21							8.21	1.88	90	131	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	96.48	97.19	97.38	0.11	7	6 700	10.43	1.74	320	352	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.10	100.20	100.15		3	3 188	8.41	0.07			2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	99.85	100.05	99.85	-0.04	3	19 412	10.25	0.65	402	325	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.42	99.80	99.75	0.38	9	5 939	10.45	1.21	359	350	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	96.15	96.40	96.36	0.26	21	4 205	12.12	1.67	493	520	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	92.77	92.85	92.75	0.05	4	3 636	12.78	1.95	543	588	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.15	99.24	99.17	0.04	7	2 080	12.88	0.54	685	585	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.50	102.09	101.75	-0.10	4	251	9.78	0.27		268	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	102.71	106.00					10.70	0.73	436	371	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	95.00	98.99					10.35	4.32	219	348	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	95.00	98.99					10.35	4.33	219	348	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	95.01	98.70	99.00	3.99	2	329	9.34	4.34	118	246	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	101.37	101.48	101.37	-0.07	2	278	7.97	0.21		90	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16							7.46	0.47		42	19 000
АФК Система 1		07/03/13	101.00	101.30					8.24	0.75	187	126	6 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
АФК Система 4		15/03/16	98.67	99.15	99.26	0.59	6	286	8.14	2.25	65	125	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	98.76	99.70	99.66	0.46	8	342	11.09	1.06	436	412	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	99.60	100.10	100.09	0.19	2	85	10.05	0.05			2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.52	99.80	99.90	0.10	2	1 281	11.26	0.36		419	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/12	25/06/13	99.96	99.99	99.97	-0.01	1	7 958	7.85	0.07			5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14		100.45	100.45	-0.04	2	180	8.62	0.94	202	165	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13							9.05	1.05	233	208	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13		97.60	97.56	-0.19	6	296	8.92	1.39	192	198	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14							9.23	2.27	173	235	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98.02	98.60	98.30	-5.70	5	15 005	9.57	1.57	244	264	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.03	100.50	100.30	-0.27	6	28 003	9.13	0.96	251	216	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк 7		19/07/12	100.51	100.59					7.55	0.14		54	5 000
МДМ Банк БО-1		29/11/12							9.74	0.47		270	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.00	100.42	100.32	-0.10	5	369	9.07	0.53	306	204	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	99.50	100.40	100.36	0.40	3	69	8.84	1.07	210	188	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	86.00	98.85	98.85	2.85	2	500	9.04	1.69	183	212	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.60	100.00					8.63	1.61	147	171	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.90	99.94	99.88	-0.03	4	8 599	9.13	0.04			5 000
Номос 11	04/07/12	02/07/14	99.86	99.98	99.96	0.01	1	2 000	7.86	0.10		88	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.70	100.03	100.02	0.02	2	15 000	8.12	0.87	160	114	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13		99.25					9.34	1.18	250	238	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13	99.98	100.00					7.62	0.84	113	64	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13							9.21	0.96	259	224	5 000
Банк Зенит 6	03/07/12	01/07/14	99.97	100.03	100.03	0.06	1	27	7.69	0.09		71	3 000
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	99.75	99.85	99.78	-0.12	1	1 000	8.59	0.32		151	5 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.25	99.38	99.34	-0.06	8	19 493	8.83	0.49		179	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14							8.26	0.68	198	127	3 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.00	100.10					8.90	0.67	264	190	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	99.95	100.10	100.06	0.01	1	6 700	8.97	0.69	268	198	3 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.30	99.60					9.71	1.74	248	280	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.64	99.75					9.34	0.71	303	235	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15		100.00					9.36	0.71	305	237	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	98.00	99.05	99.05	-0.19	3	15 000	9.43	0.99	277	246	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.20	98.50	98.46	0.28	3	49	9.83	1.56	271	290	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	90.45	99.55					8.98	1.25	208	203	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13							9.87	0.36		280	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13		101.25					8.16	0.52	216	113	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15							8.24	0.36		117	3 000
МКБ 7	17/07/12	14/07/15	100.10	100.25	100.22	0.04	2	2 000	8.06	0.13		105	2 000
МКБ 6		07/08/12	100.00	100.20					9.48	0.19		243	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.00	99.55	99.51	0.01	6	258	9.52	0.38		245	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	98.75	98.89	98.85	-0.75	2	10 000	10.38	0.71	406	339	3 000
МКБ БО-5		23/06/14	95.15	95.73					12.16	1.85	486	525	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 7	20/02/11	22/08/12		99.99	99.69	-0.27	2	120	8.48	0.23		140	3 000
Петрокоммерц 6		22/08/12	99.93	100.00					7.82	0.23		74	3 000
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14		102.25					9.83	0.53	382	280	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	98.00	100.60					9.43	1.20	258	248	3 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.57	99.67					9.23	1.23	235	228	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	99.87	99.97					9.98	0.76	359	300	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14							10.37	0.82	391	339	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	97.60	98.00					10.90	1.02	421	393	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.20	100.30					11.75	1.31	480	480	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.17	1.33	421	422	3 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.01	101.65					11.16	2.31	364	428	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.80	101.30					11.58	2.37	403	470	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап 3	10/06/11	06/06/12	100.02	100.03	100.00	-0.02	2	1 615	9.23	0.02			4 000
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	96.46	96.74	96.74	0.24	11	4 181	13.34	1.11	656	638	3 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.25	100.35	100.25	-0.05	10	5 912	13.01	0.23		593	2 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	99.71	100.09	100.05	0.05	7	8 689	13.58	0.85	707	660	2 000
ТКС 2		28/07/13	107.01	107.29	107.29	-0.51	11	91	13.39	1.04	669	642	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.01	101.50					12.51	1.21	564	556	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	104.25	104.39	104.39	-0.01	18	1 402	13.60	1.38	660	666	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 1	23/07/12	16/07/15	99.60	99.75	99.60		16	1 343	13.02	0.15		600	4 000
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	99.07	99.80	99.80	0.30	1	1 194	11.24	0.45		419	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16		99.30					8.99	1.36	201	205	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	98.00	101.05					8.94	1.58	181	201	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18							9.01	1.59	187	208	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19							8.53	2.43	96	165	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	99.76	98.75	-1.75	2	4 500	10.09	0.46		304	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	98.00	99.00	100.00	1.50	2	4 000	8.66	1.19	181	170	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	98.00	98.90					9.78	1.21	292	283	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	85.00	101.00	97.40	-0.80	2	5 652	9.96	1.21	310	301	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14		100.60	100.60	-0.30	10	10	8.75	1.41	173	181	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16		98.00					9.11	3.62	113	225	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.30		100.50		2	3 200	8.57	1.39	156	163	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	97.00	102.00					8.39	1.44	135	145	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/08/12	18/11/14							8.48	0.25		138	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.75	101.09	101.05	0.20	5	361	8.71	0.45		166	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	98.00	99.50					10.12	0.80	368	314	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.35	100.00	99.60	0.60	1	1	10.57	1.31	362	362	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13		100.00					7.62	0.75	124	64	1 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14		99.84					8.30	0.52	230	127	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13		99.90	99.50	0.45	1	1	9.40	0.85	290	242	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14							8.91	1.33	195	196	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.00	99.20	99.20	0.20	5	3 645	10.46	2.54	284	359	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14							8.33	1.72	111	141	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15		100.00					7.79	0.30		70	2 000
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15	86.00	100.00					10.27	0.30		318	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.00	98.50					8.79	1.04	208	182	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15		101.00					8.93	1.21	207	198	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15							9.02	1.40	201	208	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							9.02	1.40	201	208	2 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.55	100.80					8.56	0.42		151	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.35	99.60	99.60	0.10	1	50	11.02	1.62	386	410	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	95.40	95.80	95.76	-0.20	8	252	11.16	1.70	395	424	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	93.65	94.03	93.90		1	200	11.50	1.97	414	460	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.40	100.95	100.95	0.20	1	1	9.02	0.49		198	2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	100.10	100.05	-0.26	1	2 000	9.67	0.97	303	270	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.40	99.84	99.90	0.47	1	1	8.67	0.37		160	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	97.70	98.29	98.00		1	1	10.71	1.05	399	374	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	99.65	100.00					8.94	0.23		186	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15			99.50	0.10	1	100	10.57	1.56	345	364	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.00	101.00					10.37	1.79	311	346	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	98.70	99.70					9.27	1.30	233	232	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	26/06/12	24/06/14	99.80	100.05	100.05	-0.08	1	35	8.56	0.07			3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.30	99.70					9.55	0.53	352	252	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.30	99.70					9.75	0.53	372	272	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.40	100.00	99.60	-0.15	2	10 000	10.42	0.86	390	344	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	95.00						8.66	0.54	262	163	5 000
СвязьБанк 05		07/04/22							10.00	2.67	233	313	
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	98.70	99.20					12.25	0.39		519	2 000
Судостроительный банк													
Судостр 03	05/09/11	03/09/12	99.07						18.57	0.26		1 147	2 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Офтеры	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	98.50						11.10	0.73	475	412	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.02	100.25	99.02	-1.08	3	502	12.12	1.28	520	517	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14							10.48	0.66	424	348	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	99.00	100.05					10.95	0.85	445	397	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16		97.40					10.60	1.98	323	370	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.91	100.10	100.06	0.11	2	14	8.74	0.08			2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	98.51	99.80	98.84	-1.05	3	7 028	12.21	0.39		515	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14							9.32	0.47		228	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	100.32	100.80					9.42	0.52	342	239	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.50	100.25					11.38	0.70	508	439	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.00	100.30	100.30		8	3 668	10.04	0.72	371	305	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.11	99.80	99.25		1	2	12.28	0.84	579	530	2 000

РЕГИОНАЛЬНЫЕ

МОСКВА

Москва 45	27/06/12	100.00	100.06	100.06	-0.04	5	6 820	7.21	0.08				15 000
Москва 54	05/09/12	99.81	100.00	99.98	0.12	1	750	7.14	0.27		4		15 000
Москва 61	03/06/13							7.02	0.93	43	5		30 000
Москва 53	01/09/13		101.00					6.94	1.21	8			15 000
Москва 63	10/12/13	110.71	111.80					7.00	1.37	1	6		15 000
Москва 62	08/06/14	109.60	109.99	109.61	-0.39	3	20	7.59	1.78	34	68		35 000
Москва 39	21/07/14	98.82	100.30					7.43	1.97	7	53		10 000
Москва 64	24/06/15	96.00	97.85	96.43	-0.10	1	1 000	8.54	2.71	86	167		20 000
Москва 44	16/11/15	113.12	114.78					7.85	2.94	8	99		40 000
Москва 56	22/09/16	95.00	98.00	98.00	1.10	2	19	7.69	3.75		83		20 000
Москва 49	14/06/17	91.85	97.50					8.20	4.16	8	133		25 000
Москва 48	11/06/22	89.50	90.29	89.50		2	510	8.32	6.96		133		30 000

МОС ОБЛ

Московская Обл 8	11/06/13	100.10	100.45	100.20	-0.05	1	9	8.66	0.40		160		19 000
Московская Обл 7	16/04/14	98.57	99.50	99.00	0.25	14	13 648	8.76	1.77	151	185		16 000

НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ

Нижегородская Обл 5	02/12/12	102.00	102.90					8.30	0.51	232	127		3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12	98.07	102.00					9.05	0.47		201		3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15	99.60	100.40					8.45	2.13	101	156		5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16	102.10	103.10					9.05	2.59	141	218		8 000

САМАРСКАЯ ОБЛ

Самарская Обл 5	19/12/13	100.10	100.42	100.25	0.15	1	5 000	8.36	0.22		129		8 000
Самарская Обл 4	20/06/12	100.01	101.40	100.01		8	9 991	6.92	0.06				5 000
Самарская Обл 6	10/05/13	106.40	106.80					6.91	0.90	35			2 000
Самарская Обл 7	30/11/16							8.73	2.39	117	185		12 000

ЯКУТИЯ

Якутия 1	11/04/13	99.25	99.80	99.60		1	1 355	8.90	0.60	275	189		3 000
Якутия 9	19/09/13							7.79	0.83	131	81		2 000
Якутия 7	17/04/14	99.36	100.80					7.46	1.50	38	53		3 000

КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ

Краснодарский край 2	14/12/12		99.00	98.65	-0.35	1	16 300		0.53				2 000
Краснодар 02	05/11/15	100.20	100.50	100.26	-0.09	2	9 000	9.01	1.54	190	208		1 000
Краснодарский край 3	27/09/14	99.80	100.25					8.19	1.70	98	127		4 000

КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ

Красноярский край 4	08/11/12	101.10	101.25					7.10	0.44		5		10 000
Красноярский край 5	29/11/16							8.89	1.80	162	198		9 000

КОМИ

Коми Респ 7	22/11/13	99.01	101.00					7.43	0.96	81	46		1 000
Коми Респ 9	18/10/14	97.00	98.50					9.21	1.77	196	230		2 000
Коми Респ 8	03/12/15	93.10	94.49					8.57	2.61	93	170		1 000
Коми Респ 10	15/12/16	100.26						8.83	2.61	118	196		2 000

УДМУРТИЯ

Удмуртия 05	24/11/16							8.89	2.73	120	202		2 000
-------------	----------	--	--	--	--	--	--	------	------	-----	-----	--	-------

КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ

Костромская область 5	20/12/12	100.45	100.90					8.32	0.54	228	129		3 000
Костромская область 6	17/11/16	100.50	100.57	100.57	0.34	1	1	9.56	2.20	209	267		4 000

ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ

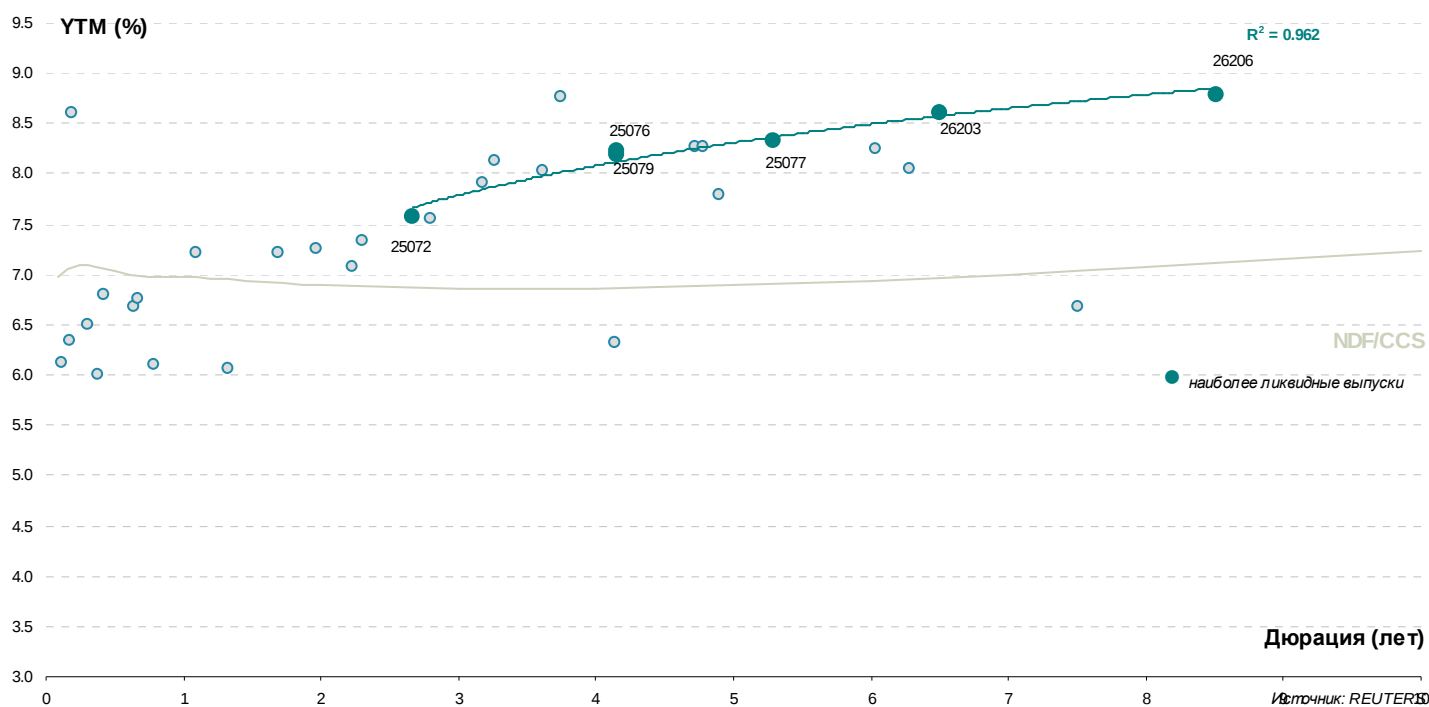
Вологодская обл. 02	14/12/16	103.00	104.98	104.67	-0.03	1	4	9.16	2.58	153	229		3 000
---------------------	----------	--------	--------	--------	-------	---	---	------	------	-----	-----	--	-------

РЕСП КАРЕЛИЯ

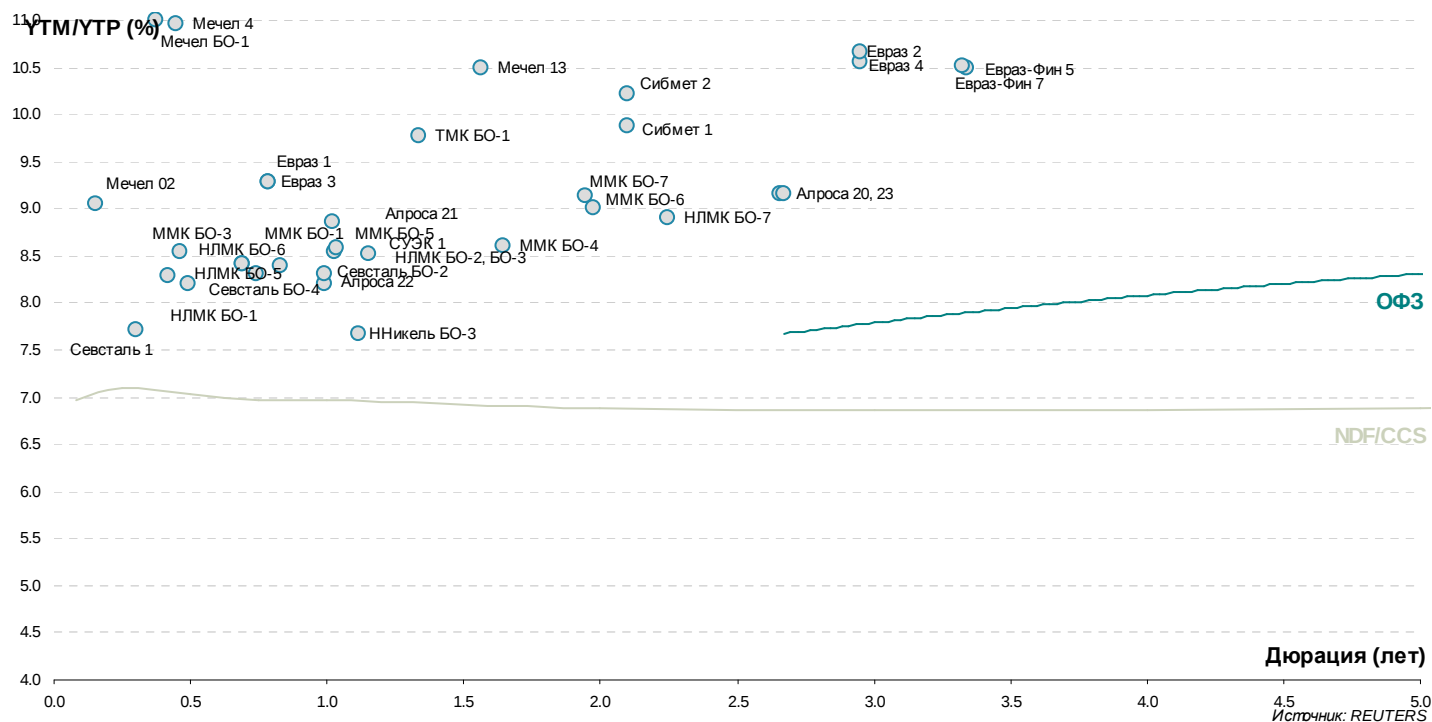
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Карелия 14		30/11/16							8.92	2.00	154	203	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.00	100.45					7.53	0.68	125	54	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.70					8.22	1.52	113	129	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14							8.50	1.44	146	156	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	101.30	102.30					7.54	0.53	151	51	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	104.30	105.30					7.71	1.41	69	77	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16		102.15					8.75	2.12	132	186	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13	107.76	108.99					9.19	1.40	218	225	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14	100.06	104.90					13.03	1.14	623	607	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15	97.00	97.42					10.17	2.77	246	331	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



Металлургическая и горнодобывающая промышленность



YTM/YTP (%)

Дюрация (лет)

ОФЗ

NDF/CCS

Источники: REUTERS

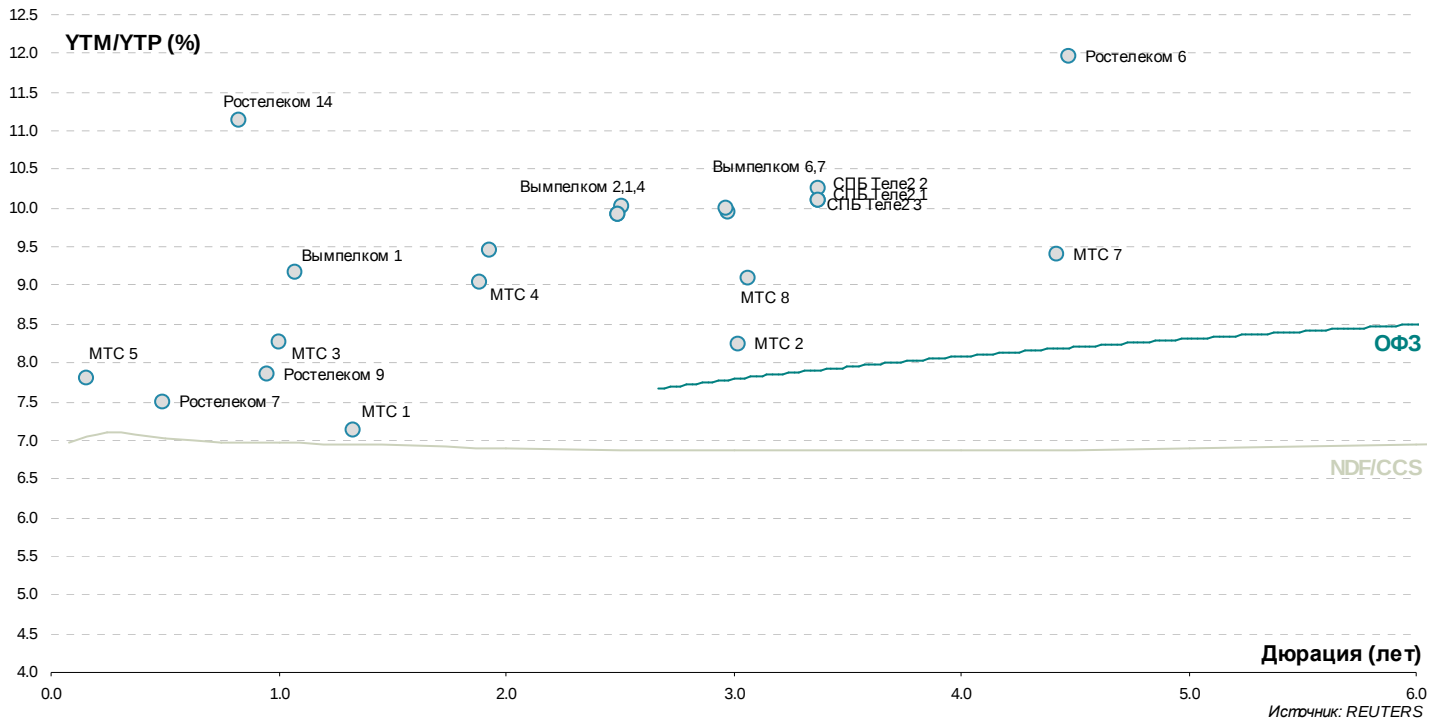
Компания	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Почта России 1	1.7	10.4
Росводоканал 3	1.4	9.9
Водоканал 1	2.9	9.4
ЗСД 2	3.2	9.3
ЗСД 1	3.3	9.3
ФСК 15	4.8	9.5
ФСК 19	4.5	9.1
ФСК 10	2.2	8.8
ФСК 7	2.9	8.6
ФСК 11	3.1	8.6
РЖД 10	3.2	8.5
РЖД 23	3.5	8.4
ФСК 9	4.5	8.6
РЖД 11	4.8	8.4
ФСК 6	1.8	8.5
РЖД БО-01	1.6	8.3
ФСК 4	1.3	8.3
ФСК 8	1.4	8.0
РЖД 7	1.6	7.9
РЖД 12	0.5	7.8
РЖД 19	0.6	7.8
РЖД 9	2.4	8.4

The scatter plot displays the relationship between the duration of debt (in years) and the yield to maturity (YTM) or credit default swap (CTR) rate (in percent) for various Russian companies. The x-axis represents the duration in years, ranging from 0.0 to 6.0. The y-axis represents the YTM/CTR rate in percent, ranging from 4.0 to 11.5. Two trend lines are shown: a green line labeled 'ОФЗ' (Russian government bonds) and a brown line labeled 'NDF/CCS' (Non-Deliverable Financial Instruments / Credit Default Swap). The data points are labeled with company names and their respective debt instruments.

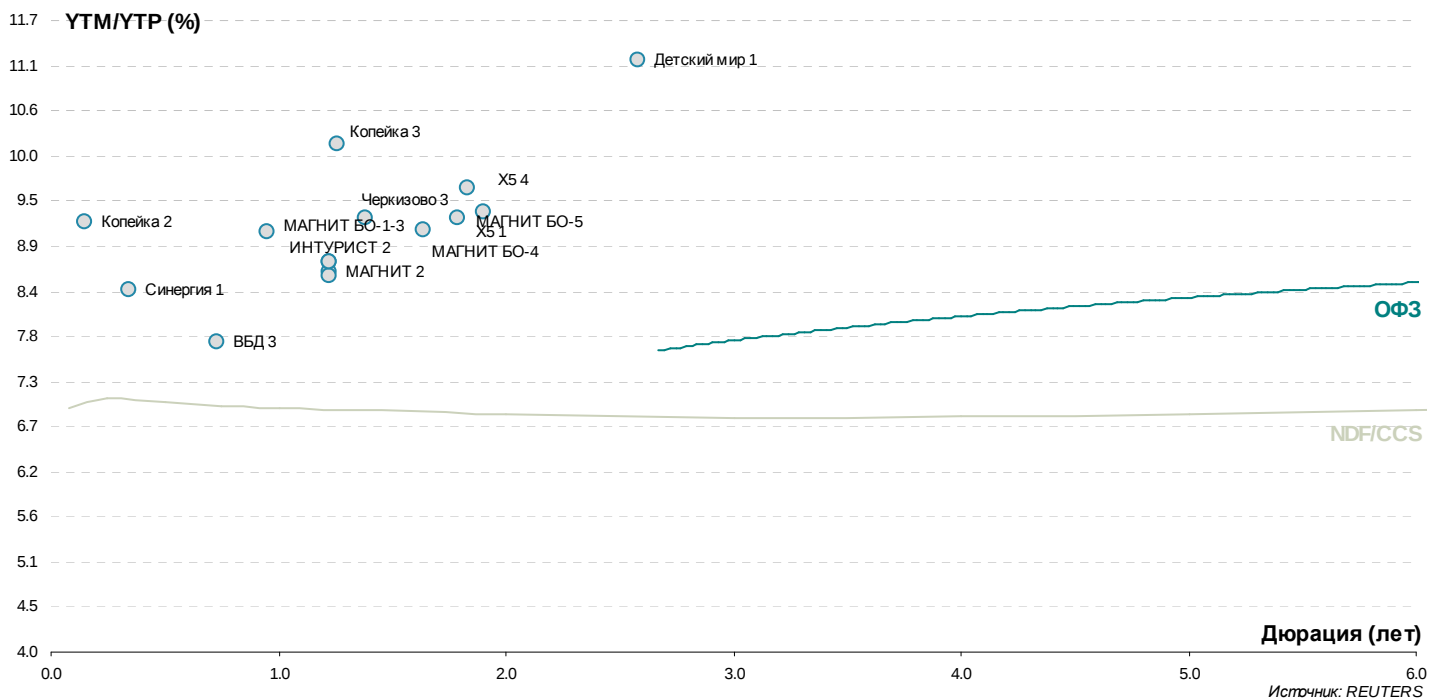
Company/Instrument	Duration (лет)	YTM/УТР (%)
Газпром А8	0.2	7.2
Газпром нефть 3	0.3	7.5
Лукойл БО-6	0.4	7.8
Башнефть 1	0.5	7.2
Башнефть 2	0.6	7.5
Газпром А13	0.7	7.8
Лукойл БО-15	0.8	8.0
Башнефть 3	0.9	8.2
Газпром нефть БО-5	1.0	7.8
НОВАТЭК БО-1	1.2	8.0
Газпром нефть БО-1	1.4	8.2
ЛУКОЙЛ 4	1.6	8.4
БО-6	1.8	8.0
Газпром А11	2.0	8.2
Газпром нефть 9	2.5	8.8
Газпром нефть 8	3.2	9.0
Газпром нефть 10	3.5	7.8
НК Альянс БО-01	1.6	10.8
НК Альянс 3	1.0	10.4
НК Альянс 4	3.4	11.0
БК Евразия 1	3.5	10.5
НК Альянс 6	3.6	10.5
Газпром нефть 4	4.5	9.8
Газпром нефть	4.8	9.5
ОФЗ	6.0	8.2
NDF/CCS	6.0	6.5

Источник: REUTERS

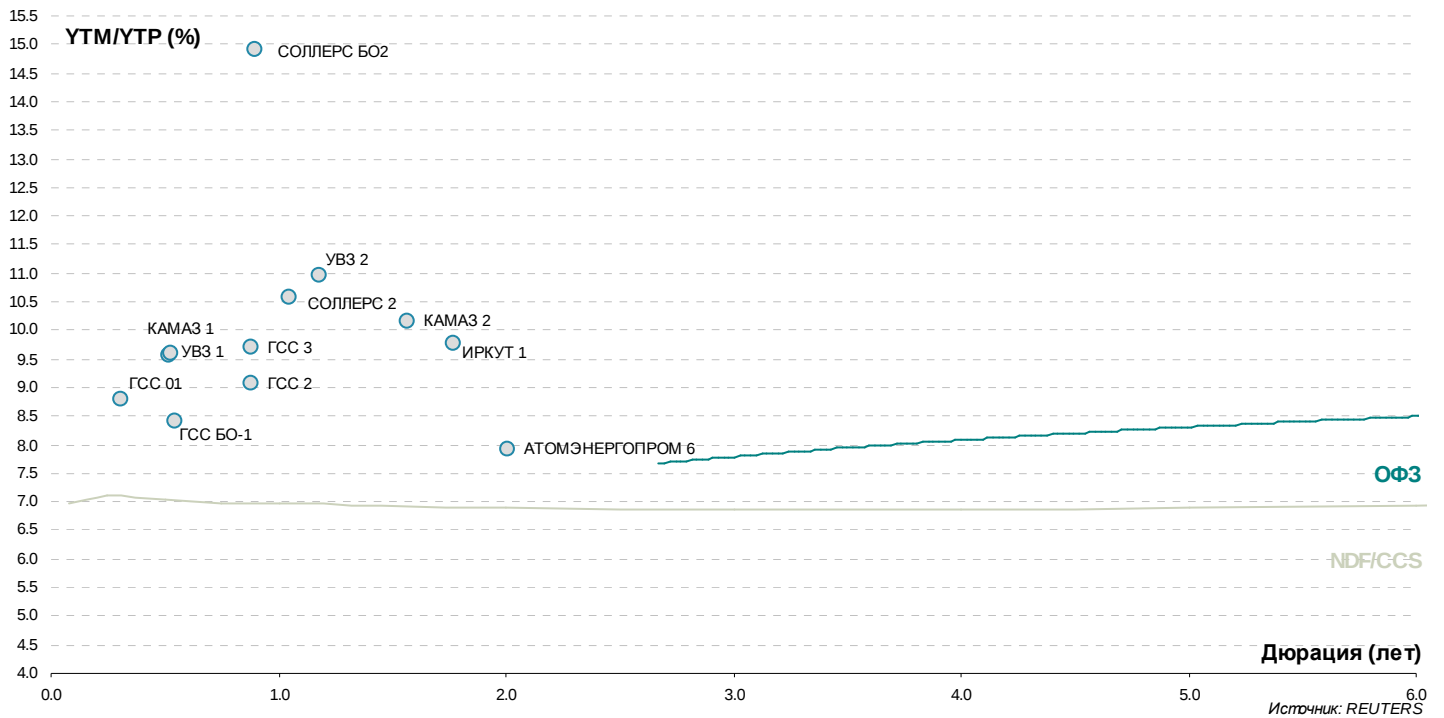
Телекомы



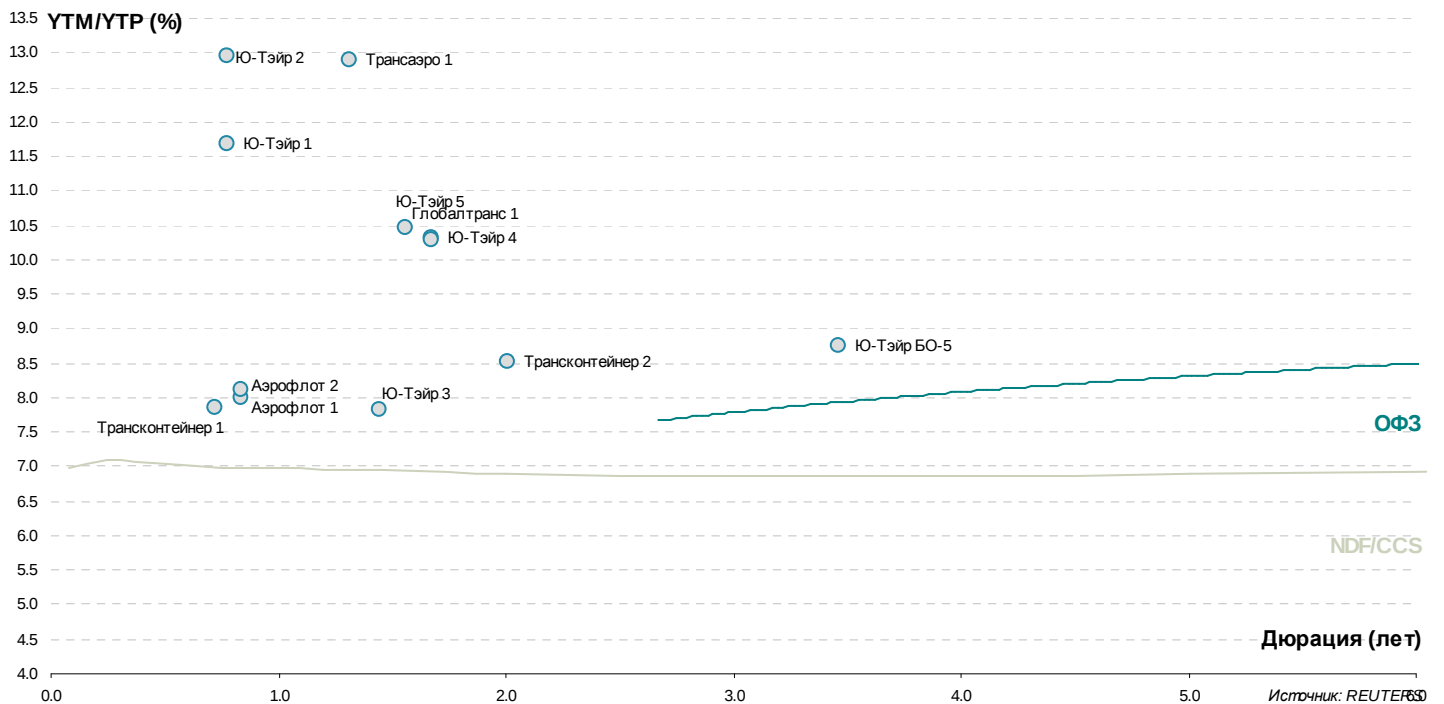
Потребительские, Торговля



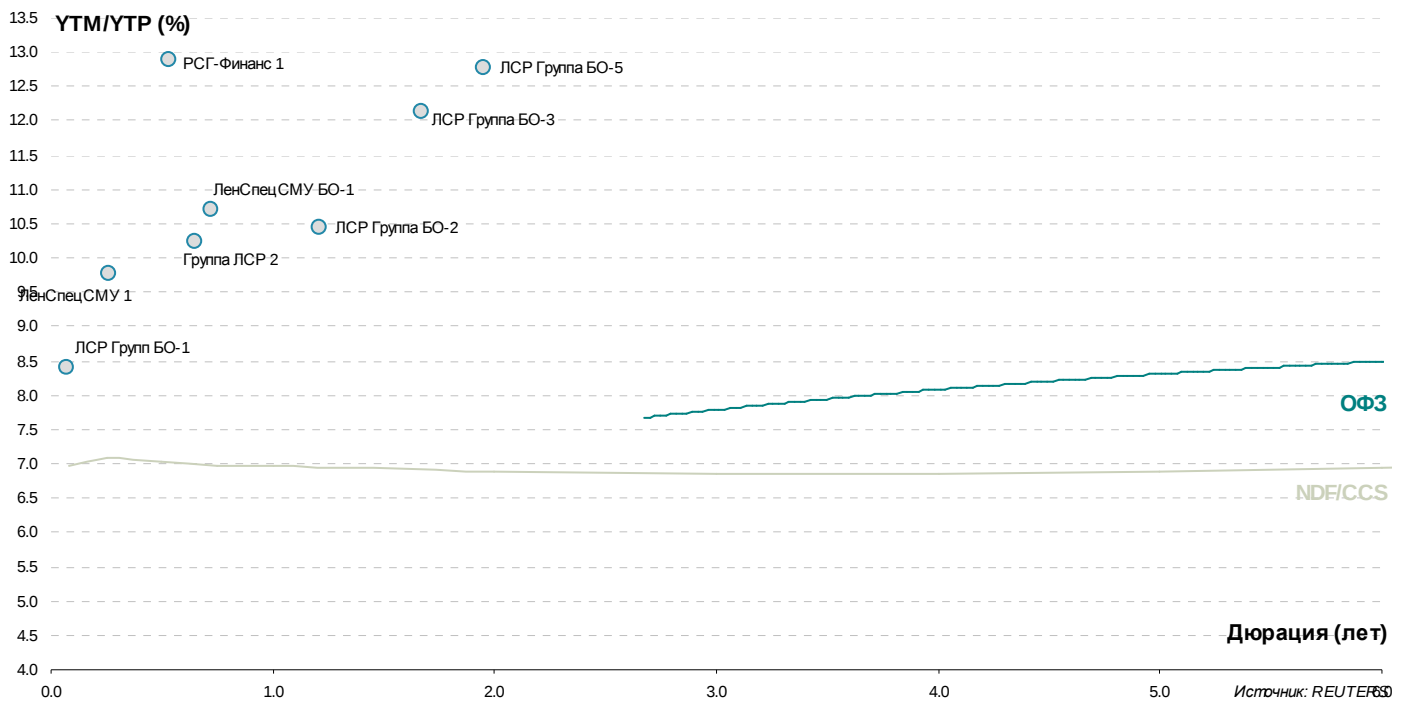
Машиностроение



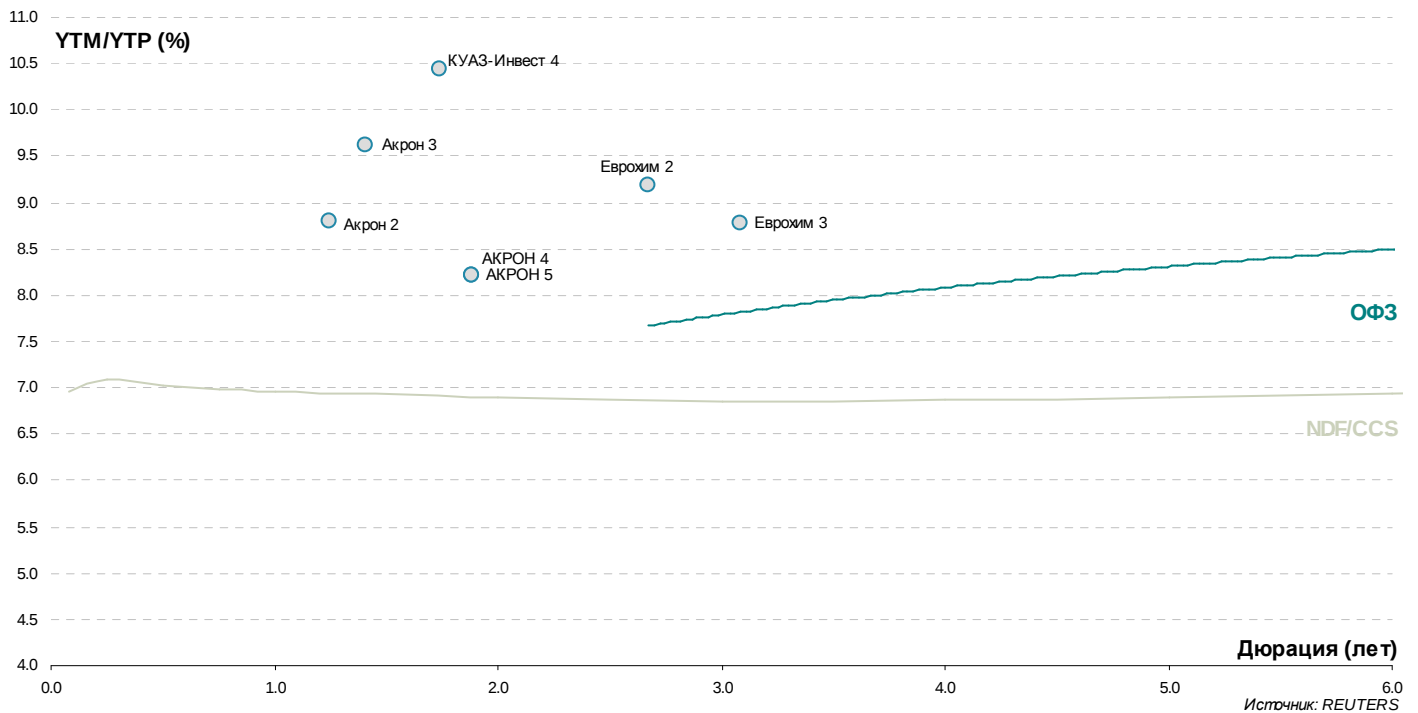
Транспорт



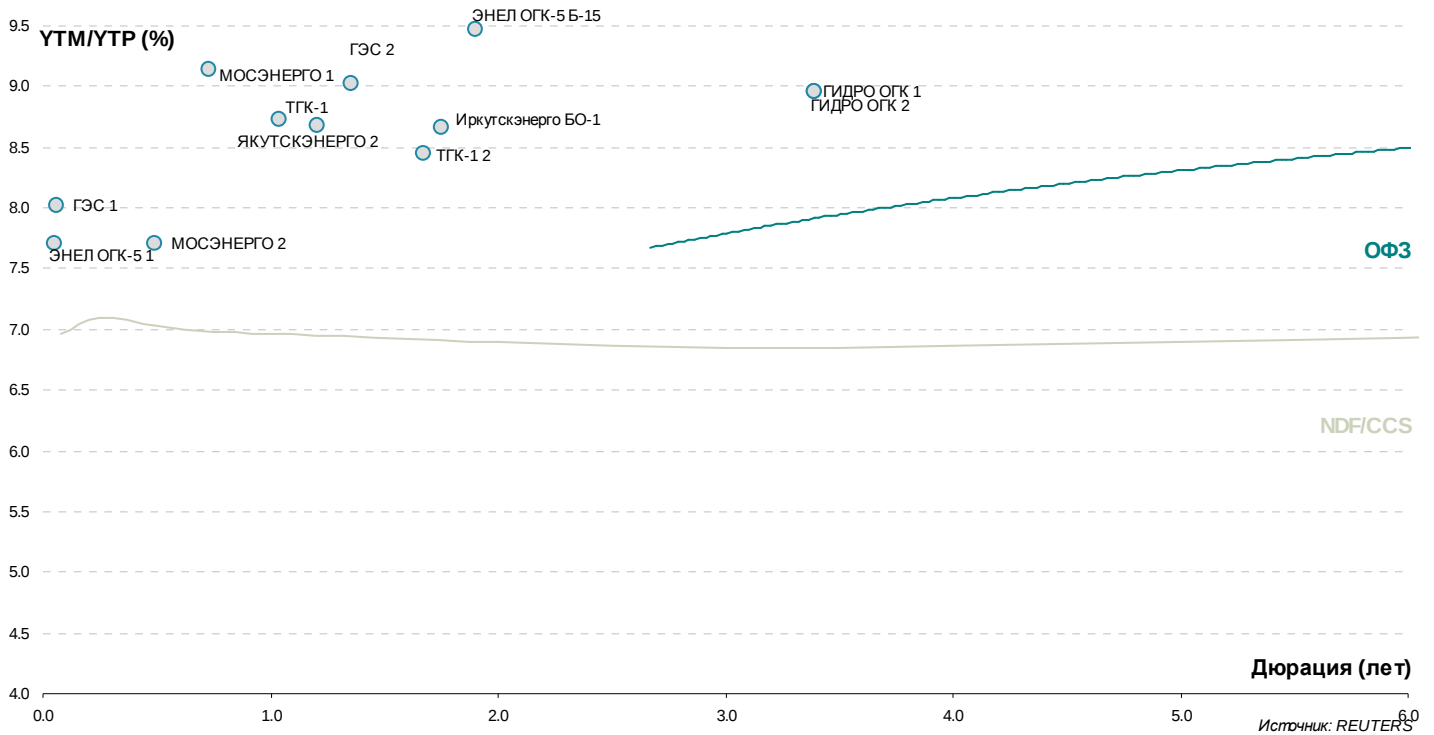
Строительство



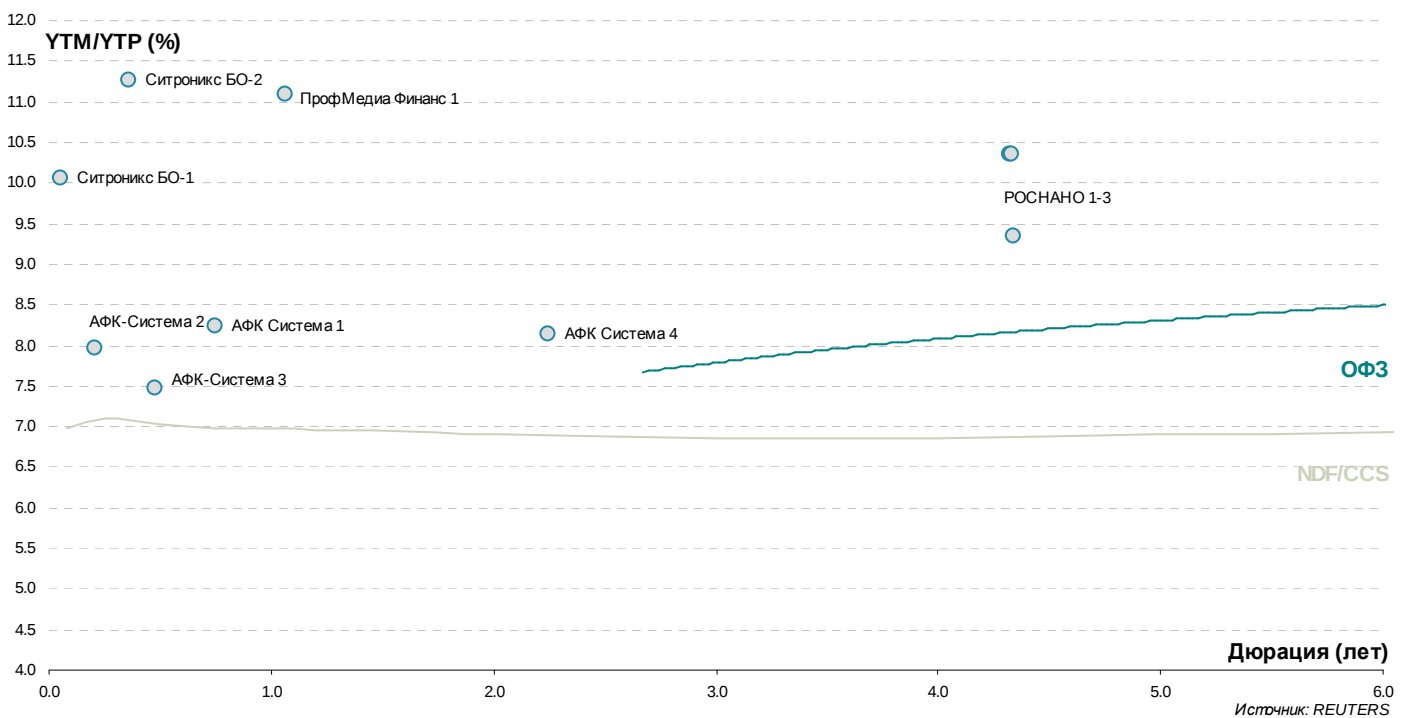
Химические



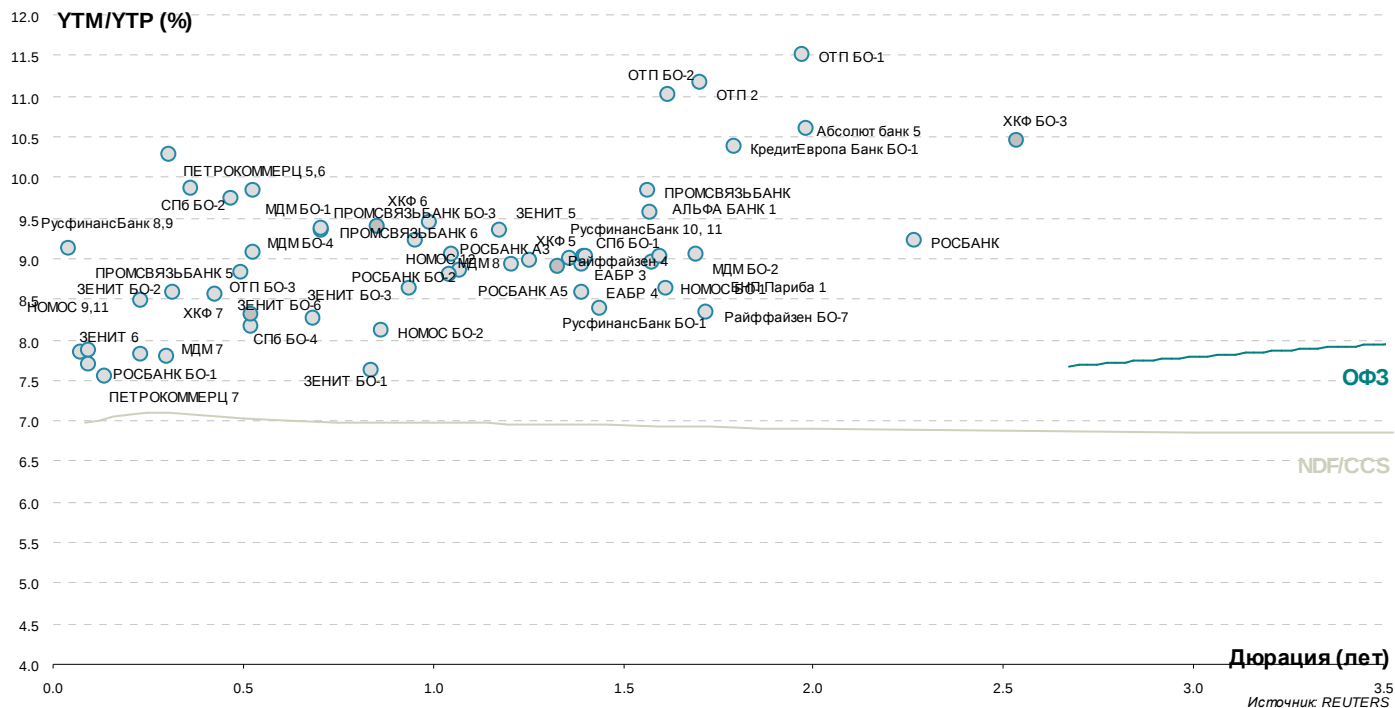
Энергетика и сети



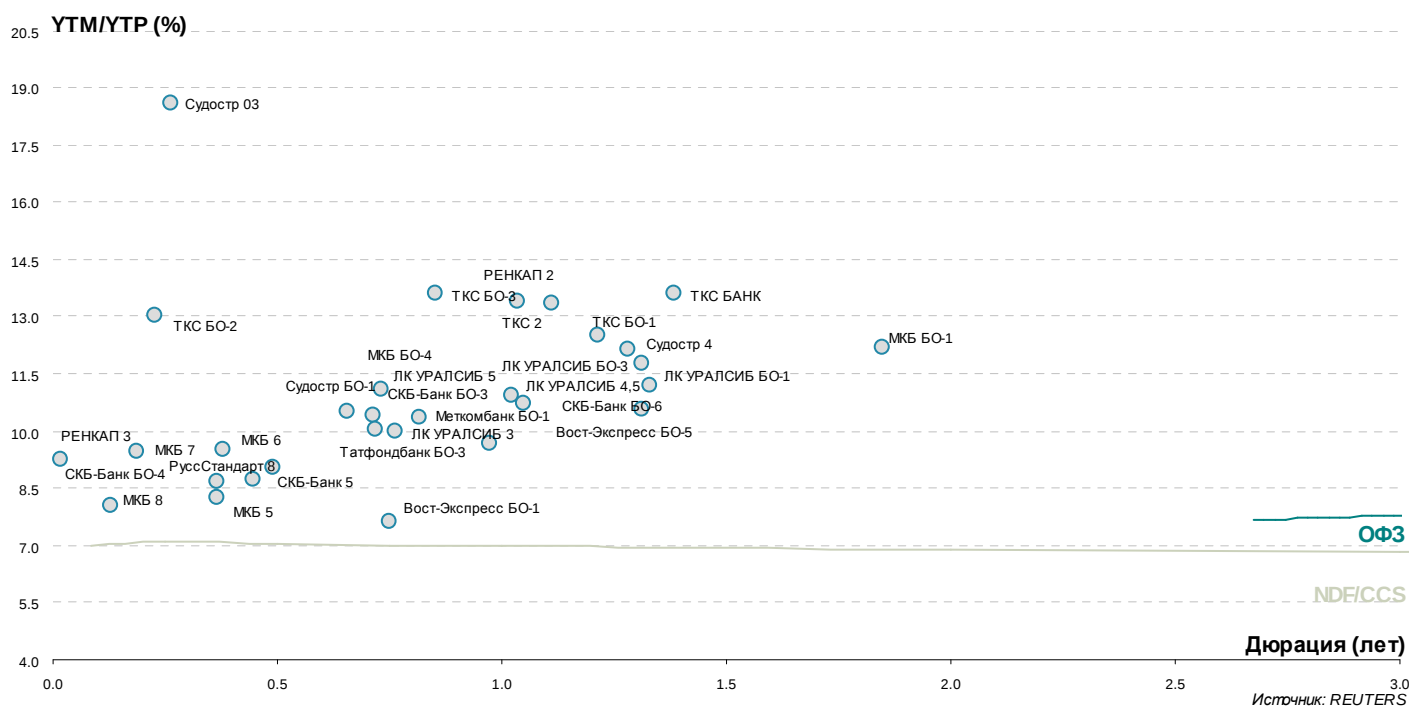
Технологии, Медиа, Интегрированные



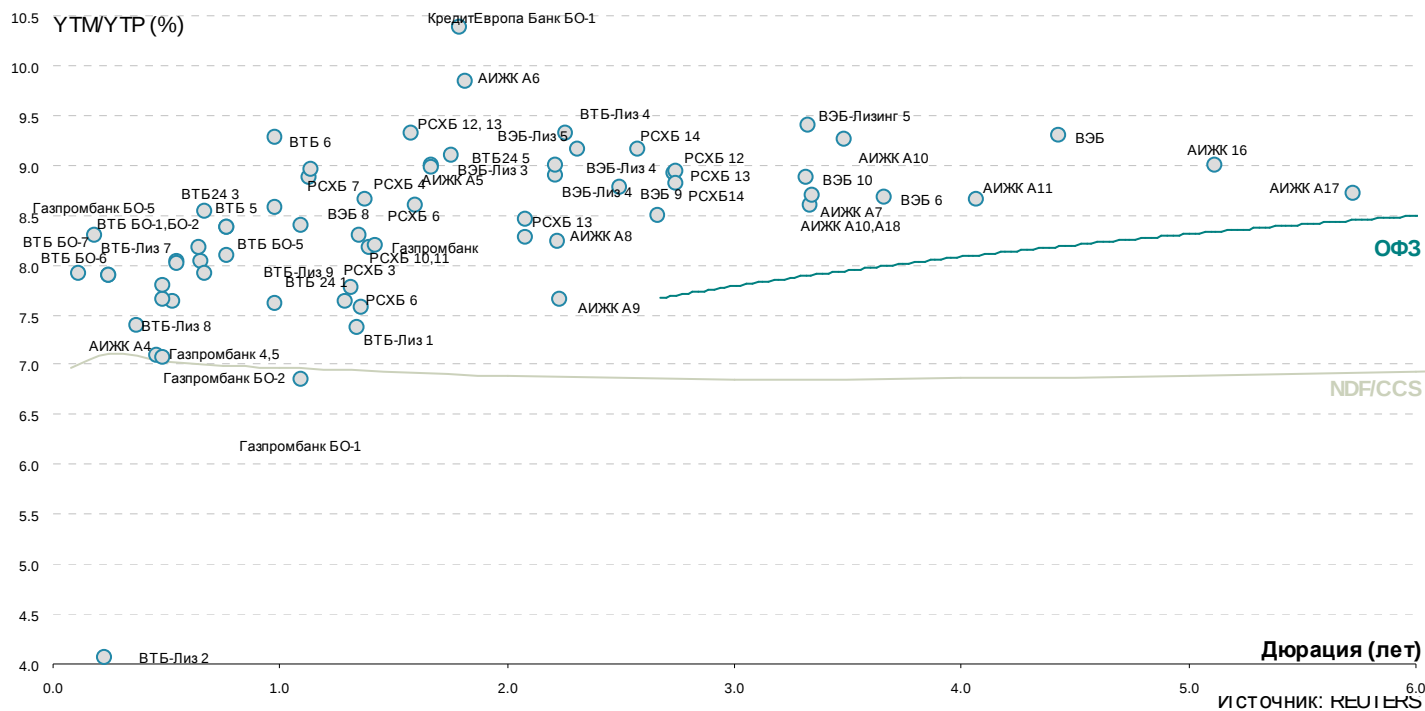
Частные банки с рейтингом не ниже «ВВ-»



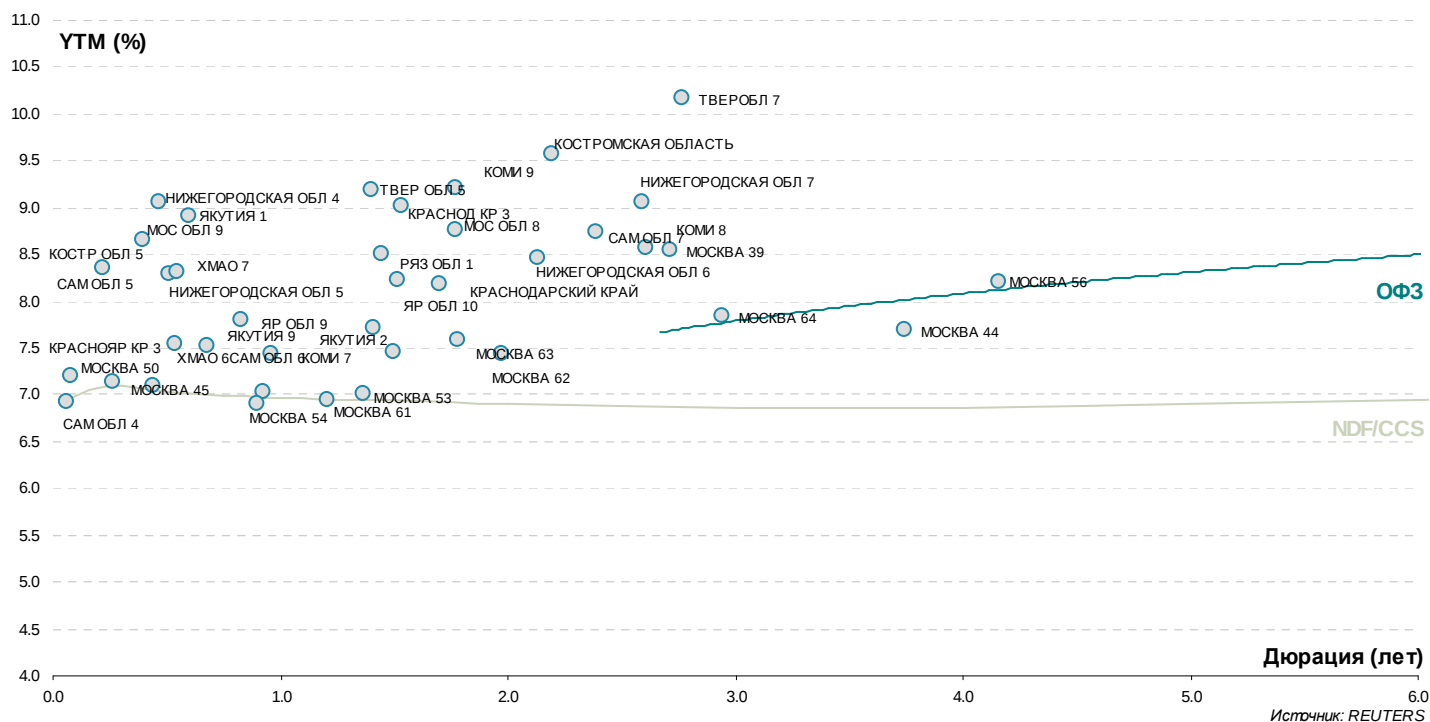
Частные банки с рейтингом не выше «В+»



Госбанки



Региональные

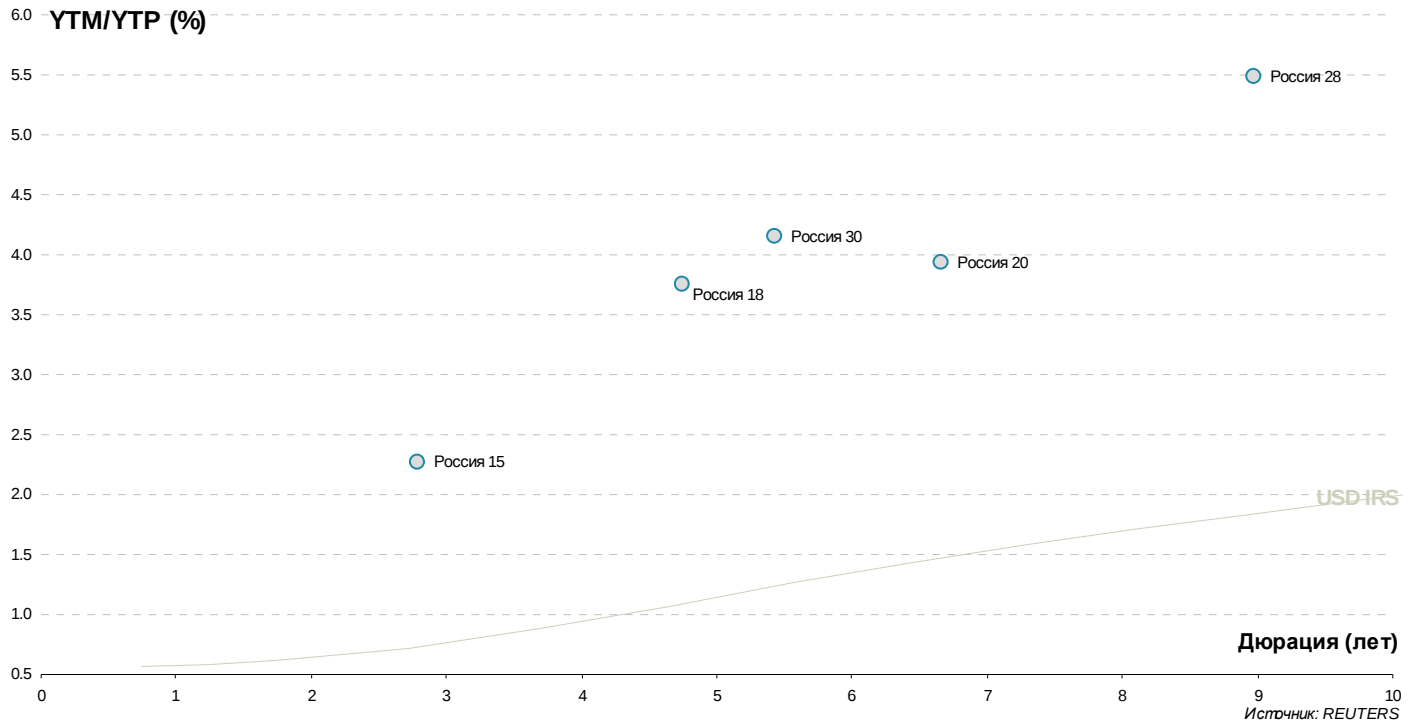


Результаты торгов евробондами

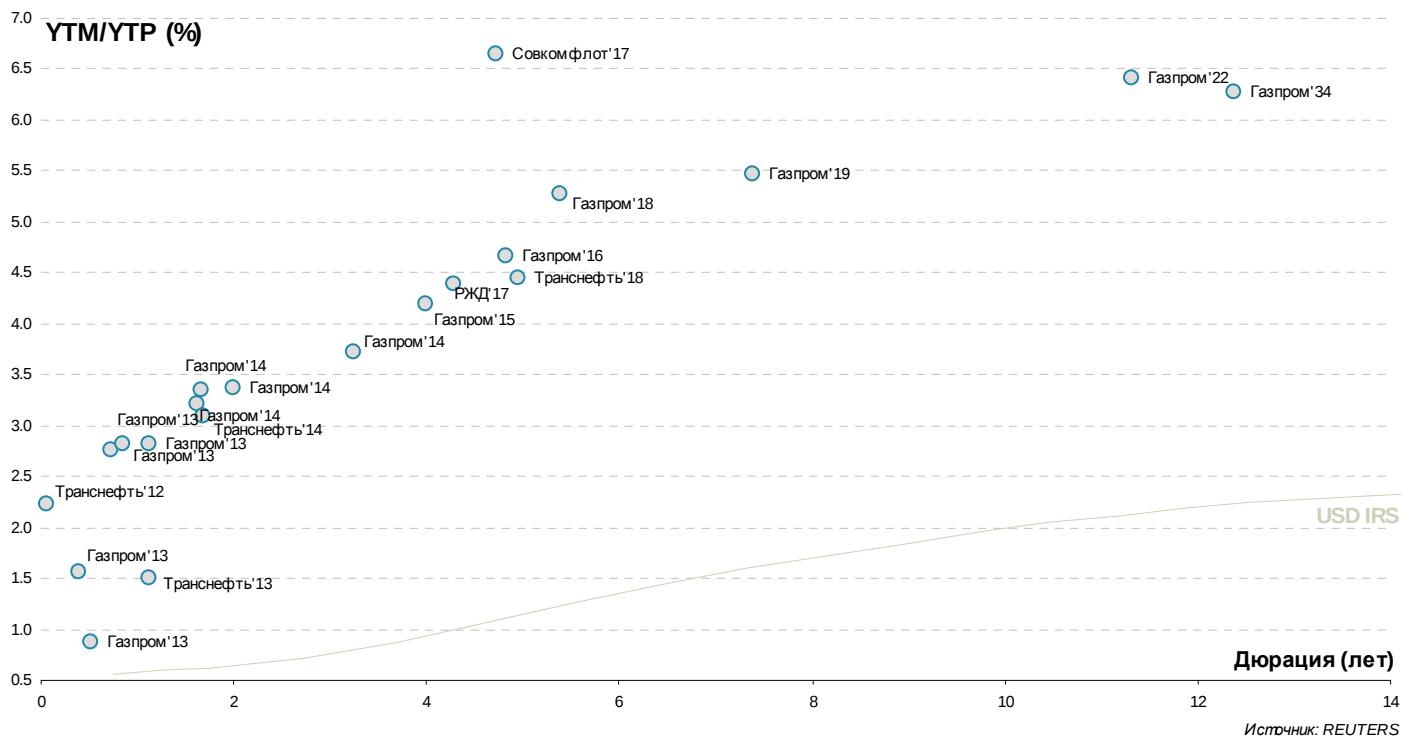
Выпуск	Валюта	Дата	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения	Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	103.625	104.000	2.33	2.20	2.78		164
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	138.842	140.105	3.84	3.66	4.76	-0.05	265
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	118.500	119.000	4.18	4.10	5.44	0.05	268
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	107.000	107.375	3.96	3.91	6.66	0.13	246
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	176.400	177.600	5.52	5.44	8.97	-0.35	353
ГОСКОМПАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	101.068	101.193	1.72	1.40	0.39	0.01	124
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13	102.285	102.688	1.24	0.50	0.52	0.28	73
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13	104.900	105.200	2.96	2.57	0.73	-0.13	245
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	103.650	104.000	3.01	2.61	0.84	-0.18	249
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	105.000	105.625	3.09	2.56	1.12	-0.59	255
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	112.500	112.625	3.38	3.31	1.66		281
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	112.000	113.000	3.48	2.93	1.61		292
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	109.592	110.042	3.48	3.27	1.99	0.20	288
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	104.075	104.825	3.84	3.61	3.25	-0.10	309
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	107.630	108.630	4.32	4.08	3.99	-0.21	341
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	117.200	118.200	4.75	4.57	4.83	-0.08	362
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	122.375	123.125	5.33	5.21	5.39	0.21	407
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	107.345	108.095	5.53	5.43	7.38	-0.19	388
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	125.565	126.049	6.43	6.40	11.31	0.77	430
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	112.499	112.985	6.29	6.26	12.38	0.76	409
Транснефть									
TRANSN'12 6.103%	USD	27/06/12	100.100	100.450	4.59	-0.12	0.07		453
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	106.247	108.247	2.31	0.69	1.13		175
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	103.924	104.851	3.35	2.82	1.68	-0.01	277
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	122.580	123.017	4.48	4.41	4.94	0.09	329
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	105.500	106.130	4.46	4.32	4.28	0.10	349
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	93.765	94.765	6.77	6.54	4.72	0.78	576
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12	101.750	102.100	2.31	1.49	0.42	-0.05	187
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	104.250	105.000	4.80	4.51	2.54	0.24	418
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	100.038	100.413	6.30	6.23	4.81	0.01	523
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	103.875	104.375	6.09	6.00	5.03	0.22	498
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	98.875	99.375	6.73	6.65	6.51	0.06	528
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	103.000	103.625	6.01	5.96	12.37	0.28	379
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	102.750	103.750	4.35	3.29	0.93		385
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	102.625	103.375	5.66	5.37	2.55	-1.22	506
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15	97.216	98.216	7.83	7.42	2.54	0.03	729
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16	99.034	99.334	5.40	5.31	3.65	0.30	461
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	102.875	103.375	4.85	4.74	4.81	-0.19	377
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	107.186	107.683	5.78	5.70	6.26	0.49	433
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	102.875	103.875	6.48	6.37	9.10	-0.41	457
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	104.250	104.500	3.86	3.62	1.02	-0.02	333
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	103.400	103.750	4.81	4.67	2.33	0.01	421
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	104.500	104.875	5.01	4.89	3.01	-0.13	432
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	104.125	104.625	2.78	2.27	0.94	0.09	225
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.125	105.875	3.83	3.36	1.52	-0.31	327
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	110.000	110.375	3.83	3.65	1.84	-0.13	325
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	105.125	105.875	5.11	4.95	4.34	0.40	414
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	111.375	111.875	5.50	5.40	4.97	-0.09	437
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	97.268	98.018	6.79	6.57	3.51	0.76	604
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	103.875	104.125	2.35	2.10	0.94	-0.22	182
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	104.000	104.500	2.70	2.25	1.04	-0.35	216
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	104.750	105.250	3.81	3.65	2.88	-0.22	312
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	101.750	102.500	4.99	4.81	4.27	-0.02	403
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	99.617	100.367	5.77	5.66	7.00	0.64	419
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	104.250	104.750	4.00	3.45	0.88	0.06	350
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	104.875	105.625	6.64	6.40	3.06	-0.17	598

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		105.125	105.750	8.38	8.25	4.65	-0.17	738
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		93.000	93.750	8.27	8.10	4.90	-0.02	725
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		100.450	101.450	9.67	9.26	2.45	0.01	923
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		109.947	110.904	4.56	4.17	2.27	0.12	395
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		103.375	104.000	7.21	7.11	6.35	0.44	579
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.625	104.000	4.28	3.87	0.89	-0.10	378
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		97.880	97.880	7.16	7.16	3.25	0.13	647
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		103.250	104.000	7.29	7.08	3.48	-0.25	657
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		104.375	105.125	8.18	8.02	4.70	-0.60	716
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		94.300	95.300	8.69	8.52	6.24		730
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		106.625	107.375	3.50	3.19	2.28		289
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		106.750	107.500	4.83	4.66	4.28	-0.18	383
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		110.750	111.375	5.47	5.37	5.94	-0.05	411
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		103.750	104.125	5.56	5.51	6.73	-0.01	405
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		108.250	109.250	5.57	5.45	7.37	0.03	390
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		110.750	111.375	6.87	6.77	5.89	0.04	549
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		102.650	103.650	4.53	4.24	3.33		377
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		106.500	107.500	5.64	5.50	6.68	0.25	412
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.875	107.125	3.64	3.43	1.10	0.34	311
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		108.750	109.500	4.36	3.96	1.76	0.10	380
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		98.125	98.625	7.12	7.01	4.58	-0.19	614
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		92.784	93.784	9.42	9.18	4.52	0.27	850
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.999	106.999	2.31	-1.35		0.02	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		105.375	106.125	4.10	3.81	2.46	0.21	347
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		110.875	111.625	4.58	4.39	3.57	-0.12	375
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		107.500	108.500	4.85	4.63	4.17	-0.14	391
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		114.125	115.125	5.03	4.84	4.77	0.34	392
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		111.250	112.250	5.44	5.29	5.99	-0.59	404
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'12 8.2%	USD	25/06/12		100.000	100.375	7.92	2.48	0.07	-0.32	813
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.750	105.250	4.62	4.15	1.00	0.70	411
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		103.625	104.250	6.55	6.31	2.53	-1.47	598
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		99.526	100.526	7.98	7.75	4.39	0.16	705
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		102.750	103.000	4.08	3.63	0.52		363
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.495	101.995	5.36	4.99	1.34	-0.01	485
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		102.750	103.750	7.81	7.47	2.99	-0.25	720
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.648	105.148	6.38	5.93	1.05	-0.07	592
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		97.626	98.126	7.56	7.27	1.81	0.15	709
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		107.275	108.275	9.88	9.50	2.59	0.02	944
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.032	108.032	9.44	8.87	3.29	0.06	880
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		102.247	102.747	5.66	5.37	1.70	-0.01	513

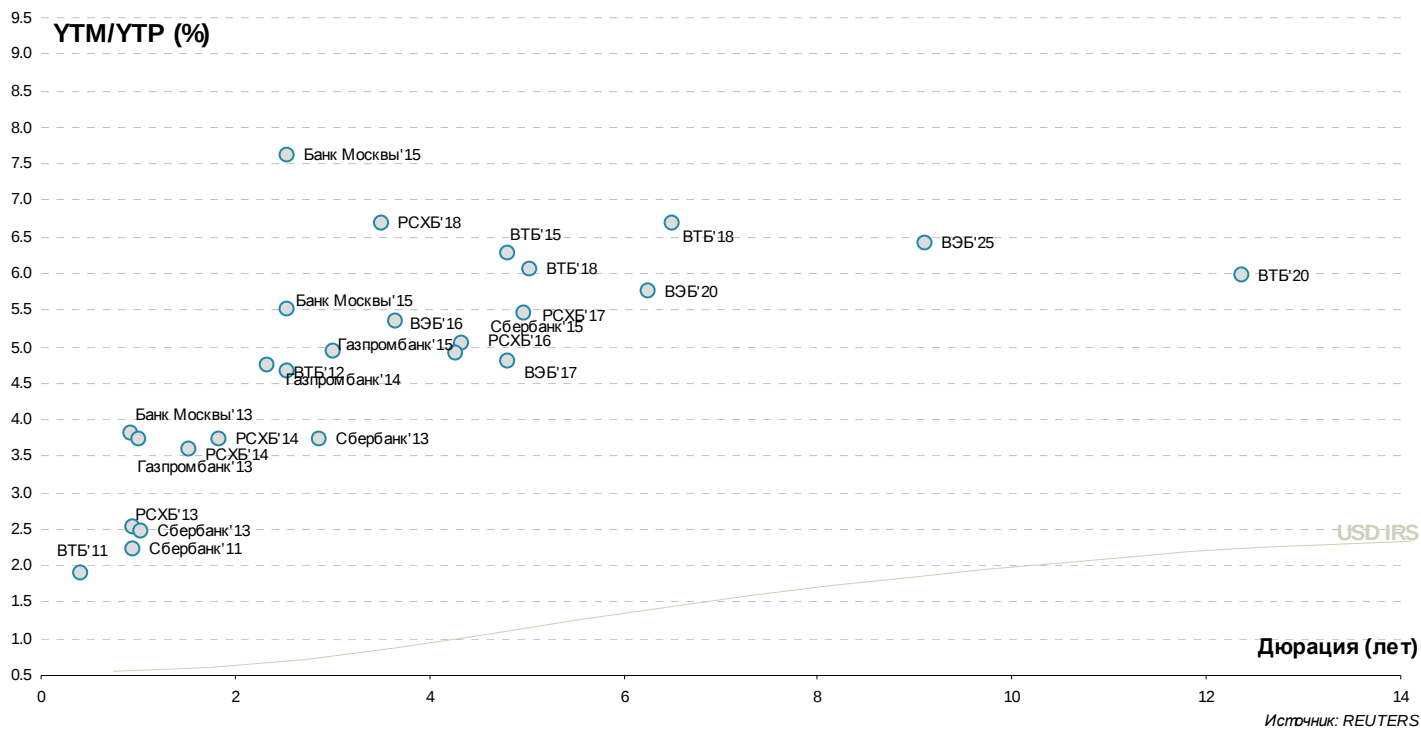
Россия



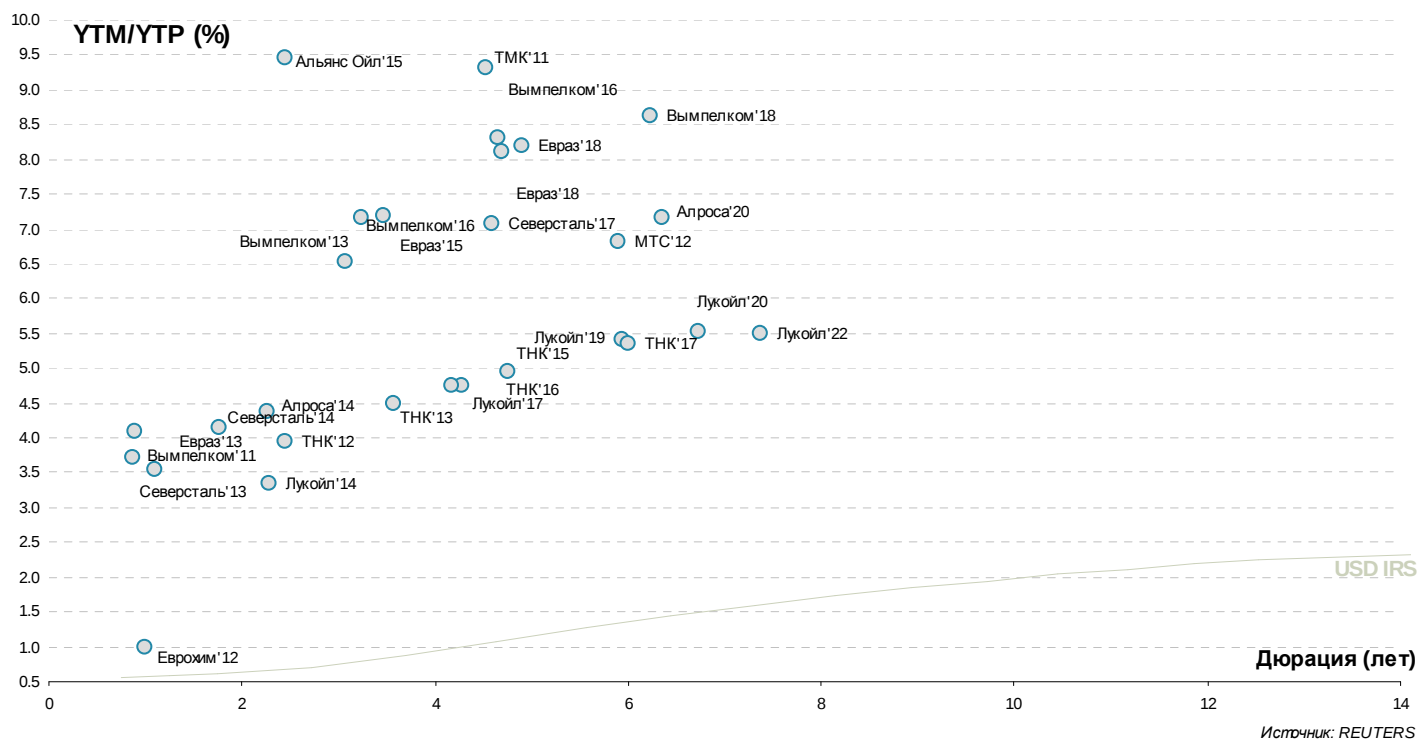
Госкомпании



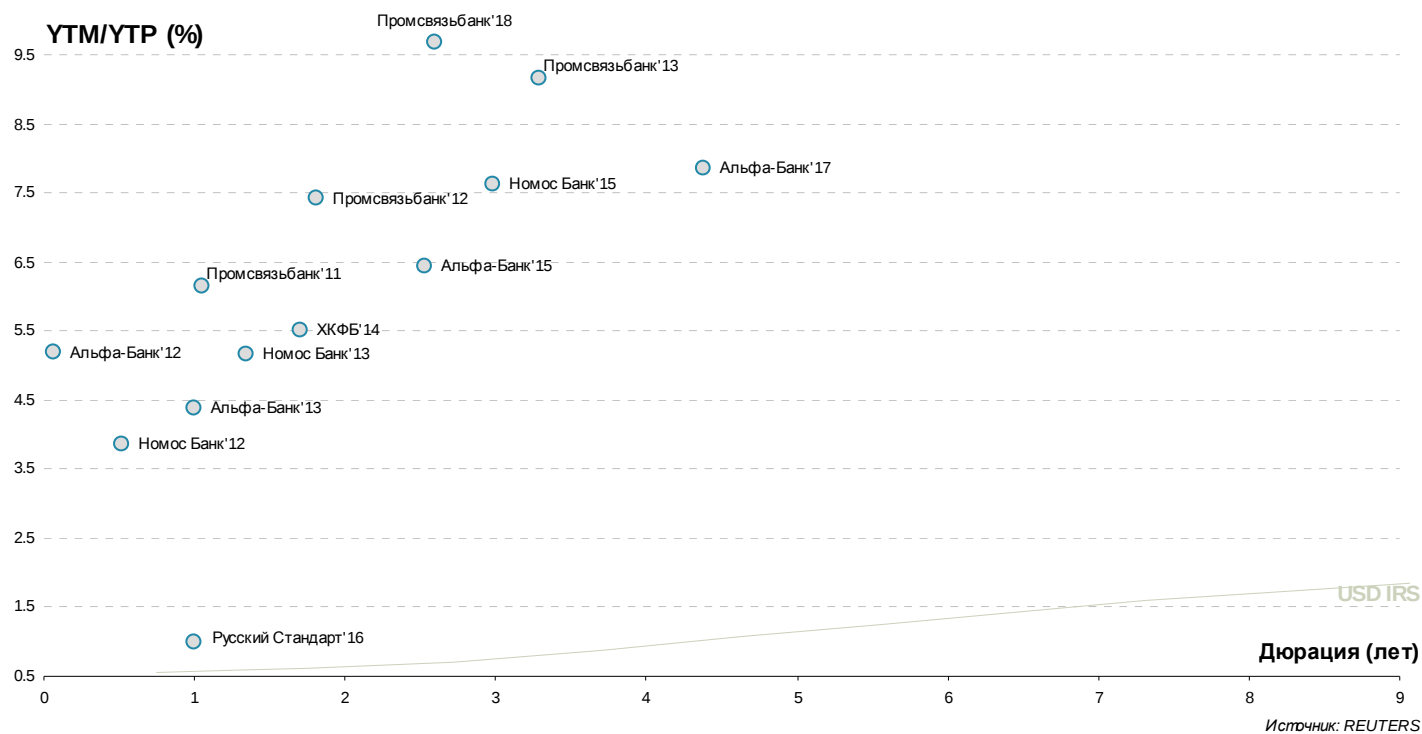
Госбанки



Частные компании



Частные банки



Инвестиционный Департамент

Россия, 129110, Москва, Банный пер, дом 9
тел. 7 495 937 07 37, факс 7 495 937 07 36
WEB: <http://www.zenit.ru>

Начальник Департамента
Зам.начальника Департамента

Кирилл Копелович
Константин Поспелов

kopelovich@zenit.ru
konstantin.pospelov@zenit.ru

Управление продаж

Валютные и рублевые облигации
Валютные и рублевые облигации
Валютные и рублевые облигации

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов

j.shabanova@zenit.ru
m.simagin@zenit.ru
a.valkanov@zenit.ru

Аналитическое управление

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Владимир Евстифеев
Кирилл Сычев
Евгений Чердаков
Наталья Талейко
Дмитрий Чепрагин
Евгения Лобачева

v.evstifeev@zenit.ru
k.sychev@zenit.ru
e.cherdakov@zenit.ru
n.taleiko@zenit.ru
d.chepragin@zenit.ru
eugenia.lobacheva@zenit.ru

Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

Денис Ручкин
Фарида Ахметова
Марина Никишова
Вера Панова
Алексей Басов
Екатерина Гашигуллина

ibcm@zenit.ru
d.ruchkin@zenit.ru
f.akhmetova@zenit.ru
m.nikishova@zenit.ru
vera.panova@zenit.ru
a.basov@zenit.ru
[e.gashigullina@zenit.ru](mailto.e.gashigullina@zenit.ru)

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Банк ЗЕНИТ не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение Банка может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Банк ЗЕНИТ признает надежными, тем не менее, Банк не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен Банком ЗЕНИТ для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.

Банк ЗЕНИТ может выступать маркетмейкером по одному или нескольким финансовым инструментам, упомянутым в данном обзоре и иметь по ним длинные или короткие позиции. Банк ЗЕНИТ также может предоставлять услуги финансового советника и выступать организатором и андеррайтером по проектам корпоративного финансирования одной из указанных в обзоре компаний.

Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу. © 2012 Банк ЗЕНИТ.