

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Заседание ЕЦБ прошло в худшем из возможных вариантов

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Условия рынка остаются комфортными
- Рубль отыгрывает понесенные потери

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды: ралли на дорожающей нефти
- Локальный рынок движется вслед за рублем

Корпоративные события /стр. 6/

- Башнефть: умеренно позитивная отчетность за 1К12, короткие выпуски компании по-прежнему привлекательны для buy&hold

Первичный рынок /стр. 8/

Приложения

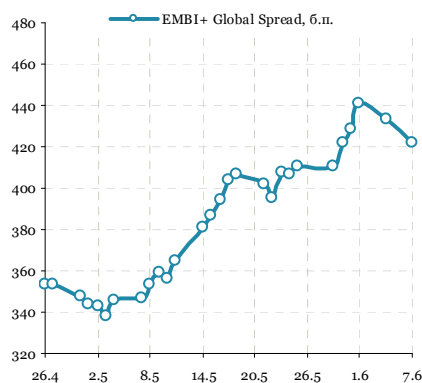
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 23/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 25/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.58 ▲	0.05	1.45	2.38
UST 10-2Y sprd	132 ▲	5	121	200
EMBI+ Glob.	422 ▼	-11	316	442
EMBI+ Rus sprd	324 ▼	-5	219	339
Russia 30 yield	4.41 ▼	-0.03	3.82	4.81
Денежный рынок				
Libor-3m	0.47 ▲	0.00	0.47	0.58
Euribor-3m	0.66 ▼	0.00	0.66	1.48
MosPrime-1m	6.53 ▼	-0.13	5.67	7.03
Корсчета в ЦБ	535.8 ▼	-106.8	504	1153
Депоз. в ЦБ	89.3 ▼	-9.4	61	757
NDF RU 3m	6.7 ▼	-0.1	5	7
Валютный рынок				
USD/RUB	33.069 ▼	-0.446	28.97	33.67
EUR/RUB	41.138 ▼	-0.676	38.43	42.09
EUR/USD	1.245 ▼	-0.005	1.24	1.35
Корзина ЦБ	36.463 ▼	-0.675	33.33	37.28
DXU Индекс	82.825 ▲	0.268	78.27	83.04
Фондовые индексы				
RTS	1246.4 ▼	-0.3%	1228	1755
Dow Jones	12128.0 ▲	0.22%	11232	13279
DAX	5969.4 ▼	-0.15%	5671	7158
Nikkei 225	8382 ▲	1.61%	8160	10255
Shanghai Comp.	2311.9 ▼	-0.02%	2148	2461
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	96.9 ▼	-2.96%	97	125
Нефть Brent	98.8 ▲	0.25%	98	126
Золото	1617.1 ▲	0.46%	1540	1784
CRB Index	270.4 ▲	0.14%	268	326

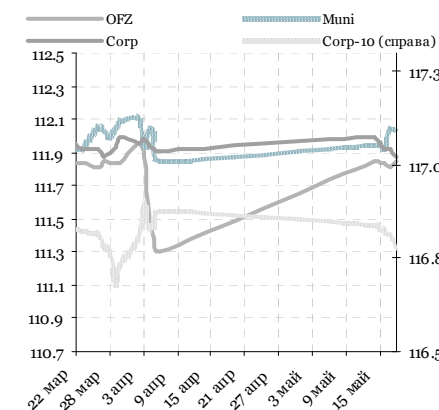
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Price Return				
OFZ	111.8 ▲	0.03	109.9	112.7
Muni	112.0 ▼	-0.01	111.3	115.3
Corp	111.9 ▼	-0.05	111.1	114.5
Corp-10	116.8 ▼	-0.03	116.1	122.2
Total Return				
OFZ	242.7 ▲	0.12	229.3	243.2
Muni	334.6 ▲	0.04	320.8	335.2
Corp	333.0 ▼	-0.08	318.6	336.1
Corp-10	334.5 ▼	-0.01	320.6	336.1
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	127 ▼	-2	0	34 254
Muni	299 ▼	-1 334	25	6 146
Corp	5 445 ▲	1 586	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Минфин РФ разместило ОФЗ с погашением в июне 2015 года на 8,71 млрд руб. при объеме предложения в 10 млрд руб. и спросе на 18,8 млрд руб. Средневзвешенная доходность на аукционе ОФЗ 25079 составила 7,62% годовых. /Bloomberg/

Moody's Investors Service изменило прогноз по долгосрочному рейтингу депозитов в иностранной и национальной валюте МДМ Банка «Ва2» со «стабильного» на «негативный». /Финам/

Moody's Investors Service подтвердило ранее присвоенные Райффайзенбанку долгосрочные рейтинги депозитов в иностранной и национальной валютах «Вааз», прогноз – «стабильный». /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 06.06.2012 – среда

Статистика Еврозоны: GDP, ECB Announces Interest Rates

- Выплата купона: **ТрансФин-М, 04** (9.5%, 14.2 млн руб.), **ТрансФин-М, 05** (9.5%, 14.2 млн руб.), **ТрансФин-М, 06** (9.5%, 23.7 млн руб.), **ТрансФин-М, 07** (9.5%, 23.7 млн руб.), **ВТБ-Лизинг Финанс, 07** (8.15%, 78.1 млн руб.), **РейлТрансАвто (РТА), 01** (17.5%, 42.7 млн руб.), **РЖД, БО-01** (9.4%, 703 млн руб.), **СКБ-банк, БО-04** (10.75%, 107.2 млн руб.), **Волгоградская область, 34004** (8.25%, 82.2 млн руб.), **ВТБ, 2014, SGD** (3.4%, 426.3 млн сингапурских долл.), **Министерство финансов Самарской области, 35007** (7.49%, 227.7 млн руб.), **Россия, 25079** (7%, 5.2 млрд руб.), **Россия, 46018** (8%, 2.6 млрд руб.), **Сатурн, 03** (8%, 140.3 млн руб.), **КБ Ренессанс Капитал, 03** (9.25%, 183.5 млн руб.), **ВТБ, 2012-2, RUB (LPN3)** (6.85%, 1 млрд руб.), **Липецкая область, 34006** (8.98%, 33.5 млн руб.)
- Доразмещение: **Россия, 26207** (150 млрд руб.)
- Оферта: **Золото Селигдара, 03** (1.5 млрд руб.)
- Погашение: **КБ Ренессанс Капитал, 03** (4 млрд руб.)
- Размещение: **Синергия, БО-03** (2 млрд руб.)

Сегодня: 07.06.2012 – четверг

Статистика США: Initial jobless claims, Continuing claims

- Выплата купона: **ФОРМАТ, 01** (17%, 42.3 млн руб.), **ТрансФин-М, 08** (9.5%, 16.1 млн руб.), **ТрансФин-М, 09** (9.5%, 16.1 млн руб.), **ТрансФин-М, 10** (9.5%, 23.7 млн руб.), **ТрансФин-М, 11** (9.5%, 23.7 млн руб.), **ТрансКонтейнер, 02** (8.8%, 131.6 млн руб.), **РМК-ФИНАНС, 04** (9%, 224.4 млн руб.), **Мечел, 18** (8.4%, 209.4 млн руб.), **Мечел, 17** (8.4%, 209.4 млн руб.), **ЕвразХолдинг Финанс, 05** (8.4%, 209.4 млн руб.), **Мехпрачечная СвЖД, 02** (8%, 98.9 млн руб.), **Renaissance Capital, 2012, RUB (Str. Notes)** (5.1%, 7.6 млн руб.), **Лукойл, 04** (7.4%, 221.4 млн руб.), **Лукойл, 2017** (6.356%, 15.9 млн руб.), **Лукойл, 2022** (6.656%, 16.6 млн руб.), **Алмазный дом Грэйс, 01** (15%, 22.4 млн руб.), **Элемент Лизинг, 02** (14%, 24.4 млн руб.), **ИКС 5 ФИНАНС, 04** (7.75%, 309.1 млн руб.)
- Оферта: **ЧТПЗ, БО-01** (5 млрд руб.), **Трудовое, 01** (23 млн руб.), **Банк Зенит, 05** (5 млрд руб.)
- Погашение: **Renaissance Capital, 2012, RUB (Str. Notes)** (150 млн руб.), **Алмазный дом Грэйс, 01** (300 млн руб.)

Завтра: 08.06.2012 – пятница

- Выплата купона: **Москва, 62** (14%, 1.2 млрд руб.), **Промнефтесервис, 01** (8.25%, 123.4 млн руб.), **РосДорБанк, 01** (11.5%, 60.5 млн руб.), **Газпромбанк, БО-01** (7.75%, 388.6 млн руб.), **ГЛОБЭКСБАНК, БО-03** (8.1%, 121.8 млн руб.), **ГЛОБЭКСБАНК, БО-05** (8.1%, 81.2 млн руб.), **Альфа-Банк, 02** (9.25%, 230.6 млн руб.), **Ленинградская область, 26002** (12%, 77.8 млн руб.)
- Размещение: **ВТБ Капитал Финанс, 11** (5 млрд руб.)

Внешний рынок долга

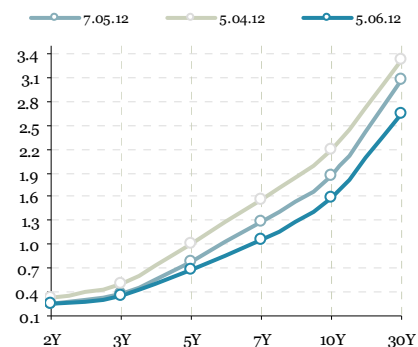
Заседание ЕЦБ прошло в худшем из возможных вариантов

Одна из ключевых опор европейского благополучия вчера упала вместе с итогами заседания Европейского Центробанка. Результаты очередной встречи управляющего Совета ЕЦБ с точки зрения рынков оказались наименее предпочтительными. Регулятор сохранил уровень базовой процентной ставки на прежней отметке в 1.0%, лишь отдаленно намекнув на возможность ее снижения на ближайших заседаниях, подчеркнув нарастающие риски замедления экономики. Марио Драги также пообещал сохранить возможность для банков привлекать 3-месячные деньги в ЕЦБ в неограниченном объеме как минимум до января 2013 г. На этом позитив от заседания ЕЦБ был окончен. Глава банка остался верен риторике отстранения ЕЦБ от тех европейских проблем, которые не затрагивают монетарные условия. Таким образом, регулятор не стремится помочь в решении роста стоимости долга для периферийных экономик, равно как и в докапитализации проблемных банков.

Теперь вопрос поддержки банковской системы еврозоны полностью зависит от решений Еврокомиссии и последующего одобрения этих инициатив лидерами стран монетарного союза. Сейчас в качестве рабочей версии по укреплению стабильности банковской системы зоны евро рассматривается создание общеванковского фонда, который финансировался бы за счет акционеров и кредиторов и выполнял широкие функции от поддержки проблемных банков до страхования депозитов в панъевропейском масштабе. Эти инициативы потребуют слишком много времени для их одобрения лидерами стран еврозоны и не выглядят панацеей для текущей ситуации с испанскими банками. Их докапитализация может заставить Мадрид официально запросить помощь у международных кредиторов с последующей потерей части суверенных прав в отношении налогово-бюджетного регулирования. На наш взгляд, реализация предлагаемой испанскими властями схемы получения прямого вливания в капитал из европейских стабфондов выглядит маловероятной из-за отсутствия возможности проводить такого рода сделки в уставных документах EFSF/ESM, а также противящейся этой мере позиции германских чиновников.

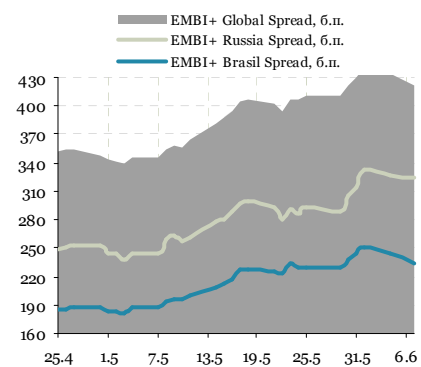
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



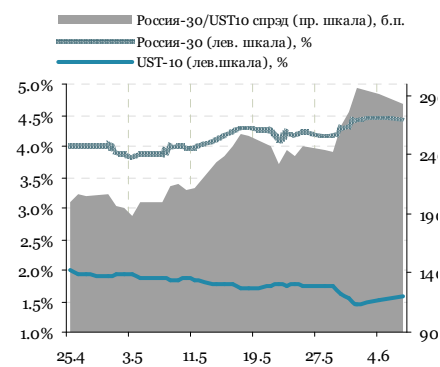
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



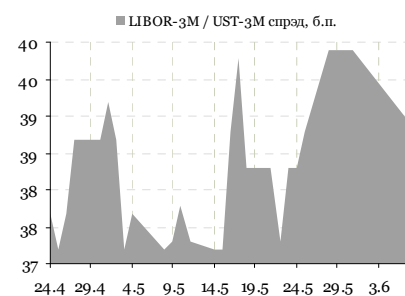
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Условия рынка остаются комфортными

Конъюнктура локального денежно-кредитного рынка остается благоприятной на фоне отсутствия значительных отвлечений ликвидности. На рынке МБК стоимость кредитов overnight держалась в диапазоне 5.25-5.50% годовых, междилерское репо обходилось в среднем под 5.60% годовых. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банки привлекли 193 млрд руб. на 1 день против 204 млрд руб. накануне. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 39.9 млрд руб., составив 671.6 млрд руб.

Начало нового месяца и ожидаемое поступление бюджетных средств в банковскую систему должны помочь рынку сохранить позитивный тренд. В то же время, помешать этому может довольно высокая задолженность банков по операциям репо с Центробанком (более 900 млрд руб.). Мы ожидаем сохранения текущих условий на рынке вплоть до начала налогового периода июня.

Рубль отыгрывает понесенные потери

Оптимизм на глобальных площадках и интервенции Центробанка помогли вчера рублю отыграть значительную часть потерь, понесенных в конце мая. По итогам дня рубль укрепился по отношению к бивалютной корзине на 58 коп., закрывшись на отметке 36.09 руб. Учитывая снизившееся внешнее давление на рубль, а также проводимые регулятором интервенции, рубль в ближайшие дни должен продолжить компенсировать прежние убытки.

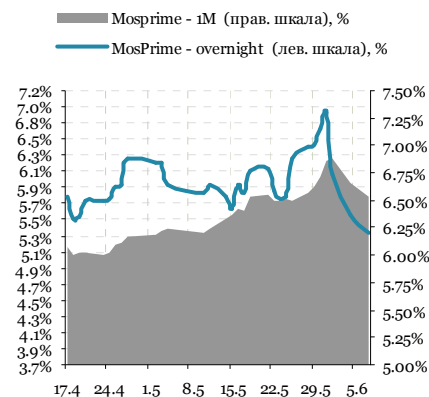
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		246
Вторник	Возврат репо ЦБ РФ	477 млрд руб.
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26207 (15 лет), 20 млрд руб.
	Выплата купонов ОФЗ	7 млрд руб.
	Возврат Фонду ЖКХ	3.6 млрд руб.
Четверг		
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

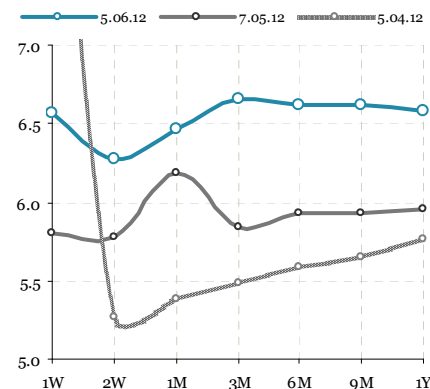
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды: ралли на дорожающей нефти

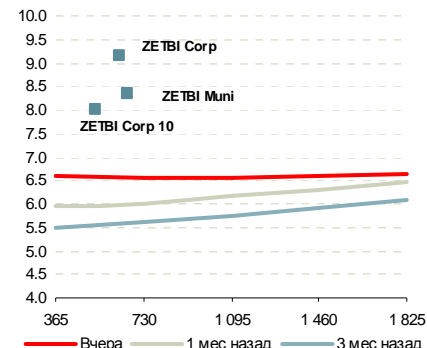
Восстановление нефтяных цен выше отметки \$100/барр. в условиях в целом нейтральных результатов заседания ЕЦБ стало главным фактором роста спроса в российском сегменте. Суверенный сегмент показал лучшую дневную динамику с периода весеннего ралли: котировки на среднем и дальнем участках кривой уверенно прибавили более фигуры, биды в «тридцатке» сместились к отметке 119%, дальний выпуск Россия'42 завершал день в районе отметки 104%. Корпоративный сектор также завершил день фронтальным ростом, также прибавив в среднем по рынку в районе фигуры. Лучше рынка смотрелись дальние выпуски Лукойла, выпуски Евраз'18 и Вымпелком'22, подорожавшие за день более чем на 150 бп.

Локальный рынок двигается вслед за рублем

Настроения на локальном рынке продолжает улучшаться, питаемые продолжающим восстановление рублем и отскоком нефтяных цен, которые вчера вновь превысили уровень \$100/барр. Котировки на дальнем участке кривой ОФЗ вновь чутко отреагировали на нефть и рубль, прибавив в среднем порядка 75 бп на фоне неплохих оборотов. Корпоративный сектор также несколько активизировался: на среднем участке кривой неплохой рост котировок показали выпуски госбанков (ВТБ БО-3, РСХБ-15 +35-50 бп), дальше по кривой уверенно смотрелся выпуск Вымпелком 1 (УТР 9.93%/D 2.47г. +233 бп к ОФЗ).

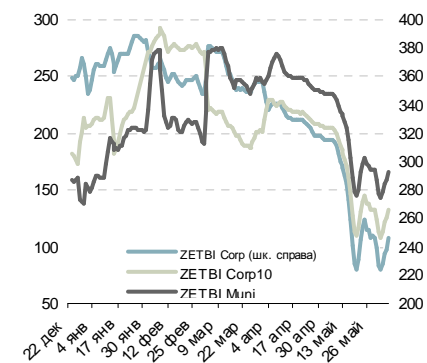
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Доходности кривой валютных свопов



Источник: Bloomberg

Спрэды индексов ZETBI к валютным свопам



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Корпоративные события

Башнефть: умеренно позитивная отчетность за 1К12, короткие выпуски компании по-прежнему привлекательны для buy&hold

Вчера Башнефть (-/Ba2/BB) раскрыла полные финансовые и операционные показатели за 1К12. Мы оцениваем опубликованные результаты как умеренно позитивные. Сохранение благоприятной ценовой конъюнктуры в 1К12 обеспечило увеличение финансовых результатов Башнефти, однако их темпы прироста демонстрируют замедление. В качестве позитивных моментов отметим также улучшение показателей рентабельности, снижавшихся весь 2011 г., а также сохранение долговой нагрузки на умеренном уровне, несмотря на заметное расширение долгового портфеля компании в 1К12.

- Выручка Башнефти в 1К12 составила 3 923 млн. долл. (+12.5% к 1К11), рост показателя был обусловлен как повышением цен, так и увеличением объемов реализации углеводородов. Так, общий объем реализации нефти в 1К12 вырос до 1 206 тыс. тонн (+4.4% к 1К11), при этом экспортные продажи увеличились до 1 060 тыс. тонн (+17.8% к 1К11), а продажи на внутреннем рынке снизились до 146 тыс. тонн (-42.7% к 1К11). Средняя цена реализации сырой нефти для поставок на экспорт увеличилась в 1К12 до 823 долл. за тонну (+13.4% к 1К11), для поставок на внутренний рынок – до 370 долл. за тонну (+12.5% к 1К11).
- Общий объем реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии в 1К12 сохранились на уровне предыдущего года и составили 4 337 тыс. тонн (+1.6% к 1К11). При этом экспортные поставки снизились до 1 063 тыс. тонн (-35.3% к 1К11), поставки в страны СНГ – выросли до 741 тыс. тонн (+56.3% к 1К11), а продажи на внутреннем рынке увеличились до 2 533 тыс. тонн (+17.9% к 1К11). Средняя цена реализации нефтепродуктов и продуктов нефтехимии на экспорт в 1К12 выросла до 809 долл. за тонну (+5.8% к 1К11), для поставок в страны СНГ – до 653 долл. за тонну (+15.0% к 1К11). Цены на внутреннем рынке также росли сопоставимыми темпами: средняя цена реализации компании в оптовом звене выросла до 556 долл. за тонну (+11.2% к 1К11), в рознице – до 955 долл. за тонну (+8.2% к 1К11).
- В 1К12 операционная прибыль Башнефти увеличилась до 678 млн. долл. (+23.5% к 1К11), а показатель EBITDA – до 824 млн. долл. (-16.7% к 1К11). Показатели рентабельности компании в отчетном периоде начали восстанавливаться после снижения в течение 2П11: операционная рентабельность выросла до 17.3% (+1.5 пп к 1К11), рентабельность по EBITDA – до 21% (+0.7 пп к 1К11). Отметим, что в 1К12 производственные и операционные расходы, а также транспортные расходы компании выросли достаточно умеренно (соответственно на 8.6% и 9.1%), а основной вклад в рост общих затрат традиционно внесло увеличение расходов по уплате экспортных пошлин и акцизов (+20% к 1К11), уплате НДС (+15.5% к 1К11) и расходов, связанных с трейдинговыми операциями (+14.6% к 1К11).
- Несмотря на то, что операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале в 1К12 сократился на 11.5% по сравнению с 1К11 (до 755 млн. долл.), чистый операционный денежный поток компании сохранился на уровне прошлого года и составил 186 млн. долл. (+2.8% к 1К11), что было обусловлено сокращением инвестиций в оборотный капитал (-22.5% к 1К11) и процентных платежей (-4.6% к 1К11). Отток по инвестиционной деятельности в 1К12, который составил 1 400 млн. долл., был профинансирован, главным образом, за счет привлечения нового долга (737 млн. долл.) и накопленной на балансе денежных средств (482 млн. долл.). При этом отметим, что этот отток по инвестиционной деятельности был обусловлен, в основном, размещением привлеченных заемных средств и накопленной на балансе ликвидности в депозиты (1 245 млн. долл.).
- На конец 1К12 общий долг Башнефти вырос почти на треть по сравнению с началом года – до 4 444 млн. долл. (31.3% к 2011 г.), при этом срочная структура долга практически не изменилась: доля краткосрочных обязательств составила 12.9% (+0.5 пп к 2010 г.). Увеличение долга в 1К12 произошло за счет размещения рублевых облигаций на 10 млрд. руб. и привлечением банковских кредитов на общую сумму 408 млн. долл. Вслед за увеличением долгового портфеля выросла и

Евгений Чердаков
e.cherdakov@zenit.ru

Финансовые показатели Башнефти по МСФО за 1К12

млн. долл.	1К12	1К11	%
Выручка	3 923	3 486	12.5%
ЕВГДА	824	706	16.7%
Операционная прибыль	678	549	23.5%
Чистая прибыль	497	434	14.5%
Рентабельность по EBITDA	21.0%	20.3%	0.7 пп
Операционная рентабельность	17.3%	15.8%	1.5 пп
Чистая рентабельность	12.7%	12.5%	0.2 пп
Операцион. ден.поток до изм. ОК	755	853	-11.5%
Чист. инвест. в оборотн. кап. (ОК)	389	502	-22.5%
Проценты уплаченные	62	65	-4.6%
Чистый операцион. денежный поток	186	181	2.8%
Чистое изменение денежных средств	(482)	(235)	x2.1

млн. долл.	1К12	2011	%
Активы	16 157	13 573	19.0%
в т.ч. денежные средства	466	881	-47.1%
Долг	4 444	3 385	31.3%
доля краткосрочного долга	12.9%	12.4%	0.5 пп
Чистый долг	3 978	2 504	58.9%
Капитал	8 245	7 048	17.0%
CAPEX	162	851	-
CAPEX+M&A	162	994	-
CAPEX/EBITDA	0.2x	0.3x	-
(CAPEX+M&A)/EBITDA	0.2x	0.3x	-
Долг/EBITDA LTM	1.3x	1.1x	-
Чистый долг/EBITDA LTM	1.2x	0.8x	-
EBITDA/Процентные платежи	13.3x	10.9x	-
Долг/Капитал	0.5x	0.5x	-

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика операционных показателей Башнефти

тыс. тонн	1К12	1К11	%
Добыча нефти	3 840	3 680	4.4%
Первичная переработка нефти	5 120	4 993	2.5%
Производство нефтепродуктов	4 569	4 423	3.3%
Глубина переработки нефти	84.3%	86.8%	-2.5 пп
Выход светлых нефтепродуктов	59.9%	61.6%	-1.7 пп

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

долговая нагрузка Башнефти, которая на конец 1К12 составила 1.2x в терминах Чистый долг/ЕВИТДА ЛТМ (против 0.8x на конец 2011 г.). Вместе с тем, несмотря на рост, долговая нагрузка компании сохранилась на достаточно умеренном уровне.

- В 1К12 капитальные расходы Башнефти находились на минимальном уровне, составив 162 млн. долл. (0.2x ЕВИТДА за 1К12), что было связано с сокращением капитальных затрат в сегменте разведка и добыча, отчасти обусловленных сложностями с оформлением партнерства с Лукойлом для совместной разработки месторождений им. Требса и Титова. Отметим, что запланированный на 2012 г. CAPEX на 2012 г. Башнефти составляет около 40 млрд. руб., включая долю компании в финансировании инвестиций в разработку месторождения им. Требса и Титова (9-10 млрд. руб.). В целом, мы ожидаем, что в 2012 г. капитальные расходы Башнефти сохранятся на уровне 2011 г. и не превысят 35-40% от годовой ЕВИТДА компании.

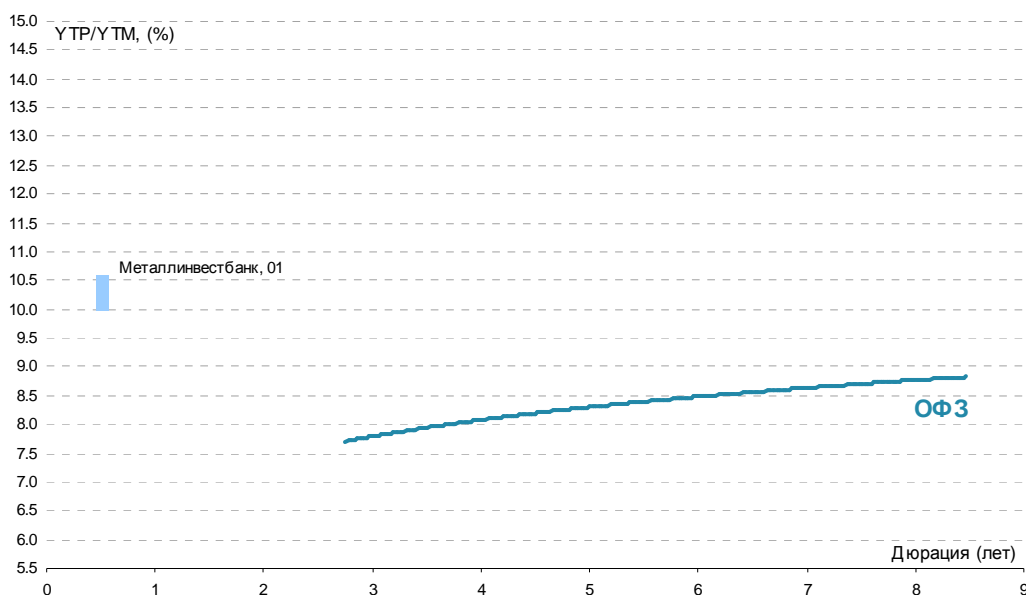
На сложившихся ценовых уровнях короткие выпуски Башнефти торгуются со спрэдом около 200 бп к ОФЗ, предлагая премию 40-50 к близким по дюрации бумагам Газпром Нефти, и по-прежнему выглядят достаточно привлекательно для реализации стратегии buy&hold. Вместе с тем, основная ликвидность в бумагах компании сосредоточена сейчас в длинных выпусках Башнефть БО-01 (+190 бп к ОФЗ; УТР 8.96%/D 1.43 г.) и Башнефть 04 (+177 бп к ОФЗ; УТР 9.33%/D 2.39 г.), которые выглядят менее привлекательно по сравнению с более короткими бумагами компании, однако все же предлагают лучшую доходность среди качественных эмитентов сектора.

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/ Дюрация	Оферта/ Погашение
Металлинвестбанк, 01	- / B2 / -	да	1 500	9.99-10.51	15.06.2012	19.06.2012	нет / 0.5 г.	0.5 г. / 3 г.

Источник: Bloomberg, Cbonds, Finam

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/ Размещ. объем	Ориентир УТР/УТМ	Фактическая УТР/УТМ	Дата размещения	Амортизация/ Дюрация
Синергия, БО-03	- / - / B	да	2 000	н/д / 100%	11.04-11.57	11.30	06.06.2012	да / 2.36 г.
Кит Финанс Капитал, 03	NR	нет	1 150	н/д / 100%	11.30	11.30	29.05.2012	нет / 3 г.
СМП Банк, 01	- / B3 / -	да	3 000	1.2 / 100%	10.25-10.78	10.50	29.05.2012	нет / 0.5 г.
Ютэйр-Финанс, БО-08	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.31	10.31	29.05.2012	нет / 2.66 г.
Ютэйр-Финанс, БО-16	NR	нет	1 000	н/д / 100%	9.00	9.00	29.05.2012	нет / 1.87 г.
Домашние Деньги, 01	NR	нет	1 000	н/д / 100%	19.92	19.92	03.05.2012	нет / 2.44 г.
Банк Русский Стандарт, БО-06	B+ / Ba3 / B+	да	5 000	н/д / 100%	9.47-10.00	9.62	03.05.2012	нет / 1.44 г.
НМТП, БО-02	BB- / Ba3 / -	да	4 000	3.0 / 100%	9.73-10.25	9.20	02.05.2012	нет / 2.70 г.
ФСК ЭЭС, 12	BBB / Baa2 / -	да	10 000	1.4 / 100%	8.37-8.58	8.26	27.04.2012	нет / 3.49 г.
Банк Кольцо Урала, 01	B- / - / -	да	1 000	н/д / 100%	11.56-12.09	11.83	27.04.2012	нет / 1 г.
Азиатско-Тихоокеанский Банк, 01	- / B2 / -	да	1 500	2.8 / 100%	10.93-11.46	10.50	27.04.2012	нет / 1 г.
МКБ, БО-03	B+ / B1 / B+	да	4 000	н/д / 100%	9.46-9.73	9.46	27.04.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-06	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-07	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 04	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	8.94-9.20	8.94	25.04.2012	нет / 1 г.
Трансмашхолдинг, БО-01 (втор.)	NR	нет	3 000	н/д / 100%	9.75-10.25	н/д	25.04.2012	нет / 1.7 г.
ЛК Уралсиб, БО-07	- / - / BB-	да	2 000	1.4 / 100%	11.08-11.46	11.46	25.04.2012	да / 1.50 г.
УОМЗ, 04	B- / - / -	да	1 500	0.8 / 80%	10.78-11.30	10.78	24.04.2012	нет / 1.44 г.
Ленэнерго, 04	- / Ba2 / -	да	3 000	5.1 / 100%	9.20-9.73	8.68	24.04.2012	нет / 2.71 г.
Каркаде, 02	- / - / B+	да	1 500	н/д / 100%	12.55-13.65	13.65	20.04.2012	да / 1.51 г.
ТКС Банк, БО-04	- / B2 / B	да	1 500	1.9 / 100%	13.96-14.50	13.70	19.04.2012	нет / 1 г.
Центр-инвест, БО-2	- / Ba3 / -	да	1 500	1.1 / 100%	9.41-9.93	9.93	19.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 05	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	9.73	9.73	19.04.2012	нет / 2.69 г.
С-Петербург Телеком, 07	- / - / BB+	да	6 000	н/д / 100%	9.47-9.73	9.31	17.04.2012	нет / 2.69 г.
РСХБ, 16	- / Baa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.58-8.78	8.73	16.04.2012	нет / 2.71 г.
Меткомбанк, 01	- / B3 / -	да	2 000	1.4 / 100%	11.04-11.57	11.04	12.04.2012	нет / 1 г.
Банк Зенит, БО-07	- / Ba3 / B+	да	5 000	1.3 / 100%	9.46-9.73	9.41	12.04.2012	нет / 1.86 г.



Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ОФЗ													
ОФЗ 26199		11/07/12	99.00	100.03	100.00	-0.02	9	59 350	6.21	0.10			44 000
ОФЗ 25073		01/08/12	100.07	100.09	100.07	0.00	28	337 341	6.40	0.15	4		150 000
ОФЗ 46002		08/08/12	97.00						8.66	0.17	227		62 000
ОФЗ 25069		19/09/12	101.20						6.55	0.29	4		45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	101.50	101.83					6.89	0.36	39		45 000
ОФЗ 26198		02/11/12							6.40	0.41			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.27	100.43	100.43	0.03	3	15 002	6.53	0.62	31	4	150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.04	100.24	100.04	-0.36	2	150	6.73	0.65	45	25	100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	103.90						6.89	0.76	46	41	46 000
ОФЗ 26200		17/07/13		99.60	99.60	-6.40	2	2 486	6.63	1.08		13	50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	99.30						6.19	1.30			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	99.80	100.10	100.10	0.19	14	132 827	7.15	1.67		67	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.00	109.50					6.66	1.95		18	45 000
ОФЗ 25071		26/11/14		101.75	101.40	-1.40	1	280	7.61	2.29	9	114	80 000
ОФЗ 26202		17/12/14	108.70	109.05					7.39	2.21		92	40 000
ОФЗ 25079		03/06/15	98.74	98.90	98.95	0.45	7	50 006	7.53	2.75		106	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	98.40	98.45	98.50	-0.19	1	35 000	7.56	2.78		109	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	98.50	99.15	99.05	-0.04	12	185 004	7.80	3.16		132	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	95.35	95.75	95.50	0.80	10	138 673	8.03	3.25	16	155	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	96.00	97.05	96.80	0.13	7	74 399	7.97	3.60		148	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18							8.78	3.75	77	229	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							4.81	4.07			26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	97.40						8.40	4.13	29	190	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	97.45	97.65	97.60	0.75	42	801 938	8.15	4.13	4	165	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	97.45	97.55	97.55	0.80	40	349 308	8.20	4.70		168	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18							8.66	4.76	41	214	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	93.00	97.00	96.00	-0.50	1	5 000	8.00	4.88		148	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	96.40	96.60	96.45	0.45	9	200 002	8.36	5.28	0	182	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19							8.28	6.04		169	27 000
ОФЗ 26205		14/04/21	95.61	95.95	96.00	1.00	42	399 933	8.41	6.49		179	150 000
ОФЗ 46018		24/11/21	86.00	93.59					8.04	6.40		143	133 000
ОФЗ 46022		19/07/23		105.00					7.53	7.48		84	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	96.00	97.49	96.00	0.50	8	60 402	8.82	8.47		206	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36		94.00					8.56	11.52		155	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29							5.99	11.30			40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ 30/07/13 99.36 99.62 99.40 0.10 6 17 039 7.68 1.10 89 118 15 000

НЛМК

НЛМК ВО5 30/10/12 101.00 101.30 101.30 2 1 924 7.49 0.40 99 10 000

НЛМК ВО1 04/12/12 101.50 8.13 0.50 164 5 000

НЛМК ВО6 05/03/13 99.50 99.85 99.69 0.29 3 30 000 8.33 0.73 195 185 10 000

НЛМК ВО2 19/06/13 17/12/14 100.05 101.10 100.90 0.08 1 24 000 7.98 0.98 131 148 5 000

НЛМК ВО3 19/06/13 17/12/14 100.15 101.30 100.80 0.20 2 70 000 8.08 0.98 141 158 5 000

НЛМК ВО7 11/11/14 100.10 100.90 100.00 -0.50 1 250 9.15 2.23 165 268 10 000

ММК

ММК ВО2 14/12/11 12/12/12 -0.01 1.00 10 000

ММК ВО1 15/11/12 89 476 7.73 0.44 124 5 000

ММК ВО5 04/04/13 99.15 100.00 99.15 -0.20 1 2 8.91 0.81 242 243 8 000

ММК ВО8 15/08/13 12/02/15 99.25 99.90 8.53 1.13 171 203 5 000

ММК ВО4 27/02/14 85.02 99.90 7.82 1.62 64 134 5 000

ММК ВО6 10/06/14 96.30 97.00 96.31 0.65 4 30 010 9.38 1.92 203 290 5 000

ММК ВО7 22/07/14 100.00 8.74 1.96 137 226 5 000

Севсталь

Севсталь ВО1 20/09/11 18/09/12 99.90 99.97 99.90 3 17 035 7.95 0.28 144 15 000

Севсталь ВО2 15/02/13 100.70 101.45 101.10 0.07 1 22 500 8.22 0.67 191 174 10 000

Севсталь ВО4 15/02/13 99.00 101.45 8.30 0.67 199 182 5 000

Алроса

Алроса 21 25/06/13 18/06/15 99.90 100.10 99.87 0.01 1 100 8.65 1.00 195 215 8 000

Алроса 22 28/06/13 23/06/15 99.90 100.12 8.67 1.01 196 217 8 000

Алроса 23 18/06/15 99.95 110.35 9.17 2.64 150 270 7 000

Алроса 20 23/06/15 98.00 110.55 9.26 2.65 159 279 3 000

Евраз

Евраз 1 22/03/13 13/03/20 99.90 100.62 100.10 -0.50 1 5 000 9.29 0.77 285 281 10 000

Евраз 3 22/03/13 13/03/20 98.05 100.73 9.57 0.77 313 309 5 000

Сибметинвест 1 16/10/14 10/10/19 107.00 108.09 10.34 2.08 291 387 10 000

Сибметинвест 2 16/10/14 10/10/19 106.00 108.86 107.50 0.20 1 1 10.09 2.08 266 362 10 000

Евраз 2 26/10/15 19/10/20 98.25 99.00 99.00 -1.00 5 423 10.56 2.93 279 409 10 000

Евраз 4 26/10/15 19/10/20 98.00 104.00 9.73 2.93 196 326 5 000

Евраз 5 06/06/16 27/05/21 10.51 3.32 262 403 5 000

Евраз 7 02/06/16 25/05/21 93.50 95.50 10.53 3.45 260 405 15 000

Металлоинвест



Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	98.00	99.60					9.64	2.47	204	317	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	98.50	99.10	98.75	0.45	3	1 300	9.74	2.47	214	327	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	96.50	100.20	98.50	-0.10	1	955	9.85	2.48	225	338	10 000
Мечел													
Мечел 4	26/07/12	21/07/16	101.24	101.48	101.23	-0.22	1	1	10.11	0.14		377	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.65	100.99	100.65	0.10	2	12 988	11.04	0.35		454	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	98.52	99.75	98.52		2	10	12.06	0.43		556	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	97.80	99.50	100.10	0.81	4	487	9.80	0.74	340	332	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	97.88	100.30					12.55	0.86	600	606	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	94.01	95.85	95.85		3	159	12.20	0.96	554	570	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	94.01	95.97					12.17	1.59	501	568	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	94.00	95.00					12.17	1.59	501	568	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	97.00	99.00					11.12	1.54	399	463	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	100.00						11.55	2.52	393	508	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	100.00										2 000
Мечел ВО7		07/04/15	100.00						11.55	2.52	393	508	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	100.00						11.55	2.52	393	508	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	100.00						11.55	2.52	393	508	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	93.76	98.50					11.83	2.76	412	536	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	92.02	94.75					12.82	2.76	511	635	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21							12.30	3.28	442	582	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21							11.58	3.30	369	510	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21							11.93	3.32	404	545	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	95.20	99.20					9.70	1.32	273	321	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	98.01	100.20	99.85	-0.29	1	4 815	9.71	1.01	300	321	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.00	100.00					13.01	1.39	598	652	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16							12.24	1.78	497	576	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	99.10	99.72	98.60	-0.90	15	1 845	16.14	0.50		965	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	91.00	98.99					11.33	1.85	402	485	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	91.40	92.25					13.38	1.62	620	690	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	88.00	88.70	88.75	-1.24	4	302	13.80	2.55	617	733	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 7		07/11/12	100.17	100.29					7.77	0.42		127	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	99.00	101.20	100.80	-0.08	1	1 793	7.88	0.50		139	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	98.00	99.10	98.92	0.02	1	200	7.85	1.39	82	136	15 000
РЖД 10		06/03/14	111.15	111.40	111.15	0.06	4	2 230	8.17	1.56	103	168	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	101.00	102.00					8.42	2.35	87	195	15 000
РЖД 11		18/11/15	97.00		97.15	-0.10	1	10 000	8.97	3.08	115	249	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17							9.03	3.37	112	255	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.50	100.97					8.34	4.79	8	182	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	98.60	99.20	99.20	-0.20	1	1	7.94	1.25	102	145	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	98.60	99.20	98.60	-0.20	1	1	8.46	1.25	154	197	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	100.00	100.54	99.31	-0.99	2	50 001	9.08	1.81	179	260	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	100.20	101.30	100.45	0.25	3	156 847	8.71	2.18	123	224	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	96.65	97.00	96.65	-0.10	1	1	9.14	2.93	137	267	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	96.00	96.70	96.00	-1.40	1	1	9.09	3.02	129	261	5 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.00	96.70					8.64	4.43	46	213	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.00	96.70					9.02	4.42	84	251	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95.00	98.00	95.00	-1.00	1	1	9.23	4.78	97	271	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	90.00	97.75					8.59	6.22	7	199	10 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	100.70	101.00					9.81	3.80	178	332	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	96.02	102.33					9.96	1.37	295	347	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		100.00					8.99	2.97	121	252	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.50	99.45	98.75	-0.25	1	68 498	9.35	3.38	144	287	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	98.50	99.45					9.27	3.28	139	279	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32							9.49	3.85	145	300	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	86.00						9.49	3.85	145	300	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32							9.49	3.85	145	300	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	97.25	99.55					10.36	1.68	314	388	7 000

НЕФТЬ и ГАЗ

ГАЗПРОМ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Газпром А13		26/06/12	100.30	100.36	100.34	-0.01	22	53 223	6.72	0.05			10 000
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	99.87	99.92	99.92		10	38 165	7.82	0.42		132	15 000
Газпром А9		12/02/14	96.00	99.00					10.23	1.58	307	374	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.20	111.00	110.75	0.35	9	121 433	8.11	1.77	84	163	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-1		06/08/12	101.01	101.06	100.99	-0.06	4	301	7.25	0.17		87	5 000
Лукойл БО-2		06/08/12	100.89	101.14	100.97	-0.08	1	7	7.38	0.17		100	5 000
Лукойл БО-3		06/08/12	100.85	101.25	100.97	-0.04	2	528	7.38	0.17		100	5 000
Лукойл БО-4		06/08/12	100.95	101.01	100.97	-0.07	2	4 068	7.38	0.17		100	5 000
Лукойл БО-5		06/08/12	101.04	101.05	101.02	-0.02	2	2 148	7.07	0.17		69	5 000
Лукойл БО-6		13/12/12	101.00	101.10	101.00	-0.20	1	85	7.33	0.50		84	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.01	101.44	100.01	-1.19	1	5	9.38	0.50		289	5 000
Лукойл 4		05/12/13							8.29	1.39	126	180	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	23/07/12	05/07/16	100.86	100.92	100.92	0.05	3	295	7.42	0.13		110	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13		100.00					8.17	0.82	166	168	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	98.75	99.80	99.40	0.01	1	1	8.04	0.82	153	155	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	98.95	99.70	98.91	-0.09	2	2	8.90	2.38	134	243	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	96.00	100.00	99.05	0.05	2	50 000	9.00	3.13	116	252	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	98.15	99.50					9.01	3.15	117	253	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	97.00	110.05					9.21	4.44	103	270	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	93.00	95.25	94.00	-0.65	2	19 000	9.79	4.67	156	328	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	99.00	99.90	99.90	0.20	4	1 002	7.74	1.00	104	124	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	98.50	99.30	98.80	-0.46	2	7 119	8.40	1.24	149	191	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	102.38	102.75	102.37	-0.03	3	10 304	8.02	0.51	200	153	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	102.04	102.60	102.37	-0.25	1	13 254	8.02	0.51	200	153	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	102.24	102.35	102.34	-0.01	2	25 001	8.08	0.51	206	159	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	100.50	101.00	100.80	0.05	3	5 375	8.96	1.43	190	247	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	98.00	100.40					9.33	2.39	177	286	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	98.50	101.00	99.00	0.10	1	69 000	10.96	1.08	419	446	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	95.31	99.82	97.35	-0.15	1	61 714	11.32	1.53	420	483	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	93.50	95.00	94.00		5	104	11.02	3.28	314	454	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	93.75	95.00	94.00	-1.50	6	150	11.02	3.29	313	454	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.55	99.70	99.55	-0.05	2	15	13.00	1.05	625	650	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	95.00	96.80	95.57	-1.23	1	6 000	9.98	3.37	207	350	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	11/07/12	06/07/16	99.97	99.99	99.99	0.01	10	57 190	7.46	0.10		119	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.32	100.37	100.36	0.06	10	67 935	8.04	0.53	198	155	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.93	100.00	99.99		8	102 317	8.20	0.62	197	171	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.40	99.90					8.25	0.75	184	177	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.40	99.99					7.75	0.75	134	127	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.42	99.78	99.62	-0.13	2	3 001	8.36	0.75	195	188	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.25	99.99	98.60	-0.15	2	16	8.77	1.30	181	228	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	98.35	99.50	99.73	0.73	6	153 000	8.42	1.65	122	194	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	98.35	100.00	98.95	0.15	1	100 000	8.93	1.65	173	245	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.99						9.28	0.96	262	278	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14							9.32	2.26	181	285	15 000
ВТБ 24 5	23/08/12	20/02/14	99.75	99.85	99.75	-0.45	7	15 999	8.19	0.21		174	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							8.18	0.96	152	168	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							8.07	0.63	183	159	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	98.85	99.28					7.69	0.51	166	120	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.10	99.50					7.38	1.33	40	89	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.19	1.56	105	170	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/08/12	01/08/17	99.94	100.00	99.96	-0.01	1	3 000	8.26	0.17		187	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.60	100.40					7.95	1.07	118	145	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	97.50	99.50	97.50	-1.45	1	1	9.05	1.33	207	256	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.00		99.00	-0.40	1	1	9.00	2.47	140	253	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	96.50	97.45					9.20	3.30	131	272	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.65	68	218	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	94.00	96.30					9.11	4.41	93	260	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	97.08	98.00	97.00	-0.18	1	1	9.51	1.74	226	303	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	96.00	100.50	100.00	-0.20	2	1 550	8.99	2.19	151	252	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	99.00	101.25	99.05	-0.97	2	4 901	9.46	2.19	198	299	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	99.40	99.90					9.66	2.29	213	319	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.00	99.00	98.05	0.05	1	6 000	9.42	3.31	153	294	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		102.45					9.34	3.31	145	286	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.00	99.65					9.10	1.68	188	262	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	99.85	99.95					7.95	0.23		147	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	99.75	100.00					7.35	0.23		87	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.25	101.20	100.95	-0.26	5	14 000	8.11	0.46		162	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.25	101.19	100.95	-0.20	5	14 000	8.11	0.46		162	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.41	100.50	100.50	0.10	6	46 613	8.36	0.65	209	188	5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.40	100.50	100.40		1	399	8.52	0.65	225	204	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	98.00	98.65	98.25	0.05	4	25 000	8.88	0.96	222	238	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15		99.75	99.60	0.16	2	15 000	8.73	1.11	193	223	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15		99.75					8.54	1.12	173	204	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	99.60	99.40	-0.05	1	1 000	8.84	1.34	185	235	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.00	100.49	100.49	0.34	14	204 752	8.54	1.36	154	205	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17							7.63	1.27	69	114	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	100.00	101.40					8.77	1.56	163	228	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.00	99.00					8.28	2.08	85	181	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	98.10	100.20					9.47	2.56	184	300	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	95.00	97.80	97.00	1.00	1		9.02	2.71	133	255	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	95.00	97.80					9.42	2.72	172	295	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21		98.19	97.02	1.02	1	1	9.01	2.72	131	254	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.08	0.44		59	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.08	0.46		59	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.00	100.37					7.73	0.53	167	124	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	98.00	98.50					8.33	1.08	156	183	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13							8.20	1.40	117	171	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15		100.50					8.62	1.55	149	213	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.80	100.20					7.54	0.35		104	2 000
АИЖК А6		15/07/14							8.61	1.60	144	213	3 000
АИЖК А8		15/06/18							9.79	1.81	250	331	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.95	99.00					7.85	2.21	36	138	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.50					7.66	2.21	17	119	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	97.00	98.50	97.21	2.21	3	29	9.08	2.64	141	261	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	96.50	99.00	96.55	0.05	7	100 000	9.38	3.31	149	290	7 000
АИЖК А10		15/11/18	96.00	104.75					6.73	3.32		25	6 000
АИЖК А21		15/02/20	99.35	100.00	99.35	-0.05	21	284 000	9.30	3.46	136	282	15 000
АИЖК А11		15/09/20							8.99	4.04	90	249	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.99	5.10	67	246	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	103.50					8.71	5.71	28	214	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.74	8.38		198	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.53	2.06	111	206	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13							9.24	1.39	222	275	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13							9.20	1.39	218	271	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.60	99.86	99.81	0.03	2	2	8.29	0.15		193	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14		99.86					9.75	0.15		339	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13		100.00	97.00	-3.10	1	21	13.29	0.68	698	681	5 000
ГЛОБЭКС БО-2	22/01/12	22/07/12	100.71	100.99	100.90	0.40	2	2	9.22	1.06	247	272	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 2		12/06/12							7.57	0.02			3 000
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.40	99.40		1	61	8.60	1.13	178	210	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	98.80	99.35					8.88	1.39	185	239	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	98.00	98.98					8.50	1.75	125	202	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	100.76	100.79	100.79		10	14 298	7.79	0.14		145	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	99.60	100.20					7.73	0.98	105	123	10 000
МТС 1		17/10/13	96.80	99.15					9.81	1.32	284	332	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	97.50	97.60	97.50	1.00	1	5	9.06	1.86	174	258	15 000
МТС 2		20/10/15	95.02	97.50	97.50	-1.50	6	25	8.80	2.99	101	233	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	97.17	97.57	97.17	-0.78	1	35 993	9.33	3.04	152	285	15 000
МТС 7		07/11/17	96.80	97.90	97.50	-1.50	7	16 655	9.51	4.40	134	300	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.00	101.00	100.00		2	250	9.44	1.05	269	294	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	94.53	97.25	96.00	-0.57	1	500	9.78	1.91	244	330	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	97.50	97.70	97.70	-0.25	7	72 515	10.04	2.49	243	357	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	97.50	97.95	97.95	0.25	7	105 118	9.93	2.47	233	346	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	97.26	97.90	97.90	0.35	5	94	9.96	2.47	236	349	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.35	96.70					9.90	2.95	212	343	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	95.60	99.00	95.60		1	1	10.11	2.95	233	364	10 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12								7.54	0.50	105	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	95.26	100.49						11.25	0.83	474	476
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13								7.88	0.95	123	138
Ростелеком 11		24/07/19	100.65	101.08	101.08		7	712	11.95	4.45	376	544	3 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	99.50	100.50	99.60	0.10	1	1	9.36	1.56	222	287	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	99.00	100.60					9.15	1.56	201	266	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	97.50	99.00	97.40	-1.50	2	2	10.32	2.55	269	385	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.01	108.00	95.57	0.27	4	6 001	9.99	3.36	209	351	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	92.00	96.00					10.24	3.36	234	376	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.00	98.99					10.10	3.36	220	362	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	86.00	99.80					7.68	0.71	132	120	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	99.46	100.25					8.89	1.20	201	240	1 000
Магнит БО-2		09/09/13		100.25					9.07	1.20	219	258	1 000
Магнит БО-3		09/09/20							9.07	1.20	219	258	2 000
Магнит БО-4		09/09/20	99.30	100.00					8.62	1.20	174	213	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	88.55	98.65					9.14	1.62	196	266	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	97.42	97.70	97.42	-0.18	1	166	9.48	1.77	221	300	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16							9.36	1.82	207	288	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14							9.37	1.88	204	289	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	100.02	100.10	100.10	0.09	5	2 281	8.96	0.13		263	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	98.70	99.50	99.50	0.65	3	50 006	9.74	1.24	283	325	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.22	99.93	99.94	2.39	2	20	10.31	0.93	368	382	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.50	98.90					9.29	1.37	228	280	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	99.98	100.30					9.90	0.33		340	3 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.01	96.00					11.22	2.68	354	475	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14		94.49					12.65	1.94	529	617	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	96.71	109.70	96.75	-3.25	1	1	9.18	1.98	180	270	10 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.70	100.20					9.56	0.51	353	307	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	93.05	98.99					10.52	1.55	339	403	3 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	99.00	99.69	99.63	0.03	2	6 000	10.24	0.50		375	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	97.91	98.25					11.09	1.16	424	459	3 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	249	328	5 000
ГСС													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17		100.00					8.90	0.29		239	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.41	0.52	236	192	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.06	0.86	251	257	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14		100.00	100.25	1.32	1	1	8.09	0.86	154	160	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.30	99.70	99.70	0.34	1	15	14.90	0.88	833	841	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.34	102.99	102.33	0.56	2	2 388	10.47	1.03	374	397	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	98.85	100.50	99.85	-0.15	7	5 044	11.09	2.33	355	462	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.86	99.95	99.95		2	17 400	7.94	0.82	144	145	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13		100.00	97.00	-3.00	1	78	11.91	0.82	541	542	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13							7.81	0.70	146	133	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15							8.52	1.99	114	204	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98.50	100.00	98.95	-0.03	2	5 899	10.32	1.53	320	383	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	98.60	99.75	99.70	0.45	1	600	10.37	2.41	280	390	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	98.01	99.20	98.80	-0.36	1	1	10.78	2.40	321	431	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.52	99.97	99.76	-0.21	5	316	13.07	1.30	611	658	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.56	99.83	99.55	0.05	3	414	13.27	1.16	642	677	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		94.87	103.00					11.64	0.76	522	516	2 000
Ю-Тэйр БО-2	26/03/13		100.01	101.50					9.96	0.76	354	348	2 000
Ю-Тэйр БО-3	19/12/13								7.79	1.42	74	130	2 000
Ю-Тэйр БО-4	26/03/14		97.02	99.40					11.30	1.65	410	482	2 000
Ю-Тэйр БО-5	26/03/14		90.02	98.50					10.33	1.65	313	385	2 000
Ю-Тэйр 5	21/07/16				102.60	0.02	1	43 000	9.03	3.44	110	255	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	96.05	97.90					9.44	3.37	153	296	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	96.17	98.90					8.80	3.37	89	232	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							9.36	0.71	300	288	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	101.00	101.30	101.09	0.09	1	50 200	8.15	0.50	214	166	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	98.00		98.30	0.30	1	48 500	9.39	2.58	175	292	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.07	100.20	100.10	0.08	3	50 918	4.63	0.04			4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.50						9.50	1.88	217	302	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	96.10	100.00					9.35	1.87	203	287	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.03	91.00					11.44	3.32	355	496	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	95.02	99.96					10.13	2.03	272	366	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14	85.00	98.90					8.45	1.65	125	197	4 000
ТГК-1 03	26/06/12	14/12/21							10.31	0.05			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14		100.00					7.80	1.02	108	130	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	96.01	99.49					9.48	1.13	266	298	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.40	88.97	88.98	-0.62	127	6 681	19.95	1.21	1306	1 346	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	97.40	99.95					10.52	1.28	357	403	5 000
Иркутскэнерго													
Иркутэнерго-1		28/11/13							11.18	1.76	392	470	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	96.40		96.40	-2.10	2	22 867	10.02	1.73	278	354	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	99.50	99.85					8.85	1.19	198	235	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 1		20/06/12		109.90					8.01	0.04			2 000
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	203	254	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.50	99.75					10.77	1.17	392	427	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00	97.00	97.00	-2.50	3	48	10.31	2.64	264	384	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	100.00					8.77	3.06	96	229	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	95.01	99.44	97.75	-1.71	1	5	10.34	1.23	344	385	4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	100.00	100.60	100.14	-0.11	2	10 000	9.98	1.39	295	349	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21							8.21	1.86	89	173	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.01						11.12	1.86	380	464	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	96.43	96.99					11.21	1.72	397	473	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.10	100.20	100.20	0.05	1	20	6.75	0.05			2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	99.95	100.05	100.00	0.06	5	2 864	10.00	0.63	376	352	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.57	99.65	99.57	-0.05	2	250	10.61	1.19	374	411	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	96.60	96.69					11.98	1.65	478	550	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	92.70	92.75	92.75	-0.05	15	48 079	12.82	1.93	547	634	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	98.97	99.05	99.00	-0.03	17	9 599	13.31	0.52	727	682	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							9.28	0.25		277	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	102.85	103.80					10.58	0.71	423	410	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	93.00	99.98	93.15	-1.87	5	8 225	10.84	4.27	270	434	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	93.01	99.14	93.15	-4.85	2	1 000	10.84	4.27	270	434	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	93.01	99.99	93.15	-5.85	3	1 473	10.84	4.27	270	434	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	101.26	101.30	101.30	0.05	10	23 429	7.67	0.19		125	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.50	102.50	101.95	0.20	2	20 100	8.46	0.48		197	19 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
АФК Система 1		07/03/13	101.00	101.20	101.20	0.20	4	55 882	8.20	0.73	182	172	6 000
АФК Система 4		15/03/16		99.35					8.43	2.23	93	196	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.35	99.70					11.10	1.04	436	460	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.00	100.14	100.00	0.03	6	1 097	11.78	0.04			2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.51	99.72	99.72	-0.12	1	50	11.85	0.34		535	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/12	25/06/13		100.09	100.00	0.01	9	54 430	7.41	0.05			5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	100.20	100.54	100.20	-0.50	8	129 700	8.90	0.92	228	241	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13							9.07	1.03	234	257	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13							8.96	1.37	195	247	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14							9.24	2.24	174	277	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98.00	99.00					9.44	1.55	231	295	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16							9.13	0.94	250	264	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк 7		19/07/12	100.43	100.55	100.49	0.09	1	150	7.46	0.12		115	5 000
МДМ Банк БО-1		29/11/12	101.20	102.00	101.80	0.25	5	19 175	9.04	0.48		255	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.25	100.60					9.22	0.51	320	273	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	100.00	100.45	100.00	0.04	3	182 434	9.21	1.05	246	271	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	86.00	98.85					9.04	1.67	183	256	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.50	100.00					9.56	1.59	240	307	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13							8.93	0.97	226	243	5 000
Номос 11	04/07/12	02/07/14	99.85	100.00					7.97	0.08			5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.50	100.00					8.39	0.85	186	190	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13	98.70	101.00					9.35	1.16	250	285	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							7.62	0.82	112	113	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	99.95	100.00	100.00		11	28 056	9.20	0.97	253	270	5 000
Банк Зенит 6	03/07/12	01/07/14	100.00	100.03	100.00		5	15 000	8.02	0.07			3 000
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	99.76	99.88	99.80	-0.08	1	5 000	8.55	0.30		204	5 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.30	99.40	99.32	0.01	3	65 000	8.93	0.47		244	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.02	100.09					8.67	0.44		218	3 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	99.90	100.00					9.23	0.65	296	275	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	99.90	100.10					8.98	0.67	268	250	3 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.10	99.50					9.71	1.72	247	323	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	98.90	99.65	99.65	0.05	10	146 003	9.45	0.69	312	297	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.60	100.00	99.65	-0.15	2	2 159	9.45	0.69	312	297	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	98.73	99.00					9.83	0.97	316	333	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	95.00	99.99					10.02	1.55	289	353	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.05						9.80	1.24	289	331	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13							9.94	0.34		344	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	99.75	101.22					8.30	0.50	229	181	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15							8.18	0.35		168	3 000
МКБ 7	17/07/12	14/07/15	100.12	100.20					7.95	0.11		165	2 000
МКБ 6		07/08/12	100.12	100.21					8.23	0.17		184	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.42	99.59	99.58	0.05	4	1 140	9.37	0.36		287	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	97.00	100.00					10.19	0.69	386	371	3 000
МКБ БО-5		23/06/14	95.98	96.09	95.98		2	485	11.78	1.83	448	530	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 7	20/02/11	22/08/12	99.70	99.99					8.71	0.21		226	3 000
Петрокоммерц 6		22/08/12	99.90	100.05					7.81	0.21		136	3 000
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14		102.30					8.83	0.51	281	234	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.00		100.60	1.59	1	9 700	8.54	1.18	168	204	3 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.42	99.56	99.50	0.10	2	20 650	9.36	1.21	247	287	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	99.95	100.05					9.91	0.74	351	343	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	99.75	99.80	99.80	0.05	5	2 680	10.08	0.94	344	358	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	97.50	97.80	97.80	0.30	4	1 510	11.17	1.00	447	467	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.10	100.30	100.30	0.15	1	540	11.74	1.29	479	525	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.16	1.31	419	467	3 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	101.01	101.55					11.15	2.31	362	468	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.50	101.19					11.63	2.35	408	516	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап 3	10/06/11	06/06/12							-5.10	0.00			4 000
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	96.30	96.69	96.30	-0.10	9	2 838	13.85	1.09	706	735	3 000
ТКС БАНК													

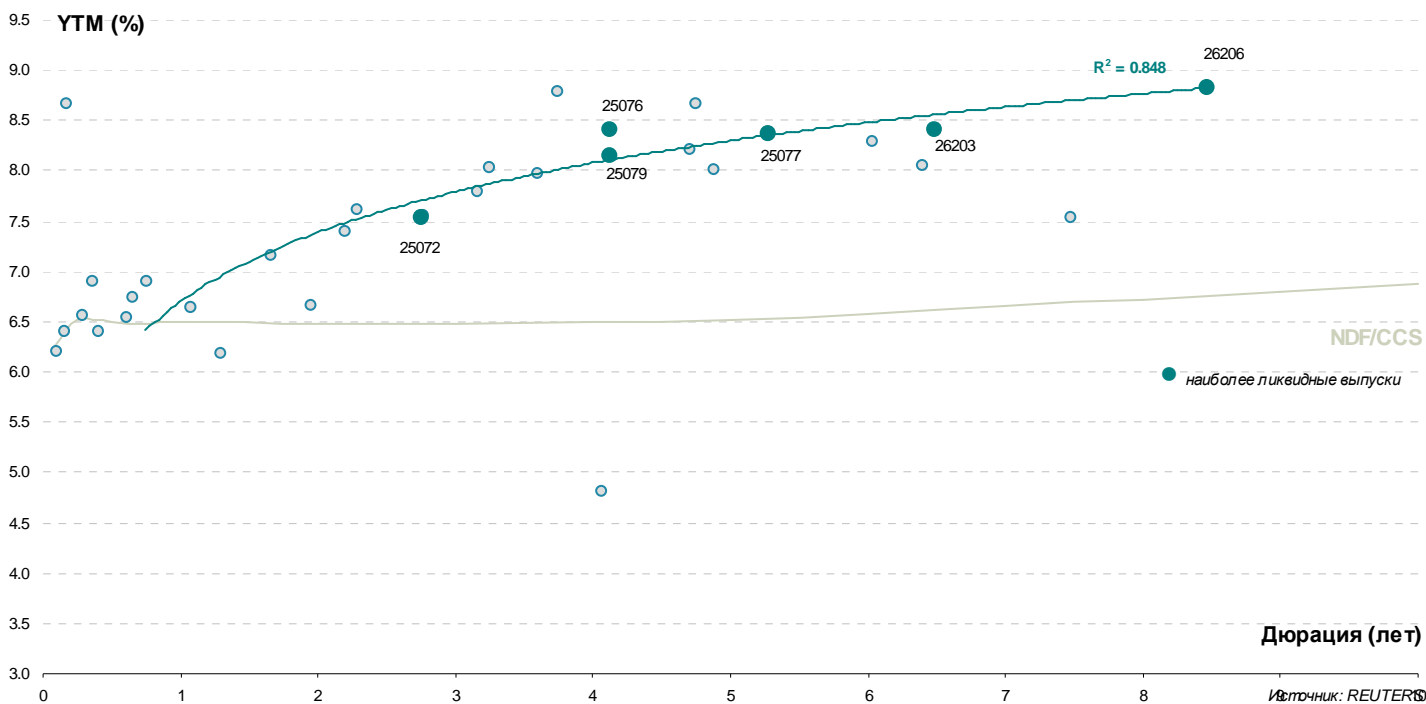
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.	
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам		
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.26	100.40	100.26	0.08	12	2 659	12.83	0.21		638	2 000	
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.00	100.18	100.00	-0.09	20	4 234	13.64	0.84		712	2 000	
ТКС 2		28/07/13	107.00	107.93	107.01	0.51	7	499	13.56	1.02		685	1 000	
ТКС БО-1		20/09/13	100.03	101.90	102.39	1.99	1	1	12.49	1.19		561	2 000	
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	103.99	104.37	104.00	-0.15	25	2 951	13.86	1.36		685	2 000	
РОСГОССТРАХ														
Росгосстрах 1	23/07/12	16/07/15	99.35	99.50	99.11	-0.79	14	1 500	17.74	0.13		1 142	4 000	
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	99.50	99.87	99.75	-0.15	2	476	11.37	0.44		487	5 000	
ЕАБР														
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16							7.87	1.34		88	138	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		100.25					8.94	1.56		180	245	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18		99.00					9.02	1.58		187	253	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	93.00	110.05					8.53	2.46		93	206	5 000
Юникредит Банк														
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	99.00	99.75	99.11	0.36	1	1	9.30	0.44		281	10 000	
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.00	100.60					8.12	1.17		126	162	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93.80	98.75					9.57	1.19		270	307	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	85.00	98.70					9.43	1.19		256	293	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.60	1.41		156	211	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	96.75	98.00					9.11	3.61		113	262	5 000
Райффайзен														
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.20						8.56	1.43		150	207	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	98.00	100.00					8.40	1.42		135	191	5 000
ИНГ Банк														
ИНГ Банк 2	12/08/12	18/11/14							8.48	0.25			197	5 000
РуссСтандарт														
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.65	101.05	100.85	-0.26	2	29 998	9.09	0.43		259	5 000	
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	98.00	100.00	100.00	0.25	2	2	9.17	0.78		272	269	5 000
Вост-Экспресс														
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.00	100.00					10.57	1.29		362	408	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.62	0.73		123	114	1 000
ЖФ Банк														
ЖФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8.83	0.50		282	234	5 000
ЖФ Банк 5	19/10/11	17/04/13		99.90					9.42	0.83		290	293	4 000
ЖФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14		99.00					8.95	1.31		198	246	4 000
ЖФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	98.55	99.20	99.00	-0.15	3	6 400	10.55	2.52		293	408	5 000
БНП Париба														
БНП Париба 1		29/03/14							7.68	1.70		45	120	2 000
РусфинансБанк														
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15	99.50	100.00	99.65	-0.35	1	10 426	9.10	0.28		259	2 000	
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15	86.00	100.00					10.43	0.28		392	2 000	
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.05	98.45					9.01	1.02		229	251	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15		100.90					8.92	1.19		205	242	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15							9.03	1.38		201	254	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							9.03	1.38		201	254	2 000
ОТП Банк														
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.49	100.55	100.55	-0.08	2	1 012	9.25	0.41		275	4 000	
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.10	99.50					11.03	1.60		387	454	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	95.20	95.30	95.20	0.05	3	38 600	11.57	1.68		435	509	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	93.35	93.75	93.75	-0.15	6	2 554	11.62	1.95		425	514	5 000
СКБ-Банк														
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.50	100.90					10.15	0.50		366	2 000	
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	100.30					9.72	0.95		307	322	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.53	99.89	99.84	0.04	3	4 250	8.86	0.35		236	2 000	
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	97.70	98.29					10.75	1.03		402	425	2 000
КредитЕвропа Банк														
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	99.60	99.98					8.88	0.21		243	4 000	
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15							10.93	1.54		380	444	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.00	101.00					9.48	1.77		221	300	5 000
Банк Интеза														
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	98.50	99.50					9.27	1.28		232	278	5 000
Центр-Инвест														
ЦентрИнвест 2	26/06/12	24/06/14	99.80	100.09					9.27	0.05				3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.20	99.65					9.59	0.52		355	310	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.20	99.65					9.79	0.52		375	330	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.40	99.95					10.23	0.84		370	374	2 000
Связь-Банк														
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	86.00	100.08					8.67	0.52		262	218	5 000
СвязьБанк 05		07/04/22							10.00	2.67		232	353	
Крайинвестбанк														
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.00	99.30	99.20	0.10	1	2 000	11.78	0.37		528	2 000	
Судостроительный 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	
Судостр 03	05/09/11	03/09/12	99.04						10.12	0.24		362	2 000
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	100.00	100.30					11.25	0.71	489	477	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.35	100.10					11.28	1.26	435	479	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14							10.53	0.64	428	405	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15							10.93	0.83	442	444	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	83.02	97.00					9.57	1.96	220	309	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.98	100.00	100.00	0.05	7	20 993	9.52	0.06			2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	97.00	99.80					9.48	0.37		298	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	99.90	101.28					9.79	0.48		330	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12							9.40	0.50		291	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.50	100.23					11.18	0.68	487	470	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.05	100.30					10.03	0.70	368	355	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.21	100.02	99.80	0.10	2	1 190	11.55	0.82	505	506	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 45	27/06/12		100.03	100.08	100.08	-0.01	8	8 270	6.57	0.06			15 000
Москва 54	05/09/12		99.90	100.00	99.95	0.07	2	2	7.27	0.25		76	15 000
Москва 61	03/06/13		107.01	107.75	107.45	-0.45	12	39 769	7.35	0.94	71	85	30 000
Москва 53	01/09/13		99.00	101.00	99.79	-1.21	4	4	7.30	1.19	43	80	15 000
Москва 63	10/12/13								6.90	1.35		41	15 000
Москва 62	08/06/14								7.38	1.76	12	90	35 000
Москва 39	21/07/14		98.20	101.70	98.44	-0.38	13	1 300	8.02	1.95	66	154	10 000
Москва 64	24/06/15		95.77	98.00					8.81	2.69	113	234	20 000
Москва 44	16/11/15		110.00	113.90	112.03	-1.08	1	1	8.53	2.91	77	206	40 000
Москва 56	22/09/16		94.51	95.00	94.50	-1.35	1	22	8.73	3.72	72	224	20 000
Москва 49	14/06/17		92.00	96.40	95.28	-1.37	1	6	8.34	4.13	23	184	25 000
Москва 48	11/06/22								8.39	6.93		174	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8	11/06/13								7.55	0.38		105	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		98.55	99.53	98.70	-0.30	3	1 510	8.95	1.75	170	247	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5	02/12/12		102.00	102.50	101.75	-1.15	3	2 601	9.19	0.49		270	3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		98.12	102.05					9.10	0.45		261	3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.41	100.40					8.45	2.11	101	198	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		101.65	102.10	101.65	0.65	1	1 200	9.38	2.57	174	291	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5	19/12/13		100.00	100.50	100.50	0.25	2	2	6.93	0.20		50	8 000
Самарская Обл 4	20/06/12		99.98	100.02	99.99	-0.02	4	20	7.39	0.04			5 000
Самарская Обл 6	10/05/13		102.00	106.70					7.65	0.88	108	116	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16		96.50	97.60	97.30	-0.40	15	138 773	8.93	2.41	136	246	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		99.01	100.00					8.74	0.58	258	225	3 000
Якутия 9	19/09/13		90.00						7.74	0.81	125	126	2 000
Якутия 7	17/04/14		99.36						7.45	1.48	36	96	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12									0.53			2 000
Краснодар 02	05/11/15			101.50					8.92	1.52	181	243	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		97.90	98.86	98.90	-0.70	8	1 750	8.95	1.68	173	247	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		101.10	101.30	101.10	-0.10	2	2 500	7.95	0.42		145	10 000
Красноярский край 5	29/11/16			102.80					8.88	1.86	156	240	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		99.01	100.20					7.41	0.94	78	92	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97.00	98.50					9.23	1.75	197	275	2 000
Коми Респ 8	03/12/15			94.49					8.58	2.59	94	211	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								8.83	2.59	118	236	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16								8.89	2.85	115	242	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12			101.05					8.29	0.52	224	180	3 000
Костромская область 6	17/11/16		99.51	100.15	100.15	0.50	9	21 402	9.77	2.18	230	330	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16		103.00	104.98					9.22	2.56	159	275	3 000

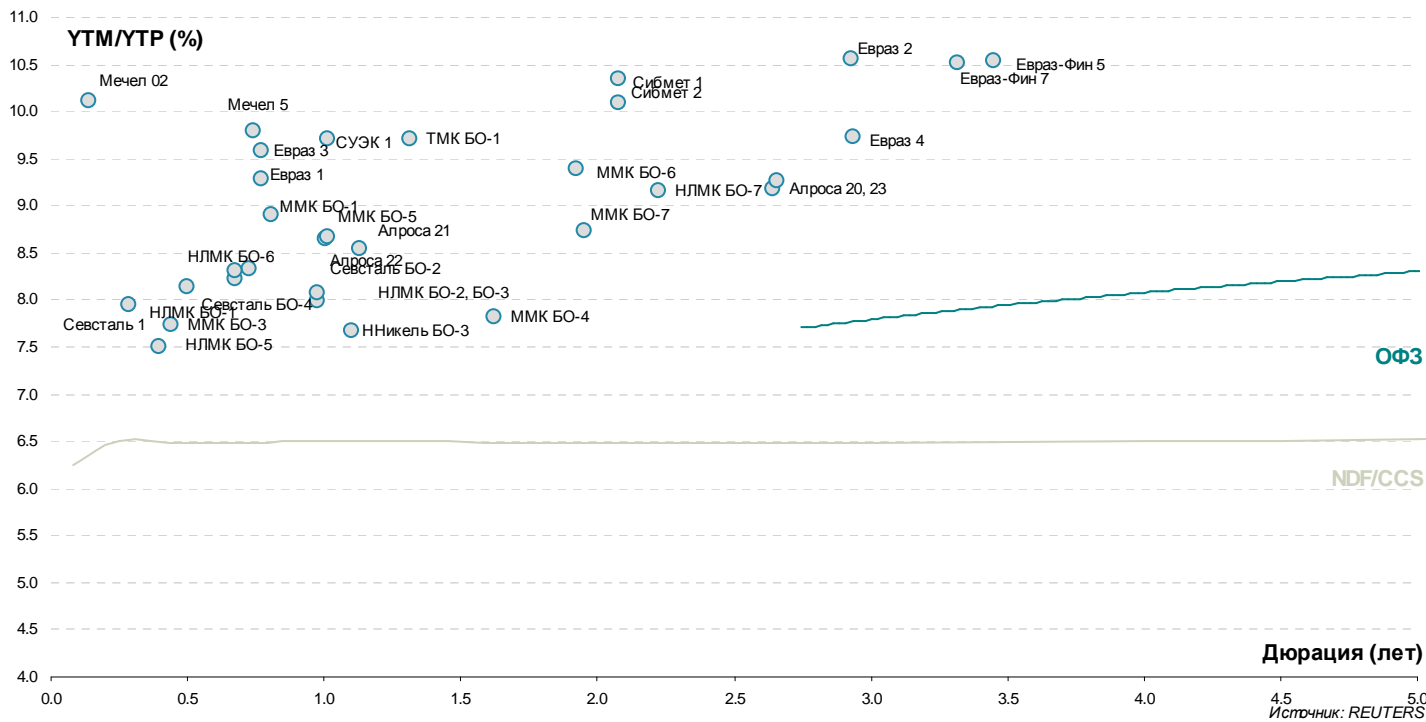
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	97.10	102.10					8.91	2.08	148	244	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	99.80	100.30	99.88		3	349	8.43	0.66	214	195	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.70					8.23	1.50	113	174	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14							8.49	1.48	140	200	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	101.30	102.30					7.44	0.52	140	95	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	104.30	105.30					7.68	1.39	65	119	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16							9.07	2.10	163	260	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13	100.01	108.90					9.15	1.38	213	266	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14							13.03	1.12	622	653	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15	97.00	97.90	97.00	0.20	3	1 007	9.96	2.75	225	349	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

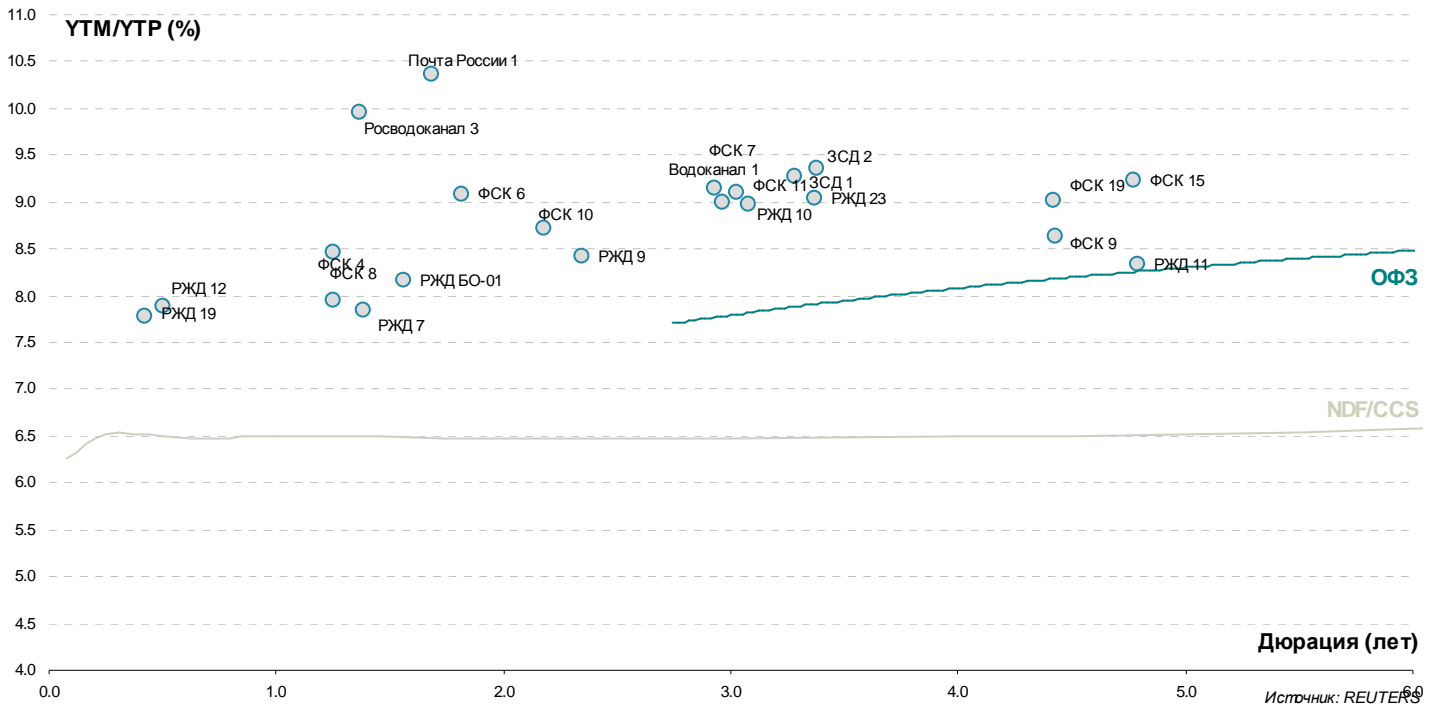
ОФЗ



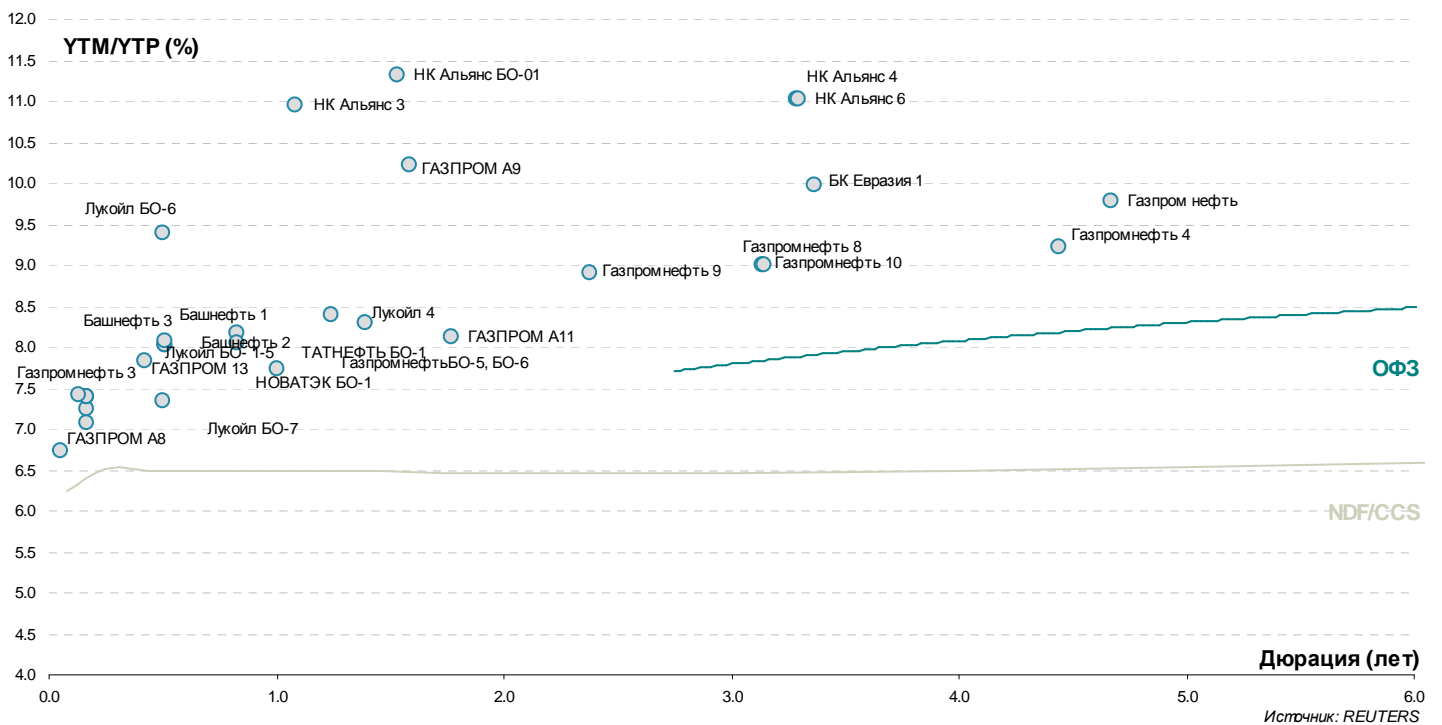
Металлургическая и горнодобывающая промышленность



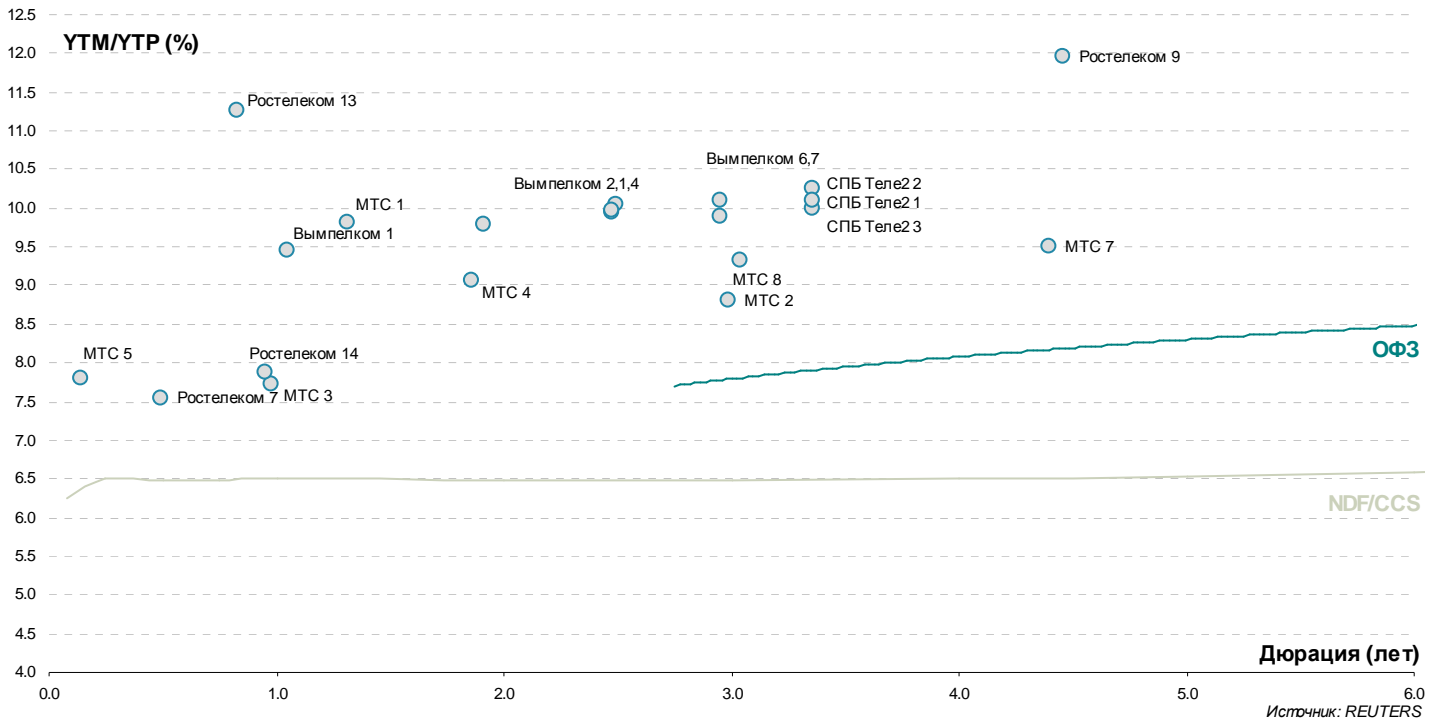
Инфраструктура



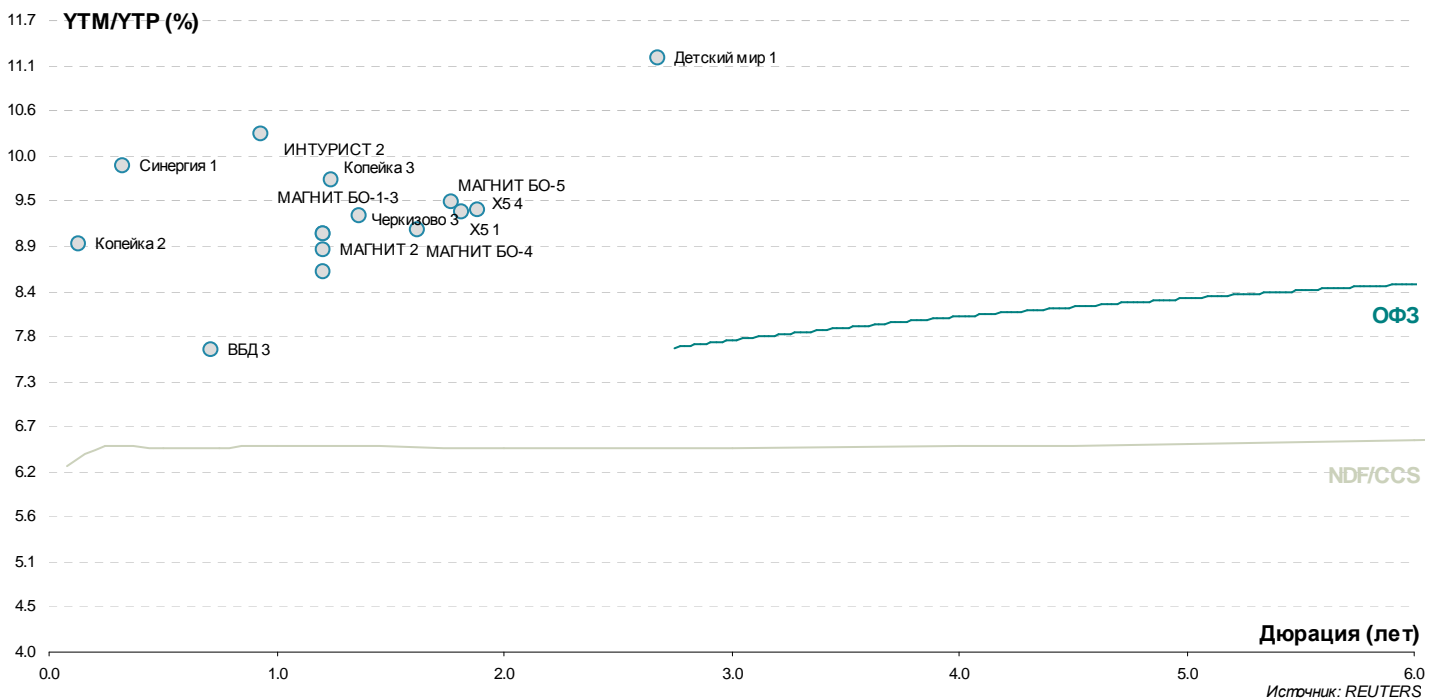
Нефть и Газ



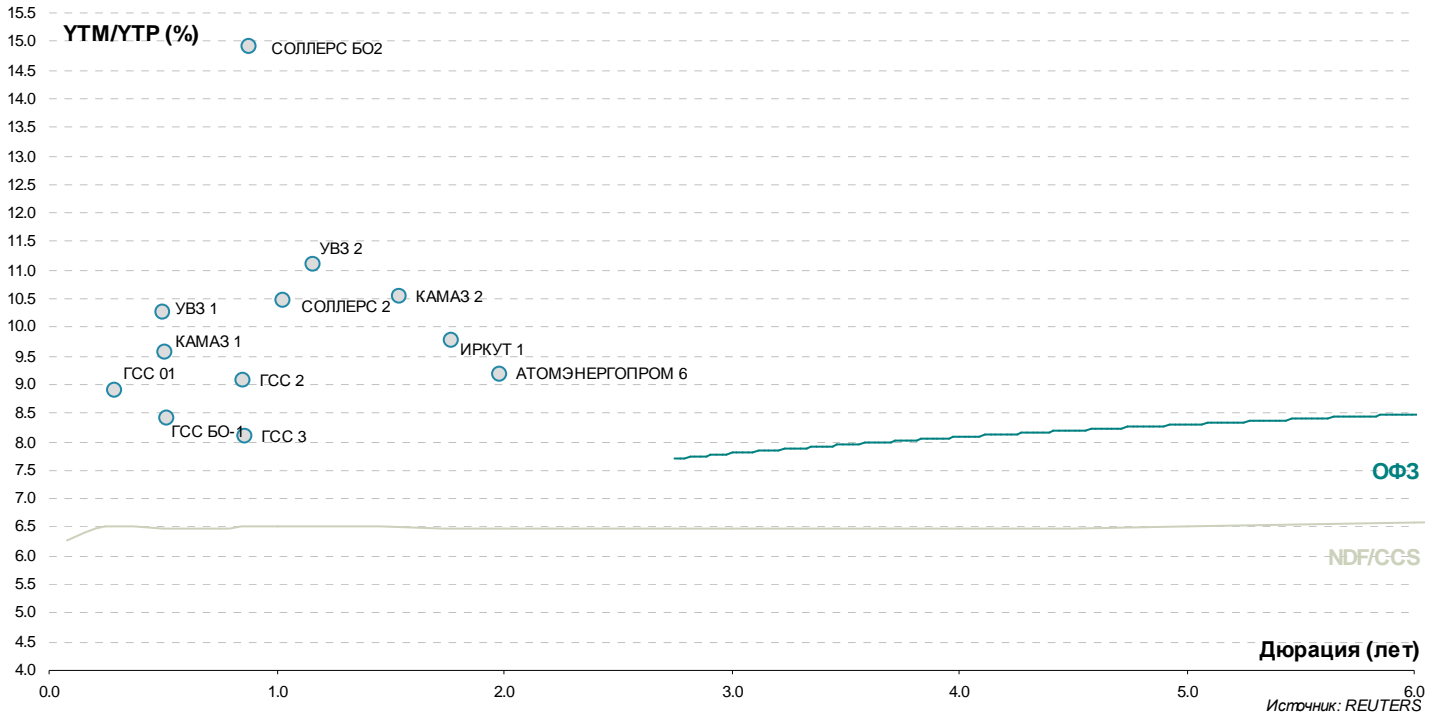
Телекомы



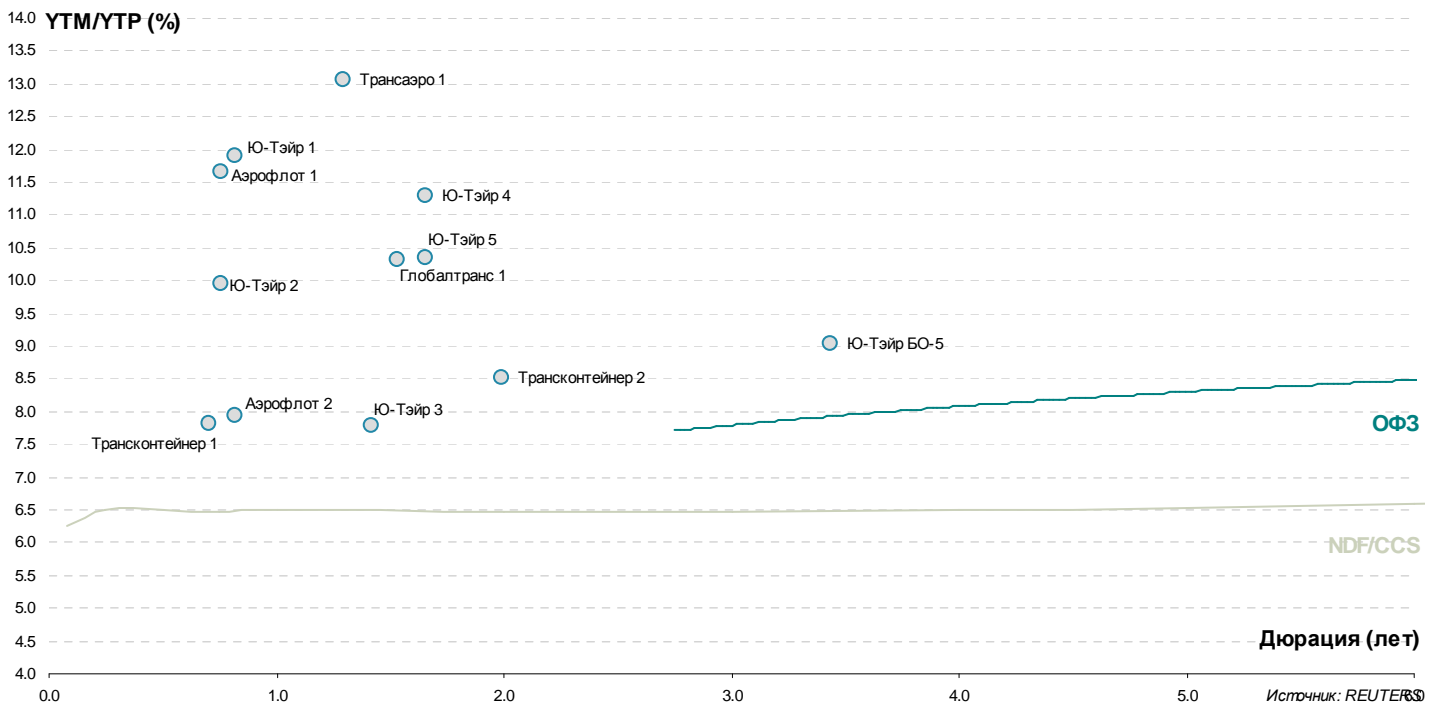
Потребительские, Торговля



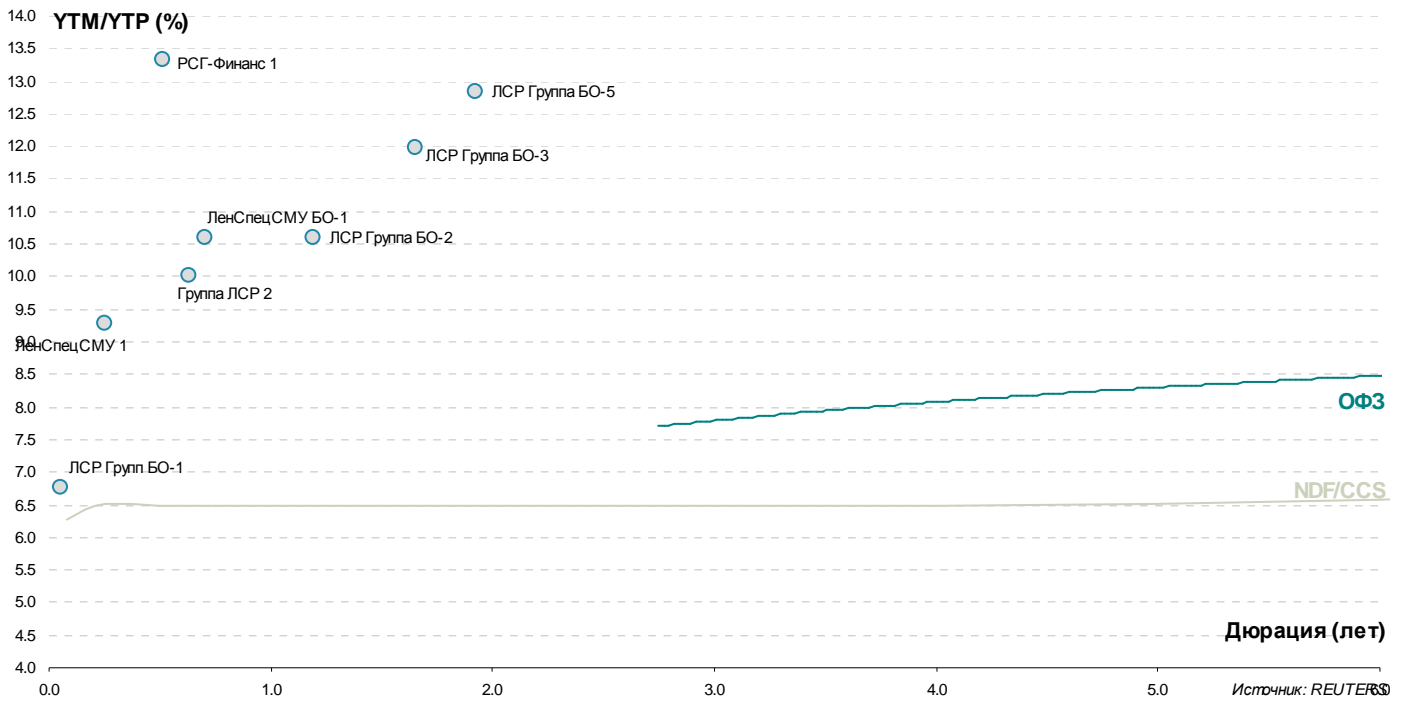
Машиностроение



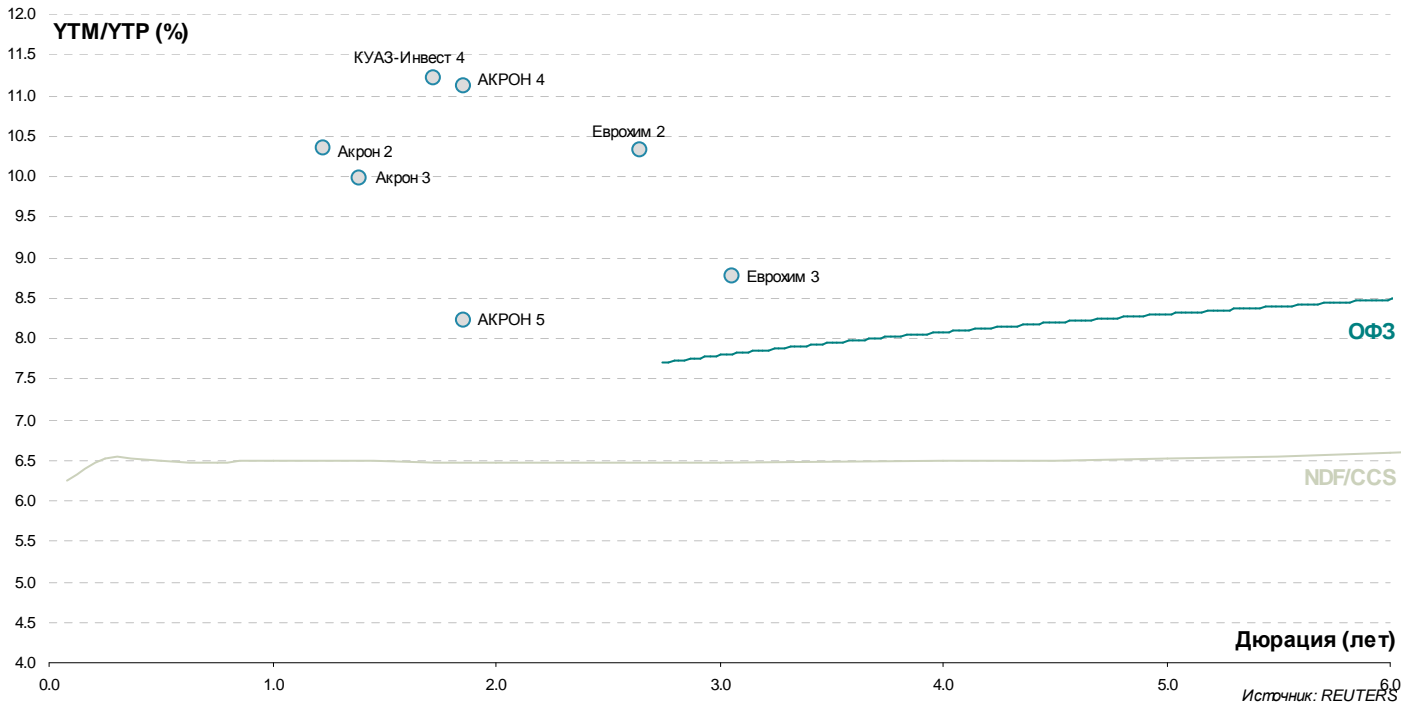
Транспорт



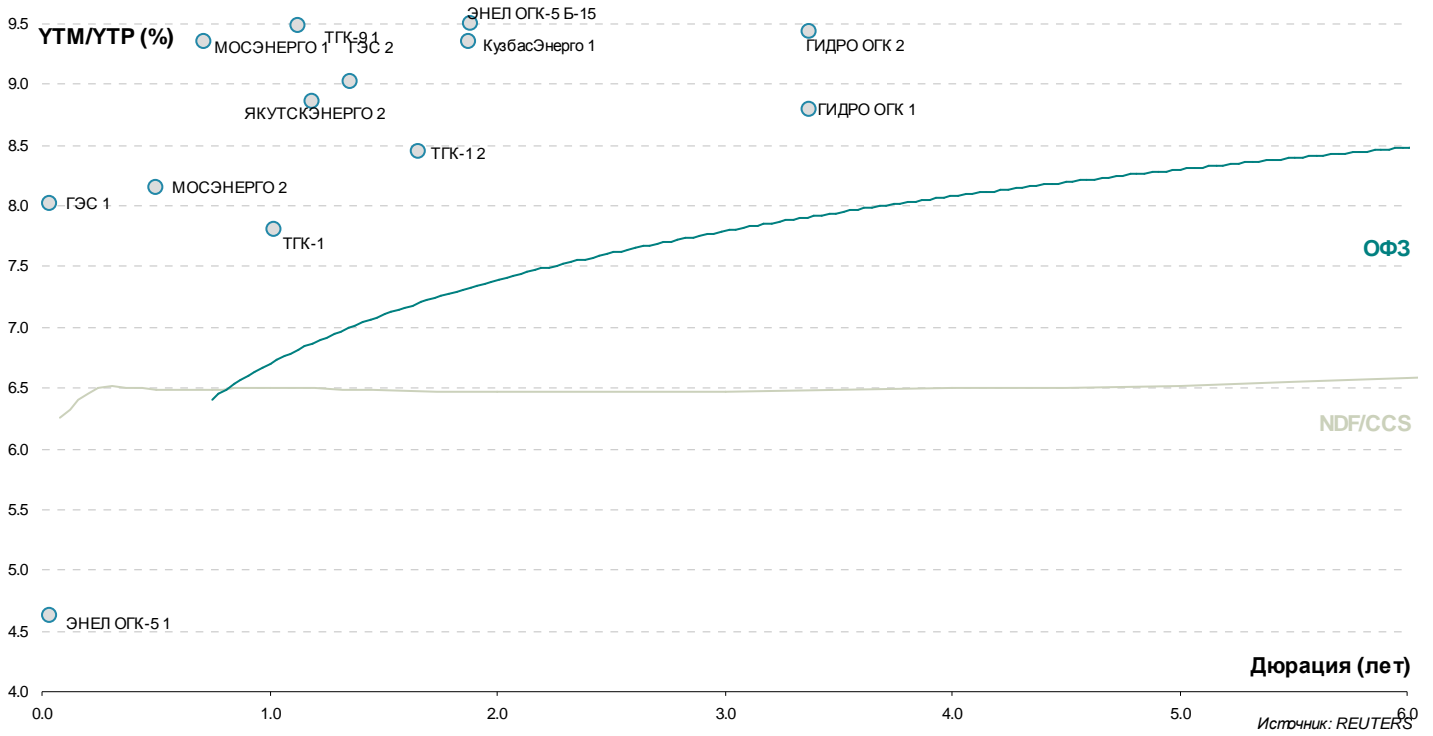
Строительство



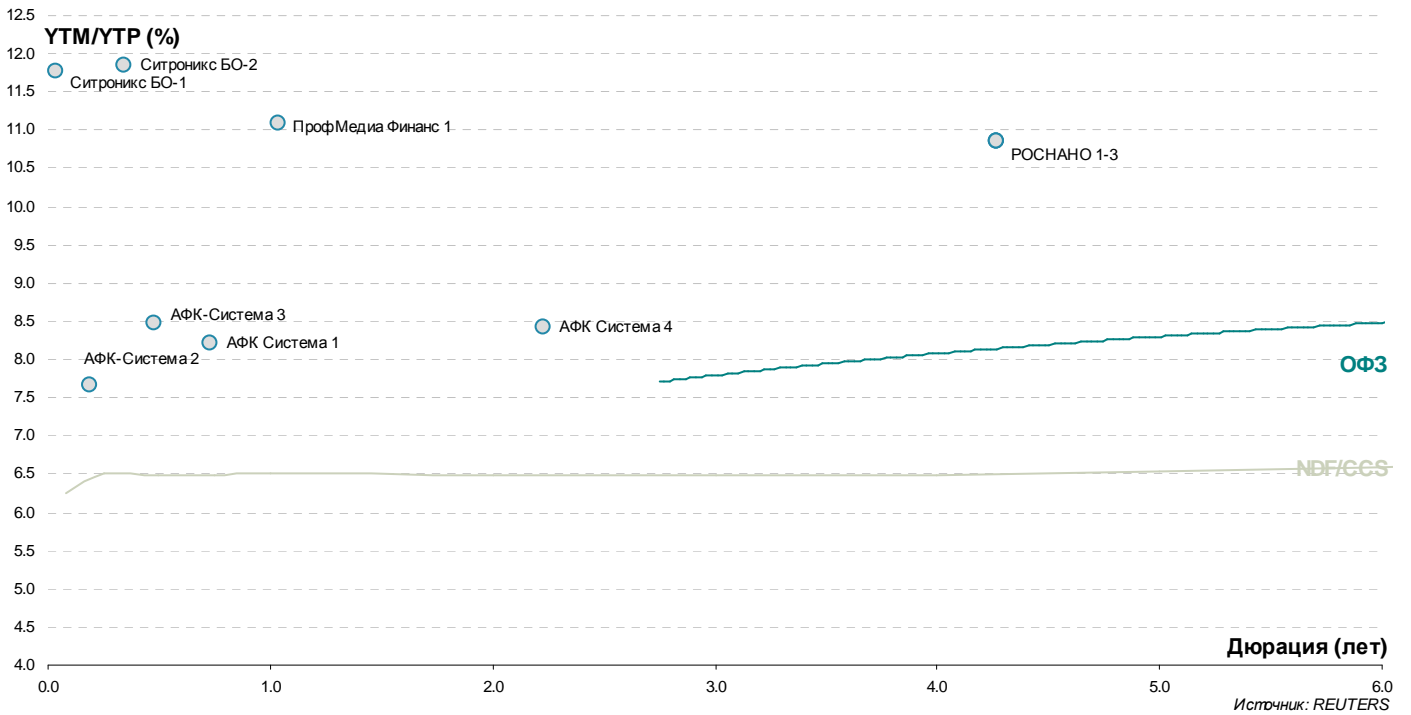
Химические



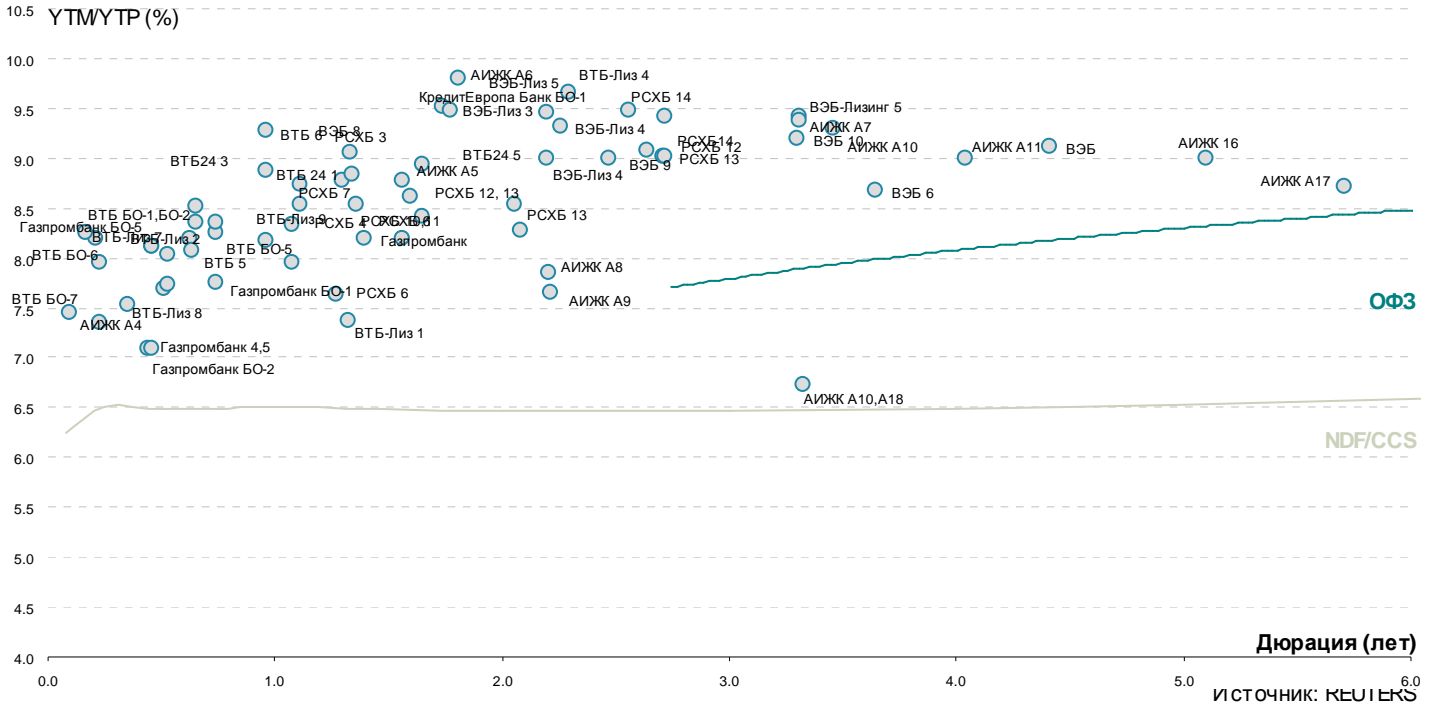
Энергетика и сети



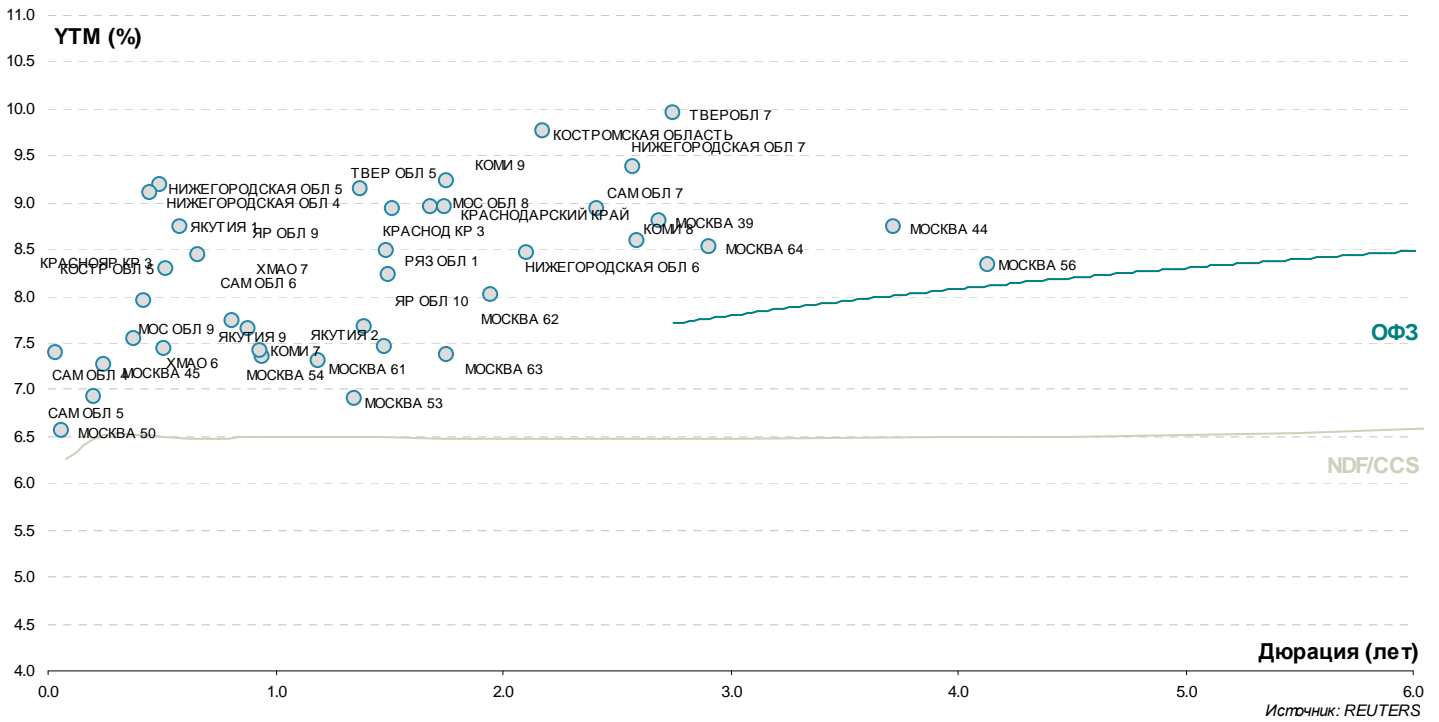
Технологии, Медиа, Интегрированные



Госбанки



Региональные

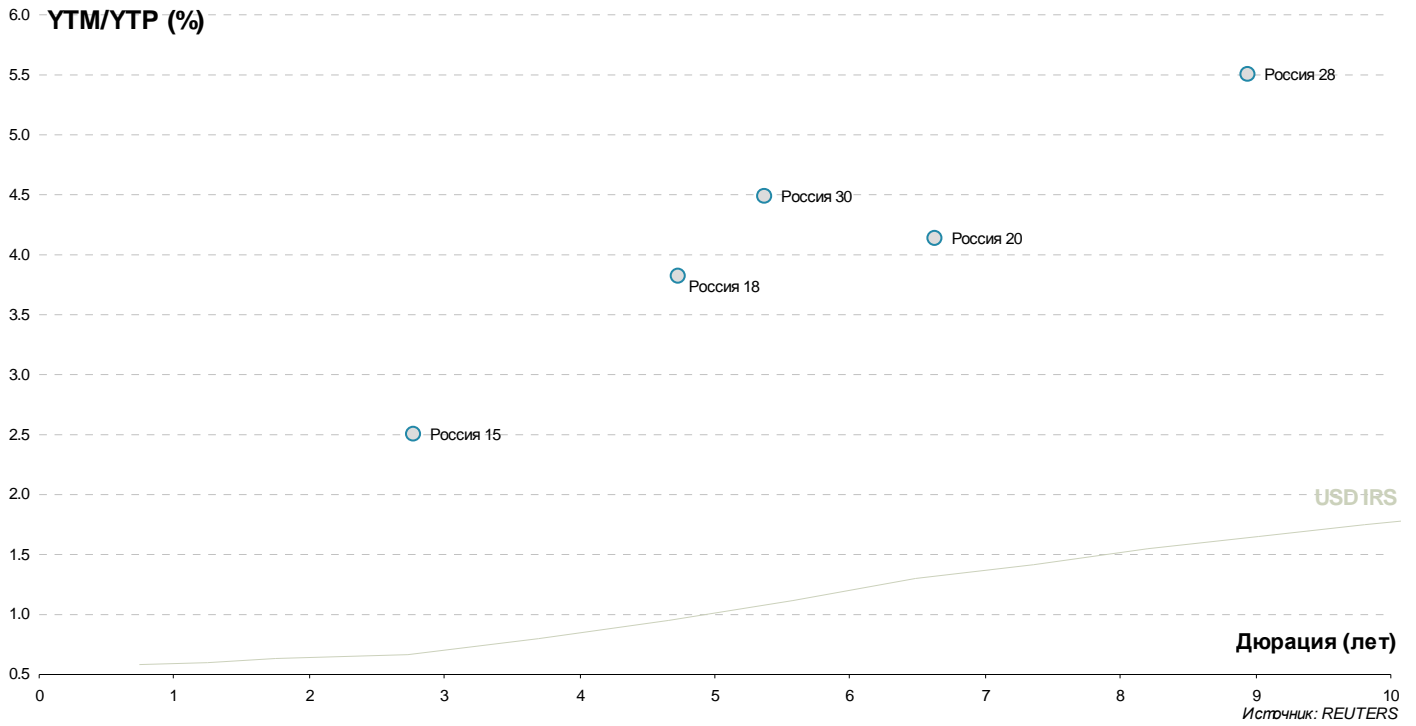


Результаты торгов евробондами

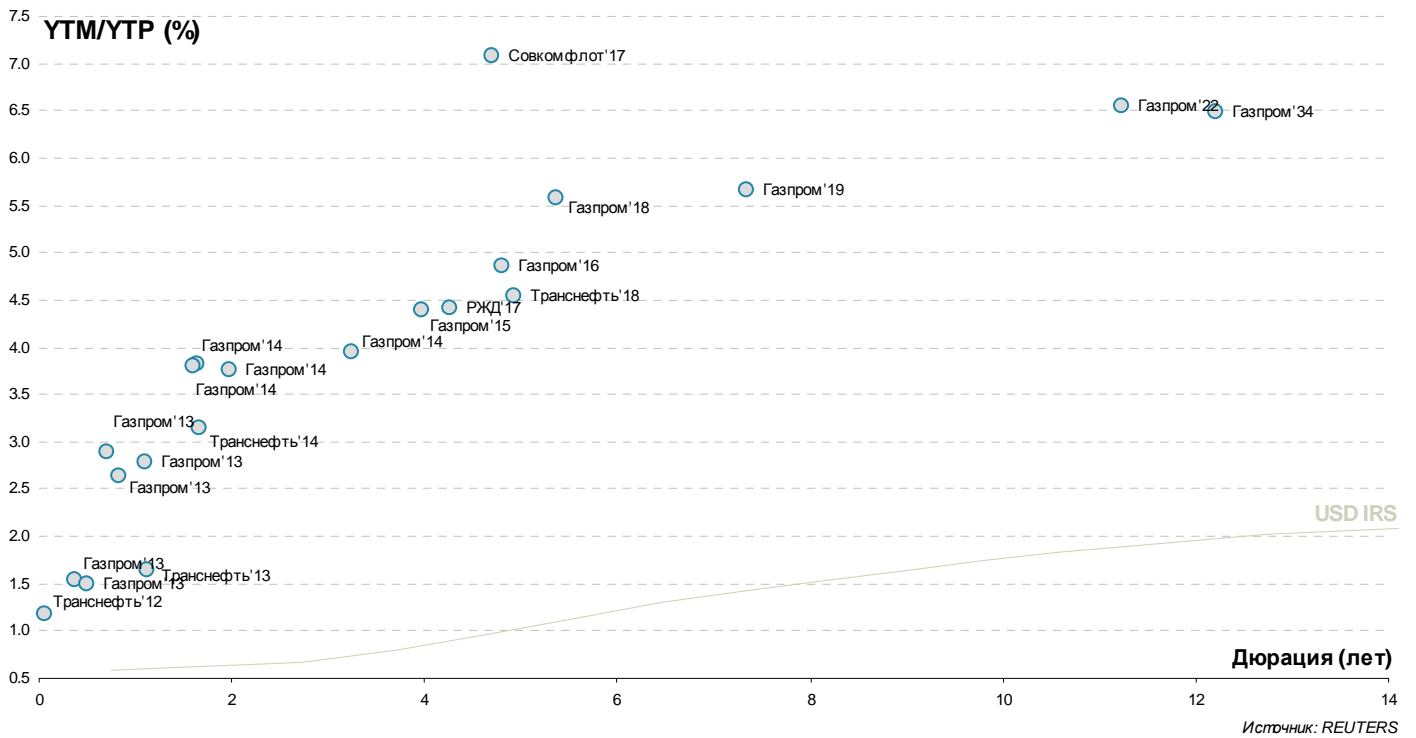
Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	103.000	103.250	2.54	2.46	2.77	-0.22	188
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	138.400	139.550	3.90	3.73	4.74	-0.50	282
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	116.535	116.682	4.49	4.47	5.38	-1.60	315
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	105.280	106.250	4.21	4.07	6.63	-0.64	289
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	175.895	177.105	5.55	5.47	8.95	-0.20	372
ГОСКОМПАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	101.035	101.160	1.71	1.38	0.37	-0.01	123
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13	101.723	102.473	2.21	0.77	0.51	-0.28	169
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13	104.754	104.972	3.03	2.75	0.71	-0.13	252
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	103.575	104.268	3.03	2.23	0.83	-0.15	250
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	105.094	105.514	2.96	2.60	1.10	-0.20	240
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	111.500	111.625	3.86	3.80	1.65	-0.75	331
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	111.250	111.375	3.84	3.77	1.60	-0.75	329
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	108.697	109.180	3.86	3.64	1.98	-0.24	326
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	103.478	103.954	4.01	3.87	3.24	-0.29	333
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	107.101	107.575	4.44	4.33	3.98	-0.33	363
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	116.283	116.775	4.91	4.82	4.81	-0.62	391
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	120.518	120.917	5.61	5.55	5.36	-0.65	449
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	106.063	106.530	5.69	5.63	7.34	-0.70	422
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	123.500	124.500	6.58	6.51	11.22	-0.13	460
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	109.631	110.100	6.50	6.47	12.21	-0.56	452
Транснефть									
TRANSN'12 6.103%	USD	27/06/12	100.254	100.316	1.70	0.67	0.06	0.15	151
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	106.004	108.004	2.46	0.81	1.12	-0.01	187
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	103.805	104.724	3.41	2.88	1.67	-0.11	282
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	121.946	122.383	4.58	4.50	4.93	-0.60	352
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	105.480	105.960	4.46	4.35	4.26	-0.32	360
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	91.960	92.960	7.20	6.96	4.69	-1.56	632
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12	101.685	101.867	2.33	1.88	0.40	-0.04	188
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	103.845	104.095	4.95	4.85	2.53	0.02	435
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	98.973	99.348	6.53	6.45	4.79	-1.28	559
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	103.201	104.203	6.23	6.03	5.02	-0.30	524
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	97.733	98.217	6.91	6.83	6.48	-0.24	564
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	102.008	102.500	6.09	6.05	12.30	-0.27	409
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	102.000	103.000	5.11	4.03	0.92	-0.75	462
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	103.901	104.866	5.16	4.79	2.54	-0.02	456
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15	97.402	98.402	7.76	7.34	2.53	0.03	724
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16	97.996	98.296	5.70	5.61	3.64	-0.23	498
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	102.768	103.249	4.87	4.77	4.80	-0.31	391
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	105.447	105.934	6.04	5.97	6.22	-0.27	477
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	102.206	102.690	6.55	6.50	9.06	-0.32	485
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	104.088	104.516	3.96	3.56	1.01	-0.13	343
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	102.716	103.168	5.09	4.90	2.31	-0.25	451
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	103.874	104.341	5.20	5.05	2.99	-0.28	457
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	103.712	104.022	3.15	2.83	0.93	-0.12	262
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.056	105.469	3.84	3.59	1.51	-0.19	328
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	109.657	110.088	3.96	3.75	1.82	-0.23	337
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	104.597	105.089	5.23	5.12	4.33	-0.32	437
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	109.682	110.057	5.81	5.74	4.95	-1.55	482
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	95.742	96.492	7.04	6.92	6.99	-1.03	570
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	103.630	103.980	2.55	2.19	0.93	-0.12	201
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	103.891	104.255	2.76	2.42	1.03	-0.14	220
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	104.071	104.554	4.03	3.87	2.86	-0.28	339
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	100.581	101.051	5.26	5.15	4.25	-0.30	442
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	100.149	100.899	5.70	5.59	6.99	0.85	429
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	103.795	104.461	4.44	3.69	0.86	-0.16	393
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	103.691	104.674	7.02	6.70	3.05	-0.59	643

Выпуск	Валюта	Дата Погашения	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
			Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18	103.614	104.612	8.70	8.48	4.62	-0.99	784
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18	92.094	93.094	8.48	8.25	4.88	-0.63	759
Альянс Ойл									
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15	99.750	100.500	9.97	9.65	2.44		953
Апроса									
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14	109.214	110.158	4.84	4.45	2.25	-0.26	425
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20	102.270	103.270	7.38	7.22	6.32	-0.25	613
Вымпелком									
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13	103.472	103.818	4.39	4.01	0.88	-0.11	388
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16	96.750	96.750	7.52	7.52	3.23	-1.25	691
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16	101.904	102.374	7.68	7.54	3.46	-0.28	705
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18	102.829	103.287	8.50	8.40	4.67	-0.52	763
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21	93.430	94.430	8.85	8.67	6.21	0.15	764
Лукойл									
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14	105.805	106.267	3.83	3.64	2.27	-0.25	322
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17	106.204	106.690	4.94	4.83	4.26	-0.33	406
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19	110.025	110.538	5.58	5.50	5.92	-0.30	437
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20	103.074	103.582	5.66	5.59	6.71	-0.26	433
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22	107.513	108.470	5.66	5.54	7.35	-0.34	417
МТС									
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20	109.968	110.435	6.98	6.91	5.87	-0.28	577
НОВАТЭК									
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16	103.211	103.511	4.37	4.28	3.32	0.13	366
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21	107.951	108.576	5.44	5.35	6.68	0.25	403
Северсталь									
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13	105.549	106.467	4.71	3.92	1.08	-0.14	420
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14	107.500	108.250	4.99	4.59	1.75	-0.93	444
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17	97.384	98.360	7.29	7.07	4.57	-0.29	643
ТМК									
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18	91.945	92.945	9.63	9.39	4.50	-0.29	884
ТНК									
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13	104.003	107.003	2.22	-1.51		0.01	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15	104.335	105.238	4.50	4.14	2.44	-0.39	389
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16	109.573	110.543	4.90	4.65	3.55	-0.52	416
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17	106.208	107.153	5.14	4.93	4.15	-0.50	430
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18	112.129	113.073	5.40	5.22	4.74	-0.60	442
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20	110.076	110.570	5.61	5.54	5.97	-0.62	438
ЧАСТНЫЕ БАНКИ									
Альфа-Банк									
ALFA BANK'12 8.2%	USD	25/06/12	100.000	100.375	7.91	1.05	0.05		813
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13	103.917	104.790	5.36	4.52	0.99	-0.08	486
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15	103.150	103.650	6.73	6.54	2.52	-0.11	618
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17	99.222	100.222	8.05	7.82	4.37	0.17	721
Номос Банк									
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12	102.500	102.750	4.43	3.96	0.51	-0.25	396
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13	100.506	101.006	6.10	5.72	1.33	-0.75	560
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15	101.980	102.980	8.06	7.73	2.97	-0.55	751
Промсвязьбанк									
PROMSVY AZB'13 10.75%	USD	15/07/13	104.655	105.155	6.32	5.87	1.04	-0.04	584
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14	97.632	98.132	7.57	7.27	1.80	0.01	710
PROMSVY AZB'15 12.75%	USD	27/05/15	106.251	107.251	10.26	9.88	2.58	-1.00	986
PROMSVY AZB'16 11.25%	USD	08/07/16	105.969	107.969	9.45	8.88	3.28	-0.06	888
ХКФБ									
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14	101.655	103.140	6.00	5.13	1.69	-0.16	548

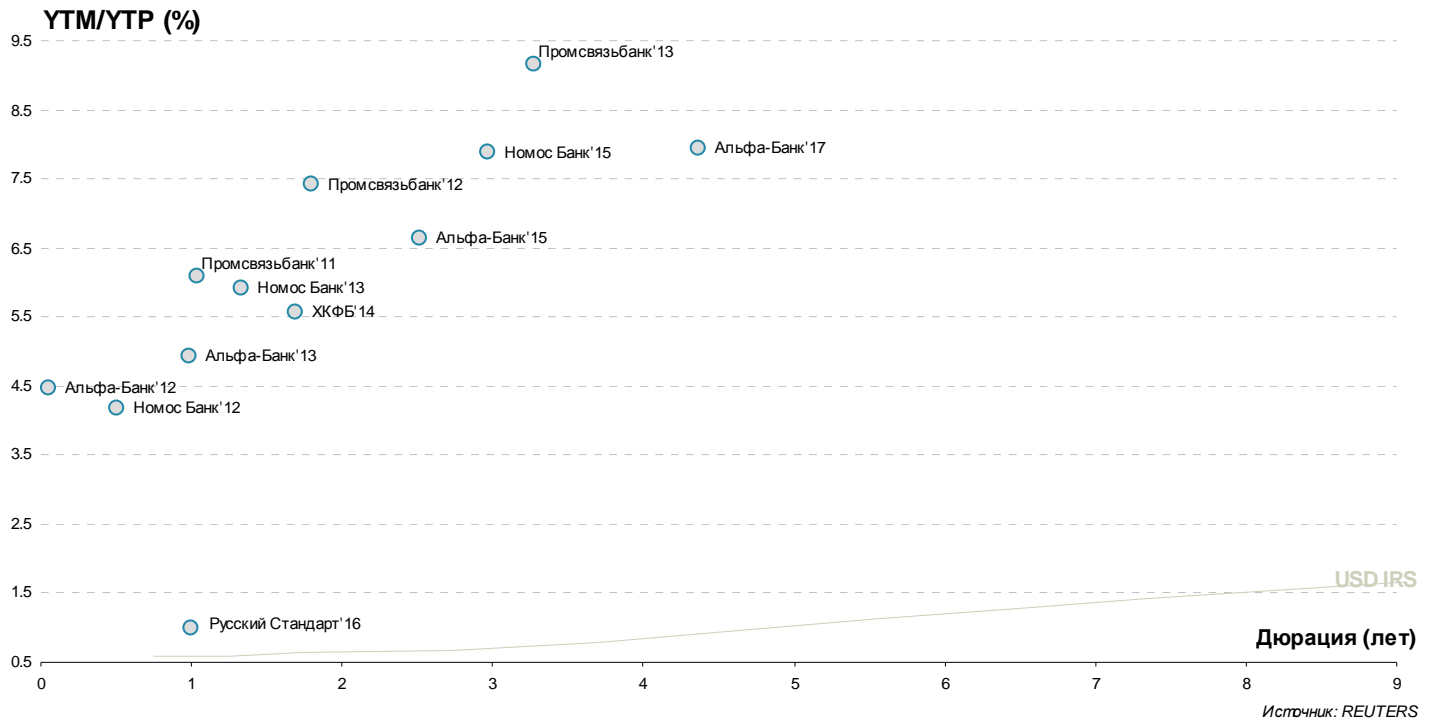
Россия



Госкомпании



Частные банки



Инвестиционный Департамент

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

Начальник Департамента
Зам.начальника Департамента

Кирилл Копелович
Константин Поспелов

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

Управление продаж

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

Юлия Шабанова
Максим Симагин
Александр Валканов

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

Аналитическое управление

Акции
Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

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

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

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

Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

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

ibcm@zenit.ru
d.ruchkin@zenit.ru
f.akhmetova@zenit.ru
m.nikishova@zenit.ru
vera.panova@zenit.ru
a.basov@zenit.ru
e.gashigullina@zenit.ru

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.