

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Еврогруппа движется навстречу Греции

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Ставки МБК держатся на локальных максимумах
- Рубль дешевеет вслед за нефтью

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды: небольшая коррекция и низкая активность
- Локальный рынок корректируется, но сохраняет перспективы

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

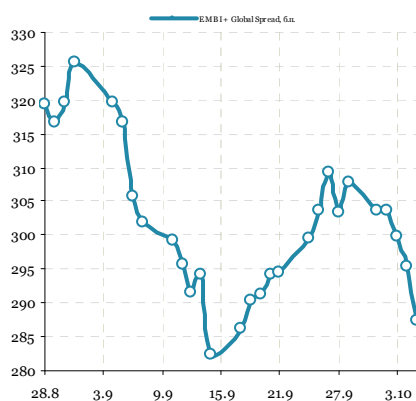
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 15/
- Результаты торгов евробондами /стр. 16/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 18/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.74	■	0.00	1.39 2.05
UST 10-2Y sprd	148	■	0	117 176
EMBI+ Glob.	287	▼	-8	282 441
EMBI+ Rus sprd	159	▼	-5	161 332
Russia 30 yield	2.90	▲	0.01	2.85 4.45
Денежный рынок				
Libor-3m	0.35	▼	0.00	0.35 0.47
Euribor-3m	0.21	▼	0.00	0.21 0.77
MosPrime-1m	6.46	■	0.00	5.78 6.89
Корсчета в ЦБ	730.1	▲	111.3	446 1032
Депоз. в ЦБ	79.9	▲	9.5	61 369
NDF RU 3m	6.1	▼	0.0	6 7
Валютный рынок				
USD/RUB	31.148	▲	0.154	29.31 33.67
EUR/RUB	40.427	▲	0.032	38.69 41.81
EUR/USD	1.297	▼	-0.008	1.21 1.33
Корзина ЦБ	35.244	▲	0.107	33.54 37.28
DXU Индекс	79.54	▲	0.203	78.71 84.01
Фондовые индексы				
RTS	1492.5	▲	0.1%	1228 1682
Dow Jones	13583.7	▼	-0.19%	12101 13610
DAX	7252.8	▼	-0.53%	5969 7452
Nikkei 225	8863	▼	-1.06%	8296 10110
Shanghai Comp.	2074.4	▲	1.97%	2004 2452
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	110.7	▲	0.22%	88 122
Нефть Brent	111.8	▲	0.18%	89 123
Золото	1775.0	▼	-0.14%	1540 1790
CRB Index	306.2	▼	-0.47%	267 321

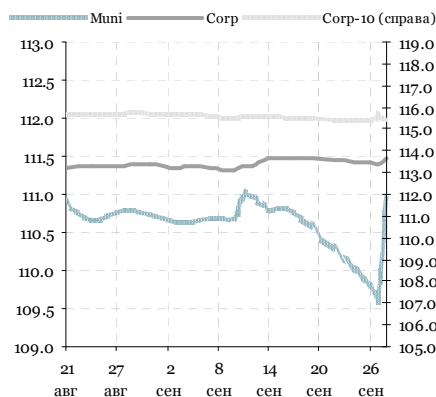
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

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	117.0	▲	0.40	107.5 117.2
Muni	111.0	▲	1.36	109.6 112.8
Corp	111.5	▲	0.10	110.7 112.1
Corp-10	115.4	▼	-0.18	115.4 117.8
Total Return				
OFZ	267.7	▲	0.32	233.3 267.7
Muni	345.4	▲	3.50	324.8 345.4
Corp	344.1	▲	0.77	323.6 344.8
Corp-10	344.7	▼	-0.11	324.6 344.8
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	738	▼	-2 496	0 22 514
Muni	1 347	▲	957	10 6 146
Corp	6 236	▲	2 790	19 44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Совет директоров ОАО «Росбанк» в понедельник принял решение о размещении трех выпусков облигаций серий БСО-01 - БСО-03 объемом по 3 млрд рублей каждый. /Интерфакс/

Fitch Ratings подтвердило долгосрочный РДЭ Evraz Group SA на уровне «BB-» и аналогичный рейтинг ОАО «Распадская» «B+», прогнозы рейтингов – «стабильные». /Интерфакс/

ОАО «Акрон» откроет с 10 по 12 октября книгу заявок на покупку биржевых облигаций серии БО-01 на 5 млрд руб. /Bloomberg/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 08.10.2012 – понедельник

- **Выплата купона:** Микро Капитал, 2014-3, CHF (9%, 101.25 тыс фр.), Банк ЗЕНИТ, БО-01 (7.5%, 188 млн руб.), Инвестторгбанк, 04 (9%, 67.68 млн руб.), Аэрофлот, БО-01 (7.75%, 231.84 млн руб.), Аэрофлот, БО-02 (7.75%, 231.84 млн руб.), СИТРОНИКС, БО-02 (10.75%, 160.8 млн руб.)
- **Оферта:** Синергия, БО-01 (3 млрд руб.)
- **Погашение:** Инвестторгбанк, 04 (1.5 млрд руб.)
- **Размещение:** Банк Санкт-Петербург, БО-08 (5 млрд руб.)

Сегодня: 09.10.2012 – вторник

- **Выплата купона:** РЖД, 14 (7.85%, 587.1 млн руб.), Мечел, БО-05 (11.25%, 280.5 млн руб.), Мечел, БО-06 (11.25%, 112.2 млн руб.), Мечел, БО-07 (11.25%, 112.2 млн руб.), Мечел, БО-11 (11.25%, 168.3 млн руб.), Мечел, БО-12 (11.25%, 168.3 млн руб.), Транснефть, 02 (9.75%, 3.4 млрд руб.), Банк Санкт-Петербург, БО-01 (8.25%, 205.7 млн руб.), Газпром нефть, БО-05 (7.15%, 356.5 млн руб.), Газпром нефть, БО-06 (7.15%, 356.5 млн руб.), СБ Банк, 04 (11%, 82.3 млн руб.), Иркутскэнерго, БО-01 (7.6%, 113.7 млн руб.), Татфондбанк, БО-05 (11%, 109.4 млн руб.), ВТБ-Лизинг Финанс, 02 (6.45%, 74.2 млн руб.), Галс-Девелопмент (бывш. Система-Галс), 01 (8.5%, 127.1 млн руб.)
- **Погашение:** Северная экспедиция, 2012, CNV (100 млн руб.)
- **Размещение:** КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, БО-03 (5 млрд руб.), Меткомбанк, БО-05 (1.5 млрд руб.)

Завтра: 10.10.2012 – среда

Статистика
inventories

США: Wholesale

- **Выплата купона:** Сальвадор, 2032 (8.25%, 20.6 млн долл.), Elecar, 2018 (8.5%, 27.6 млн долл.), Krung Thai Bank, perp, (step up) (7.378%, 8.1 млн долл.), Banco Votorantim, 2014, BRL (10.625%, 10.6 млн руб.), Shangri-La, 2017 (4.75%, 14.2 млн руб.)

Внешний рынок долга

Еврогруппа движется навстречу Греции

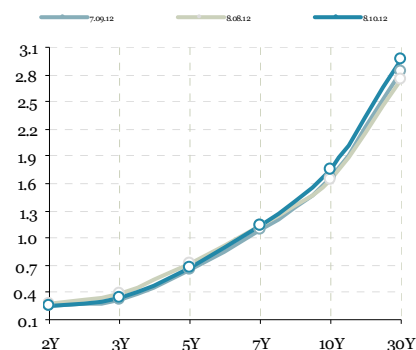
Настроения на внешних площадках в начале новой недели были негативными, что во многом определялось переоценкой слишком оптимистичной реакцией на данные по американскому рынку труда, а также сдержанными ожиданиями на начавшуюся 2-дневную встречу министров финансов еврозоны. Формальное введение в действие Европейского механизма стабильности (ESM) никак не отразилось на котировках рискованных активов. Ожидаемое действие не воодушевило инвесторов, к тому же детали работы этого фонда и его роль в программе выкупа облигаций со стороны ЕЦБ (OMT) пока не определены.

Давление на риск также исходило от снижения МВФ прогнозов роста мировой экономики на текущий и следующий года. Величина снижения темпов роста глобального ВВП относительно невелика, однако тут скорее стоит обратить внимание на скорость, с которым Фонд ухудшает эти прогнозы, - до этого прогнозы корректировались вниз в июле текущего года. Сейчас МВФ ожидает замедления темпов роста мирового ВВП до 3.3% в текущем году и до 3.6% в 2013 г., тогда как ранее предполагался рост на 3.5% и 3.9% соответственно. Наибольшее ухудшение прогнозов затронуло Италию и Испанию в европейском регионе, Китай и Индию в азиатском.

Сегодня рынки будут ожидать итогов встречи министров финансов еврозоны, особенно в части принятых решений относительно Греции Испании. В отношении Греции вчера прозвучал ряд поддерживающих заявлений со стороны европейских чиновников, что повышает вероятность согласования новой бюджетной программы для страны и выделения ей очередного транша финансовой помощи (31 млрд евро) до конца текущего месяца.

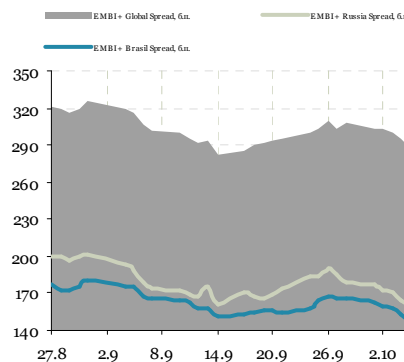
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasuries



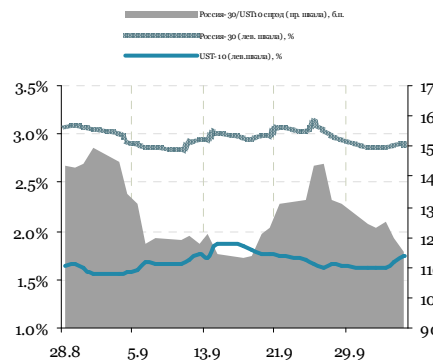
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



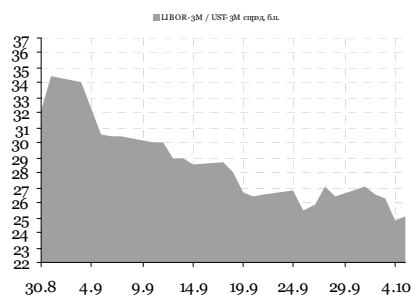
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Ставки МБК держатся на локальных максимумах

Условия российского денежно-кредитного рынка остаются напряженными, краткосрочные процентные ставки так и не отступили от своих локальных максимумов, достигнутых в конце сентября. На рынке МЮК стоимость кредитов овернайт вчера держались на прежнем уровне в 6.0% годовых, под столько же обходилось 1-дневное междилерское репо. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ впервые за последние две недели спрос оказался выше лимитов регулятора: на 1 день банкам удалось привлечь 197 млрд руб. при спросе в 230 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 120.8 млрд руб., составив 810.0 млрд руб.

На текущей неделе отсутствие существенных отвлечений ликвидности должно помочь рынку продолжить восстановление. Мы ожидаем снижения краткосрочных процентных ставок на текущей неделе на 25-50 бп.

Рубль дешевеет вслед за нефтью

Волатильность рубля в широком диапазоне остается в силе на фоне сохранения аналогичной ситуации на внешних площадках. Вчера рубль потерял 23 коп. по отношению к бивалютной корзине, закрывшись на отметке 35.33 руб. На момент российских торгов баррель нефти сорта Brent дешевел на 1.5-2.0% по отношению к пятничным уровням, что и определило негативную динамику рубля. Сегодня настроения на глобальных рынках несколько лучше, что связано, прежде всего, с надеждами на скорые решения международных кредиторов по Греции, поэтому рубль сегодня должен отыграть часть вчерашнего снижения.

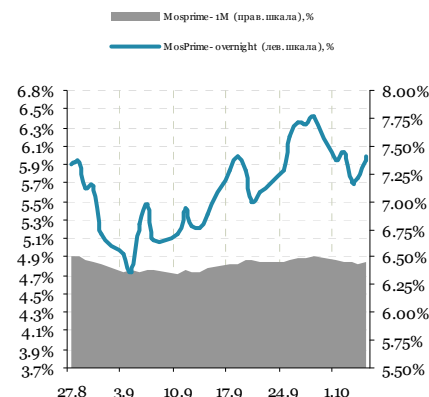
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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	Аукцион репо ЦБ РФ	1 год	197
Вторник	Аукцион Казначейства	3 мес, 38 млрд руб. от 7.1% годовых	
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26209 (10 лет), 35 млрд руб.	
	Возврат ВЭБу	30 млрд руб.	
	Возврат Казначейству	20 млрд руб.	
Четверг	Аукцион Казначейства	3 мес, 38 млрд руб. от 7.1% годовых	
Пятница			

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

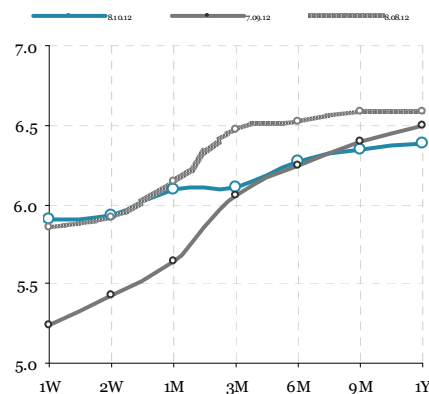
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды: небольшая коррекция и низкая активность

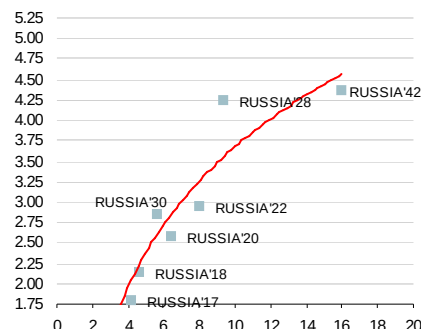
Российский сегмент в понедельник был малоактивен по причине выходного дня в США и отсутствия ценовых ориентиров со стороны UST. Тем не менее, котировки суверенных бумаг на фоне общей коррекции продолжили движение вниз, хотя и достаточно умеренными темпами: биды по дальним выпускам снизились в пределах 10 бп. «Тридцатка» находилась в ценовом диапазоне 126.75-127%, дальний Россия'42 опустился ближе к отметке 121.5%. Корпоративный сегмент избежал существенных перестановок: снижение котировок в среднем по рынку не превышало 25 бп.

Локальный рынок корректируется, но сохраняет перспективы

Локальный рынок в понедельник корректировался после ралли конца прошлой недели. Цены на дальнем участке кривой ОФЗ снижались вслед за рублем и фондовыми индексами, потеряв к концу дня в среднем в районе 25 бп. Корпоративный сектор был малоактивен: за пределами короткой дюрации преобладали точечные сделки, проходившие без заметных ценовых изменений. В качестве объективных препятствий на пути роста рынка находятся преимущественно внутренние факторы: все еще высокие после налогов ставки межбанка и сохраняющиеся ожидания повышения ставок ЦБ. Однако эти причины вряд ли остановят инвесторов в случае появления хороших новостей из Европы или признаков укрепления экономики США.

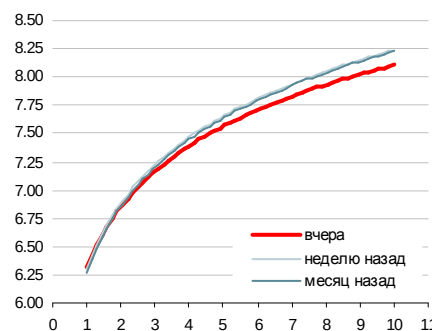
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



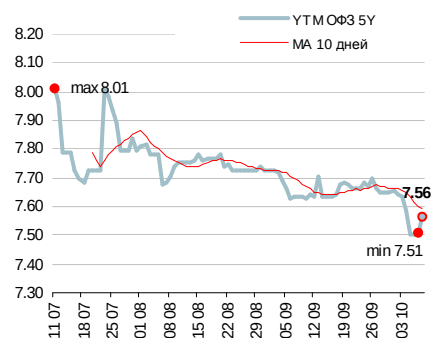
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



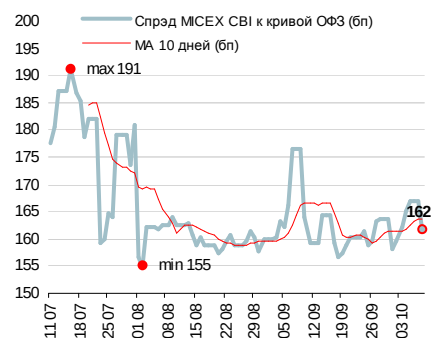
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



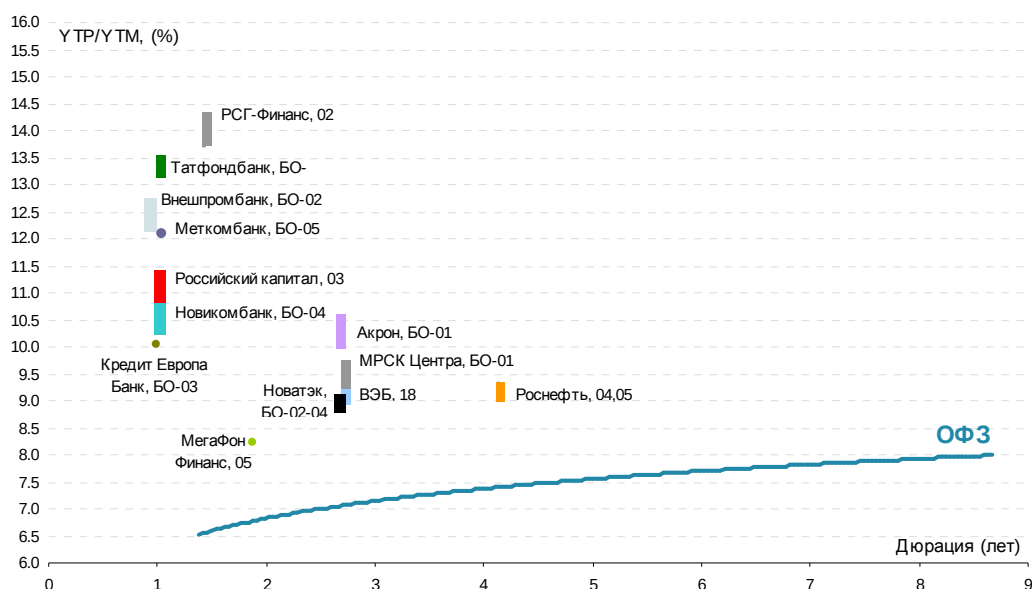
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Заккрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
Меткомбанк, БО-05	- / B2 / -	да	1 500	12.10	05.10.2012	09.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Кредит Европа Банк, БО-03	- / Ba3 / BB-	да	5 000	10.04	05.10.2012	09.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
МегаФон Финанс, 05	BBB- / - / -	да	10 000	8.21	04.10.2012	11.10.2012	нет / 1.88 г.	2 г. / 10 лет
Новикомбанк, БО-04	- / B2 / -	да	2 000	10.25-10.78	09.10.2012	11.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ВЭБ, 18	BBB / Baa1 / BBB	да	10 000	8.94-9.15	10.10.2012	12.10.2012	нет / 2.7 г.	3 г. / 20 лет
Новатэк, БО-02	BBB- / Baa3 / BBB-	да	10 000	8.78-9.05	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.7 г.	нет / 3 г.
Новатэк, БО-03	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.78-9.05	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.7 г.	нет / 3 г.
Новатэк, БО-04	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.78-9.05	09.10.2012	15.10.2012	нет / 2.7 г.	нет / 3 г.
Татфондбанк, БО-06	- / B3 / -	да	2 000	13.16-13.42	11.10.2012	16.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
РСГ-Финанс, 02	B- / - / -	да	2 500	13.69-14.22	12.10.2012	16.10.2012	нет / 1.41 г.	1.5 г. / 3 г.
Акрон, БО-01	- / B1 / B+	да	5 000	9.99-10.51	12.10.2012	16.10.2012	нет / 2.66 г.	нет / 3 г.
Роснефть, 04	BBB- / Baa1 / BBB	да	10 000	8.99-9.31	12.10.2012	16.10.2012	нет / 4.13 г.	5 лет / 10 лет
Роснефть, 05	BBB- / Baa1 / BBB	да	10 000	8.99-9.31	12.10.2012	16.10.2012	нет / 4.13 г.	5 лет / 10 лет
МРСК Центра, БО-01	BB- / - / -	да	4 000	9.20-9.73	15.10.2012	17.10.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Ак Барс, БО-01	- / B1 / BB-	да	5 000	н/д	16.10.2012	18.10.2012	н/д	н/д / 3 г.
Российский Капитал, 03	- / - / B+	да	3 000	10.78-11.30	19.10.2012	XX.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Внешпромбанк, БО-02	B / B2 / -	да	3 000	12.10-12.63	XX.10.2012	XX.10.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.

Источник: Interfax, Bloomberg, Cbonds

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
Банк Санкт-Петербург, БО-08	- / Ba3 / -	да	5 000	1.0 / 100%	9.36-9.88	9.73	08.10.2012	нет / 1 г.
ФК Открытие, 03	NR	нет	7 000	н/д / 100%	10.65-11.19	10.65	05.10.2012	нет / 1 г.
КАМАЗ, БО-03	NR	нет	2 000	1.4 / 100%	10.51-11.04	10.78	04.10.2012	нет / 2.64 г.
Икс 5 Финанс, БО-01	B+ / - / -	да	5 000	1.2 / 100%	9.73-10.15	9.73	04.10.2012	нет / 2.68 г.
ВТБ, БО-19	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	н/д / 100%	8.68	8.68	04.10.2012	нет / 2.68 г.
ВТБ, БО-20	BBB / Baa1 / BBB	да	15 000	н/д / 100%	8.68	8.68	04.10.2012	нет / 2.68 г.
УБРиР, БО-01	B / - / -	да	2 000	1.3 / 100%	12.63-13.16	12.89	02.10.2012	нет / 1 г.
ФСК ЕЭС, 25	BBB / Baa2 / -	да	15 000	1.5 / 100%	8.68-8.94	8.79	02.10.2012	нет / 3.46 г.
Альфа-Банк, БО-03	BB / Ba1 / BBB-	да	10 000	н/д / 100%	8.42-8.68	8.63	28.09.2012	нет / 1 г.
Трансфин-М, БО-09	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	25.09.2012	нет / 2.64 г.
Трансфин-М, БО-10	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	25.09.2012	нет / 2.64 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 25067		17/10/12	100.12	100.14	100.14	-0.04	12	24 591	5.65	0.02			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.98	100.01	100.00	0.01	14	71 969	5.84	0.07			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.30	100.35	100.35		20	113 846	5.97	0.29			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.25	100.27	100.27	0.02	3	3 986	5.93	0.33			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	102.70	102.89	102.79	-0.11	1	1	6.00	0.46			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.00	100.15	100.10	-0.07	2	5 800	6.10	0.75	1		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.40	100.55					6.23	0.98			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.81	100.85	100.81		8	117 927	6.60	1.38	4	25	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.30	109.57	109.70		4	246 697	6.50	1.71		16	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.20	109.44	109.44	0.09	1	2 000	6.70	1.98		36	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.10	102.95	102.00	-0.90	2	2	7.19	1.95	36	85	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.21	100.27	100.22	0.04	3	10 050	7.02	2.41	2	67	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.85	100.00	100.55	0.75	2	2	6.77	2.53		42	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.65	101.05	100.90	-0.25	1	5	7.16	2.94	1	80	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.00	97.70	97.70	0.25	2	37 800	7.30	2.97	14	94	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16		99.40	99.00	-0.32	2	2	7.33	3.39	7	94	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		99.00					8.94	3.39	168	254	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.35	3.71	102	193	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.77	100.88	100.74	-0.21	3	14 361	7.33	3.81		90	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.06	100.80	100.75	-0.25	4	55 001	7.34	3.96		89	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	101.20	101.45	101.20	-0.30	5	50 022	7.36	4.55		83	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	80.95	91.00	90.95	0.05	5	17 950	7.61	4.59	11	107	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.50	97.90					7.60	4.72	8	104	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	100.35	101.69	100.45	-0.81	3	30	7.55	5.16		93	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		68.00					8.28	5.57	63	159	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.60	94.60					7.80	6.23	6	102	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	100.41	100.60	100.55	-0.05	11	70 071	7.65	6.22		87	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	99.45	99.70	99.45	-0.40	5	27 978	7.83	6.98	1	93	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	74.60	87.20					8.74	7.44	87	177	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.15	101.30	101.25	-0.05	30	937 489	8.16	8.65	17	101	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36		88.20					8.34	10.91	17	85	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		93.00					7.88	10.55		45	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ 30/07/13 97.00 7.18 0.79 105 86 15 000

НЛМК

НЛМК ВО5 30/10/12 100.20 100.28 100.28 0.08 2 1 006 5.98 0.06 10 000

НЛМК ВО1 04/12/12 100.35 100.40 6.94 0.16 88 5 000

НЛМК ВО6 05/03/13 100.00 100.23 100.20 0.05 1 1 7.34 0.41 112 10 000

НЛМК ВО2 19/06/13 17/12/14 100.63 100.85 7.82 0.67 182 152 5 000

НЛМК ВО3 19/06/13 17/12/14 100.63 101.20 7.82 0.67 182 152 5 000

НЛМК ВО4 08/09/14 07/09/15 99.00 100.35 7.94 1.80 117 160 5 000

НЛМК ВО7 11/11/14 101.00 101.50 101.35 -0.25 1 8 000 8.40 1.89 159 206 10 000

НЛМК 7 16/03/15 05/09/22 100.00 101.00 8.60 2.24 166 226 5 000

ММК

ММК ВО1 15/11/12 98.94 99.95 7.53 0.10 151 5 000

ММК ВО5 04/04/13 99.95 100.04 7.95 0.49 169 8 000

ММК ВО8 15/08/13 12/02/15 100.00 100.20 8.08 0.83 191 175 5 000

ММК ВО4 27/02/14 99.10 99.60 8.39 1.33 185 204 5 000

ММК ВО6 10/07/14 97.45 97.90 8.93 1.65 223 259 5 000

ММК ВО7 22/07/14 97.70 97.70 0.20 4 5 002 8.84 1.68 212 250 5 000

Севсталь

Севсталь ВО2 15/02/13 100.72 100.80 100.80 0.05 5 50 602 7.52 0.36 133 10 000

Севсталь ВО4 15/02/13 100.09 100.95 100.80 -0.12 1 5 000 7.52 0.36 133 5 000

Алроса

Алроса 21 25/06/13 18/06/15 100.40 100.50 100.25 -0.05 1 50 8.12 0.70 209 182 8 000

Алроса 22 28/06/13 23/06/15 100.33 100.47 100.45 0.20 2 7 050 7.82 0.70 178 151 8 000

Алроса 23 18/06/15 101.35 101.50 101.42 0.02 1 104 500 8.62 2.42 162 227 7 000

Алроса 20 23/06/15 101.20 101.50 101.43 -0.02 1 90 500 8.62 2.43 162 227 3 000

Евраз

Евраз 1 22/03/13 13/03/20 100.02 100.74 7.49 0.45 177 10 000

Евраз 3 22/03/13 13/03/20 100.78 7.49 0.45 125 5 000

Сибметинвест 1 16/10/14 10/10/19 107.80 108.25 9.20 1.74 246 286 10 000

Сибметинвест 2 16/10/14 10/10/19 107.80 108.25 108.25 2 3 001 9.15 1.74 241 281 10 000

Евраз 2 26/10/15 19/10/20 99.85 101.25 100.35 -0.25 1 31 10.05 2.59 300 370 10 000

Евраз 4 26/10/15 19/10/20 93.00 101.70 9.99 2.59 294 364 5 000

Евраз 5 06/06/16 27/05/21 93.00 98.00 10.30 3.13 310 393 5 000

Евраз 7 02/06/16 25/05/21 93.00 100.25 94.80 -0.20 2 2 10.39 3.12 319 402 15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1 16/03/15 07/03/22 99.60 99.90 99.86 -0.05 3 4 138 9.27 2.23 233 293 5 000

Металлоинвест 5 16/03/15 07/03/22 99.80 99.90 99.70 -0.15 3 30 002 9.35 2.23 241 301 10 000

Металлоинвест 6 19/03/15 10/03/22 99.60 99.85 99.85 1 1 9.27 2.24 233 293 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	
Мечел													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	100.00	100.34					11.25	0.75	516	493	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	99.85	100.05	100.00		2	2 100	12.91	0.02			5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	98.91	99.89	98.90	-1.07	3	80	22.16	0.09		1 616	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	99.16	99.29	99.14	-0.06	4	686	12.20	0.42		597	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.00	99.18					11.61	0.52	581	534	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.11	96.35	96.10	-0.40	3	367	14.04	0.66	806	774	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	90.62	92.99	92.60		1	35	14.91	1.30	839	856	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	92.40	92.99	92.60		2	3 296	14.91	1.30	839	856	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	96.10	96.25	96.25	0.50	3	6 315	13.81	1.27	731	746	5 000
Мечел ВО5		07/04/15							11.57	2.52	454	522	5 000
Мечел ВО6		07/04/15							11.57	2.13	467	523	2 000
Мечел ВО7		07/04/15							11.57	2.52	454	522	2 000
Мечел ВО11		07/04/15							11.57	2.52	454	522	3 000
Мечел ВО12		07/04/15							11.57	2.52	454	522	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	88.11	90.99					14.36	2.55	732	801	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	90.55	91.00	91.00	-0.90	2	10	14.35	2.55	731	800	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	83.14	85.49					15.08	3.07	790	871	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	84.00	87.46					14.93	3.08	774	856	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85.40	86.97	85.50	-0.99	15	1 390	13.99	3.10	680	762	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.50	100.05					9.80	0.98	351	345	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.60	100.64	100.62	-0.05	12	6 296	8.61	0.72	256	230	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	98.10	98.25	98.25	0.25	3	100 000	12.35	1.12	595	600	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	91.82	92.50	92.00	-1.50	11	6 004	15.12	1.53	848	878	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.30	100.77					5.93	0.16			5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	96.00	99.00	99.00	2.04	5	4 006	9.58	1.52	295	324	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	93.20	93.50	93.20	-0.15	10	299	14.27	1.34	773	792	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.20	88.49	88.20		1	300	14.74	2.20	781	840	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 07		07/11/12	99.98	100.28	100.15	0.05	6	56	5.69	0.08			5 000
РЖД ВО		05/12/12	100.27	100.52					6.51	0.16		45	15 000
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.50	99.75	99.50	-0.25	1	20	7.51	1.05	116	116	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.00	110.20	110.20	-0.07	8	7 556	7.37	1.31	85	102	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.55	102.60					7.92	2.11	103	158	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.45	99.71	99.50	0.05	2	20 000	8.14	2.74	104	179	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.25	99.49	99.30	-0.10	2	7 000	8.28	3.17	107	190	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	100.00	100.30					8.31	4.65	80	176	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.60	100.20					7.42	0.95	115	108	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.60	100.20					7.50	0.95	123	116	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.10	101.33	101.20	0.05	1	1	7.86	1.55	121	152	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	101.00	102.15	101.70	-0.45	4	801	7.98	1.84	119	164	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.30	100.00					8.08	2.70	100	173	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.30	99.00					8.23	2.69	115	188	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.00						8.38	3.04	120	202	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.00	97.70	97.00	-0.15	1	21	8.93	4.08	152	247	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.00	97.70					8.93	4.09	152	247	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.10	97.00					8.96	4.64	145	241	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96.90	98.50					9.11	6.14	138	234	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.50	100.29	100.49	0.99	1	8 000	8.97	2.25	203	262	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16							9.83	3.80	248	340	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	95.01	101.00	99.09	-0.11	6	188	10.13	1.03	380	378	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		99.00					9.37	2.76	227	301	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.36	3.04	218	300	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.11	3.04	193	275	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	85.00						9.41	3.67	209	299	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32							9.64	3.67	232	322	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.20					9.43	3.67	211	301	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16		100.19	100.00	-0.20	4	5 147	8.42	1.40	185	207	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 Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.00	100.07	100.05	0.25	5	21 458	6.91	0.08	91		15 000
Газпром А9		12/02/14	99.50						7.64	1.30	113	129	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.00	110.95	110.95	0.75	1	143	6.95	1.54	30	61	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.35	100.55	100.55	-0.05	1	1 400	6.10	0.18		2	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							6.78	0.18		70	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.10	100.30	100.30	0.08	1	3 500	7.24	1.11	85	89	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	98.12	98.48					8.31	0.27		216	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13							7.28	0.48		102	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13							7.32	0.48		106	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	92.00	100.84					7.99	2.13	109	165	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	101.50	100.90	0.40	2	9 020	8.35	2.93	120	199	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.81	100.85	100.85	-0.15	5	14 016	8.37	2.94	122	201	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	95.00	109.99					8.71	4.30	126	221	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	97.21	99.35	97.21	-2.29	1	1	9.05	4.35	159	255	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13		100.20					7.39	0.69	136	109	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.50	99.60	99.57	0.07	3	3 342	7.87	0.93	161	153	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.61	101.09	101.05	-0.06	5	14 718	6.96	0.19		87	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	100.50	101.09	101.04	-0.07	3	64 416	7.02	0.19		93	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	100.50	101.08	101.04	-0.01	4	36 100	7.02	0.19		93	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14		101.94					8.02	1.09	164	167	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.16	101.50	101.20	0.05	3	10 350	8.60	2.15	169	226	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.61	100.00					10.78	0.79	466	446	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	97.56	99.00	98.80	0.04	6	418	10.48	1.26	399	413	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	93.00	95.60					10.62	3.11	343	425	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	93.00	97.99					10.79	3.12	359	442	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатранф2		26/07/13	98.90	99.39	99.39	0.02	1	5	13.39	0.77	728	707	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00					9.69	3.18	248	331	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16							7.81	0.72	175	150	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.17	100.28	100.30	0.10	5	2 500	7.17	0.20		107	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.15	100.24					7.71	0.29		155	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.75	101.00					5.35	0.43			5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.75	100.10	100.08	0.03	1	5 000	7.61	0.43		138	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	100.00	100.09	100.09	0.04	2	5 119	7.59	0.43		136	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.33	99.99					8.44	0.98	214	209	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05						8.24	1.37	168	189	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	100.05	100.19					8.09	1.37	153	174	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	195	181	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.21	100.15					8.65	1.99	180	231	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.07	100.15					8.22	0.85	203	189	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.80	99.50					8.46	0.78	234	214	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.45	100.00					7.77	0.39		156	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15							7.97	0.25		183	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.45	99.50					7.65	1.13	125	130	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.92	1.25	244	257	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.11	100.50					7.91	0.54	208	164	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.41	0.75	232	209	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20		99.99					7.66	0.99	136	131	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.75	100.25	100.25		1	128	8.45	2.23	152	211	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.70	98.40					8.60	3.08	141	223	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21			100.00		10	820	8.68	3.45	140	228	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.76	96.50					8.96	4.08	155	250	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.25	99.50					8.19	1.40	162	184	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.50	101.00	101.05	0.05	5	3 657	8.40	1.85	161	206	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.70	101.20	101.20	0.05	3	16 001	8.32	1.86	153	198	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.25	100.64	100.50	-0.10	2	5 999	8.93	2.05	206	259	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		100.00	99.35	0.20	1	14 246	9.01	2.97	185	265	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.00	99.35	0.20	2	113 124	9.01	2.97	185	265	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.05	100.40	100.15	0.05	7	207 333	8.77	1.41	219	242	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.50	100.65	100.50	0.01	1	191	9.09	1.74	235	275	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.33	100.50	100.35	-0.05	1	10 000	8.02	0.87	182	169	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	
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.35	100.41					7.96	0.87	176	163	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.19	100.40					8.03	0.12		200	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.00	100.49					7.02	0.12		99	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.00	101.00					7.31	0.33		113	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.00	100.64	100.57	0.57	2	10 000	7.32	0.33		114	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.45	99.55					7.75	0.66	177	145	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15		100.60					7.56	0.81	142	124	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	99.00	100.60					7.57	0.81	142	125	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100.30	100.40					7.94	1.00	163	159	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.75	101.00	101.00	0.15	2	2	7.90	1.02	158	155	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17	99.50						7.86	0.96	158	151	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	100.80	101.85	101.60	-0.30	4	2 625	8.12	1.28	161	177	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	98.50	100.00	98.93	0.43	1	50 000	8.60	1.74	186	226	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.75	100.10	100.09	-0.01	1	472	8.69	2.22	176	235	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.65	98.45					8.65	2.48	163	230	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.65	98.45					8.70	2.48	168	235	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.65	98.45					8.70	2.49	168	235	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							8.39	0.10		237	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							5.62	0.12			20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.11	100.27	100.27	0.05	2	40 000	7.23	0.21		112	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.20	99.40	99.10	-0.25	1	1	8.09	0.77	198	177	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.80	99.99	99.95	0.15	2	2 500	7.93	1.11	154	158	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.30	100.77					8.03	1.27	154	168	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.50	100.85					8.58	1.64	188	224	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12							6.98	0.02			2 000
АИЖК А6		15/07/14							7.92	1.19	147	157	3 000
АИЖК А8		15/06/18	95.00	99.23					8.43	2.82	131	207	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.01	99.00					8.27	1.90	146	193	5 000
АИЖК А7		15/07/16							8.29	1.91	147	195	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24							8.06	2.35	108	171	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23							8.40	3.04	122	204	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.06						8.65	3.04	147	229	6 000
АИЖК А21		15/02/20	86.00	101.20					8.76	3.22	154	238	15 000
АИЖК А11		15/09/20	91.02	100.00					8.98	3.86	162	254	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.11	98.00	99.00	1.00	1	2 000	8.72	5.01	115	212	10 000
АИЖК А17		15/04/22							8.90	5.48	126	223	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	91	177	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	100.00	100.50					8.42	1.80	165	208	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	100.20					8.99	1.10	260	264	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	90.10	100.20					9.19	1.10	280	284	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.75	100.00					9.45	1.68	273	311	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	99.75	100.00					9.45	1.68	273	311	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.00	100.22					8.42	0.36		223	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	98.95	100.10					8.29	0.82	213	196	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.60	100.10	100.00	0.40	4	10 034	7.94	1.05	159	159	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14		99.95					8.46	1.41	188	211	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	95.01	100.00					8.97	3.33	172	258	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.65					7.82	0.68	181	152	10 000
МТС 1		17/10/13	99.30	99.89	99.89	0.74	1	5	7.24	0.98	95	89	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.00	99.14	99.13	0.03	13	177 934	8.16	1.52	152	182	15 000
МТС 2		20/10/15	97.71	98.25	98.35	-0.01	1	1	8.55	2.66	148	220	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.01	98.65	98.65		5	90	8.84	2.71	175	249	15 000
МТС 7		07/11/17	98.40	99.19	98.40	-0.71	4	27	9.30	4.07	190	284	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.05	101.20	101.20		2	800	7.75	0.76	166	143	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.06	98.10	98.10	-0.26	1	21	8.77	1.64	207	243	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.50	99.99	99.80		2	70 000	9.14	2.25	220	279	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	99.80	99.90					9.09	2.24	215	275	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	99.65	99.85	99.85		11	255 078	9.11	2.24	217	277	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	98.00	98.50	98.50	0.25	1	1	9.08	2.62	202	273	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.75						9.18	2.62	212	283	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.62						25.17	0.17		1 910	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.49					8.49	0.72	243	218	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.01	100.00					6.87	0.58	99	59	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	96.00	101.50					8.75	1.28	225	240	3 000

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	
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.01	100.80	100.80	0.78	2	20 000	8.41	1.28	191	206	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.70	100.45	100.06	-0.20	2	23 700	9.16	2.21	223	282	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	96.40	96.90					9.94	3.16	273	357	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	96.00	96.99					9.93	3.16	272	356	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	96.00	96.90					10.12	3.16	291	375	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.76	99.90					7.83	0.39		162	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	99.50						8.23	0.90	200	189	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.50						8.05	0.90	182	171	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.50						8.23	0.90	200	189	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.50	100.10	100.10	-0.05	5	14 045	8.29	0.90	206	195	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.60	99.75					9.29	1.33	275	294	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	98.00	99.50					8.26	1.43	167	191	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.61	98.50					9.27	1.55	262	293	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	90.00	98.74					9.60	1.62	292	326	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.20	98.79					8.88	0.76	278	256	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.85	100.15	100.11	-0.08	4	224	9.18	0.95	291	284	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.83	99.45					11.48	0.59	558	520	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.15	99.90	99.20	-0.70	4	23	9.23	1.03	290	288	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	96.20						6.10	0.96			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.00	428	479	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.95	100.00	99.95	-0.05	1	100	12.90	0.68	689	660	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.08	95.00					11.55	2.33	458	520	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.75	96.00	96.00		2	200	11.56	1.68	485	522	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	86.00	101.00					9.94	1.78	318	360	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.60	94.80					11.15	1.24	467	480	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.00	100.20					7.97	0.19		188	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.00	99.25					9.97	1.27	348	362	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.01	100.24	100.00	-0.25	3	6 380	9.32	0.18		324	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.35	99.67					9.63	0.86	343	330	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.11	100.00					12.39	0.96	611	604	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	301	342	5 000
ГСС													
ГСС 01	19/09/13	26/03/17							8.15	0.93	190	181	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13		100.00					8.32	0.20		222	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14		99.60	99.60		1	1 111	10.00	0.52	420	373	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	94.00	99.80	99.43		2	6	9.56	0.52	376	329	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.71	100.30					8.49	0.54	266	222	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.32	102.35	102.32	0.12	15	29 796	9.49	0.74	341	318	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.20	100.50	100.50	-0.45	3	27	10.77	2.11	388	443	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.10	100.18					7.51	0.50		125	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	100.00	100.50	100.50	0.29	1	200	6.83	0.50		57	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.60	101.10					6.64	0.39		43	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.40	100.90					8.56	1.74	182	222	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	99.50	99.99					9.78	1.34	324	343	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.25	100.50	100.40	0.15	1	32	10.04	2.18	312	370	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	100.25	100.90	100.86		2	8	9.81	2.18	289	347	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.92	100.07	100.07	-0.01	6	235	12.80	0.96	652	646	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.95	100.00	99.95	-0.05	11	3 195	12.92	0.87	671	659	3 000
Ю-Тэйр													

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	
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.57	101.50					12.10	0.45		586	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.56	101.99					10.72	0.45		448	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.30	99.75					10.37	0.54	454	410	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.30	100.00					10.37	0.54	454	410	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	94.00						8.49	0.64	253	220	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.50						10.37	1.09	399	402	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	87.10		102.60	0.30	1	29 485	7.36	1.14	95	101	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	96.51	97.94	96.51	-0.09	2	76	12.14	1.38	558	579	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	95.45	98.80					10.30	1.38	374	395	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16			103.30	-0.05	11	250 000	8.74	3.18	153	236	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	98.85	99.20	99.20	0.07	1	909	8.44	3.04	126	208	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	94.62	99.39					8.46	3.04	128	210	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	84.00						6.94	0.37		74	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.42	100.55	100.55	0.05	2	1 390	6.79	0.16		72	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	99.70	100.60	99.75	-0.45	1	90 000	8.79	2.25	185	245	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.52	100.60	100.60	0.02	4	197	7.71	0.67	171	141	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80	99.90					8.24	1.61	156	190	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.03	96.50	96.50		2	2	10.59	1.59	392	425	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.01	91.99					13.86	2.95	671	750	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	95.50	99.96					11.41	1.76	466	507	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.52	100.09					8.53	1.37	198	218	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.66	0.21		155	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.05	99.51					8.65	0.72	260	234	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.40	98.36		2	4	10.41	0.82	425	408	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.01	87.19	87.19	-0.21	23	2 047	26.63	0.92	2038	2 029	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17							10.11	0.95	384	377	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13							9.87	1.76	312	353	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14							9.03	1.39	246	268	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.00	100.30					8.35	0.88	213	202	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	248	268	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.05	98.30					10.72	0.87	452	439	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00	105.00					9.13	2.42	213	278	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	94.00	96.00	94.00	-3.01	3	3	10.83	2.71	374	448	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.08	102.00					4.46	0.93			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.48	102.10	101.48	-0.02	3	5 257	8.60	1.05	225	225	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01	100.30					10.62	1.60	394	428	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.50	100.30					9.50	1.55	285	316	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16							9.57	1.38	301	322	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.31	100.60					9.79	0.69	377	349	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.20	100.30	100.30	-0.10	1	14	8.93	0.32		276	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	100.15	100.44	100.40		4	4 906	9.75	0.90	352	341	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	98.55	98.65	98.55	0.09	9	908	10.88	1.38	432	453	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	96.00	96.02	95.80	-0.10	1	350	11.41	1.67	470	507	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.85	99.90	99.85	-0.03	5	1 052	12.00	0.20		590	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	101.01	101.64					7.70	0.16		163	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	102.25					8.87	0.38		266	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	98.40	99.25					9.40	4.16	198	293	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	98.40	98.80					9.61	4.16	219	314	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	98.40	98.90					9.40	4.17	198	292	15 000

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	
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	100.20						8.33	1.73	159	199	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	100.00	101.14	100.25	-0.46	3	502	10.73	0.14		468	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.50	101.05	100.75	0.05	1	1 000	7.98	0.41		176	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.00	99.75	98.22	0.19	6	232	8.78	1.96	194	244	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.01	99.60	99.56	-0.09	7	289	11.37	0.75	528	505	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.16	100.25	100.20		6	3 086	11.97	0.67	598	567	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.01	100.02	100.02	-0.03	15	1 125	12.34	0.97	605	599	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	86.00						8.37	0.69	235	207	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14		100.69					8.36	0.58	247	208	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	86.00	100.00					8.23	0.73	217	192	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	98.00	98.73	98.69	0.04	6	156	8.35	1.03	202	200	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	95.30	98.50					9.79	1.90	298	345	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.50	99.83	99.80	0.10	3	4 100	8.57	1.27	207	222	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16		101.14					7.66	0.64	170	137	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99.96	100.07	99.96	-0.04	6	28 351	8.81	1.33	228	246	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.72	100.78	100.76	-0.06	8	20 108	7.26	0.14		121	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	98.50	100.25	98.32	-1.83	11	52 693	19.54	0.19		1 345	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15							8.82	0.71	278	251	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	99.30	100.35					9.09	1.39	252	274	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	100.00	100.22					9.37	1.32	285	302	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.91	100.11					9.42	0.66	343	312	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.05	100.30					8.87	0.81	272	255	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.90	100.15					9.71	1.60	303	337	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.51	99.82					8.56	0.51	278	229	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.50	100.00					8.66	0.86	247	233	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13							7.63	0.94	137	129	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.06	100.09	100.06	-0.02	3	20 002	8.18	0.10		216	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.88	99.91	99.89		6	7 661	8.14	0.13		210	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.20	100.26	100.20	-0.03	1	1 000	8.39	0.33		221	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.20	100.26	100.20	-0.03	2	2	8.43	0.35		224	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13		99.90					8.73	0.50		247	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.54					8.26	0.63	231	197	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.45	100.55					8.92	0.71	288	261	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17	100.20	100.26	100.26	0.01	10	25 696	9.07	0.87	287	274	5 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15							9.30	1.38	274	295	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	100.05	100.20					8.89	0.37		269	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	100.01	100.32					8.45	0.37		225	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.50	99.59					9.04	0.67	304	274	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.80	99.50	99.41	-0.01	2	240	9.27	1.27	278	292	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	100.75	101.00	100.75	-0.75	1	1 000	12.41	3.99	502	596	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.40	100.03					9.20	0.94	294	286	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13							29.18	0.04			5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	86.00						8.85	0.18		277	3 000
МКБ													
МКБ 8	09/10/13	08/04/15							9.98	0.94	372	364	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40	100.27	0.01	4	42 000	8.56	0.27		241	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14							10.48	1.39	391	413	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.78	99.90	99.83	-0.03	1	5 000	9.12	0.38		292	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.80	99.98	99.95	0.05	8	47 600	9.54	0.53	373	327	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	98.00	98.10	98.15	0.05	11	20 278	10.66	1.58	399	432	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.61	100.94	100.87	-0.03	2	1 005	8.22	0.20		212	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	100.00	101.25					7.87	0.88	166	154	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.00	100.27	100.28	0.03	2	551	9.03	0.85	284	270	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.00	100.24	100.22	0.22	3	7 201	9.73	1.31	321	338	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.72	99.88					9.17	0.91	293	283	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.07	100.10	100.10	-0.10	6	1 911	9.63	0.54	380	336	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.05	100.20	100.10	0.10	3	125 500	9.69	0.74	362	338	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.80	98.95					10.05	0.94	379	371	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.90	101.13					11.11	1.10	472	476	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.02	1.12	462	467	3 000

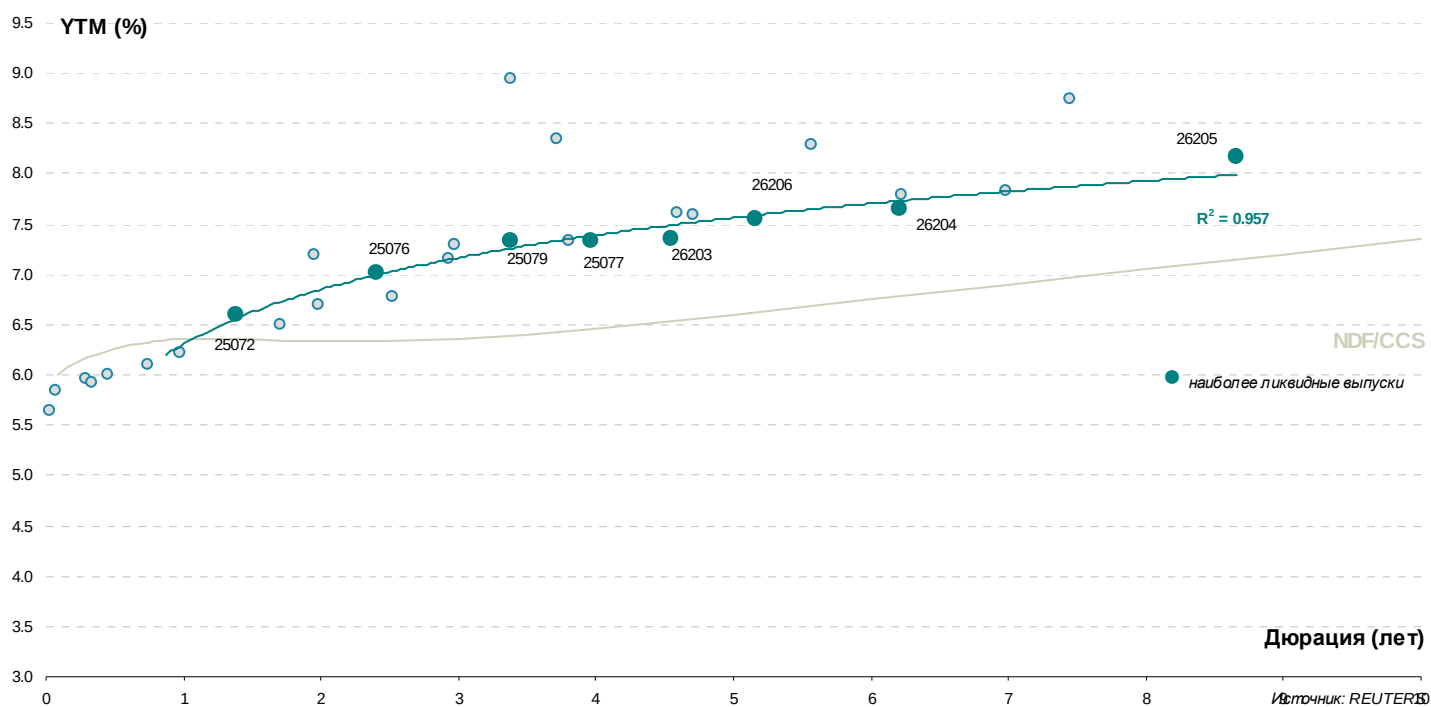
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	100.20	100.49					11.18	1.17	475	483	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.00	101.05					11.45	1.98	461	511	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.61	101.55					11.68	2.07	480	534	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.35	98.74	98.65	0.07	2	10	11.96	0.80	582	564	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.51	100.55	100.55	0.05	3	3 235	12.50	0.81	636	618	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.01	100.18	100.19	-0.16	18	8 955	14.28	1.27	778	793	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	99.81	100.09	99.75	-0.35	1	20	14.21	0.50		795	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100.16	100.25	100.25	-0.06	9	18 604	13.92	0.74	785	761	2 000
ТКС 2		28/07/13	104.71	104.93	104.71	-0.16	14	241	13.96	0.76	786	764	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	101.22	101.29	101.22	0.22	2	210	13.21	0.92	697	687	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.36	102.48	102.48	-0.20	23	6 071	14.50	1.02	817	815	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	99.91	99.96	99.96	-0.04	39	15 093	14.74	0.80	860	842	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.01	100.16					9.16	0.10		315	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.05					7.74	1.01	143	139	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	86.00	101.15					7.80	1.25	132	145	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	86.00						8.00	1.29	149	165	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50					8.52	2.17	161	218	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	100.64					8.72	0.10		271	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.05	100.60	100.05	-0.15	2	300	8.60	0.87	239	227	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.00	100.28	100.25	0.01	1	1	8.36	0.89	214	203	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	99.16	99.60	99.45	0.05	2	11 500	8.30	0.88	208	197	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.61	1.11	222	226	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00	98.00					9.01	3.45	173	261	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101.02	101.07					7.90	1.09	152	155	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.55	99.62	99.62	0.02	1	5	8.00	1.08	163	165	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		234	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	86.01	100.30	100.27	-0.03	10	21 842	7.82	0.09		182	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.00	100.25					8.60	0.46		235	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.20	100.99	100.20	-0.20	2	100	9.40	1.01	309	305	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.20	100.49					11.19	1.39	462	484	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.56	0.48		130	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.45	100.61	100.55	0.30	4	2 501	10.71	0.82	456	439	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	100.00					10.35	0.95	408	401	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	86.00	100.09	100.00	-0.02	1	1 000	7.96	0.18		188	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	100.07	100.25					8.25	0.51	247	198	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	98.15						8.69	0.99	239	234	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.60	99.94	99.85	-0.05	13	326 250	10.18	2.24	324	384	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.05					8.46	1.42	188	211	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15		100.42					8.96	0.92	272	262	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15		100.50	100.30	-0.20	1	33 647	9.10	0.92	285	276	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.70	99.20					9.03	0.72	297	272	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.90	100.00	99.90	-0.10	2	20 001	9.05	0.89	283	272	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.10	101.00					9.32	1.04	298	297	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	86.00						9.26	1.04	292	291	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.30	100.69	100.55	0.08	2	20 000	8.70	0.81	256	238	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	97.20	97.90					9.07	1.59	240	273	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16											5 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.15	100.21					7.37	0.07			4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.10	100.25	100.25	0.05	3	5 245	10.55	1.33	402	420	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.00	97.10	97.07	0.01	7	366	10.74	1.40	417	439	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.75	96.10					10.69	1.69	397	435	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.20	100.80					9.50	0.16		344	2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	100.07					9.65	0.61	372	336	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14							-5.89	0.01			2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.75	99.25					9.90	0.73	383	359	2 000
КредитЕвропа Банк													

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	
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	86.00	100.55					9.83	1.30	332	348	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.90	100.07	100.06	-0.04	4	34 355	10.18	1.27	368	383	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	94.91	98.00	97.00	0.30	3	83	10.50	1.43	391	415	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.70	100.19					9.20	0.95	293	286	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.55	100.70					9.46	0.69	344	316	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.10	100.25					7.49	0.19		140	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.49	0.19		140	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100.10	100.25	100.25	-0.05	1	1 500	9.40	0.50	362	313	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	85.70						7.26	0.20		116	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22							8.93	0.52	313	266	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	271	337	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.91	100.00	100.00		7	7 695	9.26	0.03			2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	98.49	100.00					11.24	0.40		503	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13							11.30	0.92	505	496	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	85.30						8.32	0.32		214	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15							11.03	0.49		477	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.13	100.30	100.21	0.03	4	20 005	9.11	0.20		301	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	87.00	97.00					10.08	1.69	336	374	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.15	100.40					7.63	0.14		158	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.20					9.31	0.33		313	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00	100.10	100.08	-0.02	6	3 734	10.20	0.77	409	388	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.30	100.35	100.35		2	5 000	10.54	0.82	438	421	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.50	100.00					9.84	0.20		374	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.30	100.39	100.35		2	422	12.37	0.82	621	604	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.80	100.20					11.03	1.14	462	468	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.90	100.03					12.60	1.38	604	625	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.08	100.39					11.45	0.14		540	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90						10.09	0.18		401	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	100.05	100.10	100.10	0.02	6	8 260	11.23	0.37		503	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.90	100.09	100.00	-0.10	1	200	10.49	0.39		428	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15							11.25	0.48		500	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13	104.85	105.60	105.59	-0.01	2	6 200	6.32	0.63	37	3	30 000
Москва 53		01/09/13	100.00	100.25					6.99	0.88	78	66	15 000
Москва 63		10/12/13	109.65	109.92					6.68	1.09	30	33	15 000
Москва 62		08/06/14	108.10	109.00					6.83	1.52	19	49	35 000
Москва 39		21/07/14	97.46	100.00					7.18	1.68	46	84	10 000
Москва 64		24/06/15	97.85	99.10	97.81	-1.17	2	20 000	8.06	2.47	105	171	20 000
Москва 44		16/11/15	105.57	118.00					7.47	2.58	42	112	40 000
Москва 56		22/09/16	96.30	98.25					7.90	3.51	61	149	20 000
Москва 49		14/06/17	96.70	97.12					7.92	3.98	53	147	25 000
Москва 48		11/06/22	89.70	90.19	89.00	-0.55	1	1	8.42	6.88	61	154	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	100.86	100.94	100.86	-0.14	1	4 000	7.79	0.65	181	149	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	99.55	99.79	99.80		1	3 000	8.31	1.41	173	196	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	100.50	100.90	100.90		1	950	6.60	0.15		54	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	99.97	100.03					6.84	0.11		82	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	100.00	100.05	100.00	0.20	1	6 689	8.36	1.85	157	202	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	103.00	103.16	103.00	-0.20	2	3 201	8.65	2.24	171	231	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	101.70	101.98	102.00	0.35	3	20 001	7.75	1.14	134	140	8 000
Самарская Обл 6		10/05/13	103.50	104.30					7.28	0.56	142	100	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	
Самарская Обл 7		30/11/16	93.00						8.31	2.12	141	197	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13							7.13	0.25		99	3 000
Якутия 9		19/09/13	101.40	101.70					7.88	0.68	187	158	2 000
Якутия 7		17/04/14	98.51	100.40					8.12	1.16	169	177	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12	99.69	99.85	99.85		1	1 000		0.18			2 000
Краснодар 02		05/11/15	100.50	100.80					8.48	1.18	204	213	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	100.15	100.60					7.75	1.40	118	140	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4		08/11/12	100.15	100.30					8.80	0.08		280	10 000
Красноярский край 5		29/11/16	101.75	102.40					7.68	1.53	104	134	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7		22/11/13	98.30	100.65					7.43	0.60	152	115	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.25	100.00	97.00	-1.50	1	100	9.56	1.41	298	321	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	94.05	96.00					8.64	2.33	167	229	1 000
Коми Респ 10		15/12/16							9.00	2.38	202	265	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.50	104.29					9.01	2.51	198	266	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12	86.01	100.40	100.40		2	110	7.14	0.20		104	3 000
Костромская область 6		17/11/16	101.00	101.49					9.27	1.89	246	293	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16	103.20	103.40	103.00	-0.30	4	250	9.69	2.34	272	334	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	101.75	102.00					8.87	1.74	213	253	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.30	100.59	100.33		2	60 000	7.63	0.59	173	135	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14							8.06	1.18	162	171	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.81	100.90	100.88	0.03	2	3 001	8.76	2.24	182	242	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.00						8.41	1.14	200	206	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.37	101.35					6.67	0.20		57	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.70	104.00	103.90		2	26 739	7.45	1.12	105	110	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16	101.80	102.10					8.43	1.85	164	209	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13		107.60					9.20	1.13	279	285	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14		103.49					9.14	0.84	297	281	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15	98.40	98.55	98.50		3	15 000	9.42	2.53	239	307	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

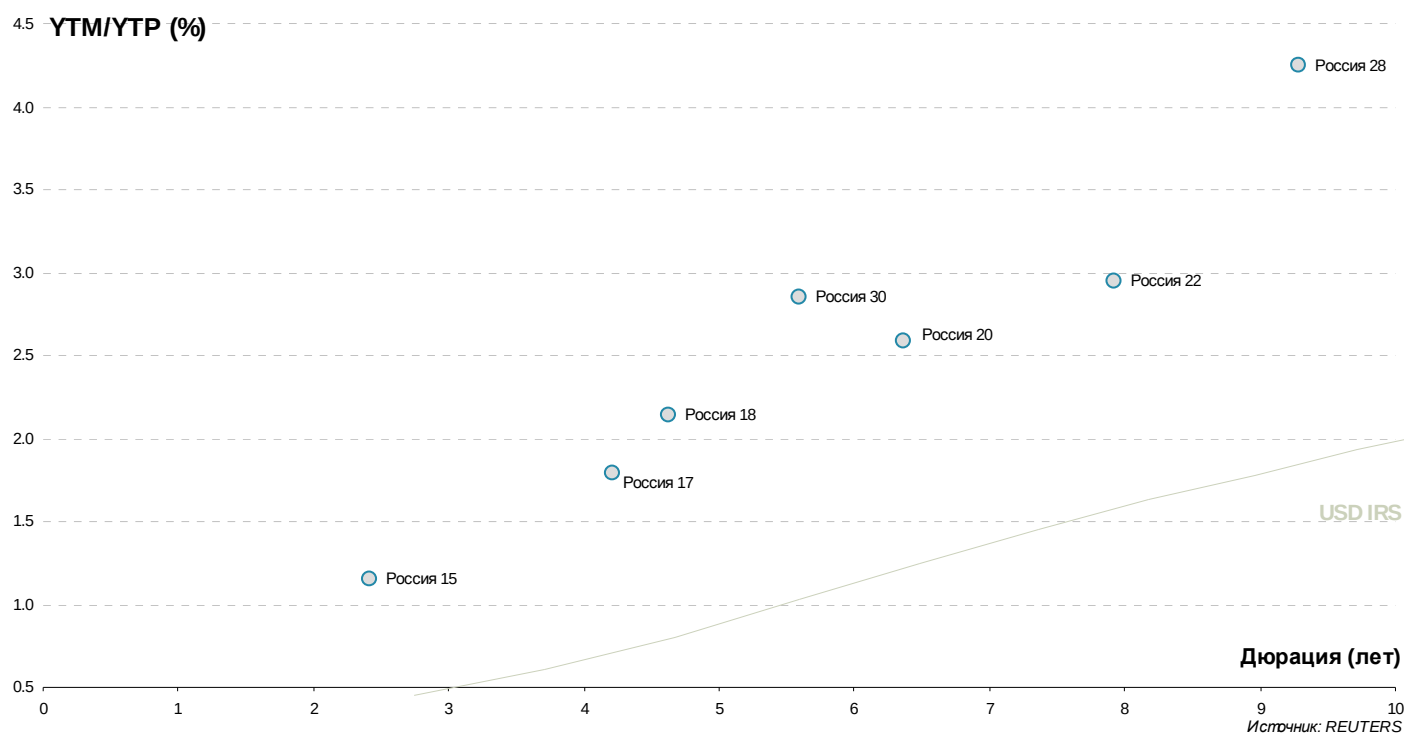


Результаты торгов еврообондами

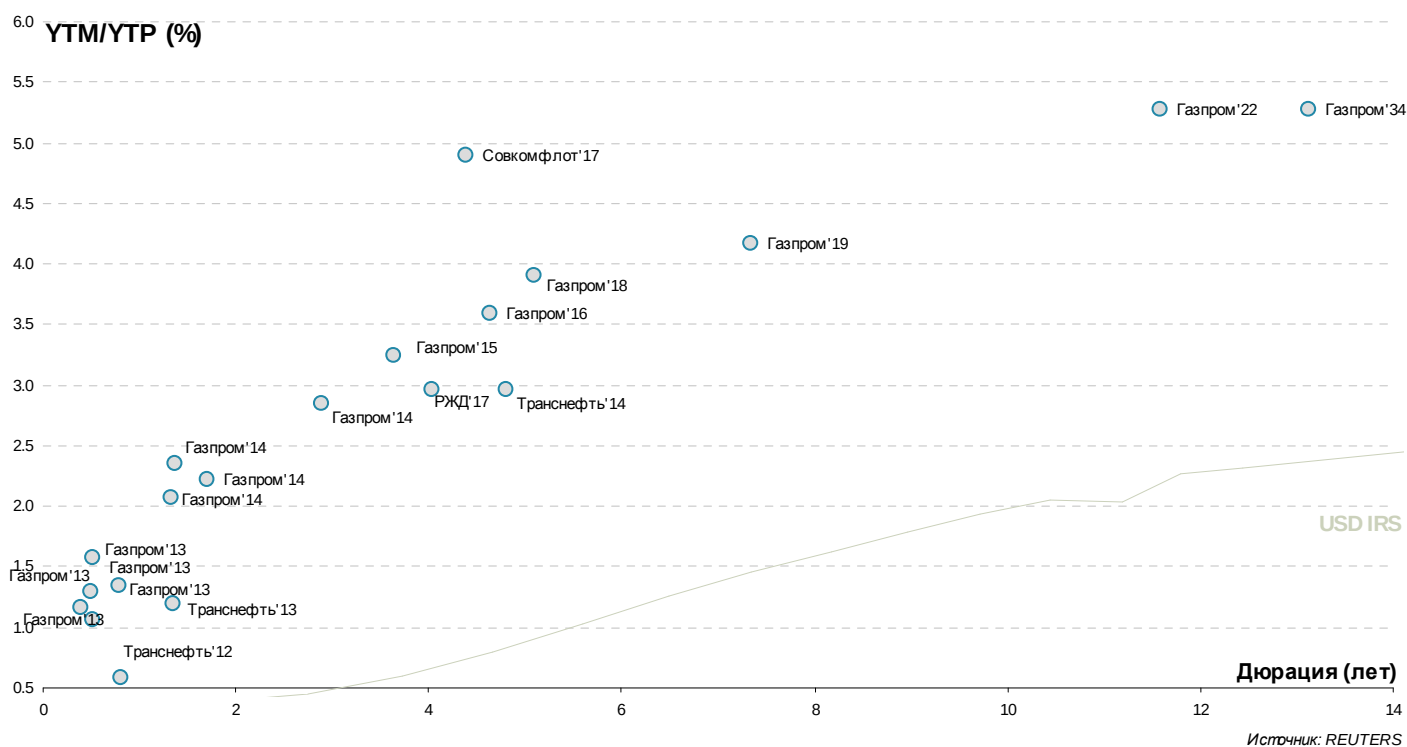
Выпуск	Валюта	Дата	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения	Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	105.933	106.467	1.25	1.05	2.43	-0.07	82
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17	106.097	106.389	1.83	1.76	4.21	0.01	114
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	147.444	148.556	2.22	2.06	4.63		131
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	127.000	127.260	2.86	2.83	5.59	0.25	146
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	116.224	116.776	2.62	2.54	6.36	-0.16	131
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22	112.586	112.901	2.97	2.93	7.93		133
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	196.150	197.400	4.28	4.21	9.29	-0.19	223
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42	120.625	121.000	4.37	4.35	16.00	-0.84	181
ГОСКOMPАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	101.476	101.601	1.69	1.46	0.53	-0.01	137
GAZPR'13 5.625%	USD	22/07/13	101.880	102.880	1.99	0.13	0.52	-0.37	167
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13	103.200	103.350	1.34	0.97	0.39	-0.10	102
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	102.939	103.064	1.42	1.18	0.50	0.14	111
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	104.647	105.147	1.65	1.05	0.79	-0.25	132
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	111.250	112.000	2.60	2.11	1.37	-0.15	226
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	111.300	112.050	2.32	1.81	1.32	-0.05	198
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	109.879	110.879	2.48	1.95	1.70	-0.13	211
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	106.454	106.940	2.92	2.76	2.89	0.02	246
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	111.131	111.592	3.30	3.18	3.64	0.02	270
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	122.060	123.046	3.68	3.50	4.65		283
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	130.087	131.087	3.98	3.83	5.09	-0.48	293
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	117.632	118.637	4.22	4.10	7.35	0.03	267
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	142.246	143.289	5.31	5.25	11.58	1.09	302
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	127.450	127.950	5.29	5.26	13.13	0.93	290
Транснефть									
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	104.842	106.842	1.74	-0.59	0.80		141
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	105.685	106.685	1.55	0.86	1.36	-0.38	119
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	130.243	130.618	3.00	2.94	4.80	0.26	208
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	111.316	111.796	3.02	2.91	4.04	0.02	235
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	101.649	102.649	5.00	4.78	4.39	-0.01	426
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12	100.100	100.150	4.35	3.47	0.06	-0.15	435
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	106.976	107.476	3.41	3.20	2.25	0.02	301
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	105.225	106.225	5.19	4.98	4.62	-0.09	439
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	108.553	109.052	5.11	5.01	4.70		426
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	105.208	105.958	5.73	5.62	6.22	-0.38	445
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	106.825	107.225	5.71	5.68	12.57	0.02	336
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	102.969	103.219	2.23	1.81	0.57		191
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	106.515	107.515	3.85	3.43	2.27	-0.07	346
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15	99.129	100.129	7.09	6.64	2.26	-0.01	679
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16	104.114	104.414	3.90	3.81	3.30	0.42	339
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	109.239	109.740	3.46	3.36	4.48	-0.01	267
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	119.038	119.538	4.02	3.95	6.20	-0.13	273
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	119.053	119.561	4.82	4.78	9.08	0.36	286
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	103.951	104.076	2.31	2.14	0.70	-0.05	200
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	106.005	106.346	3.36	3.21	2.04	0.01	298
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	107.759	108.153	3.70	3.56	2.73	0.02	327
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	103.051	103.255	2.01	1.67	0.58	-0.07	169
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	106.067	106.192	2.21	2.11	1.21	0.09	186
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	111.005	111.130	2.23	2.16	1.55		187
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	110.957	111.453	3.68	3.57	4.00	0.01	301
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	119.118	119.616	3.93	3.84	4.66		306
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	102.987	103.612	5.09	4.90	3.27	-0.01	461
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	102.810	103.125	1.71	1.19	0.58	-0.56	139
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	103.402	103.723	1.72	1.29	0.71	-0.10	140
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	107.927	108.321	2.49	2.34	2.56	0.03	206
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	108.366	108.869	3.36	3.24	4.03	0.01	270
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	108.811	109.811	4.48	4.35	6.94	-0.19	303
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13		103.501	104.001	2.27	1.36	0.52	-0.05	196
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		109.729	110.225	4.81	4.65	2.71	0.02	439
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		113.328	114.078	6.59	6.44	4.34	0.08	582
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		101.247	101.997	6.48	6.32	4.59	0.15	569
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		106.508	107.508	6.90	6.46	2.20	-0.74	660
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.024	111.493	3.39	3.17	1.91	0.02	301
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		114.122	114.623	5.55	5.48	6.10	0.07	427
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.150	103.400	2.59	2.15	0.53	-0.10	228
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.690	105.690	4.62	4.62	3.01	-0.11	417
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.592	111.097	5.01	4.86	3.14	-0.15	454
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		115.709	116.215	5.78	5.68	4.41	-0.26	498
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		108.630	109.630	6.39	6.24	6.29	0.50	510
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.730	108.928	2.04	1.95	1.93	0.02	165
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		114.077	114.478	3.09	3.00	4.07		239
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		121.176	121.688	3.80	3.73	5.66	0.01	263
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.684	114.188	4.12	4.05	6.46	0.08	277
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		120.625	121.389	4.05	3.97	7.38		246
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		122.336	122.838	5.08	5.01	5.87	0.05	386
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.702	107.002	3.18	3.08	3.06	-0.90	270
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		117.600	118.100	4.09	4.02	6.63		272
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.450	107.458	1.60	0.40	0.78	-0.08	127
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.671	110.296	2.72	2.33	1.40	-0.08	237
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		107.988	108.490	4.89	4.78	4.27		416
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		102.682	103.682	7.13	6.90	4.39	-0.15	642
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		102.691	105.691	1.09	-5.63			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		108.336	109.262	2.51	2.12	2.17	0.02	210
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.690	116.188	3.06	2.93	3.34	0.03	252
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		114.193	115.202	3.17	2.95	3.95	0.01	252
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		121.656	122.688	3.46	3.27	4.60	-0.01	262
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		121.543	122.605	3.84	3.69	5.90	0.03	263
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.500	105.000	2.73	2.04	0.68		242
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.847	108.834	4.56	4.15	2.26	0.02	419
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.100	109.100	5.96	5.74	4.22	-0.07	528
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.250	102.250	2.33	-2.87		0.15	
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.942	102.442	4.54	4.05	0.98	-0.12	425
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		106.262	107.262	6.44	6.09	2.64	0.02	608
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.861	105.111	4.18	3.85	0.74	-0.02	389
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		100.883	101.383	5.59	5.25	1.45	0.01	530
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		111.994	112.994	7.62	7.22	2.24	-0.01	733
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		107.099	109.099	8.97	8.36	3.10	-0.02	862
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.307	103.807	4.59	4.24	1.39		428

Россия



Госкомпании



The scatter plot displays the relationship between the yield-to-maturity/yield-to-price (YTM/YTP) percentage and the duration in years for various Russian government bonds (GSE) from 2011 to 2020. The Y-axis represents YTM/YTP (%) ranging from 0.5 to 9.5, and the X-axis represents Duration (years) ranging from 0 to 14. A green trend line is shown, indicating a positive correlation between duration and yield. The legend indicates that the green line represents USD and the blue line represents IRS.

Госбумага	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
ВТБ'11	0.2	3.9
Сбербанк'11	0.5	1.4
Банк Москвы'13	0.8	2.5
Газпромбанк'13	0.8	2.0
РСХБ'13	0.8	1.8
Сбербанк'13	0.8	1.5
ВТБ'12	2.0	3.3
Банк Москвы'13	2.5	3.6
Газпромбанк'14	2.5	3.1
РСХБ'14	2.5	3.4
Сбербанк'13	2.8	2.4
Банк Москвы'15	2.2	6.8
Газпромбанк'15	3.5	3.6
РСХБ'15	3.8	3.8
Сбербанк'15	4.0	3.2
ВТБ'15	4.8	5.1
РСХБ'16	4.0	3.7
ВТБ'18	4.8	5.0
РСХБ'17	4.5	3.4
ВЭБ'17	4.5	3.5
ВЭБ'18	6.2	5.7
ВЭБ'20	6.2	4.0
ВЭБ'25	9.0	4.8
ВТБ'20	12.5	5.7

YTM/YTP (%)

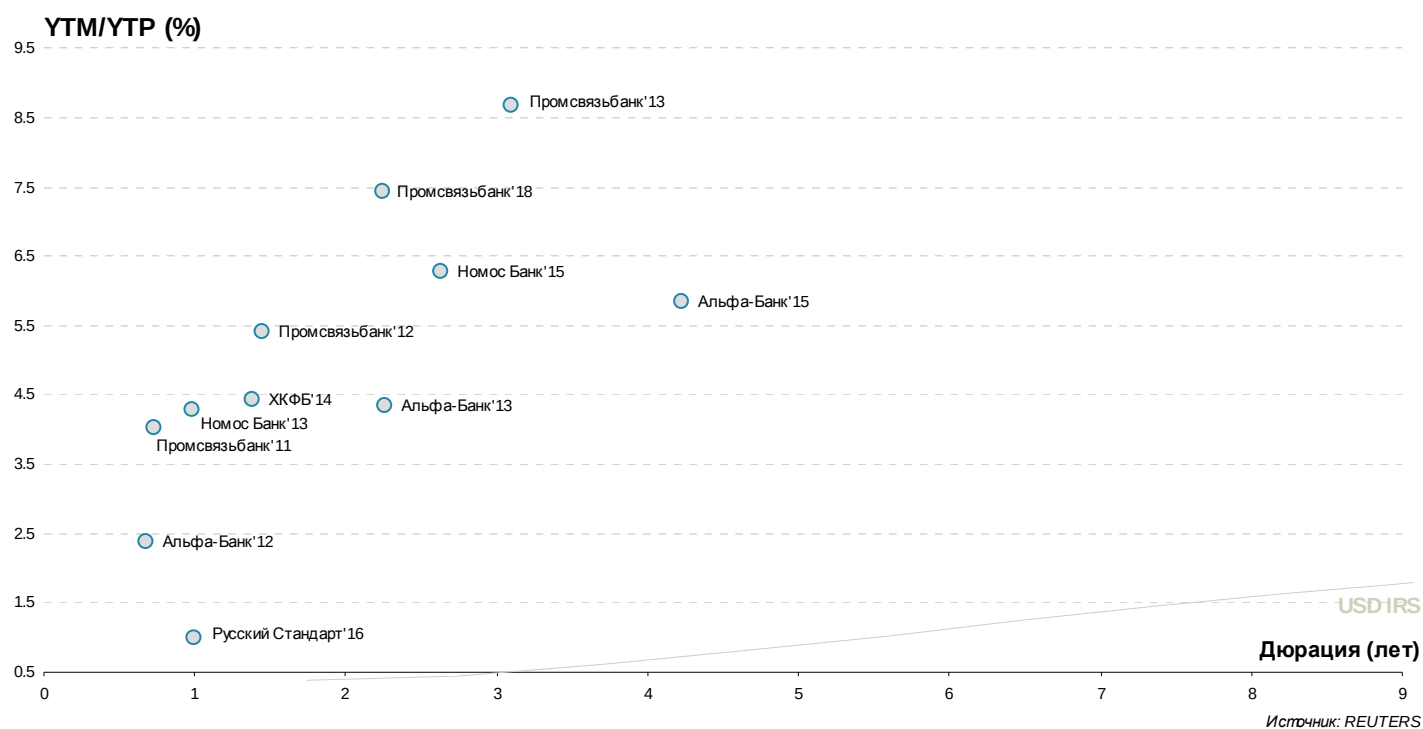
Дюрация (лет)

USD IRS

Источник: REUTERS

Компания	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Еврохим	12	0.5	1.8
Северсталь	13	1.0	1.0
Евраз	13	1.5	2.0
Северсталь	14	1.5	2.8
Алроса	14	2.0	3.3
Вымпелком	11	1.5	2.3
ТНК	12	2.0	2.3
Вымпелком	13	2.5	4.7
Евраз	13	3.0	3.0
ТНК	13	3.5	3.0
Северсталь	14	3.0	3.0
ТНК	15	4.0	3.3
ТНК	16	4.0	3.1
Лukoйл	17	4.0	2.9
Северсталь	17	4.5	4.9
Вымпелком	13	4.5	4.6
Евраз	15	4.0	4.9
Альянс Ойл	15	2.0	6.7
Вымпелком	16	4.5	6.5
ТМК	11	4.5	7.1
Евраз	18	4.5	6.4
Евраз	18	4.5	5.7
МТС	12	6.0	5.1
Алроса	20	6.0	5.6
Вымпелком	18	6.5	6.3
Лукойл	19	5.5	3.8
ТНК	17	6.0	3.8
Лукойл	20	6.5	4.1
Лукойл	22	7.5	4.0

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
Валютные и рублевые облигации

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов
Юлия Паршина

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

Аналитическое управление

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

Макроэкономика
Макроэкономика/кредитный анализ
Кредитный анализ
Количественный анализ
Акции

Владимир Евстифеев
Кирилл Сычев
Евгений Чердаков
Дмитрий Чепрагин
Евгения Лобачева

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

Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

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

ibcm@zenit.ru
d.ruchkin@zenit.ru
a.pashkevich@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.