БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Позитивный тренд в силе, Обама и Бейнер идут на взаимные уступки

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Задолженность банков по репо перед ЦБ достигла 2 трлн руб.
- Рубль немного скорректировался на развороте внешних рынков

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды: рынок отыграл часть потерь
- Рублевые облигации консолидируются

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

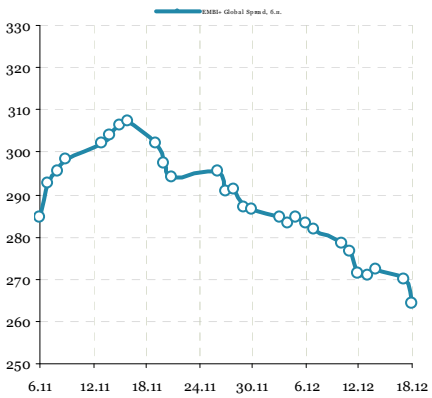
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 18/
- Результаты торгов евробондами /стр. 19/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 22/

Динамика ключевых показателей

	знач.		Δ за день	за 6 месяцев: MIN.	MAX.
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.82	▲	0.04	1.39	1.87
UST 10-2Y sprd	154	▲	2	117	162
EMBI+Glob.	264	▼	-6	264	401
EMBI+Rus sprd	132	▼	-5	141	293
Russia'30 yield	2.64	▼	-0.06	2.64	4.08
Денежный рынок					
Libor-3m	0.31	■	0.00	0.31	0.47
Euribor-3m	0.18	■	0.00	0.18	0.66
MosPrime-1m	6.83	■	0.00	6.35	6.91
Корсчета в ЦБ	964.0	▲	140.5	446	1011
Депоз. в ЦБ	90.4	▼	-8.8	65	238
NDF RU 3m	6.3	▲	0.1	6	7
Валютный рынок					
USD/RUB	30.747	▼	-0.251	30.46	33.26
EUR/RUB	40.664	▼	-0.159	38.97	41.73
EUR/USD	1.323	▲	0.006	1.21	1.32
Корзина ЦБ	35.224	▼	-0.146	34.77	37.02
DXY Индекс	79.359	▼	-0.209	78.85	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1511.4	▲	0.8%	1262	1589
Dow Jones	13351.0	▲	0.87%	12411	13610
DAX	7653.6	▲	0.64%	6132	7654
Nikkei 225	9923	▲	2.39%	8366	9923
Shanghai Comp.	2162.5	▼	-0.01%	1960	2319
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	108.5	▲	0.77%	88	117
Нефть Brent	108.8	▲	0.04%	89	117
Золото	1671.1	▲	0.25%	1553	1790
CRB Index	295.6	▲	0.02%	267	321

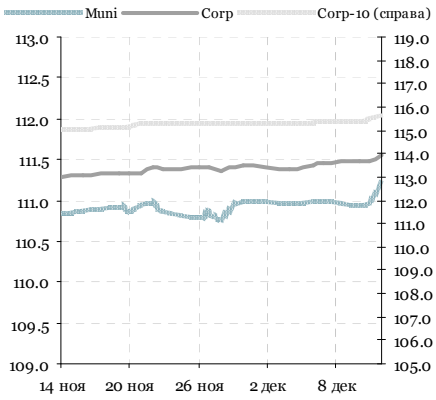
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

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	125.1	▲	0.73	107.5	125.1
Muni	111.2	▲	0.24	109.6	112.4
Corp	111.6	▲	0.07	110.7	112.1
Corp-10	115.6	▲	0.12	115.0	117.1
Total Return					
OFZ	287.9	▲	1.75	233.3	287.9
Muni	353.0	▲	0.83	327.9	353.0
Corp	350.4	▲	0.29	326.0	352.5
Corp-10	352.5	▲	0.43	328.6	352.5
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
OFZ	409	▼	-281	0	22 514
Muni	1 004	▲	240	10	5 492
Corp	6 322	▲	473	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Минфин РФ сегодня проведет аукционы семилетних ОФЗ-ПД серии 26207 на сумму 16,48 млрд руб. и пятнадцатилетних ОФЗ-ПД серии 26210 на 30 млрд руб. Ориентир доходности при размещении ОФЗ 26210 составляет 6,57-6,62% годовых, ОФЗ-ПД серии 26207 - 6,98-7,03% годовых. /Интерфакс/

Fitch Ratings подтвердило долгосрочные РДЭ ОАО «Связьинвестнефтехим» в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-», прогноз по рейтингам – «Стабильный». /Финам/

Группа Globaltrans достигла договоренности о приобретении 100% уставного капитала ООО «ММК-Транс» за 225 млн долл. с учетом чистого долга и оборотного капитала в 110 млн долл. /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 18.12.2012 – вторник

- **Выплата купона: Башнефть, 01** (12.5%, 934.9 млн руб.), **Башнефть, 02** (12.5%, 934.9 млн руб.), **Башнефть, 03** (12.5%, 1.2 млрд руб.), **ВТБ, БО-03** (8%, 99.7 млн руб.), **ВТБ, БО-04** (8%, 99.7 млн руб.), **Энел ОГК-5, БО-15** (8.5%, 169.5 млн руб.), **СИТРОНИКС, БО-01** (12%, 119.6 млн руб.), **РМК-ФИНАНС, 03** (10.4%, 155.5 млн руб.), **КБ Центр-инвест, БО-01** (8.4%, 62.8 млн руб.), **КБ Центр-инвест, БО-05** (8.4%, 41.8 млн руб.), **Департамент Финансов Тверской области, 34007** (8.5%, 63.5 млн руб.), **Мострансавто-Финанс, 01** (11.8%, 189.7 млн руб.), **МТС, 03** (8%, 398.9 млн руб.)
- **Размещение: МРСК Центра и Приволжья, БО-01** (4 млрд руб.), **ОКЕЙ, 02** (3 млрд руб.), **ССМО ЛенСпецСМУ, 02** (5 млрд руб.), **БизнесЛайт, БО-01** (600 млн руб.), **Воронежская область, 34005** (5 млрд руб.), **Ставропольский край, 34001** (5 млрд руб.)

Сегодня: 19.12.2012 – среда

Статистика США: Housing starts, Building permits

- **Выплата купона: Стальфонд-Недвижимость, 01** (5%, 14.9 млн руб.), **Банк Петрокоммерц, 05** (12.75%, 319.6 млн руб.), **Россия, 26202** (11.2%, 1.1 млрд руб.), **Новолипецкий металлургический комбинат, БО-02** (8.75%, 218.1 млн руб.), **Новолипецкий металлургический комбинат, БО-03** (8.75%, 218.1 млн руб.), **Еврофинансы-Недвижимость, 01** (1.5%, 8.2 млн руб.), **Россия, 35009(ГСО-ППС)** (6.7%, 501.1 млн руб.), **Россия, 36001(ГСО-ППС)** (7.1%, 1.2 млрд руб.), **Казань, 34007** (8.75%, 37 млн руб.), **РСГ-Финанс, 01** (10.75%, 80.4 руб.), **ДельтаКредит, 06** (7.2%, 179.5 млн руб.), **Россия, 26206** (7.4%, 5.5 млрд руб.), **Металлинвестбанк, 01** (10.15%, 76.3 млн руб.), **Еврофинансы-Недвижимость, 03** (1.5%, 5.6 млн руб.), **Вологодская область, 34002** (10.65%, 66.6 млн руб.), **Министерство финансов Самарской области, 35008** (9%, 336.6 млн руб.)
- **Размещение: Внешпромбанк, 02** (1.5 млрд руб.), **Банк ОТКРЫТИЕ, 01** (3 млрд руб.), **Ипотечный агент НОМОС, А** (3.7 млрд руб.), **Ипотечный агент НОМОС, Б** (1.2 млрд руб.)
- **Оферта: КАМАЗ, БО-01** (2 млрд руб.), **Т-Платформы Финанс, 01** (100 млн руб.)

Завтра: 20.12.2012 – четверг

Статистика США: GDP, Personal Consumption, PCE Core, Initial jobless claims, Continuing claims, Existing Home sales

- **Выплата купона: БизнесЛайт, 01** (12%, 26.9 млн руб.), **Ипотечный агент МБРР, 1А** (8%, 12.7 млн руб.), **ХМАО, 25007** (10.4%, 103.7 млн руб.), **ХМАО, 25008** (10.8%, 107.7 млн руб.), **Минфин Республики Саха (Якутия), 34004** (9.75%, 29.1 млн руб.), **Газпромбанк, БО-04** (8.5%, 426.2 млн руб.), **АРИЖК, 01** (3%, 8.9 млн руб.), **АЛРОСА, 21** (8.25%, 164.5 млн руб.), **АЛРОСА, 23** (8.95%, 156.1 млн руб.), **Еврофинансы-Недвижимость, 02** (1.5%, 8.2 руб.), **Карелия, 34013** (9.71%, 42.1 млн руб.), **ЮТэйр-Финанс, БО-03** (9.45%, 35.3 млн руб.), **Национальный капитал, БО-01** (8.2%, 20.4 млн руб.), **Национальный капитал, БО-02** (8.2%, 20.4 млн руб.), **Волгоград, 34005** (9.5%, 23.7 млн руб.), **Россия, 36004(ГСО-ППС)** (7.6%, 1.9 млрд руб.), **Связь-Банк, 03** (8.5%, 211.9 млн руб.), **Приам, 01** (9%, 26 млн руб.), **БИНБАНК, БО-01** (9.85%, 148.1 млн руб.), **СБ Банк, 2017 (LPN2)** (12%, 3 млн долл.), **Костромская область, 34005** (9%, 26.9 млн руб.), **Ханты-Мансийский банк, 2018 (LPN)** (11%, 5.5 млн долл.), **Министерство финансов Самарской области, 35005** (9.3%, 9.8 млн руб.)
- **Погашение: БизнесЛайт, 01** (450 млн руб.), **ХМАО, 25007** (2 млрд руб.), **Костромская область, 34005** (3 млрд руб.)
- **Размещение: АБСОЛЮТ БАНК, БО-01** (5 млрд руб.), **Рязанская область, 34002** (2.5 млрд руб.), **Томская область, 34045** (5 млрд руб.), **Оренбургская область, 34001** (4 млрд руб.)
- **Оферта: КБ Центр-инвест, БО-01** (1.5 млрд руб.), **КБ Центр-инвест, БО-05** (1 млрд руб.), **МДМ Банк, БО-04** (5 млрд руб.)

Внешний рынок долга

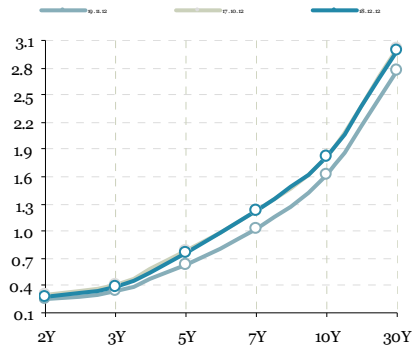
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Позитивный тренд в силе, Обама и Бейнер идут на взаимные уступки

Оптимизм на глобальных рынках в начале новой недели поддержал новости о продвижении в процессе бюджетных переговоров в США. Оппоненты продолжают «торги» в отношении параметров компенсации для экономики последствий бюджетного «обрыва». К уступке Бейнера по согласию на повышение налогов для домохозяйств с годовых доходом более 1 млн долл. и повышению потолка госдолга в достаточном для следующего года объеме вчера добавился аналогичный шаг со стороны Обамы. Теперь Администрация президента предлагает повысить налоговые ставки для семей с годовым доходом более 400 тыс. долл. (250 тыс. долл. ранее) и установить достаточный для ближайших 2-х лет лимит госдолга (ранее демократы настаивали на отмене этого понятия в принципе).

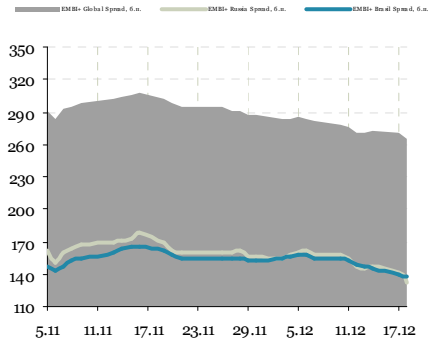
Продвижение в процессе переговорах по бюджету идет медленно, однако сближений взаимных требований является позитивным моментом. Учитывая то, что изначально рынки были настроены на принятие программы, предложенной демократами, уступки Обамы могут несколько охладить позитивный эффект для рынков, в случае, если договоренности все же будут достигнуты.

Кривая US Treasures



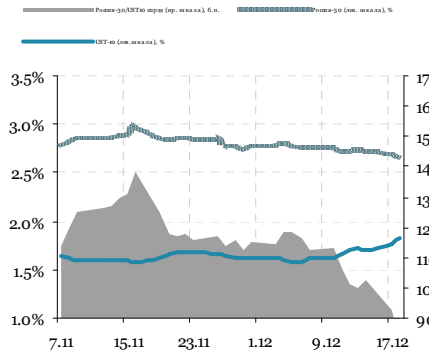
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



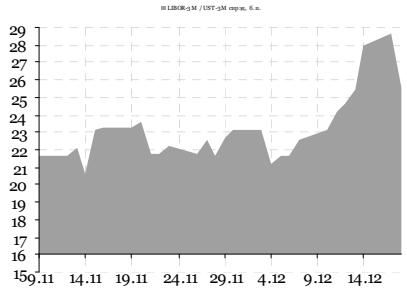
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

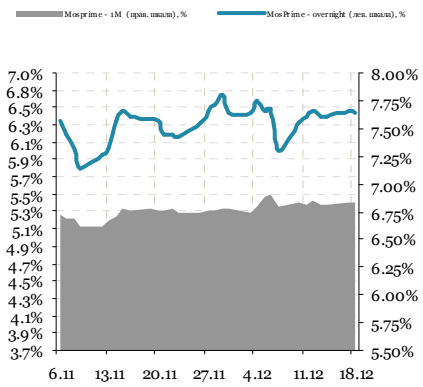
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Задолженность банков по репо перед ЦБ достигла 2 трлн руб.

Конъюнктура локального денежно-кредитного рынка остается неблагоприятной на фоне существенных оттоков ликвидности. Уровень краткосрочных процентных ставок, однако, держался вблизи значений понедельника. На рынке МБК кредиты овернайт обходились в среднем под 6.50% годовых, междилерское репо с облигациями на 1 день – под 6.350% годовых. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банки привлекли 694 млрд руб. на 1 день (спрос 719 млрд руб.) и 1.20 трлн руб. на 7 дней (1.12 трлн руб. на прошлой неделе). Сегодня утром сумма средств на корсчетах и депозитах банков в ЦБ РФ увеличилась на 131.7 млрд руб. до 1 054.4 млрд руб.

На текущей неделе налоговый период продолжится, в четверг предстоит провести платежи по НДС, которые потребуют еще около 180 млрд руб. из банковской системы. Еще около 190 млрд руб. требуется банкам для возврата ранее привлеченных средств в Казначействе и Фонде ЖКХ. Таким образом, существенные оттоки ликвидности на текущей неделе, вероятно, продолжат удерживать рублевые ставки вблизи локальных максимумов.

Ставки МБК

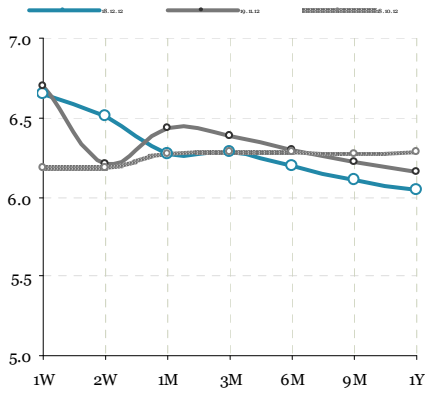


Источник: Reuters, ЦБ

Рубль немного скорректировался на развороте внешних рынков

Валютные торги вторника прошли в спокойном ключе, в рамках повышательного коррекционного движения рубля после существенного ослабления в понедельник. Курс бивалютной корзины по итогам дня снизился на 10 коп. до 35.27 руб. Драйвером для российской валюты послужил внешний фон, где наметилось восстановлении аппетита к риску на фоне сообщений о продвижении в бюджетных переговорах в США. Котировки нефти существенно не изменились, баррель Brent торговался в среднем на 0.5 долл. выше уровня закрытия понедельника. Сегодня рубль должен продолжить восстанавливать позиции, поскольку позитивный настрой на глобальных рынках сохраняется.

Кривая NDF



Источник: Reuters

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	Страховые взносы в фонды (~230 млрд руб.)	589
Вторник	Ломбардный аукцион ЦБ	7 дней	694
	Аукцион Казначейства	35 дней, 40 млрд руб., от 6.5% годовых	
Среда	Аукцион ОФЗ	7 лет, 30 млрд руб.	
	Возврат Казначейству	37.5 млрд руб.	
	Возврат Фонду ЖКХ	1.8 млрд руб.	
	Купоны ОФЗ	7 млрд руб.	
Четверг	Аукцион Казначейства	21 день, 40 млрд руб., от 6.5% годовых	
	Уплата налогов	НДС (~180 млрд руб.)	
Пятница	Возврат Казначейству	151 млрд руб.	

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

Российский долговой рынок

Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

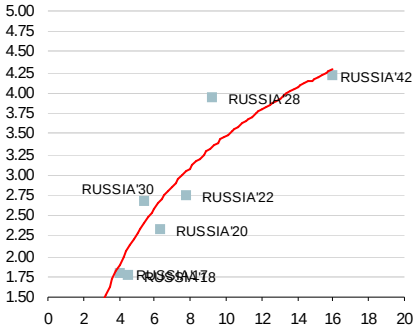
Евробонды: рынок отыграл часть потерь

Суверенные евробонды во вторник отыграли часть снижения последних дней. Выпуски на дальнем участке кривой завершили день ростом на 10-20 бп, лучше рынка выглядела «тридцатка», прибавившая почти 40 бп. Сокращению суверенных спредов способствовал и рост доходностей на кривой UST. Корпоративный сегмент торговался «в плюс», однако завершил день со скромным результатом: рост котировок в среднем по рынку лишь немного превысил 10 бп. На кривой Газпрома дальние выпуски GAZPRU'34 и GAZPRU' прибавили 35-50 бп, неплохой результат показал выпуск Газпром нефти SIBNF'22, прибавивший порядка 20 бп, в банковском секторе неплохо выглядели бумаги VTB'35, VEB'22 и VEB'25, прибавившие в ценах более 30 бп. Сектор частных компаний выглядел скромно: планку 25 бп по итогам дня удалось преодолеть лишь дальним бумагам Вымпелкома, а также выпуску Альфа-банка ALFARU'21.

Рублевые облигации консолидируются

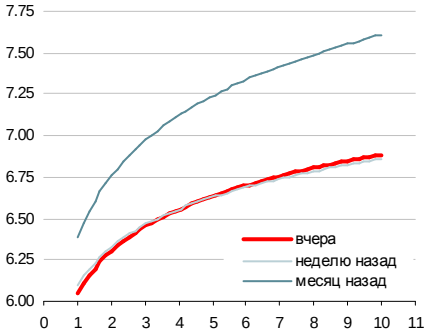
Рынок рублевого долга продолжает консолидацию. Активность на рынке ОФЗ возросла, однако котировки не показывали единой динамики. Изменения цен на дальнем участке кривой не выходили за пределы диапазона 20 бп. В корпоративном секторе активность была сосредоточена в выпусках Роснефть 04, ФСК ЕЭС 25, ВЭБ 6, которые к концу дня потеряли в ценах в пределах 25 бп, выше по уровню кредитного риска аналогичную динамику показал выпуск ТЕЛЕ2 7.

Суверенные еврооблигации



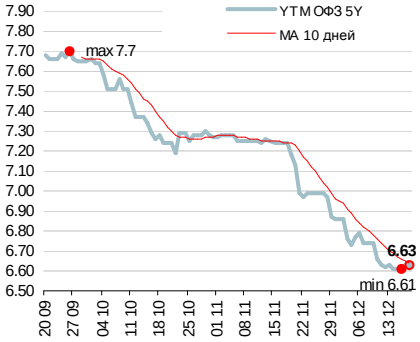
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



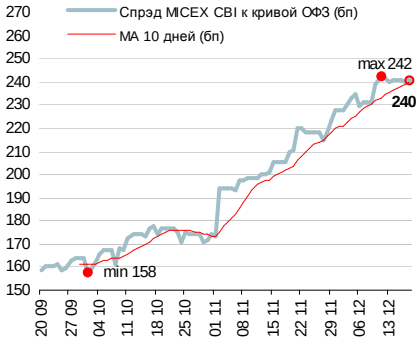
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



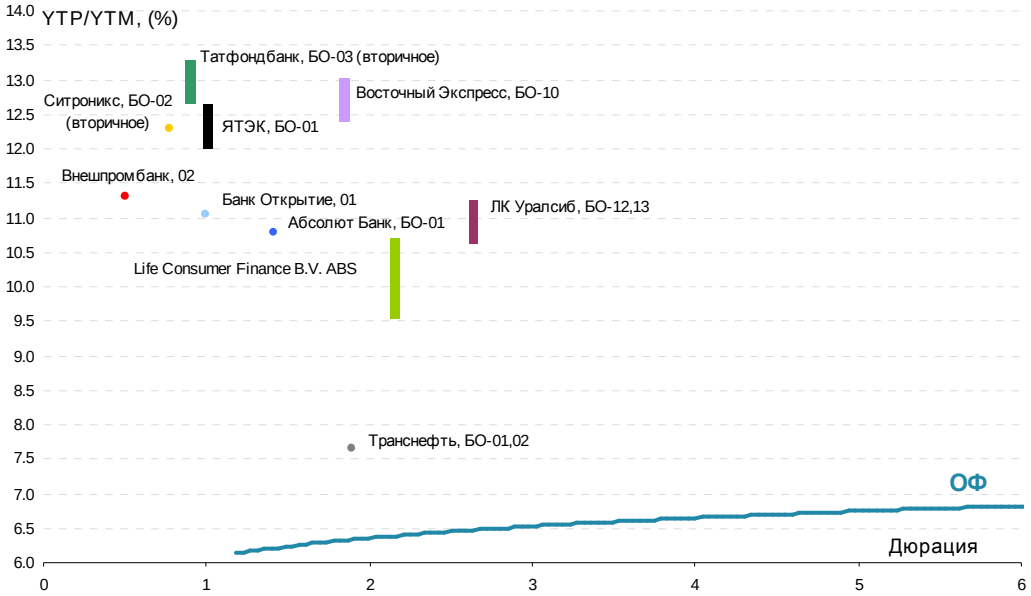
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир YTP/YTM	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/ Дюрация	Оферта/ Погашение
Внешпромбанк, 02	B / B2 / -	да	1 500	11.30	14.12.2012	19.12.2012	нет / 0.5 г.	0.5 г. / 5 лет
Банк Открытие, 01	B / - / B	да	3 000	11.04	14.12.2012	19.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 5 лет
Татфондбанк, БО-03 (вторичное)	- / B3 / -	да	2 000	12.60-13.22	18.12.2012	19.12.2012	нет / 0.92 г.	1 г. / 2 г.
Абсолют Банк, БО-01	- / Ba3 / BB+	да	5 000	10.78	17.12.2012	20.12.2012	нет / 1.42 г.	1.5 г. / 3 г.
ЯТЭК, БО-01	- / - / B-	да	3 000	12.01-12.55	19.12.2012	21.12.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
ЛК Уралсиб, БО-12	- / - / BB-	да	2 000	10.65-11.19	19.12.2012	21.12.2012	нет / 2.61 г.	нет / 3 г.
ЛК Уралсиб, БО-13	- / - / BB-	да	1 500	10.65-11.19	19.12.2012	21.12.2012	нет / 2.61 г.	нет / 3 г.
Ситроникс, БО-02 (вторичное)	- / B3 / B-	да	1 400	12.30	20.12.2012	21.12.2012	нет / 0.77 г.	нет / 0.8 г.
Транснефть, БО-01	BBB / Baa1 / -	да	17 000	7.64	18.12.2012	24.12.2012	нет / 1.89 г.	2 г. / 3 г.
Транснефть, БО-02	BBB / Baa1 / -	да	17 000	7.64	18.12.2012	24.12.2012	нет / 1.89 г.	2 г. / 3 г.
КБ Восточный Экспресс, БО-10	- / B1 / -	да	3 000	12.36-12.89	19.12.2012	25.12.2012	нет / 1.83 г.	2 г. / 3 г.
Life Consumer Finance B.V., ABS	BBB / - / -	да	3 200	9.58-10.65	05.02.2013	XX.12.2012	да / 2.15 г.	нет / 4 г.

Источник: Interfax, Bloomberg, Cbonds

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/ Размещ объем	Ориентир YTP/YTM	Фактическая YTP/YTM	Дата размещения	Амортизация/ Дюрация
О'Кей, 02	- / - / B+	да	3 000	1.3 / 100%	10.25-10.51	10.36	18.12.2012	нет / 2.66 г.
МРСК Центра и Приволжья, БО-01	- / Ba2 / -	да	4 000	1.7 / 100%	9.46-9.73	9.36	18.12.2012	нет / 2.68 г.
ЛенСпецСМУ, 02	B / - / -	да	5 000	н/д / 100%	13.10-13.65	13.54	18.12.2012	да / 3.17 г.
Правоурмийское, 01	NR	нет	3 000	н/д / 100%	9.20	9.20	11.12.2012	нет / 2.68 г.
ДельтаКредит, 09-ИП	- / Baa1 / -	да	5 000	1.7 / 100%	9.20-9.46	9.36	11.12.2012	нет / 2.68 г.
МКБ, 11	B+ / B1 / BB-	да	3 000	1.7 / 100%	12.63-13.69	12.63	11.12.2012	нет / 4.11 г.
АгроКомплекс, БО-01	NR	нет	1 000	н/д / 100%	Конкурс	10.00	10.12.2012	нет / 1 г.
НЛМК, 08	BBB- / Baa3 / BBB-	да	10 000	2.0 / 100%	8.84-8.99	8.58	07.12.2012	нет / 2.71 г.
Газпром Нефть, 12	BBB- / Baa3 / -	да	10 000	3.7 / 100%	8.78-8.99	8.68	05.12.2012	нет / 4.17 г.
АИЖК, 24	BBB / Baa1 / -	да	6 000	2.8 / 100%	8.69-8.90	8.43	05.12.2012	да / 2.64 г.
Глобэкс, БО-07	BB / - / BB	да	5 000	1.0 / 100%	9.15-9.36	9.20	04.12.2012	нет / 1 г.
ММК, 18	- / Ba3 / BB+	да	5 000	2.1 / 100%	9.10-9.36	8.89	04.12.2012	нет / 2.70 г.
Росгосстрах, 02 (вторичное)	NR	нет	3 500	н/д / 100%	10.76-11.06	н/д	04.12.2012	нет / 1 г.
Нижне-Ленское-Инвест, 04	NR	нет	1 200	н/д / 100%	Конкурс	14.49	16.11.2012	нет / 1.40 г.
Ютэйр-Финанс, БО-09	NR	нет	1 500	н/д / 100%	11.74-12.28	12.28	16.11.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-10	NR	нет	1 500	н/д / 100%	11.74-12.28	12.28	16.11.2012	нет / 1 г.



Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
ОФЗ													
ОФЗ 25072		23/01/13	100.08	100.10	100.10	-0.01	50	616 943	6.12	0.10			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.05	100.08	100.05	-0.04	56	384 884	6.35	0.14		4	100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	101.20	101.67					5.87	0.26			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.10	100.30	100.12	0.02	2	11 800	6.02	0.57	18		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.38	100.60	100.40	0.03	2	3 030	6.19	0.80	22	9	47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	101.08	101.15	101.15	0.02	40	605 582	6.20	1.18	9	23	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	108.00	109.28	109.23	-0.06	4	102 503	6.19	1.52		29	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.25	109.39	109.40	0.06	12	299 750	6.31	1.78	5	47	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	103.04	103.65	103.30		1	3 250	6.36	1.83	9	53	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99.75	101.70	101.70	0.01	10	92 502	6.34	2.30		57	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15		101.54	101.50	0.20	1	6 000	6.34	2.34		57	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	102.95	103.05	102.95	-0.17	6	9 003	6.38	2.75		64	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	98.01	99.70					6.65	2.83	22	92	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	101.80	101.85	101.80		2	64 149	6.43	3.20		71	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18	90.01	98.40					6.30	3.51		57	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19	70.26						7.61	3.39	112	188	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	103.75	104.00	103.80		11	112 389	6.48	3.76		74	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	103.75	105.65	103.80	0.05	9	348 795	6.52	3.78		78	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	104.00	105.25	104.75	-0.25	9	100 177	6.52	4.38		76	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	94.40	94.70	94.60	-0.29	3	202 000	6.72	4.42	13	96	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	101.40	105.85	101.80	0.80	2	13 000	6.71	4.55	11	95	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	105.30	105.75	105.35	0.05	6	63 722	6.54	5.00		76	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		76.00					5.25	5.36			27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	97.00	98.50	98.50	-0.50	12	982 088	7.07	6.22	36	115	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	104.50	106.50	106.50	0.16	7	138 600	6.68	6.32		75	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	106.01	106.45	106.05	-0.25	12	121 910	6.85	6.88	10	85	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	91.50	92.70					7.14	7.33	37	109	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	111.15	111.30	111.15	-0.20	21	113 718	7.02	8.74	18	78	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	94.25	95.25	94.75	0.20	5	205 878	7.52	11.17	59	97	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29							6.56	11.10		2	40 000
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ													
НорНикель													
НорНикель ВО3		30/07/13	99.75	100.94					7.10	0.60	124	94	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО6		05/03/13	100.07	100.30					7.31	0.21		104	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14							7.86	0.48		167	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14							7.97	0.48		178	5 000
НЛМК ВО4	08/09/14	07/09/15	86.00	100.50	100.15	-0.15	1	50 000	8.31	1.61	209	243	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.40	101.85	101.41	0.01	2	250 000	8.29	1.78	203	245	10 000
НЛМК 7/d	16/03/15	05/09/22	100.40	100.74					8.36	2.05	205	257	5 000
ММК													
ММК ВО5		04/04/13	99.95	100.05					7.74	0.29		151	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.03	100.15	99.98		1	2	8.36	0.64	247	221	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99.05	99.70					8.10	1.14	200	212	5 000
ММК ВО6		10/07/14							9.00	1.45	281	309	5 000
ММК ВО7		22/07/14	94.00	98.90					8.87	1.49	268	297	5 000
Севсталь													
Севсталь ВО2		15/02/13	100.01	100.38	100.38	0.01	5	64	7.35	0.16		106	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	99.95	100.40	100.33		1	44	7.68	0.16		139	5 000
Алроса													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15							8.09	0.50	229	191	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.17	100.20	100.20	0.04	12	21 040	8.09	0.51	229	191	8 000
Алроса 23		18/06/15							8.82	2.22	248	305	7 000
Алроса 20		23/06/15	100.75	101.05	101.05		9	1 255	8.75	2.23	241	298	3 000
Алроса ВО1		30/10/15	100.43	101.50					8.89	2.54	250	314	5 000
Алроса ВО2		30/10/15	100.00	110.51	100.53	-0.07	1	25 000	8.92	2.54	253	317	5 000
Евраз													
Евраз 1/	22/03/13	13/03/20	98.00	100.32					8.74	0.26		250	10 000
Евраз 3/	22/03/13	13/03/20	100.05	100.15					8.69	0.26		245	5 000
Сибметинвест 1/	16/10/14	10/10/19	107.16	107.84					9.11	1.65	288	324	10 000
Сибметинвест 2/	16/10/14	10/10/19	107.20	107.66	107.20	-0.35	1	1 000	9.32	1.65	309	345	10 000
Евраз 2/	26/10/15	19/10/20	101.61	101.79					9.42	2.53	303	367	10 000
Евраз 4/	26/10/15	19/10/20	101.60	101.80					9.45	2.53	306	370	5 000
Евраз 5/	06/06/16	27/05/21	96.00	100.00					10.10	3.06	364	438	5 000
Евраз 7/	02/06/16	25/05/21	92.00	95.40					10.02	3.05	357	430	15 000
Металлоинвест													
Металлоинвест 1/d	16/03/15	07/03/22	100.02	100.35	100.00	-0.03	9	95	9.19	2.04	288	340	5 000
Металлоинвест 5/d	16/03/15	07/03/22	99.85	100.18	100.10		3	5 002	9.14	2.04	283	335	10 000
Металлоинвест 6/d	19/03/15	10/03/22	99.75	100.18	100.00		12	98 505	9.19	2.04	288	340	10 000
Мечел													
Мечел ВО2/		12/03/13	99.55	99.79	99.55	-0.23	2	812	11.97	0.23		571	5 000
Мечел 5/d	16/04/13	09/10/18	97.02	100.00	100.00		1	20 000	11.71	0.32		548	5 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Мечел ВО3/		24/04/13	99.25	99.40	99.40	-0.20	16	2 622	11.80	0.35		558	5 000
Мечел 2/d	15/06/11	12/06/13	97.65	98.00	98.00	0.05	4	4 015	12.13	0.48		595	5 000
Мечел 4/d	25/07/13	21/07/16	99.35	99.60					12.96	0.58	711	680	5 000
Мечел ВО4/	11/02/14	10/02/15	95.11	96.00	96.08	1.91	4	100 002	14.51	1.08	843	852	5 000
Мечел 15/d	18/02/14	09/02/21	92.01	92.80					16.62	1.11	1053	1 063	5 000
Мечел 16/d	18/02/14	09/02/21	92.00	92.94	92.46	0.46	3	7	16.11	1.11	1002	1 012	5 000
Мечел ВО5/		07/04/15	99.50						11.82	2.22	548	605	5 000
Мечел ВО7/		07/04/15	99.50						11.82	2.22	548	605	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	99.50						11.82	2.22	548	605	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	99.50						11.82	2.22	548	605	3 000
Мечел ВО6/		07/04/15	99.50						11.55	2.05	524	576	2 000
Мечел 13/d	01/09/15	25/08/20	85.57	88.99	86.00	-2.00	8	20 205	17.30	2.34	1094	1 153	5 000
Мечел 14/d	01/09/15	25/08/20	85.52	86.00	85.60	-0.40	9	10 520	17.53	2.34	1117	1 176	5 000
Мечел 17/d	02/06/16	27/05/21	80.10	82.00					15.88	3.01	943	1 016	5 000
Мечел 18/d	02/06/16	27/05/21	80.03	84.00	84.00	1.00	1	2	14.96	3.02	851	924	5 000
Мечел 19/d	07/06/16	01/06/21	82.00	85.00	84.99	0.02	3	299	14.50	3.03	805	878	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.50	100.04					8.85	0.82	287	276	5 000
СУЭК													
СУЭК 1/d	05/07/13	26/06/20	100.10	100.46	100.46	0.12	11	1 468	8.63	0.52	282	246	10 000
РМК													
РМК 3/d	17/12/13	15/12/15	96.60	99.50	99.00	1.00	1	1	11.82	0.97	578	580	3 000
РМК 4/d	05/06/14	02/06/16	92.10	92.50	92.50	0.48	1	30	15.44	1.40	927	952	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	91.03	97.79	96.00		10	1 590	12.14	1.38	597	621	5 000
Русал													
Русал 7/d	03/03/14	22/02/18	94.33	94.62	94.30		12	2 048	14.02	1.14	792	804	15 000
Русал 8/d	15/04/15	05/04/21	90.00	90.50	90.50	0.78	17	10 626	13.82	2.12	750	804	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 09	18/05/11	13/11/13	99.70	100.00	99.70	-0.20	15	7 645	7.37	0.89	136	131	15 000
РЖД 10		06/03/14	108.76	108.98	108.80	-0.21	3	70 008	7.40	1.12	131	142	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.73	102.96	102.76	0.26	5	12 774	7.70	1.91	142	189	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.70	100.00	99.84	0.14	2	2	8.01	2.65	161	227	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	99.65	99.95					8.14	3.10	168	242	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.85	100.05					8.30	4.45	171	254	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6/d	26/09/13	15/09/20	99.75	100.20					7.59	0.76	164	147	10 000
ФСК ЕЭС 8/d	26/09/13	15/09/20	99.75	100.00					7.34	0.76	139	122	10 000
ФСК ЕЭС 18/	09/06/14	27/11/23	100.80	100.94					7.92	1.41	174	200	15 000
ФСК ЕЭС 15/	23/10/14	12/10/23	97.10	102.60	101.25	-0.10	2	50 000	8.16	1.73	191	231	10 000
ФСК ЕЭС ВО1	22/04/15	21/10/15	86.00	100.40					8.06	2.16	173	228	10 000
ФСК ЕЭС 10/	24/09/15	15/09/20	99.15	99.71	99.35		3	302 500	8.17	2.50	179	242	10 000
ФСК ЕЭС 7/d	27/10/15	16/10/20	98.15	98.88	98.50	0.24	1	3 500	8.26	2.60	186	251	5 000
ФСК ЕЭС 12/	22/04/16	19/04/19	96.01	100.05					8.26	2.96	182	254	10 000
ФСК ЕЭС 25/	27/09/16	14/09/27	101.50	101.65	101.65	0.05	5	7 301	8.24	3.25	176	251	15 000
ФСК ЕЭС 21/	19/04/17	06/10/27	101.33	102.25	101.95	0.05	1	60 000	8.37	3.66	185	264	10 000
ФСК ЕЭС 9/d	24/10/17	16/10/20	99.00	99.70					8.41	4.06	185	267	5 000
ФСК ЕЭС 11/	24/10/17	16/10/20	99.00	99.70					8.36	4.06	180	262	10 000
ФСК ЕЭС 19/	18/07/18	06/07/23	97.34	99.50	97.75	-1.75	1	100 000	8.64	4.45	205	288	20 000
ФСК ЕЭС 13/		22/06/21	97.00	105.00					8.81	5.98	211	292	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	100.30	100.69					8.94	2.16	261	316	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1/d		29/11/16							9.34	3.38	285	361	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3/d	11/11/13	09/11/15	95.70		99.28	0.13	6	696	10.08	0.88	408	401	3 000
Водоканал													
Водоканал 1/d		09/12/15	86.00	99.00					9.81	2.67	340	407	2 000
Западный СД													
Западный СД 1/d	29/04/16	13/05/31	98.80	99.19					9.50	2.97	305	378	5 000
Западный СД 2/d	29/04/16	13/05/31	99.30	100.20					9.18	2.98	273	346	5 000
Западный СД 3/d	24/02/17	06/02/32	100.20						9.31	3.48	281	358	5 000
Западный СД 4/d	24/02/17	06/02/32	100.20						9.32	3.48	282	359	5 000
Западный СД 5/d	24/02/17	06/02/32	100.20		100.20		1	1 676	9.29	3.48	279	356	5 000
Почта России													
Почта России 1/	25/03/14	22/03/16	100.40	100.74	100.40	-0.06	2	1 001	8.05	1.21	193	209	7 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.00	100.45					8.57	2.55	218	282	3 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.10	100.65					8.71	2.55	232	296	3 000
Почта России /d	23/10/15	18/10/19	100.00	100.65	100.00	-0.30	5	35 001	8.88	2.55	249	313	3 000
НЕФТЬ и ГАЗ													
ГАЗПРОМ													
Газпром А9		12/02/14	90.86	99.90					7.54	1.10	146	155	5 000
Газпром А11		24/06/14							7.22	1.34	106	129	5 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Роснефть													
Роснефть 4	23/10/17	17/10/22	101.00	101.79	101.40	-0.10	7	266 590	8.41	4.03	185	267	10 000
Роснефть 5	23/10/17	17/10/22	100.51	101.55	101.40	-0.15	4	130 087	8.41	4.03	185	267	10 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12							9.12	0.00			5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							-45.68	0.00			5 000
Лукойл 4		05/12/13	99.90	100.10	100.10	0.10	4	13 241	7.42	0.95	139	139	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	99.30	99.44	99.30	-0.05	1	101	10.65	0.08			8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	95.00	100.08					7.33	0.31		110	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	86.00	100.20					7.26	0.31		103	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.50	101.00					7.98	1.94	169	218	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.90	101.50					8.23	2.73	182	249	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.24	101.47					8.24	2.74	182	250	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	102.75	105.00					8.69	4.12	213	295	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	99.50	100.24	100.00	5.99	2	8 636	8.36	4.35	178	261	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100.10	100.20					7.20	0.50		102	10 000
НОВАТЭК БО-2		12/10/15	100.60	100.70	100.60	0.05	8	19 502	8.27	2.53	188	252	10 000
НОВАТЭК БО-3		12/10/15	100.60		100.60	-0.10	2	20 012	8.27	2.53	188	252	5 000
НОВАТЭК БО-4		12/10/15	100.60		100.50	-0.20	9	1 565	8.31	2.53	192	256	5 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.50	101.00	99.72	0.22	9	160 340	7.76	0.74	182	163	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	100.00	100.07	100.03	0.02	6	802	8.52	3.47	202	279	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	98.61	100.13	100.00		7	15 401	8.53	3.47	203	280	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	99.95	100.06	100.06	0.05	6	68 134	8.51	3.47	201	278	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.15	101.23	101.23	0.06	5	40 833	8.15	0.94	212	211	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.15	101.30	101.12	-0.08	5	96 700	8.59	1.95	230	279	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.92	100.10	100.10	0.12	1	2 786	9.77	0.59	391	361	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98.50	99.20	99.16	-0.03	9	3 758	10.28	1.07	421	428	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	96.50	100.00					10.14	3.05	369	442	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	97.00	99.45					10.79	3.05	434	507	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.67	99.90	99.70	-0.20	2	1 001	13.08	0.58	723	692	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90.00	100.00	97.10	0.08	2	264	9.61	2.98	316	389	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.30	100.60					8.14	0.54	231	197	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14							-3.51	0.01			10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.01	100.13	100.01		4	1 800	8.04	0.10		172	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.96	100.00					8.00	0.24		175	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.96	100.00	100.00	-0.02	5	586	7.82	0.24		157	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.96	100.04	99.97	-0.03	2	20 000	7.95	0.24		170	10 000
ВТБ БО-8	03/09/13	01/09/15	100.11	100.16	100.11	0.11	4	4	8.02	0.70	210	188	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.55	99.90	99.70	0.10	1	3 500	8.00	0.80	203	190	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	100.07		100.02	-0.03	3	896	8.23	1.20	211	226	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	100.05	100.15	100.15	0.15	2	6	8.11	1.20	199	214	5 000
ВТБ БО-19		01/10/15	99.90		100.00		10	1 000	8.68	2.47	230	292	15 000
ВТБ БО-20		01/10/15	99.90		100.00		10	1 000	8.68	2.47	230	292	15 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.51						8.02	0.44		183	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	101.00					8.74	1.84	247	291	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.10	100.15	100.15	0.05	1	100	8.10	0.66	220	195	8 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.80	100.00	100.00	0.20	1	50	6.55	0.06			10 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.25	99.74					7.98	0.23		172	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99.99	100.40					7.59	0.35		137	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	99.90					8.19	0.74	225	206	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	99.00	99.55	99.00	0.20	5	151	8.67	0.68	276	253	5 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.50	99.75					7.46	0.95	143	143	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.80	100.50					8.58	1.21	246	262	5 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	99.30	99.94					7.78	0.83	180	169	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	100.00	100.75	100.40		2	2	8.36	2.03	205	257	15 000
ВЭБ 18	09/10/15	17/09/32	101.00	108.75	101.24	1.24	1	1	8.20	2.52	181	245	10 000
ВЭБ 19	15/10/15	23/09/32	100.00	102.00	101.05	-0.01	2	100 001	8.28	2.54	189	253	10 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	98.00	99.75	99.30	0.10	6	2 450	8.31	2.89	188	258	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21			100.00		10	820	8.67	3.25	219	294	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	98.70	99.69	98.90	-0.35	3	423	8.34	4.06	178	260	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	86.00	99.50	99.50		1	75 000	8.05	1.26	192	210	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	101.00	101.50					8.28	1.74	203	243	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	101.00	101.50					8.28	1.74	203	243	5 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	87.00	101.00					8.77	1.86	250	295	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	99.00	100.00					8.96	2.90	252	323	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	86.00	100.50					8.96	2.90	252	323	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.32	100.45					7.82	1.21	170	186	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.85	100.90	100.80		1	41 000	8.85	1.55	264	296	5 000
РСХБ													
РСХБ 8	22/05/14	14/11/19	99.25	100.75	100.15	-0.19	1	8 442	8.45	1.36	229	252	5 000
РСХБ 9	22/05/14	14/11/19	100.05	100.75	100.15	-0.19	3	40 000	8.45	1.36	229	252	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.05	100.25					7.60	0.14		129	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.05	100.25					7.56	0.14		126	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.40	99.76	99.80	0.45	1	3	7.41	0.48		122	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.00	100.20					8.08	0.61	221	193	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	100.00	101.30					8.17	0.62	229	202	5 000
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	99.25	100.23					8.44	0.67	253	230	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.10	100.23	100.00	-0.15	2	80	8.44	0.67	253	230	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17							6.94	0.77	99	82	10 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	99.90	100.10	100.09	0.09	1	1	8.23	0.84	224	215	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.00	100.65					8.17	0.86	218	210	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.00	101.29	101.15	-0.05	1	7 770	8.34	1.09	226	235	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.10	100.00					8.20	1.55	199	231	5 000
РСХБ 18	23/10/14	13/10/22	99.75	100.75	101.50	1.44	2	2	7.60	1.73	135	175	5 000
РСХБ 17	21/10/14	11/10/22	99.75	100.17					8.48	1.73	223	263	10 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	100.45	100.55	100.35	-0.10	3	30 002	8.55	2.12	223	277	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	98.35	99.25	98.35	-0.30	2	1 773	8.61	2.28	226	284	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	98.35	99.25					8.70	2.29	235	293	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	98.35	99.25	98.35	-0.90	1	1 000	8.60	2.29	225	283	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14							7.46	0.02			10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.48	99.56	99.56	0.09	1	9 994	7.65	0.58	180	149	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	94.00						8.24	0.95	221	221	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15		100.75					8.18	1.07	211	219	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.85	100.90	100.85	-0.05	3	23 650	8.43	1.45	225	252	10 000
Газпромбанк 7	21/10/15	17/10/16	86.00	100.50					8.44	2.55	205	269	10 000
Газпромбанк 10	19/10/15	12/10/17	99.97						8.67	2.55	228	292	10 000
Газпромбанк 11	19/10/15	10/10/19	99.98						8.67	2.55	228	292	10 000
Газпромбанк 12	19/10/15	06/10/22	99.96						8.67	2.55	228	292	10 000
АИЖК													
АИЖК А6		15/07/14	99.30						8.13	1.02	207	212	3 000
АИЖК-11 А1	15/03/15	15/09/43	100.05	100.15					8.45	2.07	214	266	7 000
АИЖК А9		15/02/17	93.01	99.40					8.38	1.73	213	253	5 000
АИЖК А7		15/07/16	99.00	99.50					8.30	1.75	205	246	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	99.00	99.40					8.41	2.20	207	263	6 000
АИЖК А8		15/06/18	95.00	99.79					8.48	2.67	207	274	5 000
АИЖК А10		15/11/18	92.00						8.46	2.91	202	273	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	99.00	100.50					8.61	2.91	217	288	7 000
АИЖК А21		15/02/20							8.55	3.10	209	283	15 000
АИЖК А11		15/09/20	99.25	100.25	99.25	-0.25	11	2 209	8.67	3.75	214	293	10 000
АИЖК А16		15/09/21	97.90	101.00					8.81	4.91	218	303	10 000
АИЖК А17		15/04/22	100.50	103.50					8.94	5.40	228	312	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	206	269	5 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	86.00						9.06	0.95	303	303	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	100.00	100.17					9.09	0.95	306	306	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.70	99.80	99.80	0.10	1	250	9.59	1.49	340	369	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14							9.52	1.49	333	362	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.00	100.05	100.00		2	10 140	8.35	0.16		206	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.30					8.11	0.63	223	196	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	100.15					8.30	0.90	229	224	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.15	100.00					8.70	1.27	256	275	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
Ростелеком													
Ростелеком 17	05/11/15	02/11/17	100.75	110.05	100.95	0.95	2	5 999	8.33	2.59	193	258	10 000
МТС													
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.20	100.28					7.48	0.50	168	130	10 000
МТС 1		17/10/13	99.30	99.84	99.75		1	1	7.43	0.81	146	133	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.10	99.25	99.10	-0.24	6	33 222	8.25	1.33	210	231	15 000
МТС 2		20/10/15	98.11	99.00					8.69	2.57	230	294	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	99.45	99.53					8.58	2.62	218	283	15 000
МТС 5	26/07/12	19/07/16	99.75	99.99					8.72	3.13	226	300	15 000
МТС 7		07/11/17	100.01	100.10	100.05	-0.05	4	7 816	8.87	4.05	231	313	10 000
Вымпелком													

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.65	100.75					8.23	0.56	239	206	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	98.00	98.45	98.42	0.27	4	63 012	8.68	1.45	250	277	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	99.95	100.20	99.97	-0.06	2	401	9.05	2.06	274	326	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	100.00	100.10					9.03	2.04	272	324	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	100.05	100.10	100.10	0.10	10	3 080	8.98	2.04	267	319	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	98.00	98.79	98.50	-0.25	2	3 000	9.10	2.53	271	335	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	98.00	99.00					8.94	2.53	255	319	10 000
Мегафон													
Мегафон Фин 05	09/10/14	29/09/22	100.00	100.50	100.00	-0.25	2	3	8.20	1.70	196	234	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 8		03/09/13	98.00	99.50					8.72	0.54	289	255	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	98.00						6.68	0.38		47	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.40	100.90					8.69	1.08	261	270	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	100.00	100.85	100.72	0.32	2	46 401	8.38	1.08	230	239	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	100.30	100.73	100.30	-0.05	5	210 066	9.01	2.12	269	323	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21							9.54	2.97	310	382	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21							9.65	2.97	321	393	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21							9.54	2.97	310	382	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	86.00	99.90					7.77	0.19		150	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	99.90	100.10					8.47	0.71	255	234	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.90	100.10					9.91	0.71	399	378	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.90						8.29	0.71	237	216	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.90	100.03	100.03	0.03	2	230	8.35	0.71	243	222	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99.10	99.55					8.56	1.14	246	258	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	86.00	99.40	99.18	-0.27	2	20 000	8.57	1.29	243	262	5 000
Магнит БО-7		21/09/15	100.50	100.70					8.83	2.46	245	307	5 000
X5													
X5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.00	98.50					9.45	1.41	328	353	8 000
X5 Финанс 1		01/07/14	97.00	99.00					9.22	1.42	304	330	9 000
X5 Финанс БО1		01/10/15	100.15		100.50	0.25	8	87 674	9.50	2.47	312	374	5 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	95.12	99.00					9.03	0.58	318	287	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.70	100.00	99.96	0.10	4	518	9.36	0.75	341	324	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	99.65	100.60	100.00		1	24	10.21	0.42		401	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.16	100.45	100.45	1.54	2	2 800	7.85	0.87	185	178	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	97.51	100.19					9.41	0.77	346	329	3 000
Синергия БО-3		03/06/15	102.00	102.50					11.30	1.90	502	549	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.51	100.15	99.95	-0.01	5	94	12.99	0.49		681	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	94.00	94.30					11.71	2.24	537	594	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.51	96.00	96.00	0.49	1	80	11.86	1.48	567	596	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	98.30	99.05	98.50	-0.07	2	10 000	8.46	1.59	224	258	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	95.50	96.00	95.99	0.49	4	70 568	10.72	1.05	465	472	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	98.90	100.03					-61.63	0.97			2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98.90	99.20					9.61	1.07	354	362	3 000
Камаз БО-3		01/10/15	102.15		102.15	0.55	2	9	9.82	2.44	345	406	2 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	12/12/13	07/12/17	99.71	100.05	100.00		2	29 600	9.46	0.96	342	343	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.50	99.60	99.50	0.03	2	11	9.91	0.67	401	377	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	99.00		99.00	-0.01	4	10 139	12.09	0.82	611	600	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13	100.40	100.80					8.82	0.71	290	269	5 000
ГСС													
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.42	0.95	239	239	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14	99.65	100.00					9.14	0.35		292	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	99.65	100.00	99.90	0.06	6	524	8.68	0.35		246	3 000
ГСС 01	19/09/13	26/03/17	86.00	99.00					8.13	0.73	219	200	5 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.82	100.05					9.26	0.37		305	2 000
Соллерс 2		17/07/13	101.51	101.65	101.65	0.15	4	7 598	9.69	0.55	386	352	3 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.52	101.40	101.40	0.70	35	12 148	10.25	1.92	396	444	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.98	100.07	100.07	0.12	1	1 900	7.59	0.30		136	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	97.55	100.09					7.80	0.30		157	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.35	100.50					7.55	0.19		127	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.40	100.70					8.72	1.61	250	284	3 000
Глобалтранс													
НовПеревозКом 1		10/07/15	99.00	100.25	100.24	1.14	2	4 600	9.37	1.30	323	343	3 000
НовПеревозКом БО-01		03/03/15	100.22	101.00	101.00	0.58	6	57 531	9.70	1.98	340	391	5 000
НовПеревозКом БО-02		03/03/15	99.75	101.25	100.95	0.24	6	55 018	9.72	1.98	342	393	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	100.06	100.15	100.16	-0.01	7	51 959	12.56	0.68	665	642	3 000
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100.15	100.23	100.21	-0.01	17	3 257	12.55	0.82	657	646	3 000
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.00	101.00					8.17	0.26		193	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.35	100.84					9.01	0.26		277	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.31	100.00					10.36	0.36		414	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.30	99.65	99.30	1.28	2	507	12.52	0.36		630	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15			100.22	0.02	1	2 000	8.47	0.45		228	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15							10.38	0.92	436	433	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13							9.80	0.95	377	376	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	96.15	97.60					12.09	1.19	598	612	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	96.10	97.00					13.00	1.19	689	703	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.66	3.05	221	294	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	99.35	99.80	99.35	-0.40	4	40 083	8.39	2.96	195	267	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	96.50	99.40					8.37	2.96	193	265	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16	98.65	99.80					8.98	0.18		270	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.65						8.41	1.82	214	258	5 000
МОЭСК													
МОЭСК БО1		18/09/15	100.30	100.50	100.50	0.10	1	1	8.77	2.45	239	301	5 000
МОЭСК БО2		26/10/15	100.30	100.60	100.45	-0.05	1	1	8.80	2.56	241	305	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	100.30	100.70	100.30	-0.80	3	35 502	8.52	2.15	219	274	3 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.35	100.78	100.40	0.07	8	19 835	7.81	0.50		163	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14							8.28	1.42	210	236	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	92.75	94.50	94.25	0.35	6	2 500	12.71	1.39	654	679	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	89.00	92.41	91.00	-1.40	1	676	12.40	2.91	596	667	5 000
МРСК ЦЕНТРА													
МРСК Центра БО1		14/10/15	100.05						8.93	2.52	254	318	4 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.92	96.50					10.96	1.57	475	508	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.62	0.04			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	99.00	99.14					8.72	0.52	291	254	5 000
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	92.11	99.40					21.26	1.17	1515	1 529	4 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.70	99.90	98.86	0.10	4	10	10.17	0.63	429	402	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	86.40	86.60	86.60	0.56	21	2 734	32.49	0.72	2656	2 636	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.70		99.70	0.82	4	36 208	9.32	0.79	336	321	5 000
Иркутскэнерго													
ИркутЭнерго-1		28/11/13	104.00						9.09	0.91	307	304	5 000
ИркутЭнерго БО-1		08/04/14	85.00	98.70					9.04	1.25	291	308	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	99.85	99.95					8.47	0.69	255	233	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13	97.01						14.44	0.38		823	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	98.00	99.95					11.49	0.68	558	535	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	98.90	100.20	100.19	-0.16	1	40 000	9.01	2.23	267	324	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.01	100.00					8.95	2.64	255	320	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.60	102.99					8.98	0.73	304	285	4 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	100.00	101.50					8.28	0.90	227	222	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.01	99.85					11.32	1.38	515	539	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	95.00	100.00					10.50	1.38	433	457	4 000
Акрон БО1		13/10/15	100.78	100.80	100.75	0.05	5	2 547	9.65	2.50	327	389	5 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.51	98.83	98.83	0.73	2	5 000	9.78	1.25	365	382	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Группа 2	31/01/13	01/08/13	100.00	100.10	100.00	-0.12	1	1 200	9.86	0.12		355	5 000
ЛСР Группа БО-1	26/06/12	25/06/13	100.35	100.40					10.02	0.49		384	2 000
ЛСР Группа БО-2		10/09/13	100.00	100.10	100.00	-0.02	6	11 020	10.20	0.70	428	406	2 000
ЛСР Группа 3	14/03/14	08/09/17	100.05	100.65	100.74	0.21	1	2 000	11.10	1.16	500	512	3 000
ЛСР Группа БО-3		20/03/14	98.20	98.35	98.35	0.15	8	2 488	11.22	1.18	511	525	2 000
ЛСР Группа БО-5		24/07/14	96.15	96.21	96.15		4	431	11.47	1.48	528	556	2 000
ЛСР Группа 04	24/10/14	20/10/17	99.95	100.16	99.95	1.95	1	2 000	11.58	1.70	534	572	5 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14							13.92	1.35	776	799	3 000
РСГ-Финанс-2	15/04/14	13/10/15	101.25	101.80	101.80	0.05	10	500	12.57	1.23	645	661	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							-30.83	0.00			2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.11						10.01	0.42		381	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17							9.18	3.98	263	344	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17							9.26	3.97	271	352	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17							9.32	3.97	277	358	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	98.50	100.50					9.42	3.40	293	369	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100.35	100.44	100.44	0.19	4	3 630	7.70	0.22		144	6 000
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	99.93	100.15	99.95	0.05	1	24 000	8.55	1.53	235	266	20 000
АФК Система 4		15/03/16	98.50	98.65	99.00	0.55	1	2	8.39	1.77	213	255	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.01	99.40	99.36	0.01	8	1 598	11.97	0.56	613	580	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.15	100.50	100.15	-0.10	4	354	12.02	0.50		584	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.25	100.38	100.20	0.18	4	2 500	12.02	0.78	606	591	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК ВО3	16/05/13	16/11/14	100.35	100.40	100.40	0.04	5	20 500	8.06	0.41		186	10 000
РОСБАНК ВО1	25/06/13	25/06/13							8.17	0.50		199	5 000
РОСБАНК ВО2		08/07/13	100.00	100.15	100.00	-0.10	1	3 600	8.14	0.53	232	197	5 000
РОСБАНК А3/	06/05/11	06/11/13	98.80	98.98	98.81	-0.19	3	3	8.48	0.87	248	241	5 000
РОСБАНК ВО4	12/09/14	12/09/15	100.86	101.00	100.95	0.10	1	1 000	8.87	1.61	265	299	10 000
РОСБАНК А5/	06/05/11	07/11/14	97.50	101.00					9.05	1.78	279	321	5 000
Альфа-Банк													
Альфа-Банк 2/d	07/06/13	02/12/16	86.00	100.85					7.84	0.47		165	5 000
Альфа-Банк ВО3	28/09/13	28/09/15	100.15	100.25					8.44	0.76	249	232	10 000
Альфа-Банк 1/d	04/02/14	02/02/16	99.50	100.00					8.60	1.07	252	261	5 000
Альфа-Банк ВО7	28/02/14	31/08/15	100.05	100.30	100.15	-0.15	3	11 002	8.63	1.14	253	265	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк ВО4	16/12/13	16/12/14	100.03		100.04	-0.03	2	30 901	9.68	0.97	364	366	5 000
МДМ Банк 8/d	09/07/13	09/04/15	100.05	100.15	100.16	0.04	9	75 653	8.89	0.55	306	272	6 000
МДМ Банк ВО2		21/03/14	86.00	100.35					9.19	1.20	308	322	5 000
НОМОС Банк													
НОМОС Банк ВО2	18/04/13	18/10/14	86.00	99.80					9.08	0.33		286	5 000
НОМОС Банк 9/d	15/06/12	14/06/13	99.80	99.94	99.84	-0.01	3	14 150	9.30	0.49		312	5 000
НОМОС Банк ВО3	09/08/13	09/08/15	100.00	100.29	100.12	0.12	2	1 975	9.12	0.62	324	297	5 000
НОМОС Банк 12/	25/08/13	28/08/17	99.41	99.61	99.60	0.10	1	16 000	9.29	0.66	339	315	5 000
НОМОС Банк ВО1	24/02/12	24/02/14	99.50	99.77					9.48	1.12	339	350	5 000
НОМОС Банк 11/	02/07/14	02/07/14	99.80	99.99	99.99	0.14	1	1	9.73	1.41	356	381	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк ЗЕНИТ ВО6	26/05/13	26/05/14	100.00	100.02	100.00		3	1 251	8.92	0.44		272	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО4	07/02/13	07/02/15	100.06	100.10	100.05	-0.02	1	14 000	8.57	0.14		227	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО5	14/02/13	14/02/15	100.08	100.12	100.08	-0.11	2	300	8.43	0.16		214	3 000
Банк ЗЕНИТ 1/d	07/04/12	07/04/13	99.40						8.47	0.30		224	5 000
Банк ЗЕНИТ t 5	05/06/12	04/06/13	100.15	100.20					8.83	0.46		264	5 000
Банк ЗЕНИТ 6/d	02/07/13	01/07/14	100.25	100.32	100.29	-0.01	1	30 000	8.81	0.52	300	263	3 000
Банк ЗЕНИТ 8/d	28/08/13	23/08/17	100.25	100.28	100.24	-0.04	3	464	8.99	0.67	309	285	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО2	22/09/12	22/09/13							7.62	0.74	168	149	5 000
Банк ЗЕНИТ ВО3	15/11/13	15/11/14	100.13	100.23	100.20		5	202 114	9.04	0.89	303	298	3 000
Банк ЗЕНИТ ВО7	12/04/14	12/04/15	100.06	100.15	100.03	-0.12	1	265	9.36	1.25	323	340	5 000
Промсвязьбанк													
Промсвязьбанк 2/d	20/02/13	18/02/15	100.00	100.03	100.00	-0.03	1	114	8.81	0.18		252	5 000
Промсвязьбанк 4/d	20/02/13	18/02/15	100.00	100.03					8.81	0.18		252	5 000

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Промсвязьбанк 6/d		17/06/13	99.66	99.69	99.66	-0.04	44	21 306	9.17	0.50		299	5 000
Промсвязьбанк 3/d		04/02/14	95.01	99.45	99.16	-0.25	6	700	9.60	1.07	353	361	5 000
Промсвязьбанк ВО7	06/09/14	06/09/15	100.00	100.74					9.89	1.58	367	401	5 000
Промсвязьбанк 3/d		01/02/18	100.45	100.55	100.55	0.05	2	8 502	12.46	3.79	593	672	5 000
Банк СПб													
Банк СПб 1/d	09/10/12	09/04/13	93.00						8.27	0.04			5 000
Банк СПб 4/d	13/12/12	12/12/13	86.00	99.70	99.70	-0.30	1	4	9.54	0.96	350	351	3 000
Банк СПб 2/d	26/03/12	23/09/13	99.83	99.91	99.85	-0.02	3	22 040	9.38	0.74	344	325	5 000
Банк СПб 8/d	07/10/13	05/10/15	100.10	100.40	100.26	0.14	1	10 000	9.33	0.78	337	322	5 000
МКБ													
МКБ /d	15/01/13	14/07/15	100.00	100.07					8.85	0.08			2 000
МКБ -01/d	22/02/13	22/02/14	99.87	99.99	99.87	-0.03	5	6 010	9.32	0.18		304	3 000
МКБ -03/d	27/04/13	27/04/15	99.88	99.93	99.93	0.05	2	5 003	9.61	0.36		339	4 000
МКБ -02/d	25/09/13	25/09/15	99.80	99.90	99.80	-0.10	4	752	10.23	0.75	429	410	3 000
МКБ /d	09/10/13	08/04/15	98.00	99.79					10.50	0.79	454	439	3 000
МКБ -04/d	15/10/12	15/04/14	99.96	100.00					10.41	1.25	428	446	5 000
МКБ -05/d		23/06/14							10.79	1.38	462	486	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	20/12/13	21/12/14							9.85	0.92	383	380	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	86.00	100.07					9.03	0.69	312	289	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	86.00	100.32	99.00	-1.13	2	2	11.01	0.66	511	486	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.48	100.57	100.48	0.03	8	4 356	9.45	1.12	336	347	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.78	99.98	99.80	-0.08	1	2	9.21	0.72	328	308	5 000
Уралсиб 05	28/02/14	25/08/17	100.00	100.05	100.00	-0.05	1	3 000	9.91	1.13	382	393	7 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.11	100.30					9.56	0.48		337	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	99.95	100.00	100.00	0.09	2	3 930	9.84	0.68	393	370	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.80	98.90					10.80	0.75	486	467	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.83	100.90	100.90	0.15	1	500	11.06	1.05	499	506	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.01	101.00					10.97	1.07	490	497	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.80	100.36					11.11	1.12	502	513	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.75		101.65	-0.05	1	40	11.03	1.84	476	520	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	101.75	102.15					11.15	1.93	486	535	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.85	98.94	98.85	0.05	20	10 200	12.15	0.61	628	599	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.02	100.25	100.02	-0.18	7	16 981	13.21	0.61	734	705	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БАНК 4/d	18/04/13	16/04/15	100.18	100.54	100.54	-0.07	17	1 476	11.74	0.33		552	2 000
ТКС БАНК 6/d	16/07/13	14/07/15	101.16	101.28	101.30	0.09	12	523	11.78	0.54	595	561	2 000
ТКС БАНК 2/d		28/07/13	104.83	105.32	105.00	-0.47	7	444	11.50	0.56	566	533	1 000
ТКС БАНК /d		20/09/13	101.51	102.00	102.00	-1.00	2	2	11.64	0.72	571	551	2 000
ТКС БАНК 2/d	29/11/11	26/11/13	104.06	104.25	104.25	0.05	7	1 450	11.91	0.90	590	585	2 000
ТКС БАНК 3/d	21/08/12	18/02/14	102.32	102.64	102.64	0.14	5	1 036	11.81	1.08	573	582	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.18	100.22	100.22	0.05	41	26 627	14.27	0.61	840	811	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	07/11/13	02/11/17	100.10	100.63	100.05	0.03	9	6 678	10.68	0.86	468	461	5 000
РЕСО-ГАРАНТИЯ													
Ресо гарантия 02	24/09/13	13/09/22	99.90	100.10	100.30	0.30	3	21 000	8.43	0.75	249	230	5 000
Ресо гарантия 01	01/09/14	22/08/22	100.25	100.40	100.25		1	4 000	9.43	1.58	322	355	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	100.00					7.62	0.84	163	154	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.29					7.88	1.08	180	189	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	99.70	99.85	99.85	1.84	1	65	7.98	1.10	190	199	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.50	103.00					7.45	2.01	115	166	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/05/14	10/11/15	96.00	100.00	100.50	0.50	1	1	8.53	1.34	237	259	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	100.15	100.30	100.30		2	31 698	8.18	0.68	227	204	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	100.10	100.30	100.30	0.15	3	40 000	8.19	0.69	227	205	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	94.00	99.90					8.61	0.69	269	247	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	86.00						8.63	0.96	260	260	5 000
Юникредит Банк БО04	24/10/14	23/10/15	100.54	100.79	100.60	-0.15	1	2 000	8.92	1.72	267	307	5 000
Юникредит Банк БО05	28/10/14	27/10/15	100.52	101.50	99.50	-1.00	5	2 003	9.61	1.73	336	376	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.03	3.39	254	330	5 000
Райффайзенбанк													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.86	100.95	100.86	0.10	2	796	7.95	0.94	192	191	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.66	99.85					7.81	0.92	179	176	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/02/13	18/11/14							8.48	0.25		224	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	08/11/13	07/11/14	100.15	100.25	100.26	0.01	12	111 682	9.28	0.87	328	321	5 000

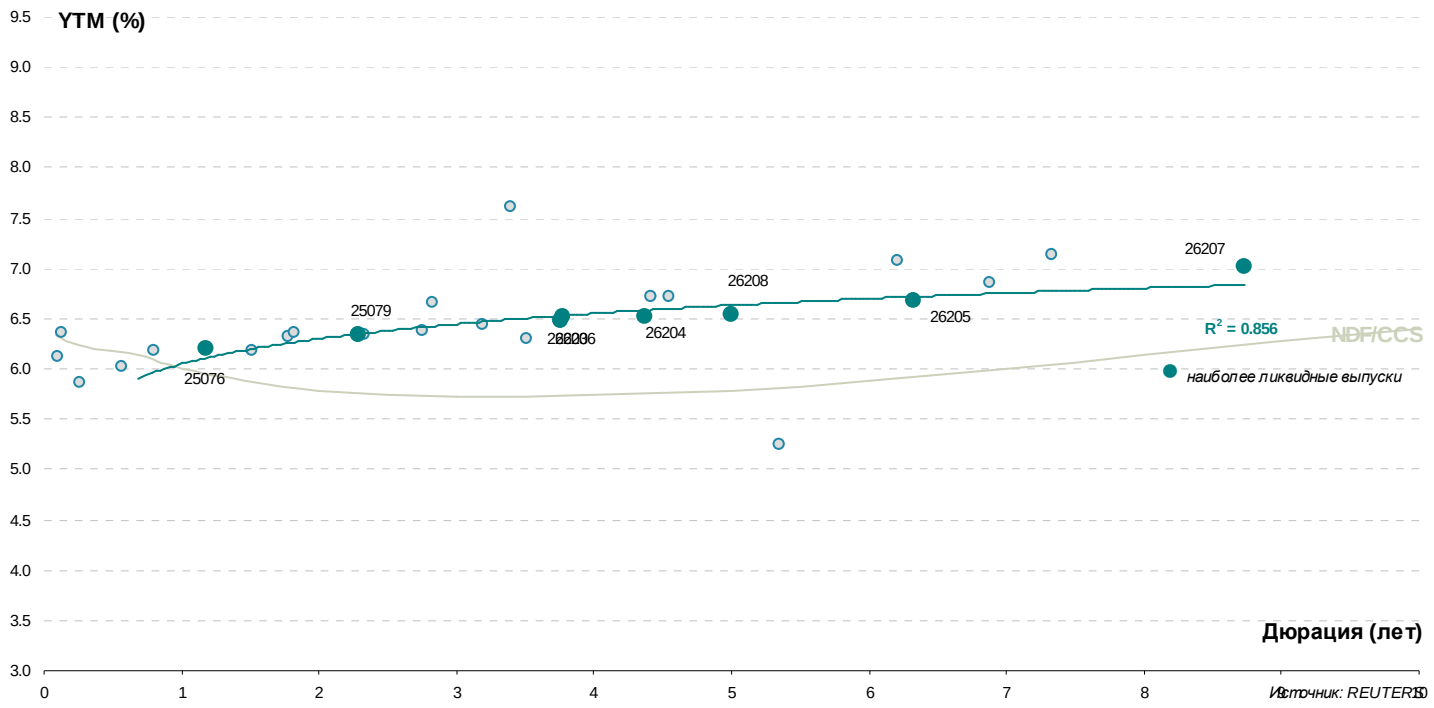
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во	Оборот,			Спрэд к (бп)		Объем
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп	сделок	шт	YTM/YTP	Дюрация	ОФЗ	свопам	млн руб.
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	100.00	100.09	100.04	-0.08	7	45 997	8.95	0.27		271	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.00	100.32	100.05		4	16 803	9.53	0.85	354	345	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13	99.52	100.50					8.05	0.22		179	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.00	100.75					10.59	0.64	470	444	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.00	105.00					10.28	0.81	431	418	2 000
Вост-Экспр Банк БО-2	27/03/14	25/09/14	100.30	100.78	100.49		2	4 100	11.04	1.19	493	507	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	12/03/13	10/06/14	96.00	100.05					9.76	1.39	359	384	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	100.05	100.12					8.76	0.32		253	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	85.00	99.10					9.46	0.82	348	337	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.16	100.40					10.02	2.10	370	424	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					7.78	1.22	166	182	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	99.00	99.25					9.27	0.53	345	310	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.25	100.00	99.90	-0.05	1	2 000	9.06	0.70	314	292	4 000
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	86.00	100.50					8.95	0.72	302	282	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	100.10	100.45					8.84	0.73	291	271	2 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	86.00	101.00					9.83	0.88	383	377	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	85.00						9.20	0.88	319	314	2 000
РусфинансБанк БО3	02/11/14	02/11/15	100.70	100.89	100.76	-0.01	1	1	9.76	1.74	351	391	4 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.50	100.60	100.53	-0.05	1	10 000	8.52	0.61	265	237	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16							8.92	1.39	275	300	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	99.46						9.40	1.74	315	355	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	100.25	100.40	100.40	0.15	4	5 200	10.37	1.13	427	439	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	97.48	97.60	97.65	0.06	8	2 020	10.52	1.21	440	456	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	96.40	96.55					10.58	1.50	438	468	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13							0.12	0.46			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	100.00	100.40					8.96	0.44		276	3 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	99.20	99.55					9.94	0.54	412	377	2 000
СКБ-Банк БО-5	10/10/13	10/04/14	100.12	100.30					9.87	0.79	391	376	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк БО-3	09/10/13	09/10/15	86.00	100.15	100.03		2	10 000	9.96	0.78	400	385	5 000
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	99.86	100.10					9.63	1.11	354	364	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.79	100.00					10.22	1.08	414	423	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	97.21	97.48	97.46	0.06	2	832	10.39	1.30	425	445	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.70	99.90					9.29	0.79	333	318	5 000
Интеза БО1	25/04/14	25/10/15	100.00	100.10					9.91	1.28	377	396	3 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14							8.39	1.43	221	247	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	86.00	100.15					1.06	1.43			1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	86.00	100.15	100.00	-0.17	1	1 000	9.85	0.33		363	2 000
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14							9.56	0.49		338	3 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	19/12/13	09/12/21							9.48	0.94	345	344	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	86.00	100.50	100.00	0.80	1	5	8.88	0.35		266	5 000
СвязьБанк БО1	01/11/13	01/11/15	86.00	100.10					9.18	0.89	317	312	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.71	2.44	334	395	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/13	19/04/14	99.50	99.80	99.80	-0.20	4	8 001	11.01	0.81	504	491	2 000
Судостроительный банк													
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.99	100.30	100.20	0.20	2	2	10.08	0.21		381	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.02	100.28	99.00	-1.20	7	500	12.67	0.78	671	656	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	99.30	99.90					9.58	0.13		327	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	97.50	101.50					10.01	0.32		378	2 000
Меткомбанк БО5	08/10/13	06/10/15	99.00	100.85	100.55		2	2	11.27	0.78	531	516	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	20/12/13	22/06/15							10.33	0.93	431	429	2 000
Абсолют банк													

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	93.00		96.89	0.04	1	100 000	10.38	1.50	418	448	2 000
ПЕРВОБАНК													
Первобанк БО2	11/04/13	10/04/14	86.00	100.10					9.55	0.31		332	2 000
Первобанк БО1	25/04/12	24/04/13	100.00	100.10	100.00		1	1	9.91	0.35		369	2 000
Первобанк БО3	24/09/13	22/09/15	100.11	100.18					11.13	0.74	519	500	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	26/11/13	23/05/17	99.70	100.05					10.24	0.92	422	419	3 000
ПРОБИЗНЕСБАНК													
Пробизнесбанк 7	03/09/13	05/09/15	99.70	100.50					11.79	0.68	588	565	2 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	86.00	100.20	100.09	-0.02	2	1 001	9.19	0.14		289	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00	100.09	100.05		1	1	10.23	0.58	438	407	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	100.38	100.42					10.31	0.63	443	416	3 000
НОВИКОМ Банк													
Новиком Банк 1	26/05/13	25/11/13	100.18	100.20	100.19	0.19	2	1 001	9.22	0.44		302	2 000
Новиком Банк БО1	07/07/13	07/07/14	99.15	99.75	99.35	-0.93	7	157 998	9.96	0.53	414	379	3 000
Новиком Банк БО4	11/10/13	11/10/15	100.30	100.67					9.56	0.79	360	345	2 000
Внешпромбанк													
Внешпромбанк БО2	26/10/13	26/10/15	99.53	100.20					12.38	0.83	640	629	3 000
АК Барс Банк													
АК Барс Банк 4	17/04/12	15/10/13	99.70	99.80					9.50	0.80	353	340	5 000
АК Барс Банк БО1	17/10/13	15/10/15	99.75	100.30					9.60	0.81	363	350	5 000
УБРиР													
УБРР 2	30/04/13	01/05/14	100.32	100.47	100.32	0.05	1	1 000	10.77	0.36		455	2 000
УБРР БО1	01/10/13	29/09/15	100.10	100.49	100.10	-0.20	2	2 000	12.68	0.76	673	656	2 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14							0.07	1.44			2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.50	100.60	100.60	-0.40	15	8 026	11.80	0.63	592	565	2 000
Российский Капитал													
РосКапитал 03	26/10/13	28/10/15	99.56	99.75	99.74	-0.16	2	29	11.40	0.83	542	531	3 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-3	28/11/13	27/11/14	100.00	100.05	100.05	0.05	5	18 020	12.58	0.92	656	653	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12							10.26	0.00			1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.90	100.00	100.00	-0.02	13	49 567	11.45	0.17		516	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.10	100.99	100.17	0.17	4	41	9.47	0.19		319	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.65	99.95	99.92	-0.03	2	10 000	11.52	0.31		529	2 000
Татфондбанк БО-6	15/10/13	13/10/15	100.26	100.50	100.50	0.29	3	22 664	12.71	0.79	674	661	2 000
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.01	99.10	99.01	-0.89	6	250	12.18	0.95	615	615	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.93	100.10	100.10	0.19	1	1 000	12.54	1.24	641	658	2 000
Европлан													
Европлан 03	04/11/14	31/10/17							11.56	1.84	529	574	00000 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 61		03/06/13	102.02	104.00					5.41	0.45			30 000
Москва 53		01/09/13							6.95	0.69	104	81	15 000
Москва 63		10/12/13	108.11	108.80					5.80	0.93			15 000
Москва 62		08/06/14	107.43	108.40					6.46	1.37	30	53	35 000
Москва 39		21/07/14	95.01	100.10					7.08	1.49	89	118	10 000
Москва 64		24/06/15							7.76	2.27	141	199	20 000
Москва 44		16/11/15	103.00		113.67		1	2	7.18	2.53	79	143	40 000
Москва 56		22/09/16	97.87	99.04					7.41	3.32	93	168	20 000
Москва 49		14/06/17	91.01						7.67	3.92	112	193	25 000
Москва 48		11/06/22	92.90	93.49	92.90	-0.70	1	2	7.77	7.02	101	176	30 000
МОСКОВСКАЯ ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13	100.50	100.90					8.29	0.48		210	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	98.60	99.85	99.90	-0.10	2	2 010	8.23	1.27	209	228	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 6		07/10/15	99.30	100.20					8.78	1.65	255	291	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	102.57	102.80	102.57	0.05	3	1 526	8.75	2.15	242	297	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 6		10/05/13	102.60	102.99					7.07	0.38		86	2 000
Самарская Обл 5		19/12/13							8.08	0.95	205	205	8 000
Самарская Обл 7		30/11/16	97.80	98.30					8.75	1.96	246	295	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13	99.87	100.30	100.30		1	20 000	7.13	0.31		90	3 000
Якутия 9		19/09/13							7.28	0.48		110	2 000
Якутия 7		17/04/14	99.26	100.35					8.25	1.18	214	228	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12								0.00			2 000
Краснодар 02		05/11/15	99.60	100.70	100.60	1.15	2	5 600	8.90	2.17	257	312	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	99.75	100.00	100.00	0.29	4	14 290	8.19	1.21	207	223	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 5		29/11/16	101.00	101.45					8.50	1.40	233	258	9 000
КОМИ													

Выпуск	Дата Оферты	Дата Погашения	Котировки Покупка	Котировки Продажа	Цена Посл	Цена Изм. пп	Кол-во сделок	Оборот, шт	YTM/YTP	Дюрация	Спрэд к (бп) ОФЗ	Спрэд к (бп) свопам	Объем млн руб.
Коми Респ 7		22/11/13	99.81	100.00					8.37	0.91	235	232	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	99.50	99.50	-0.21	1	30	7.69	1.27	155	174	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	85.00	96.40					8.06	2.14	173	228	1 000
Коми Респ 10		15/12/16	100.00	101.40	100.15	-1.45	2	2 800	9.41	2.28	306	364	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.55						8.42	2.43	205	266	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12							3.63	0.01			3 000
Костромская область 6		17/11/16	100.70	100.80	100.80	0.10	12	1 007	9.34	1.73	309	349	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16							9.50	2.14	317	372	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	101.65	101.90	101.90	0.25	2	401	8.81	1.62	258	294	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	100.20	100.40	100.35	0.05	4	29 200	7.30	0.40		109	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.30	99.88					7.96	1.01	191	195	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.70	100.95	100.70	-0.10	8	11 481	8.80	2.09	248	302	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.45	99.60					8.75	1.44	257	284	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12							-0.52	0.01			2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13							7.58	0.93	156	154	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16	86.20	101.30	101.25	-0.15	2	2	8.63	1.69	239	277	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 6		12/06/14	103.90	104.20					9.19	1.09	311	320	3 000
Тверская Обл 5		26/12/13							7.86	0.94	183	182	4 000
Тверская Обл 7		15/12/15	98.50	98.74	98.50	-0.05	3	5 600	9.47	2.38	311	371	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ


YTM (%)
9.5
9.0
8.5
8.0
7.5
7.0
6.5
6.0
5.5
5.0
4.5
4.0
3.5
3.0
0
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
Дюрация (лет)
25076
25079
26204
26208
26205
26207
R² = 0.856
NDF/CCS
наиболее ликвидные выпуски
Источник: REUTERS

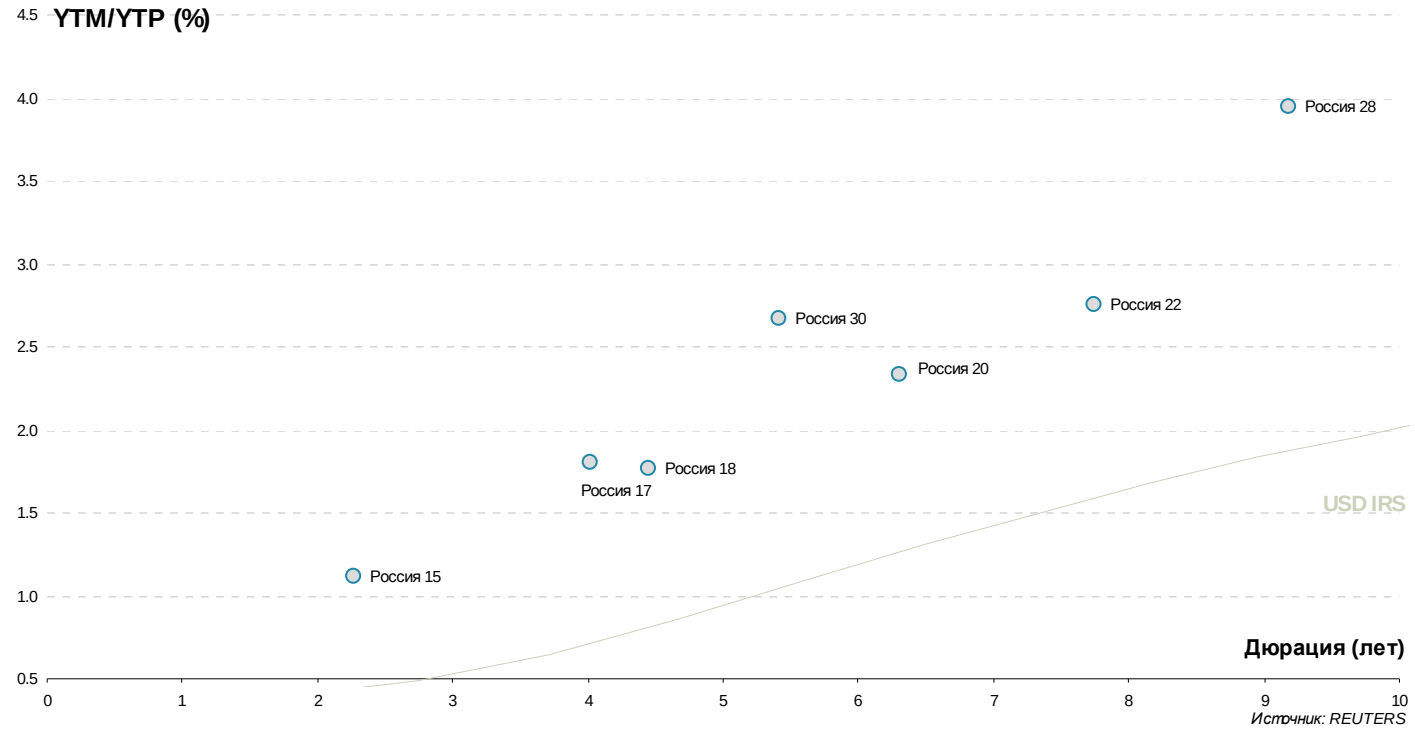
Результаты торгов евробондами

Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена Покупка	Цена Продажа	Доходность Покупка	Доходность Продажа	Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	105.700	105.950	1.16	1.06	2.27	0.03	75
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17	105.625	106.250	1.88	1.73	4.02	0.06	118
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	147.895	150.105	1.92	1.60	4.45	0.01	102
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	127.495	127.633	2.68	2.66	5.42	0.52	124
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	117.697	118.153	2.36	2.30	6.31	0.35	105
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22	113.982	114.368	2.78	2.74	7.75	0.36	115
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	200.895	202.105	3.97	3.91	9.19	0.20	191
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42	123.425	123.700	4.22	4.21	15.96	0.17	167
ГОСКОМПАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	101.030	101.047	1.42	1.37	0.33	-0.01	112
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13	101.164	101.301	2.05	1.64	0.33	0.31	177
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	101.800	101.816	1.41	1.36	0.31	0.16	109
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	103.500	104.000	1.69	0.90	0.59		139
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	109.500	110.180	2.81	2.29	1.18		251
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	109.250	109.910	2.73	2.20	1.16		243
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	109.251	109.335	2.23	2.18	1.50	-0.15	189
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	107.000	107.250	2.60	2.52	2.77		214
GAZPR'16 4.95%	USD	23/05/16	107.000	107.300	2.79	2.70	3.19	-0.13	227
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	111.875	112.875	2.98	2.73	3.55	0.03	238
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	123.147	124.147	3.35	3.17	4.46	0.08	248
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	131.500	131.998	3.64	3.56	5.08	0.50	260
GAZPR'20 7.201%	USD	01/02/20	112.130	112.244	3.01	2.98	2.84	0.24	218
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	118.875	119.875	4.04	3.92	7.17	-0.13	247
GAZPR'22 4.95%	USD	19/07/22	107.000	107.750	4.06	3.97	7.67	0.25	242
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	142.000	143.000	5.31	5.25	11.74	-0.30	302
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	129.000	130.000	5.19	5.13	13.02	0.50	282
Газпром нефть									
GPN CAPITAL '22 4.375%	USD	19/09/22	101.750	102.250	4.15	4.09	7.97	0.06	247
Транснефть									
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	103.998	105.998					
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	104.785	105.785	1.64	0.84	1.17		132
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	128.523	128.821	3.13	3.08	4.60	0.13	220
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	111.494	111.708	2.87	2.82	3.84	0.30	219
RZD'22 5.7%	USD	05/04/22	113.479	113.896	3.95	3.90	7.40	0.23	235
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	101.012	101.441	5.14	5.04	4.31	0.08	439
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	107.250	107.550	3.04	2.90	2.06	0.23	266
VTB'17 6%	USD	12/04/17	107.216	107.420	4.15	4.10	3.84	0.22	350
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	108.305	108.545	4.50	4.45	4.44	0.06	367
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	110.897	111.647	4.59	4.44	4.66	0.13	372
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	109.857	110.197	5.01	4.96	6.25	0.24	368
VTB'22 6.95%	USD	17/10/22	106.148	106.528	6.11	6.06	7.28	-0.60	452
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	106.955	107.455	5.70	5.66	12.38	0.03	336
VTB' 9.5%	USD		107.057	107.664	8.44	8.35	6.75	0.43	699
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	101.979	102.019	2.26	2.16	0.39		195
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	106.291	106.511	3.72	3.62	2.07	-0.01	335
BANK OF MOS'15 5.967%	USD	25/11/15	104.000	105.000	4.49	4.14	2.72	0.25	407
BANK OF MOS'17 6.02%	USD	10/05/17	101.230	102.230	5.70	5.44	3.90	0.23	507
ВЭБ									
VEB '17 5.375%	USD	13/02/17	108.738	108.941	3.11	3.06	3.73	-0.14	246
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	110.931	111.435	3.04	2.94	4.40	0.04	225
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	120.429	120.794	3.77	3.72	6.02	-0.06	246
VEB'22 6.025%	USD	05/07/22	115.125	115.750	4.09	4.02	7.39	0.38	246
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	120.553	121.059	4.66	4.62	9.17	-0.01	271
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	103.002	103.028	2.09	2.04	0.50	-0.25	179
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	105.906	106.005	3.15	3.10	1.90	-0.16	280
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	108.011	108.148	3.43	3.38	2.54	0.04	300
GAZPROMB'16 7.35%	USD	08/05/16	111.620	111.789	3.63	3.58	3.02	0.01	309
GAZPROMB'17 5.625%	USD	17/05/17	106.002	106.209	4.12	4.07	3.96		344
GAZPROMB'19 7.25%	USD	03/05/19	107.987	108.541	5.73	5.63	5.22	0.49	470
GPB EURO' 7.875%	USD		102.482	103.153	7.30	7.15	4.43	0.48	655
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	102.064	103.111	2.00	-0.53	0.40	0.03	169

Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена Покупка	Цена Продажа	Доходность Покупка	Доходность Продажа	Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.384	105.438	1.98	1.93	1.02	0.02	167
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	109.102	109.178	2.65	2.60	1.41		232
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	110.030	110.428	3.80	3.71	3.92	0.07	313
ROSSELKH'17 5.298%	USD	27/12/17	107.000	107.750	3.75	3.60	4.39	0.25	296
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	118.518	118.787	3.93	3.88	4.61	0.39	305
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	103.744	103.905	4.81	4.76	3.17	-0.01	432
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	102.250	102.750	0.83	-0.38	0.40	0.19	52
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	102.500	103.000	1.71	0.79	0.52	-0.15	141
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	108.650	109.100	2.00	1.82	2.36	0.32	156
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	109.262	109.471	3.06	3.01	3.84	0.72	240
Sber'17 4.95%	USD	07/02/17	107.500	108.000	3.00	2.88	3.74	0.25	236
SBER'19 5.18%	USD	28/06/19	108.271	108.572	3.74	3.69	5.53	-0.23	260
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	111.243	111.622	4.13	4.08	6.94	0.24	266
Sber'22 6.125%	USD	07/02/22	113.980	114.387	4.26	4.21	7.13	0.11	269
SBER'22 5.125%	USD	29/10/22	101.236	101.626	4.96	4.91	7.82	-0.14	329
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	102.020	102.520	2.87	1.44	0.34	0.04	257
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	110.155	111.015	4.46	4.16	2.62	-0.17	403
EVRAZ'17 7.4%	USD	24/04/17	104.435	105.160	6.22	6.03	3.77	0.09	562
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18	112.745	113.445	6.62	6.48	4.33	-0.25	585
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18	102.021	102.476	6.30	6.20	4.55	0.20	549
Металлоинвест									
METALLOINV'16 6.5%	USD	21/07/16	104.875	105.375	5.00	4.85	3.18		449
НЛМК									
NLMK '19 4.95%	USD	26/09/19	100.647	100.935	4.84	4.79	5.77	0.15	367
Альянс Ойл									
Alliance '15 9.875%	USD	11/03/15	108.867	109.085	5.57	5.47	2.01	-0.19	525
Алроса									
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14	110.500	110.967	3.15	2.91	1.79	0.01	280
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20	115.723	116.423	5.28	5.18	6.13	0.72	397
Вымпелком									
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13	102.125	102.625	2.37	1.01	0.36	-0.08	206
VIMPELC'14 4.362%	USD	29/06/14	99.667	102.333	4.59	2.80	1.47		
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16	106.990	106.990	4.08	4.08	2.81		362
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16	111.622	111.958	4.54	4.44	3.06	-0.56	406
VIMPELC'17 6.255%	USD	01/03/17	105.500	106.500	4.79	4.53	3.70		418
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18	119.021	119.540	5.03	4.93	4.41	1.03	420
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21	112.250	113.250	5.83	5.69	6.14		451
VIMPELC'22 7.504%	USD	01/03/22	111.750	112.375	5.83	5.75	6.82	0.35	433
Лукойл									
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14	107.842	107.938	2.08	2.03	1.79		171
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17	114.407	114.632	2.89	2.84	3.99	-0.09	219
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19	121.608	121.948	3.66	3.61	5.64	-0.02	250
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20	115.000	115.503	3.90	3.83	6.45		253
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22	121.151	121.592	3.95	3.90	7.40	-0.10	237
МТС									
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20	125.165	125.889	4.62	4.52	5.70	0.56	336
НОВАТЭК									
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16	106.124	106.276	3.24	3.19	2.87	-0.10	276
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21	116.056	116.429	4.24	4.19	6.42	-0.42	285
Северсталь									
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13	104.545	105.531	2.15	0.59	0.58	-0.06	185
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14	109.284	109.423	2.12	2.02	1.27	0.53	179
SEVERSTAL'16 6.25%	USD	26/07/16	106.649	106.993	4.24	4.14	3.22	0.12	371
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17	108.731	109.183	4.66	4.56	4.21	-0.04	392
Sev Stal '22 5.9%	USD	17/10/22	100.531	101.090	5.83	5.75	7.53	0.23	421
ТМК									
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18	103.983	104.419	6.81	6.71	4.20	0.55	608
Распадская									
RASPAD'17 7.75%	USD	27/04/17	104.659	105.045	6.50	6.40	3.75	0.04	591
ТНК-ВР									
TNK '13 7.5%	USD	13/03/13	101.439	104.439					
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15	107.547	107.654	2.56	2.51	1.97		217
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16	115.792	115.977	2.82	2.77	3.15	-0.08	227
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17	114.006	114.220	3.08	3.03	3.75	0.04	243
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18	121.002	121.269	3.45	3.40	4.40	0.08	260
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20	121.250	121.750	3.81	3.74	5.71	0.25	260
ЧАСТНЫЕ БАНКИ									
Альфа-Банк									
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13	103.398	103.450	2.48	2.38	0.49		219
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15	108.258	108.482	4.10	4.00	2.07	0.21	374
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17	101.320	101.688	5.94	5.84	3.66	0.04	536
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17	111.018	111.463	5.23	5.13	4.04	-0.11	452

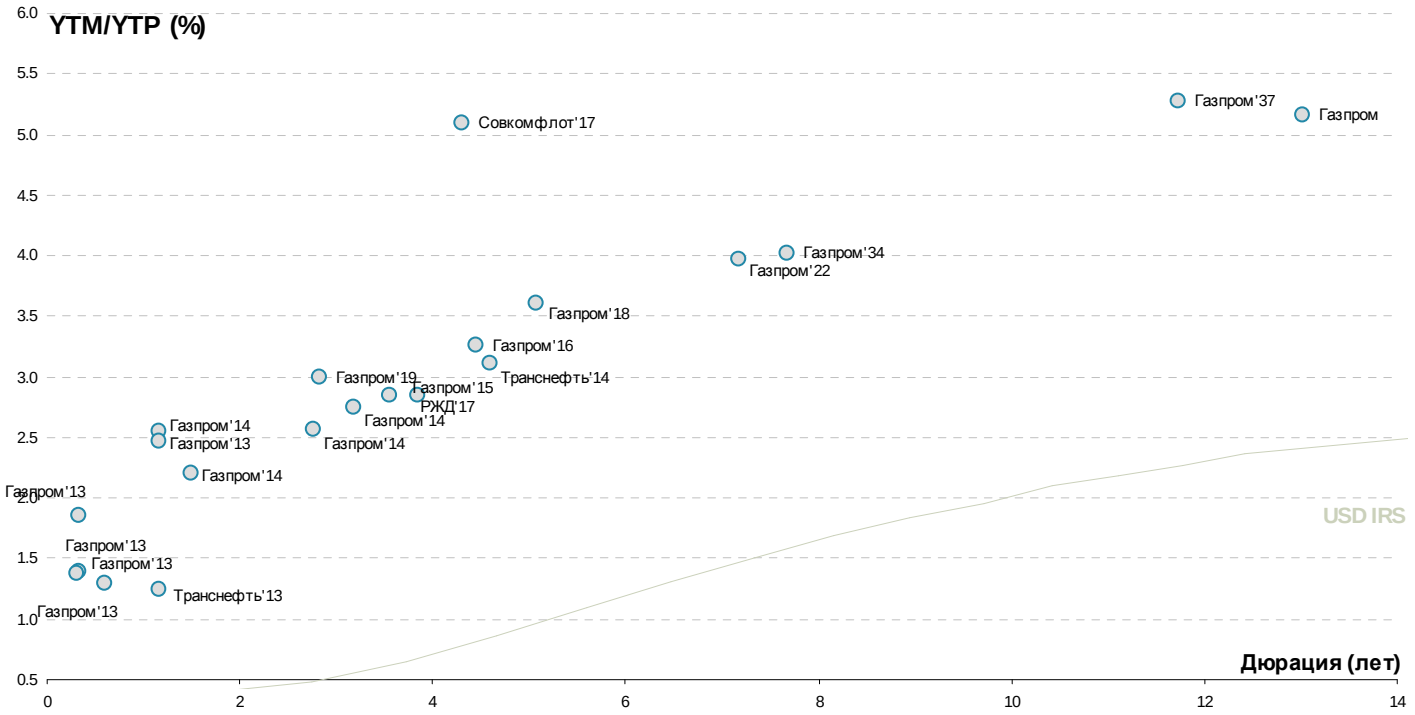
Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена Покупка	Цена Продажа	Доходность Покупка	Доходность Продажа	Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
ALFA BANK'17 6.3%	USD	22/02/17	99.364	100.364	6.47	6.20	3.77	-0.02	597
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17	109.738	110.738	5.56	5.34	4.14	0.38	494
ALFA BANK'21 7.75%	USD	28/04/21	108.924	109.924	6.37	6.22	6.45	0.17	516
Номос Банк									
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12	100.450	100.575	4.44	3.20	0.10		438
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13	101.996	102.246	4.31	4.04	0.93		406
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15	104.865	105.865	6.89	6.52	2.65	0.11	658
NOMOS BANK'19 10%	USD	26/04/19	100.503	101.503	9.89	9.68	4.90	0.24	918
Промсвязьбанк									
PROMSVYAZB'18 12.5%	USD	31/01/18	101.500	102.500	5.24	0.90	0.22		513
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13	104.884	105.134	3.36	3.00	0.65		309
Promsvyazb'14 6.2%	USD	25/04/14	100.896	101.396	5.55	5.19	1.41		531
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15	110.757	111.757	7.99	7.57	2.15		775
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16	106.936	108.936	8.97	8.36	3.02	0.18	867
PROMSVYAZB'17 8.5%	USD	25/04/17	100.592	101.592	8.34	8.07	3.79	0.09	789
ХКФБ									
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14	103.247	103.747	4.49	4.11	1.30	0.46	422

Россия



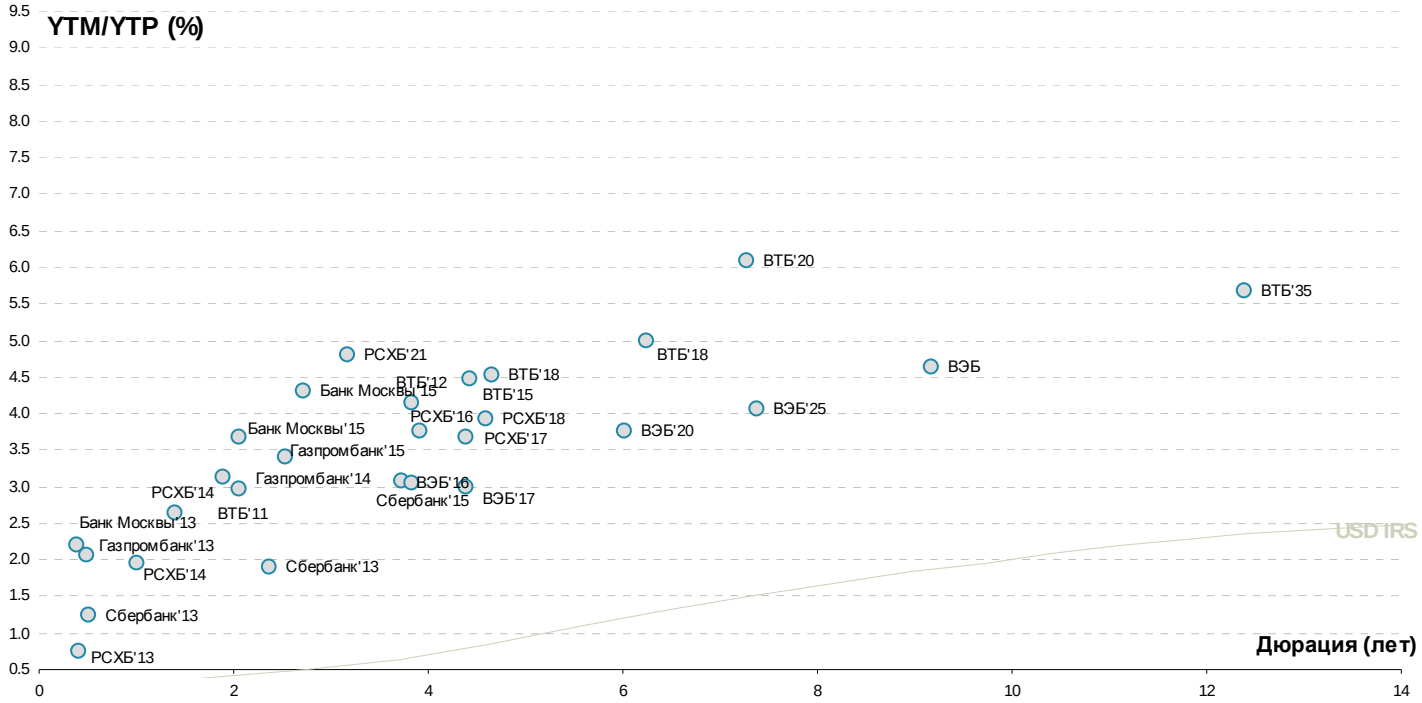
Источник: REUTERS

Госкомпании



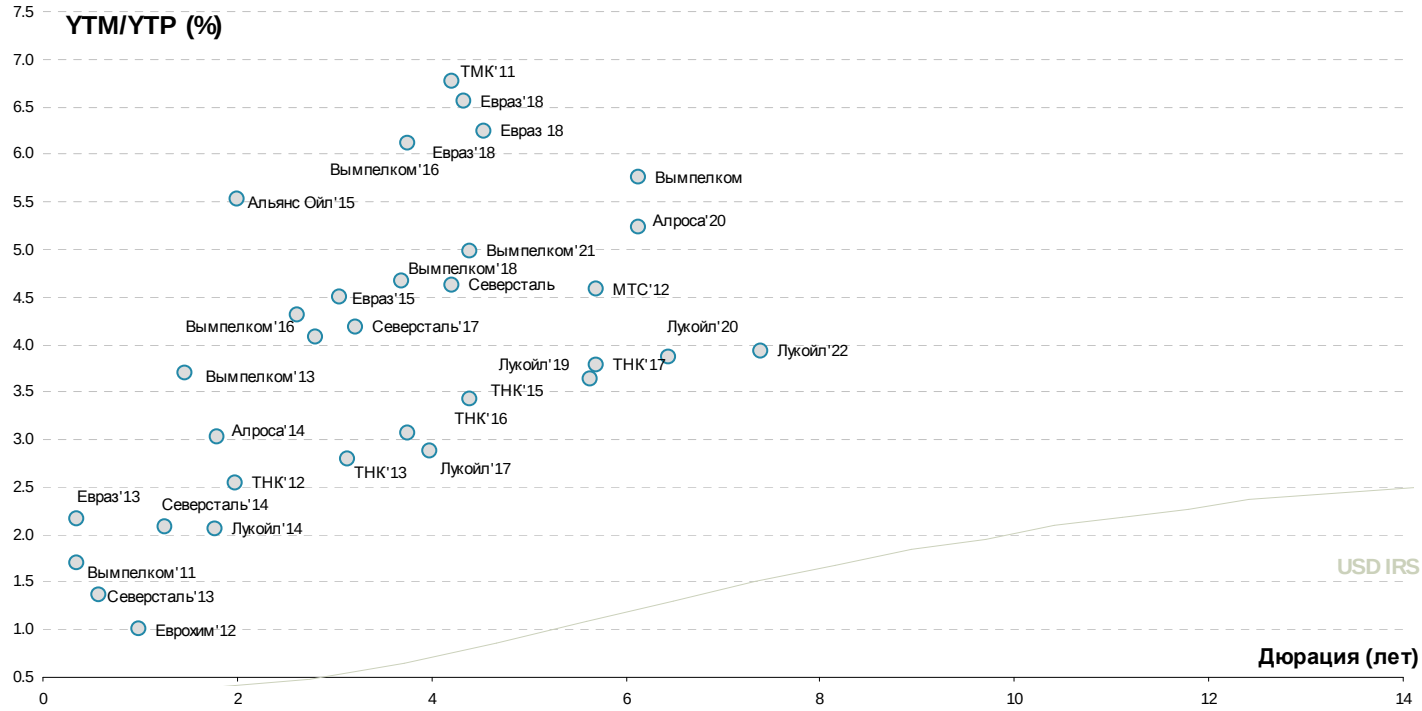
Источник: REUTERS

Госбанки



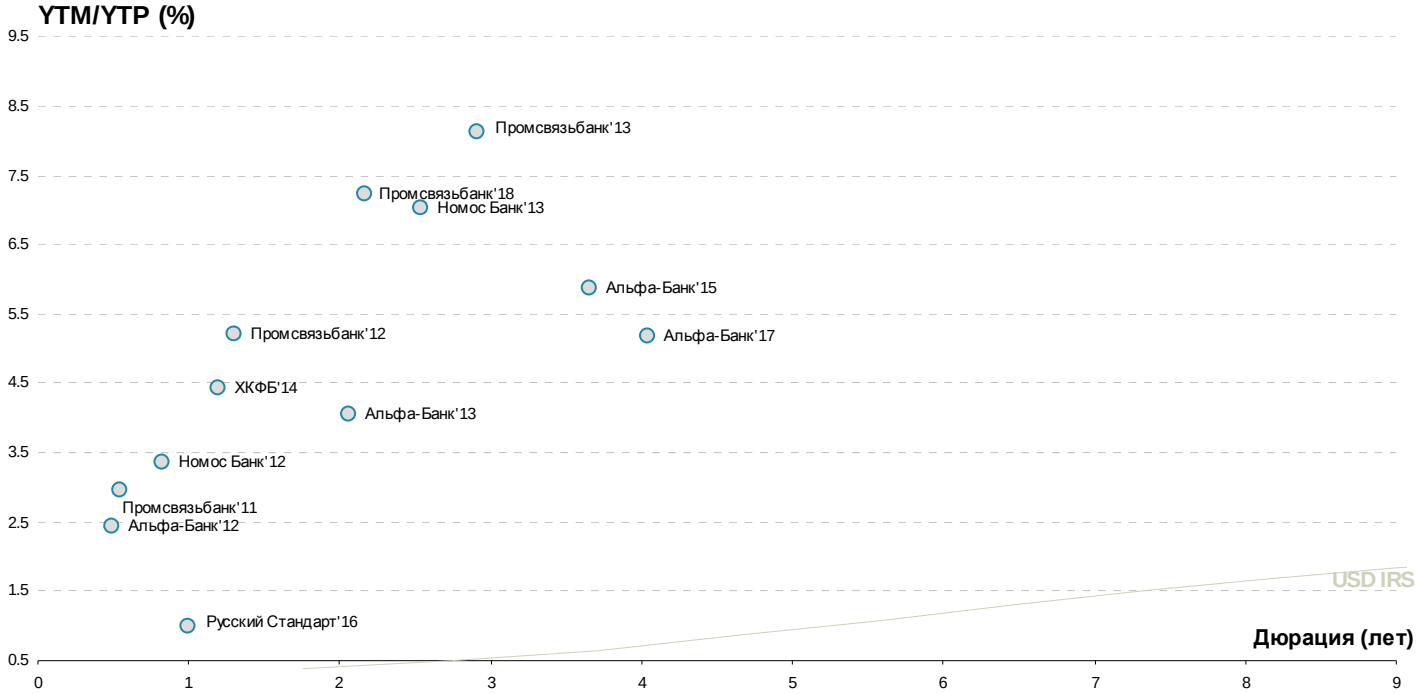
Источник: REUTERS

Частные компании



Источник: REUTERS

Частные банки



Источник: REUTERS

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	Кирилл Копелович	kopelovich@zenit.ru
Зам.начальника Департамента	Константин Поспелов	konstantin.pospelov@zenit.ru

Управление продаж

Валютные и рублевые облигации	Юлия Шабанова	j.shabanova@zenit.ru
Валютные и рублевые облигации	Максим Симагин	m.simagin@zenit.ru
Валютные и рублевые облигации	Александр Валканов	a.valkanov@zenit.ru
Валютные и рублевые облигации	Юлия Паршина	y.parshina@zenit.ru

Аналитическое управление	Акции	research@zenit.ru
	Облигации	firesearch@zenit.ru
Макроэкономика	Владимир Евстифеев	v.evstifeev@zenit.ru
Макроэкономика/кредитный анализ	Кирилл Сычев	k.sychev@zenit.ru
Кредитный анализ	Евгений Чердаков	e.cherdakov@zenit.ru
Количественный анализ	Дмитрий Чепрагин	d.chepragin@zenit.ru
Акции	Евгения Лобачева	eugenia.lobachev a@zenit.ru

Управление рынков долгового капитала		ibcm@zenit.ru
Рублевые облигации	Денис Ручкин	d.ruchkin@zenit.ru
	Андрей Пашкевич	a.pashkevich@zenit.ru
	Фарида Ахметова	f.akhmetova@zenit.ru
	Марина Никишова	m.nikishova@zenit.ru
	Вера Панова	vera.panova@zenit.ru
	Алексей Басов	a.basov@zenit.ru
	Екатерина Гашигуллина	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.

БАНК ЗЕНИТ
БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

19.12.2012