

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Европа остается под давлением из-за нерешительности Испании

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Ставки МБК продолжают рост
- Коррекционное движение рубля выдохлось

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды завершили день «в минусе»
- Локальный рынок: инвесторы фиксируют прибыль

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

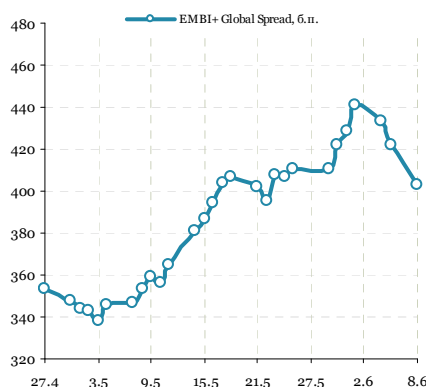
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 15/
- Результаты торгов евробондами /стр. 22/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 25/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.66 ▲	0.09	1.45	2.38
UST 10-2Y sprd	14.0 ▲	7	121	200
EMBI+ Glob.	403 ▼	-20	316	441
EMBI+ Rus sprd	293 ▼	-3	219	339
Russia 30 yield	4.03 ▼	-0.09	3.82	4.81
Денежный рынок				
Libor-3m	0.47 ■	0.00	0.47	0.58
Euribor-3m	0.66 ■	0.00	0.66	1.47
MosPrime-1m	6.51 ▼	-0.02	5.67	7.03
Корсчета в ЦБ	598.2 ▲	41.2	504	1153
Депоз. в ЦБ	73.4 ▼	-1.3	61	757
NDF RU 3m	6.5 ▼	-0.1	1	7
Валютный рынок				
USD/RUB	32.34 ▼	-0.729	28.97	33.67
EUR/RUB	40.619 ▼	-0.520	38.43	42.09
EUR/USD	1.258 ▲	0.013	1.24	1.35
Корзина ЦБ	35.952 ▼	-0.519	33.33	37.28
DXU Индекс	82.321 ▼	-0.504	78.27	83.04
Фондовые индексы				
RTS	1277.5 ▲	0.1%	1228	1755
Dow Jones	12414.8 ▲	2.37%	11523	13279
DAX	6133.8 ▲	0.65%	5671	7158
Nikkei 225	8534 ▲	1.24%	8160	10255
Shanghai Comp.	2309.6 ▼	-0.71%	2148	2461
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	98.1 ▼	-0.70%	97	125
Нефть Brent	100.6 ▼	-0.67%	98	126
Золото	1619.3 ▲	0.21%	1540	1784
CRB Index	273.8 ▲	1.25%	268	326

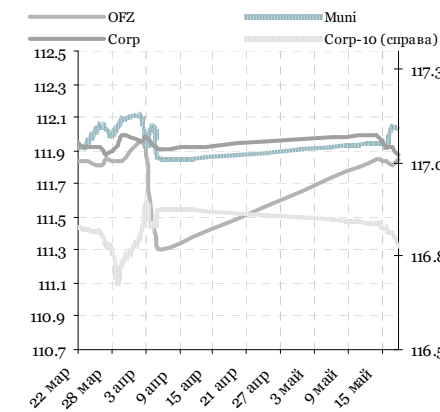
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETBI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETBI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Price Return				
OFZ	111.8 ▲	0.03	109.9	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

Совет директоров ОАО «МРСК Волги» утвердил условия размещения биржевых облигаций серии БО-01 объемом 3 млрд руб. и БО-02 - 4 млрд руб. /Bloomberg/

Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента ОАО «ЛОКО-Банк» в иностранной и национальной валюте на уровне «В+» со «Стабильным» прогнозом. /Финам/

Ставка 5-6-го купонов по биржевым облигациям ОАО «СИТРОНИКС» серии БО-01 объемом 2 млрд руб. установлена в размере 12% годовых. /Финам/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 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.)

Сегодня: 09.06.2012 – суббота

- Выплата купона: **Альфа-Банк, 2015 (LPN)** (10.125%, 11.4 млн долл.)

13.06.2012 – среда

Статистика **Еврозоны:**
Industrial production

Статистика **США:** PPI,
Advance Retail sales

- Выплата купона: **Москва, 63** (15%, 567.1 млн руб.), **ССМО ЛенСпецСМУ, 01** (16%, 31.5 млн руб.), **ТрансКредитФакторинг, 01** (12%, 89.7 млн руб.), **РЖД, 16** (7.9%, 590.8 млн руб.), **Россельхозбанк, 2014-2 (LPN4)** (9%, 45 млн долл.), **Газпром, 2014-3 (LPN)** (10.5%, 13.1 млн долл.), **ФСК ЕЭС, 18** (8.5%, 635.7 млн руб.), **Москва, 48** (8%, 1.2 млрд руб.), **НК Альянс, 04** (8.85%, 220.6 млн руб.), **Мечел, 19** (8.4%, 109.4 млн руб.), **КИТ Финанс Капитал, 02** (11%, 219.4 млн руб.), **Свердловская область, 34001** (9.27%, 69.3 млн руб.), **ТрансКредитБанк, 02** (6.9%, 103.2 млн руб.), **Протон-Финанс, 01** (9%, 44.8 млн руб.), **Россельхозбанк, 07** (6.85%, 170.8 млн руб.), **Московская область, 34008** (9%, 554.2 млн руб.), **Волгоградская область, 34002** (9.33%, 18.6 млн руб.), **ВТБ-Лизинг Финанс, 03** (6.9%, 59.5 млн руб.), **ВТБ-Лизинг Финанс, 04** (6.65%, 57.4 млн руб.), **ХКФ Банк, 06** (7.75%, 96.6 млн руб.), **ВТБ 24 (ЗАО), 5 (1-ИП)** (8.65%, 323.5 млн руб.), **Ханты-Мансийский банк, 02** (6.25%, 93.5 млн руб.), **ТВЗ, БО-01** (6.5%, 64.8 млн руб.), **Водоканал-Финанс, 01** (8.8%, 87.7 млн руб.), **ЮниКредит Банк, БО-01** (9%, 224.4 млн руб.), **Мечел, 02** (7.4%, 184.5 млн руб.), **Москоммерцбанк, 03** (10%, 249.3 млн руб.), **Национальный банк ТРАСТ, 2012-2 (CLN)** (11%, 1.9 млн долл.), **Сибирская Аграрная Группа, 02** (0.1%, 0.2 млн руб.)
- Оферта: **ФОРМАТ, 01** (1 млрд руб.), **ГЛОБЭКСБАНК, БО-03** (3 млрд руб.), **ГЛОБЭКСБАНК, БО-05** (2 млрд руб.)
- Погашение: **ТрансКредитФакторинг, 01** (1.5 млрд руб.), **ТрансКредитБанк, 02** (3 млрд руб.), **Протон-Финанс, 01** (1 млрд руб.), **Волгоградская область, 34002** (1 млрд руб.), **Группа Разгуляй, БО-13** (1 млрд руб.)

Внешний рынок долга

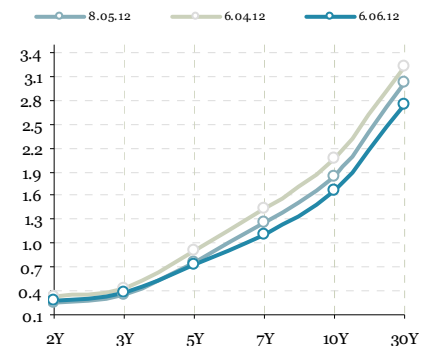
Европа остается под давлением из-за нерешительности Испании

Настроения инвесторов на глобальных рынках вчера было смешанным. Европа по-прежнему испытывает давление от невятной позиции Испании по источникам докапитализации своих банков, а соцопросы в Греции пока не позволяют уверенно сказать о перевесе голосов избирателей в пользу консервативных партий. Среди экономической статистики стоит выделить слабые данные по экспорту Германии, которые указывают на ослабление внешнего спроса, в том числе со стороны европейской периферии. В отношении Испании инвесторы были разочарованы понижением ее рейтинга сразу на три ступени до «BBB» агентством Fitch, затем по рынкам бродили слухи о том, что на выходных страна обратится с официальной просьбой о помощи к международным кредиторам.

Открытыми вопросами следующей недели должны стать пути решения Испанией вопроса источников докапитализации банков, а также предвыборные опросы в Греции (сами выборы состоятся 17го июня). В любом случае, не стоит ожидать судьбоносных решений, которые помогли бы Европе в борьбе с кризисом, они могут быть приняты на саммите лидеров ЕС в конце июня.

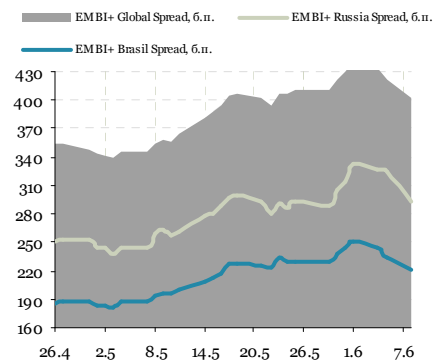
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



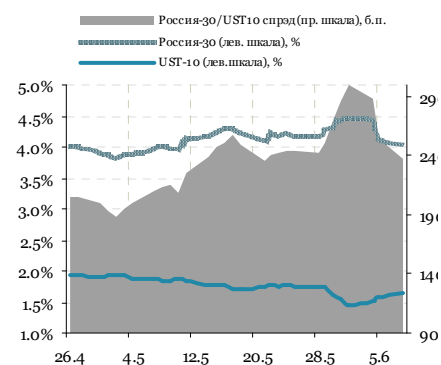
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



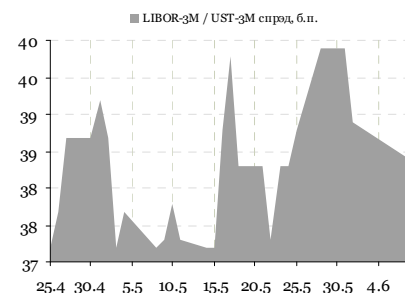
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Ставки МБК продолжают рост

На локальном денежно-кредитном рынке вновь чувствуется напряженность, вызванная, в том числе, избыточной волатильностью рубля. Ставки рынка МБК вчера поднялись еще на 50 бп до 6.25% годовых, на рынке междилерского репо 1-дневные операции заключались по такой ставке. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банки привлекли 368 млрд руб. против 193 млрд руб. накануне. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 41.1 млрд руб., составив 666.6 млрд руб.

Банки не спешат сокращать задолженность по операциям прямого репо с ЦБ РФ, которая достигает уровня почти в 1 трлн руб. Учитывая то, что до начала налогового периода июня остается 1 неделя, банки едва ли сократят свою зависимость от денежного предложения регулятора, что неизбежно вызовет очередной виток роста процентных ставок в третьей декаде июня.

Коррекционное движение рубля выдохлось

Негативный внешний фон и сползание котировок нефти Brent ниже уровня 100 долл. за барр. прервали восстановительный тренд российской валюты. По итогам дня он потерял 30 коп. по отношению к бивалютной корзине, закрывшись на отметке 36.29 руб. Объем интервенций Центробанка был на прежнем уровне (чуть более 100 млн долл.). Учитывая невысокий аппетит к риску на внешних площадках рубль, вероятно, сегодня вновь останется под давлением.

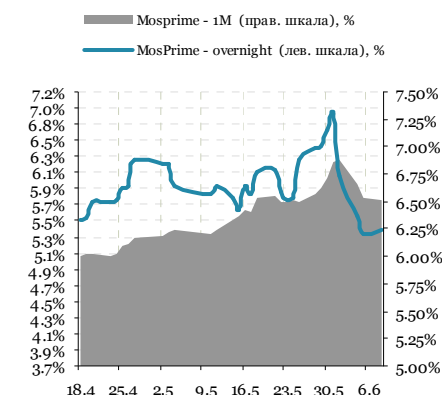
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		198
Пятница		368

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

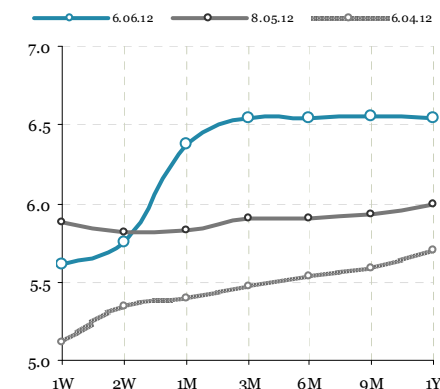
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды завершили день «в минусе»

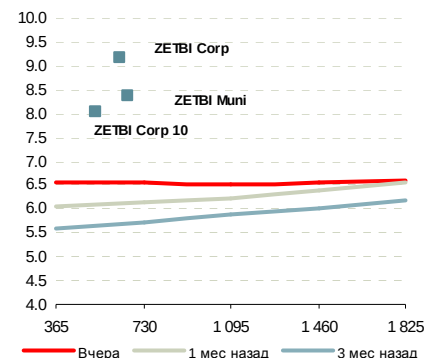
Российский сегмент завершил неделю снижением котировок, отыгрывая состоявшиеся накануне заявления Б.Бернанке и в целом копируя динамику нефтяных цен. Котировки суверенных выпусков начали день заметным падением, достигавшим 75 бп, но к концу дня частично восстановили позиции, завершив день со средним результатом -25 бп вдоль кривой. Корпоративный сектор преимущественно также дешевел, в среднем по рынку потеряв в ценах те же 25 бп.

Локальный рынок: инвесторы фиксируют прибыль

Локальный рынок в пятницу прервал тренд роста последних пяти дней, что можно отнести как на счет не лучшей динамики сырьевых и валютных рынков, так и желания игроков зафиксировать прибыль в преддверии длинных выходных. Доходности на рынке ОФЗ, снизившиеся на дальнем участке кривой с пиковых значений конца прошлой недели к пятнице более чем на 25 бп, вчера подросли, а цены ликвидных выпусков на дальнем участке кривой потеряли в среднем более 50 бп. Не избежал снижения и корпоративный сектор: здесь сделки проходили по ценам в среднем на 25 бп ниже уровней пятницы, неплохая активность была заметна в коротком выпуске Башнефть 02 (УТР 8.44%/D 0.5г. +256 бп к ОФЗ), на среднем участке кривой – в выпуске Вымпелком 04 (УТР 10.2%/D 2.47г. +263 бп к ОФЗ), цены в которых опустились более чем на 75 бп.

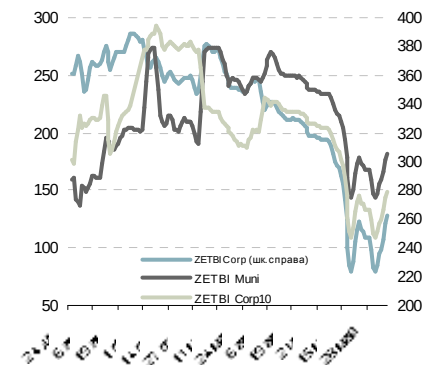
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Доходности кривой валютных свопов



Источник: Bloomberg

Спрэды индексов ZETBI к валютным свопам



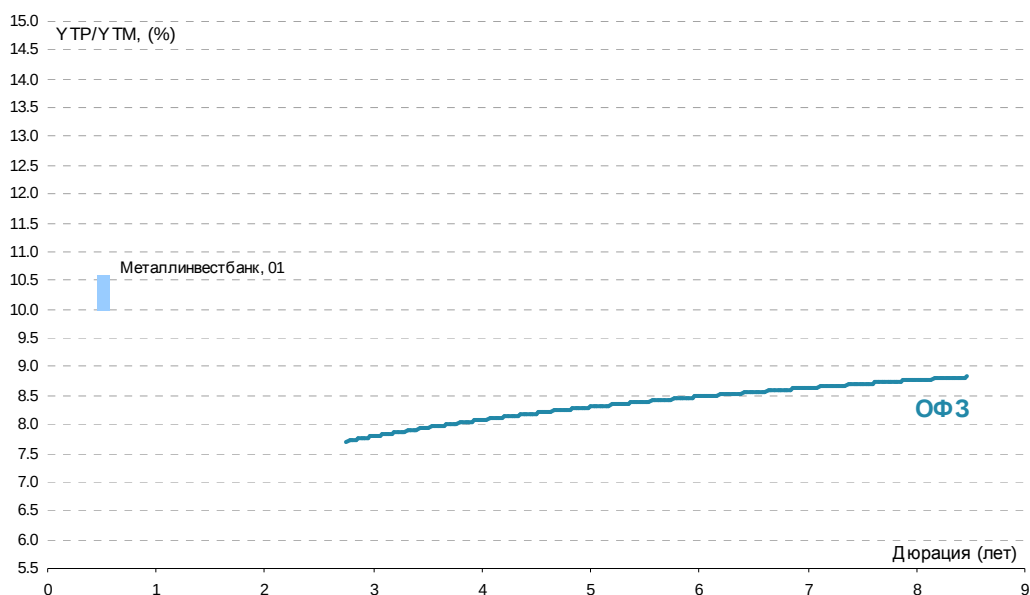
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/ Дюрация	Оферта/ Погашение
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 ЕЭС, 12	BBB / Baa2 / -	да	10 000	1.4 / 100%	8.37-8.58	8.26	27.04.2012	нет / 3.49 г.
Банк Кольцо Урала, 01	B- / - / -	да	1 000	н/д / 100%	11.56-12.09	11.83	27.04.2012	нет / 1 г.
Азиатско-Тихоокеанский Банк, 01	- / B2 / -	да	1 500	2.8 / 100%	10.93-11.46	10.50	27.04.2012	нет / 1 г.
МКБ, БО-03	B+ / B1 / B+	да	4 000	н/д / 100%	9.46-9.73	9.46	27.04.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-06	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
Ютэйр-Финанс, БО-07	NR	нет	1 500	н/д / 100%	10.17-10.38	10.38	25.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 04	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	8.94-9.20	8.94	25.04.2012	нет / 1 г.
Трансмашхолдинг, БО-01 (втор.)	NR	нет	3 000	н/д / 100%	9.75-10.25	н/д	25.04.2012	нет / 1.7 г.
ЛК Уралсиб, БО-07	- / - / BB-	да	2 000	1.4 / 100%	11.08-11.46	11.46	25.04.2012	да / 1.50 г.
УОМЗ, 04	B- / - / -	да	1 500	0.8 / 80%	10.78-11.30	10.78	24.04.2012	нет / 1.44 г.
Ленэнерго, 04	- / Ba2 / -	да	3 000	5.1 / 100%	9.20-9.73	8.68	24.04.2012	нет / 2.71 г.
Каркаде, 02	- / - / B+	да	1 500	н/д / 100%	12.55-13.65	13.65	20.04.2012	да / 1.51 г.
ТКС Банк, БО-04	- / B2 / B	да	1 500	1.9 / 100%	13.96-14.50	13.70	19.04.2012	нет / 1 г.
Центр-инвест, БО-2	- / Ba3 / -	да	1 500	1.1 / 100%	9.41-9.93	9.93	19.04.2012	нет / 1 г.
Связь-Банк, 05	BB / - / BB	да	5 000	н/д / 100%	9.73	9.73	19.04.2012	нет / 2.69 г.
С-Петербург Телеком, 07	- / - / BB+	да	6 000	н/д / 100%	9.47-9.73	9.31	17.04.2012	нет / 2.69 г.
РСХБ, 16	- / Baa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.58-8.78	8.73	16.04.2012	нет / 2.71 г.
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	99.97	100.00	100.02	0.03	14	35 108	5.98	0.09			44 000
ОФЗ 25073		01/08/12	100.04	100.08	100.08	0.01	42	644 413	6.32	0.15			150 000
ОФЗ 46002		08/08/12	97.00						8.68	0.17	197		62 000
ОФЗ 25069		19/09/12	101.17	101.18	101.18	-0.02	6	64 980	6.54	0.28			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.00	101.80					6.26	0.35			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	92.00						6.40	0.40			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.30	100.39	100.35	-0.08	4	20 000	6.66	0.61	57		150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.05	100.10	100.10		5	44 773	6.63	0.65	47		100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	104.10		104.10	0.05	25	473 724	6.86	0.76	54	24	46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.01						6.63	1.07		2	50 000
ОФЗ 26201		16/10/13							6.18	1.30			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	99.70	99.90	99.90	-0.10	13	252 894	7.28	1.66	13	69	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.15	109.35	109.25	-1.75	4	25 581	7.49	1.95	17	91	45 000
ОФЗ 25071		26/11/14	100.80	101.65					7.47	2.28		89	80 000
ОФЗ 26202		17/12/14	108.70	109.00	108.90	-0.05	4	18 501	7.51	2.20	6	93	40 000
ОФЗ 25079		03/06/15	98.65	98.80	98.80	-0.45	13	241 440	7.59	2.74		102	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	98.20	98.55	99.13	0.58	1	1	7.33	2.77		75	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	98.95	99.00	98.95	-0.23	5	7 002	7.83	3.16		125	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	95.05	96.10	95.30	-0.40	9	165 002	8.10	3.24	24	152	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	96.75	97.00	96.75	-0.35	5	22 932	7.98	3.59	1	139	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18							8.79	3.75	77	220	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							4.81	4.07			26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	97.00	97.50	97.50	0.80	1	1	8.19	4.13	7	159	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	97.33	97.50	97.33	-0.62	25	405 585	8.22	4.13	10	162	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	97.21	97.39	97.21	-0.69	11	82 854	8.28	4.70	2	166	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18			96.00	9.50	1	1	6.37	4.81			107 000
ОФЗ 46014		29/08/18		97.00					8.00	4.88		138	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	96.06	96.40	96.40	-0.60	8	144 001	8.37	5.27		173	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19							8.28	6.04		160	27 000
ОФЗ 26205		14/04/21	95.20	95.37	95.20	-1.15	89	329 823	8.55	6.48		184	150 000
ОФЗ 46018		24/11/21	86.00	93.57					8.04	6.40		134	133 000
ОФЗ 46022		19/07/23							7.53	7.48		75	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	95.20	96.00	95.70	-0.95	9	81 168	8.86	8.47		201	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	63.72						10.04	11.51	83	294	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		91.50					6.29	11.21			40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВОЗ	30/07/13		99.45	99.60	99.45		9	53 940	7.64	1.09	93	103	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5	30/10/12		101.00	101.30					8.24	0.39		152	10 000
НЛМК ВО1	04/12/12			101.50					8.10	0.49		140	5 000
НЛМК ВО6	05/03/13		99.65	100.50					8.09	0.72	182	146	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14		101.00					7.97	0.97	139	136	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.10	100.80					8.08	0.97	150	147	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14		101.20	100.50	-0.70	1	3 000	8.90	2.22	144	233	10 000

ММК

ММК ВО2	14/12/11	12/12/12							-0.01	1.00			10 000
ММК ВО1		15/11/12			99.30	-0.16	1	1 995	8.73	0.44		202	5 000
ММК ВО5		04/04/13	99.10	100.00	99.20	0.05	3	55 250	8.85	0.80	247	223	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	99.20	100.60					8.48	1.13	174	187	5 000
ММК ВО4		27/02/14	97.50	98.37	97.70	-1.60	2	100 000	9.32	1.61	220	273	5 000
ММК ВО6		10/07/14	95.45						9.59	1.92	228	301	5 000
ММК ВО7		22/07/14	95.50						8.74	1.95	142	216	5 000

Севсталь

Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	99.92	99.94	99.94		8	92 842	7.80	0.28		106	15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	100.91	101.65	101.00	-0.10	3	41	8.36	0.67	217	172	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	99.00	102.00	101.00	0.10	1	2	8.36	0.67	217	172	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	99.88	100.20					8.55	1.00	194	194	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	99.95	100.05	99.97	-0.01	2	50 001	8.54	1.01	192	193	8 000
Алроса 23		18/06/15	95.00	100.25	100.01	-0.05	2	13 000	9.25	2.64	161	268	7 000
Алроса 20		23/06/15	95.00	102.00					9.26	2.65	161	269	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.01	100.62	100.15		6	245 801	9.22	0.76	289	260	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.00	100.80	100.00	-0.92	2	80 000	9.43	0.76	310	281	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.05	107.99	107.05	-0.45	5	50 000	10.30	2.07	291	373	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	106.00	109.48	106.90	-0.60	2	50 002	10.38	2.07	299	381	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	98.20	98.80	98.20	-0.40	9	57 697	10.87	2.92	312	430	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	98.00	104.00	98.10	-0.40	2	2	10.91	2.92	316	434	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	86.02	94.00					10.51	3.46	258	393	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	85.00	97.00					10.54	3.45	261	396	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	91.86	99.04	98.42	0.02	2	26	9.89	2.46	232	332	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	96.50	99.00	98.24	-0.16	2	16 000	9.97	2.46	240	340	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	96.50	99.00	98.40	-0.10	3	53 000	9.89	2.47	231	332	10 000
Мечел													
Мечел 4	26/07/12	21/07/16	101.15	101.40	101.36	0.12	4	590	8.67	0.13		198	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.50	101.20					11.17	0.35		444	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	98.70	99.10	98.70	0.18	1	485	11.63	0.42		492	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	98.50	99.00	99.00		1	7	11.42	0.74	513	480	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.01	101.00					12.57	0.85	612	595	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13							12.23	0.96	566	562	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	94.01	95.97					12.18	1.58	508	559	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	94.00	96.90					12.18	1.58	508	559	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	97.50	99.30					11.91	1.54	484	532	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	98.00						11.55	2.52	396	498	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	85.01										2 000
Мечел ВО7		07/04/15	85.01						11.55	2.52	396	498	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	85.01						11.55	2.52	396	498	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	85.01						11.55	2.52	396	498	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	93.75	98.50					11.83	2.76	414	526	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	92.03	94.75					12.35	2.75	466	578	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	88.02	91.97					12.30	3.43	438	572	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	92.00	96.00					11.58	3.44	365	500	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21							11.93	3.32	404	535	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	98.00	99.00					9.78	1.31	288	318	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	98.07	100.00	99.91	-0.05	5	4 914	9.65	1.01	303	304	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.26	98.99					13.02	1.38	606	642	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	94.00	95.99	95.03	0.03	2	35 002	12.23	1.86	495	565	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	99.55	99.99	99.99	0.69	6	1 000	12.91	0.49		621	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	90.10	98.00	95.96	0.22	2	10	11.34	1.85	407	476	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.50	92.99	92.95	0.49	18	12 417	13.37	1.61	625	678	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.29	87.30	87.30	-0.72	33	52 389	14.54	2.54	694	797	15 000

ИНФРАСТРУКТУРА

РЖД													
РЖД 7		07/11/12	100.21	100.39					6.80	0.42		9	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	99.00	100.95	100.91	0.11	1	5 000	7.62	0.49		92	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13		99.10	98.50	-0.42	4	155 500	8.19	1.38	123	159	15 000
РЖД 10		06/03/14	111.25	111.44	111.25	-0.05	7	73 700	8.09	1.56	101	150	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	101.80	102.18	101.80		2	200	8.39	2.35	87	182	15 000
РЖД 11		18/11/15	97.30		97.40	0.05	1	10 000	8.88	3.07	107	230	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17							9.03	3.36	113	245	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.50	100.97					8.34	4.79	6	172	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	98.50	99.15	99.00	-0.20	2	1 501	8.12	1.25	127	152	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	98.50	99.15	99.15	0.14	5	1 507	7.99	1.25	114	139	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23							9.08	1.81	184	250	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	100.15	101.40	100.46	-0.94	7	51 369	8.71	2.18	127	214	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	96.65	97.00	96.90	0.25	1	1	9.04	2.92	129	247	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	96.00	96.70	96.56	-0.05	3	7	8.88	3.02	109	230	5 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.00	96.70					8.64	4.43	45	203	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.00	96.70					9.03	4.42	84	242	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	91.00	95.00	94.90	-0.10	1	3	9.26	4.77	99	264	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21		95.00					8.60	6.21	5	191	10 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	100.70	101.00					9.81	3.80	178	322	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	96.02		98.86	-0.07	6	108	10.11	1.36	316	351	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15							8.99	2.96	122	242	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.50	99.45					9.35	3.38	144	277	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	98.50	99.45					9.27	3.28	139	269	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32							9.49	3.84	145	290	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	86.00	98.00					9.49	3.84	145	290	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32							9.49	3.84	145	290	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	97.26	98.50	97.50	0.50	2	20 000	10.03	1.68	287	344	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	100.32	100.32	-0.01	15	84 011	6.43	0.05			10 000
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	99.85	99.98	99.97	0.02	13	166 561	7.69	0.42		98	15 000
Газпром А9		12/02/14	98.00	103.00	98.70	0.37	6	100 000	8.22	1.58	112	163	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.30	111.00					8.18	1.76	96	160	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-1		06/08/12	100.96	101.14	101.14	0.14	3	2 830	6.11	0.16			5 000
Лукойл БО-2		06/08/12	100.95	101.15					6.92	0.16		21	5 000
Лукойл БО-3		06/08/12	100.95						7.18	0.16		47	5 000
Лукойл БО-4		06/08/12	100.95						7.11	0.16		40	5 000
Лукойл БО-5		06/08/12	100.95	101.00					6.86	0.16		15	5 000
Лукойл БО-6		13/12/12							7.31	0.49		61	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							9.38	0.49		268	5 000
Лукойл 4		05/12/13	99.25	99.45	99.25		2	1 739	8.10	1.44	110	151	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	23/07/12	12/07/16	97.10	100.90	100.78	-0.09	1	33	8.26	0.12		157	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	98.00	99.90	99.65	0.52	3	17 002	7.71	0.82	131	109	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.30	99.80					8.41	0.82	201	179	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	98.60	99.90	98.77	-0.73	3	99 002	8.96	2.38	143	239	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	95.00	99.00	99.00	-0.30	3	500	9.01	3.13	118	243	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	95.00	99.00	98.90	-0.10	2	3 172	9.05	3.14	122	247	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	97.51	110.04	98.48	0.18	4	40 003	9.46	4.43	127	285	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	94.50	95.30	95.30		4	531	9.47	4.67	122	285	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	99.70	100.00					7.64	0.99	103	103	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	98.50	99.30	99.26		2	58	8.01	1.23	117	141	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	102.08	102.18	102.15	-0.19	11	25 645	8.42	0.50	254	173	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	102.11	102.25	102.14	-0.82	7	436 772	8.44	0.50	256	175	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	102.11	102.40					8.10	0.50	222	141	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	100.80	101.25	101.25	0.35	4	40 073	8.62	1.43	163	202	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.60	100.40	99.60	-0.80	1	1	9.37	2.38	183	280	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	95.00	99.60	98.50	-1.10	5	64 401	11.47	1.07	478	486	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	95.31	99.82	97.20	-0.13	6	192	11.43	1.53	436	484	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21							11.02	3.28	314	444	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	90.01	100.00					11.02	3.29	314	444	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатранф2		26/07/13	99.20	99.77					13.21	1.05	655	660	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	95.00	96.80					9.99	3.37	209	341	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	11/07/12	06/07/16	99.96	99.98	99.96		16	10 056	7.82	0.09		115	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.31	100.35	100.30	-0.03	15	72 766	8.16	0.52	224	147	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	99.93	99.97	99.97	-0.03	10	27 607	8.23	0.62	212	157	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13							8.25	0.74	195	163	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13							7.75	0.74	145	113	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13							8.37	0.74	207	175	10 000
ВТБ 5		17/10/13	98.60	100.00	98.60		2	35 003	8.77	1.29	188	217	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	98.35	99.45					8.90	1.64	176	231	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	98.35	99.90	99.90	0.03	1	1 000	8.31	1.64	117	172	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13	99.99						9.28	0.95	271	267	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14							9.32	2.26	184	275	15 000
ВТБ 24 5	23/08/12	20/02/14	99.40	99.80	99.82	0.07	7	10 347	7.86	0.21		113	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							8.19	0.96	162	158	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							8.09	0.63	197	143	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	98.85	99.48					7.70	0.50	181	101	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.10						7.38	1.32	47	78	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.50	100.50					8.19	1.56	111	160	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/08/12	01/08/17	99.95	100.00	100.00		5	8 700	8.00	0.16		129	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.60	100.40					7.94	1.07	125	133	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	97.40	99.00	98.95		1	3	7.86	1.32	95	126	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.35	99.45	99.35	-0.15	4	100 002	8.85	2.47	128	228	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	96.00	97.40	96.00	-0.50	1	1	9.38	3.29	150	280	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.67	3.64	68	208	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	91.53	95.99	94.00	-1.75	3	1 000	9.56	4.40	137	295	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		98.00					9.52	1.73	232	294	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	99.00	100.49	100.00	0.50	1	30	8.99	2.19	154	242	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	99.50	100.80	100.00	0.50	1	135 000	8.99	2.19	154	242	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	99.40	99.90	99.61	-0.05	2	2	9.38	2.28	189	281	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.10	99.00	98.10	0.05	1	5	9.40	3.30	152	282	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.00					9.34	3.30	146	276	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	98.00	99.40	99.40	-0.25	5	108 001	9.26	1.68	209	267	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13		99.92	99.90	-0.05	7	52 975	7.72	0.22		98	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13		99.92	99.92	0.01	9	53 345	7.63	0.22		89	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.50	101.14					8.09	0.46		139	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.50	101.50					8.09	0.46		139	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.40		100.50		2	659	8.35	0.64	220	170	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.50	101.70					8.19	0.65	204	154	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18							8.89	0.96	232	228	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	99.40	99.60					8.74	1.10	202	213	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15		99.80					8.54	1.11	181	193	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	99.60					8.84	1.33	192	224	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	99.65	100.20	100.00	-0.05	4	8 832	8.93	1.35	200	233	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		110.00					7.63	1.27	76	103	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	95.05	102.00	100.40	-0.60	3	147 000	9.17	1.56	209	258	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	86.00	99.00					8.29	2.08	90	172	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	97.00	100.20	98.30	0.05	2	15	9.45	2.55	184	288	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	95.50	96.60					8.88	2.71	121	231	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	95.50	96.60					9.43	2.72	176	286	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	95.50	97.99					9.01	2.72	133	244	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.08	0.44		37	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.07	0.46		37	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.20	100.44	100.15	-0.19	1	20	8.38	0.52	245	169	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	97.49	99.10					8.34	1.07	165	173	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13		99.59					8.20	1.45	119	161	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	99.95	100.25	99.96	-0.11	3	16 700	8.70	1.54	162	211	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.40	100.20	99.93	-0.07	2	12 042	7.76	0.35		103	2 000
АИЖК А6		15/07/14	98.50	100.00					8.61	1.60	150	202	3 000
АИЖК А8		15/06/18							9.80	1.80	256	322	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.95						8.19	2.20	74	162	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.50					7.66	2.21	20	109	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24							9.08	2.64	144	251	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	96.40	96.90	96.55	-0.05	10	120 000	9.38	3.30	150	280	7 000
АИЖК А10		15/11/18	93.52	99.90	99.00	-0.95	2	10 600	8.62	3.32	73	204	6 000
АИЖК А21		15/02/20		99.92	99.50	-0.35	5	100 001	9.25	3.46	132	267	15 000
АИЖК А11		15/09/20							8.99	4.04	89	239	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.99	5.10	65	236	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00	103.23	-0.27	2	13 906	8.76	5.70	30	210	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.74	8.38		189	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.53	2.05	115	196	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13			100.00	0.05	2	15 900	9.20	1.44	220	261	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13			100.00		2	2 000	9.20	1.44	220	261	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99.80	99.86	99.86	0.05	1	30	7.98	0.15		128	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	99.80	99.86	99.81	0.21	2	15 000	8.33	0.15		163	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	97.00	100.00					8.83	0.67	263	219	5 000
ГЛОБЭКС БО-2	22/01/12	22/07/13	100.70	100.99	100.80	-0.10	3	10 742	9.32	1.05	265	271	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 2		12/06/12							7.89	0.01			3 000
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.40	99.40		1	835	8.61	1.12	187	200	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	98.60	100.00	98.55	-0.25	8	77 004	9.08	1.39	212	248	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	98.20	98.60					8.50	1.74	130	192	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	100.74	100.78	100.78	0.02	15	110 470	7.63	0.13		94	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	99.80	100.80	99.65	-0.75	11	2 000	8.53	0.98	194	192	10 000
МТС 1		17/10/13	97.05	99.15	98.75	2.00	1	2 000	8.14	1.31	124	154	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	96.50	98.00	98.00	0.50	14	21 400	8.76	1.86	149	218	15 000
МТС 2		20/10/15	97.01	98.90	98.90	0.01	3	1 202	8.29	2.99	51	172	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	97.05	97.34	97.05	-0.42	8	476 030	9.38	3.04	159	280	15 000
МТС 7		07/11/17	96.32	98.45	96.30	-0.90	8	7 697	9.82	4.39	164	321	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	100.00	101.40	100.40	-0.99	1	1	9.04	1.05	238	243	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	95.25	95.75	95.60	-0.40	4	43	10.02	1.91	272	344	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	96.00	98.05					10.12	2.48	254	355	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	96.50	97.50	96.50	-1.25	3	2 633	10.59	2.47	302	402	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	96.49	97.50	97.35	-0.75	18	168 025	10.20	2.47	263	363	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	95.90	96.00	96.15	-0.20	10	100	9.90	2.95	214	333	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	95.90	96.00	96.00	-0.03	4	165	9.96	2.95	220	339	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							7.55	0.50		85	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	95.26	100.49	99.00	1.90	1	1 150	8.32	0.72	205	169	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	85.01		97.50	-1.50	3	98 400	9.72	0.88	323	311	2 000
Ростелеком 11		24/07/19	100.71	100.90	100.90	-0.05	13	77 623	12.00	4.45	380	539	3 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	96.50	100.60	99.60	-0.15	1	1	9.36	1.55	228	277	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.50	100.30	99.70	-0.20	2	20 501	9.29	1.55	221	270	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	85.00	101.00					10.30	2.54	270	373	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	94.70	109.00					9.99	3.35	209	341	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	90.00	95.25					10.25	3.35	235	367	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	90.12	109.00					10.10	3.35	220	352	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	86.00	99.80					7.68	0.70	144	105	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13		100.25	99.80	0.35	1	1 900	8.58	1.20	177	198	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	99.45	100.25					9.07	1.20	226	247	1 000
Магнит БО-3		09/09/13							9.07	1.20	226	247	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.30	100.25					8.63	1.20	182	203	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	88.81	99.85					9.14	1.61	202	255	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	97.45	99.85	97.45	-0.30	1	1	9.47	1.76	225	289	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.00	97.45	97.35	-0.05	3	3	9.45	1.88	216	287	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14							9.38	1.88	210	280	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	100.04	100.10	100.05		1	15 000	9.35	0.13		266	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.01	99.75	99.71	0.21	3	10 006	9.56	1.24	272	296	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	97.70	99.94	99.95	0.01	1	1	10.30	0.93	377	369	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.50	98.90	98.50		1	501	9.62	1.36	268	302	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	100.01	100.30					9.90	0.32		317	3 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93.00	96.00					11.22	2.67	356	465	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	92.51	94.49					13.27	1.93	596	669	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14		109.97	98.50	-1.00	1	2 500	8.25	1.98	91	167	10 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.25	100.20	99.75	-0.07	1	5 000	9.71	0.50	382	302	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	97.50	99.05					10.52	1.54	345	393	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17							10.25	0.49		355	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	98.10	98.50					11.10	1.16	433	450	3 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	254	318	5 000
ГСС													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17		100.00					8.94	0.28		220	5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.41	0.52	249	172	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.05	0.85	260	243	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14		100.00	98.84	-0.09	2	6	9.88	0.85	343	326	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.23	99.45					14.90	0.87	843	828	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.11	102.85	102.10	-0.23	10	1 550	10.69	1.02	405	408	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	99.76	100.00	100.00	0.04	2	1 500	11.02	2.33	351	445	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	99.60	100.00	99.15	-0.80	1	187 500	9.00	0.81	260	238	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13		100.80	99.30	2.30	4	170 078	8.80	0.81	240	218	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13			101.00	-0.25	1	1 500	8.17	0.70	193	153	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15							8.52	2.07	113	195	3 000
Глобалтранс													
НовПеревозКом 1		10/07/15	97.01						10.45	1.53	338	386	3 000
НовПеревозКом БО-01		03/03/15	98.60	99.75					10.87	2.40	333	430	5 000
НовПеревозКом БО-02		03/03/15	98.50	99.75	99.15	0.11	2	14	10.62	2.40	308	405	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.70	100.00	99.80	-0.20	16	11 266	13.04	1.29	615	644	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.60	99.83	99.60	-0.24	10	1 857	13.23	1.15	646	663	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	94.84	102.69					11.64	0.75	532	502	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.11	102.49					9.53	0.75	321	291	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13			102.49		1	2	7.93	1.42	95	133	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	97.25	97.99	97.95	0.12	2	16	10.66	1.65	351	407	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	90.03	98.33					10.40	1.65	325	381	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	87.87		103.35	0.02	2	2	8.80	3.43	88	222	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	97.00	97.90	97.50	1.45	1	1 500	8.96	3.37	106	238	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	97.00	97.50	97.50	-0.50	1	1 500	8.96	3.37	106	238	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							9.42	0.70	318	279	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	101.06	101.85	101.00	-0.10	2	900	8.32	0.50		162	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	98.01						9.39	2.58	177	282	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.11	100.20	100.18	0.08	5	43 500	1.48	0.03			4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.50		96.02	0.02	3	64 001	9.49	1.88	221	291	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.01	100.00					10.35	1.85	308	377	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.03	90.00					11.44	3.31	355	486	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	95.02	96.00					10.13	2.03	276	356	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14		98.00					8.45	1.65	130	186	4 000
ТГК-1 03	26/06/12	14/12/21							10.32	0.05			2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14		99.50					7.81	1.02	118	120	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	96.51	98.95	98.95	1.58	4	10	9.25	1.12	251	264	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	86.50	86.99	86.99	0.86	51	7 311	22.21	1.21	1539	1 561	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	96.80	98.65	97.40	-0.72	3	1 020	11.16	1.28	428	456	5 000
Иркутскэнерго													
Иркутэнерго-1		28/11/13							11.16	1.76	394	458	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	86.00						10.02	1.73	283	344	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13		100.10	99.50		1	1	8.85	1.18	206	225	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 1		20/06/12	91.00	100.05					8.01	0.03			2 000
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	209	243	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.25	100.00					10.78	1.16	400	418	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91.00						9.29	2.64	164	272	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90.00	100.00					8.77	3.05	97	219	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	95.07	99.27					10.35	1.22	352	375	4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	100.01	100.60					9.98	1.38	302	338	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	94.00						8.21	1.85	94	163	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	94.01	99.00					11.13	1.85	386	455	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	96.53	97.09					11.22	1.72	403	464	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.10	100.20	100.10	-0.10	2	2 994	8.41	0.05			2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	99.95	100.05	100.05	0.05	1	1 260	9.92	0.63	380	326	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.63	99.70	99.67	0.03	6	1 585	10.52	1.19	372	392	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	96.57	96.60	96.57	-0.09	19	22 547	12.01	1.65	487	542	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	92.51	92.71	92.71	0.01	7	10 022	12.85	1.92	554	627	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	98.96	99.04	99.00		4	690	13.33	0.51	742	664	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							9.12	0.24		237	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	103.10	103.70	103.50	0.50	1	1	9.79	0.70	355	316	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	93.31	97.99					10.84	4.27	269	424	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	93.31	99.98					10.84	4.30	268	424	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	93.31	99.89					10.84	4.28	268	424	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	101.21	101.26	101.26	-0.01	29	157 017	7.68	0.18		96	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.80	101.85	101.85	-0.10	25	147 753	8.63	0.48		193	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	101.01	101.54	101.01	-0.19	1	1 000	8.46	0.72	219	183	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.00	99.35	98.47	-0.08	7	1 504	8.53	2.22	107	196	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.30	99.70	99.66	0.26	8	1 288	11.10	1.04	445	449	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.00	100.17	100.00		3	27	11.76	0.03			2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.70	99.90	99.90	0.46	3	205	11.27	0.33		454	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/12	25/06/13		100.00	99.99	-0.01	2	31 489	7.64	0.05			5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	100.00	100.45	100.20	0.05	4	93 329	8.90	0.92	238	229	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13			98.90	-0.20	2	204 001	9.28	1.02	264	267	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13		99.70	97.65	0.10	4	134	8.88	1.36	193	228	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14							9.24	2.24	177	267	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98.50	99.30	98.90	0.40	3	50 002	9.17	1.55	209	258	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.40	100.80	100.62	0.32	4	50 002	8.77	0.98	218	216	5 000
МДМ БАНК													
МДМ Банк 7		19/07/12	100.50	100.60					7.26	0.11		58	5 000
МДМ Банк БО-1		29/11/12		102.25					9.00	0.48		230	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14							9.21	0.50	333	252	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	99.78	100.35	99.96	-0.04	2	70	9.25	1.04	259	264	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	86.00	98.85					9.04	1.67	188	245	5 000
НОМОС БАНК													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.40	100.00	99.40	-0.20	1	300	9.69	1.59	259	310	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13							8.94	0.97	236	233	5 000
Номос 11	04/07/12	02/07/14	99.89	99.99	99.95	-0.01	1	1	8.15	0.07			5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.50	100.00					8.39	0.84	196	177	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	98.75	99.98	99.25		1	1	9.36	1.15	259	276	5 000
БАНК ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							7.62	0.81	123	100	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	99.95	100.10					9.17	0.97	259	256	5 000
Банк Зенит 6	03/07/12	01/07/14	100.00	100.02	100.00		22	103 500	8.02	0.07			3 000
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	99.83	100.12	99.88	0.03	9	8 241	8.27	0.29		153	5 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.30	99.79	99.75	-0.21	8	16 156	7.95	0.47		125	5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.01	100.13	100.13	0.06	4	18 950	8.59	0.44		188	3 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	99.95	100.14	100.00		2	1 200	9.06	0.65	291	241	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	99.95	100.12	100.00	-0.20	1	2 300	9.06	0.67	288	241	3 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.20	99.60					9.65	1.72	246	307	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.49	99.70					9.37	0.68	316	273	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.50	99.70	99.77	0.07	2	10 000	9.27	0.68	306	263	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13							9.84	0.96	326	323	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.00	99.39	98.23	-0.02	2	40	10.00	1.54	293	341	5 000
БАНК СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.00						9.57	1.23	273	297	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	99.50						9.96	0.34		323	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13							8.29	0.50		159	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15							8.16	0.34		143	3 000
МКБ 7	17/07/12	14/07/15	100.19	100.35	100.19	-0.01	3	11 183	7.94	0.11		126	2 000
МКБ 6		07/08/12	100.20	100.30	100.20		5	5 712	8.18	0.16		147	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.50	99.69	99.65		7	224	9.17	0.35		244	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	97.00	100.00					10.20	0.69	398	356	3 000
МКБ БО-5		23/06/14	96.11	96.25	96.25	0.28	1	1 000	11.62	1.82	437	504	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 7	20/02/11	22/08/12		99.95	99.95	0.04	2	14	7.31	0.21		58	3 000
Петрокоммерц 6		22/08/12	99.71	100.05					8.07	0.21		134	3 000
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14							8.79	0.50	291	210	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.00	101.60					8.54	1.18	175	194	3 000
БАНК УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.50	99.60					9.37	1.20	256	277	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.00	100.10	100.05	0.10	1	1 000	9.76	0.74	347	314	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	99.70	99.80	99.80		2	1 751	10.08	0.93	354	347	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	97.45	98.20					10.95	0.99	434	434	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.35	100.45	100.35	-0.10	2	1 500	11.70	1.29	482	510	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	100.44					11.15	1.30	425	455	3 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.90	101.10	101.01	-0.74	1	10	11.51	2.25	404	494	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.40	101.19					11.62	2.35	410	505	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	96.65	96.88	96.89	0.20	17	6 746	13.25	1.09	655	664	3 000
ТКС БАНК													

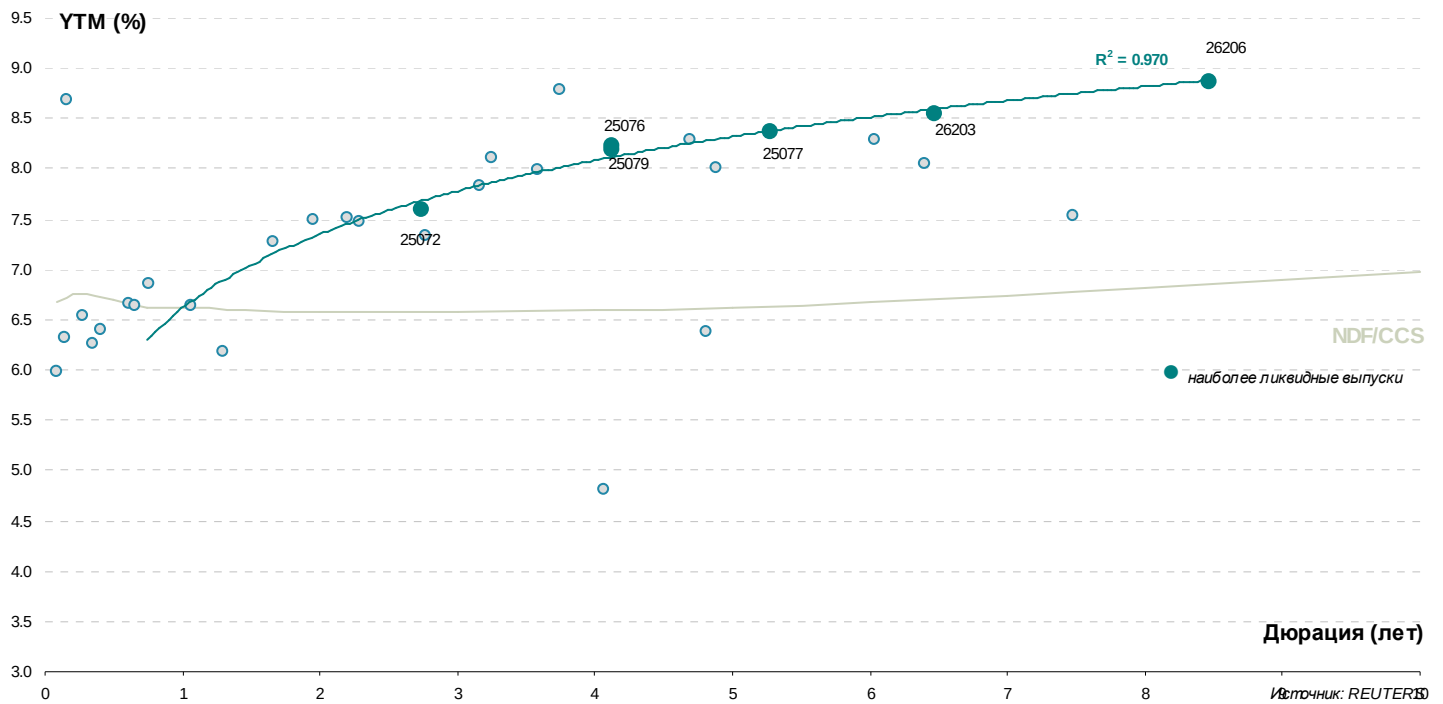
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.36	100.43	100.36	-0.04	16	10 326	12.26	0.20		553	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.11	100.29	100.29	0.29	5	3 563	13.25	0.83	683	663	2 000
ТКС 2		28/07/13	107.01	107.47	107.01	-0.49	5	1 080	13.53	1.01	690	692	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.99	101.50	101.10	0.10	6	260	13.65	1.19	685	705	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	104.01	104.20	104.29	0.14	15	2 768	13.62	1.36	668	702	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 1	23/07/12	16/07/15	99.41	99.60	99.56	-0.10	10	797	13.96	0.12		727	4 000
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	99.50	99.79					11.25	0.43		454	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16							7.87	1.34	95	127	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	98.00	101.25					8.77	1.55	169	218	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18			98.20	-0.05	1	50 000	9.06	1.57	197	247	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	93.00	110.05					8.53	2.45	96	196	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	99.75					9.36	0.44		265	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.00	101.00					9.21	1.17	243	261	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	98.35	99.00					9.58	1.18	279	298	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15	85.00	101.30	98.35	0.35	1	64 008	9.12	1.18	233	252	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.60	1.41	162	200	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16		98.00					9.11	3.61	113	252	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13							8.56	1.43	157	196	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13		100.00					8.40	1.42	142	180	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/08/12	18/11/14							8.48	0.25		173	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.00	101.05	100.79		6	174	9.21	0.42		250	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.25	99.95	99.65	0.15	1	7 000	9.66	0.78	331	304	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	99.00	100.00	100.00		1	1 500	10.23	1.29	335	363	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13		101.00					7.62	0.73	134	99	1 000
ЖКФ Банк													
ЖКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8.84	0.50		214	5 000
ЖКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13		99.90					9.42	0.83	301	280	4 000
ЖКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	85.10						8.96	1.30	206	236	4 000
ЖКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	98.86	99.00	99.00	8.31	2	1 430	10.55	2.51	296	398	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14							7.68	1.70	50	109	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15	99.65	99.90	99.65		1	3 000	9.13	0.28		239	2 000
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15	86.00	100.00					10.48	0.28		374	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.05	98.30					9.02	1.02	238	241	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15		100.00					9.74	1.18	295	314	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15		101.00					9.04	1.37	209	244	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							9.04	1.38	209	244	2 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.45	100.56	100.55		1	968	9.23	0.40		251	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.11	99.50					11.03	1.59	392	444	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	95.20	95.29	95.26	-0.03	8	4 324	11.54	1.68	438	495	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	93.40	93.75	93.40	-0.35	2	16	11.84	1.95	452	526	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.50	100.90					9.04	0.49		234	2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.40	100.15	99.60	-0.40	3	49 000	10.18	0.95	362	357	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.40	99.90					8.87	0.34		214	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	97.70	98.29					10.76	1.02	412	415	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	99.80	100.00					8.89	0.20		216	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.00	99.70					10.86	1.54	379	427	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.00	101.00					9.49	1.77	227	291	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	98.60	99.60					9.27	1.28	239	267	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	26/06/12	24/06/14	99.80	100.08					9.26	0.05			3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14							9.60	0.51	370	291	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14							9.81	0.52	390	312	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.40	99.95					10.24	0.84	381	362	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	86.00	100.08					8.67	0.52	276	198	5 000
СвязьБанк 05		07/04/22							10.00	2.67	234	343	
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.00	99.30	99.30		7	11 135	11.51	0.36		479	2 000
Судостроительный банк													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Офферы	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Судостр 03	05/09/11	03/09/12	99.07						10.11	0.24		337	2 000
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	100.00						11.25	0.71	500	462	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.30	100.49	99.50		1	200	11.71	1.26	485	511	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14							12.01	0.63	588	535	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15		99.00					10.93	0.82	452	431	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	95.00	97.20					10.95	1.96	362	437	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	100.00	100.60	100.56	0.57	6	5 502	-0.71	0.05			2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.00	99.80	99.76	0.95	3	11	9.61	0.36		288	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	99.91	101.25					12.85	0.48		615	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12							9.40	0.49		270	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.50	100.14	100.15		1	100	11.29	0.67	509	465	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.00	100.00	100.00	-0.30	1	78	10.49	0.70	426	385	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.23	99.99					11.55	0.81	516	493	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 45		27/06/12	100.03						6.41	0.05			15 000
Москва 54		05/09/12	99.86	100.00	99.86	0.01	3	180	7.66	0.24		91	15 000
Москва 61		03/06/13	101.08	108.25					7.78	0.93	124	117	30 000
Москва 53		01/09/13		101.00	99.82	-0.04	3	7	7.27	1.18	48	67	15 000
Москва 63		10/12/13							6.87	1.34		27	15 000
Москва 62		08/06/14							7.36	1.81	12	78	35 000
Москва 39		21/07/14	98.25	99.40	98.26	0.12	8	800	8.12	1.95	80	154	10 000
Москва 64		24/06/15	95.60	98.00	95.60	-0.17	3	3	8.88	2.68	122	231	20 000
Москва 44		16/11/15	110.00	113.90	110.00	-1.71	6	2 004	9.21	2.91	146	264	40 000
Москва 56		22/09/16	91.00	95.80	94.50		2	1 000	8.74	3.71	73	215	20 000
Москва 49		14/06/17							7.98	4.13		138	25 000
Москва 48		11/06/22							8.39	6.93		165	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8		11/06/13							7.53	0.37		81	19 000
Московская Обл 7		16/04/14	98.61	99.48	99.49	0.79	5	9 810	8.46	1.74	126	188	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5		02/12/12	102.00	102.25	102.00	-0.25	2	1 400	8.60	0.48		190	3 000
Нижегородская Обл 4		17/11/12	98.18	102.05	99.90	0.40	1	1 040	8.13	0.44		142	3 000
Нижегородская Обл 6		07/10/15	99.01	100.00	99.41	0.01	1	1 000	8.70	2.10	130	213	5 000
Нижегородская Обл 7		16/11/16	101.40	101.70	101.70	-0.40	5	13 696	9.35	2.56	174	278	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5		19/12/13	100.00	100.60	100.60	0.34	5	3 304	6.32	0.19			8 000
Самарская Обл 4		20/06/12	90.00	101.40	100.02		4	671	6.45	0.03			5 000
Самарская Обл 6		10/05/13	106.30	106.79	106.40	0.10	1	1	7.95	0.87	148	133	2 000
Самарская Обл 7		30/11/16	96.75	97.00	97.00	-1.00	12	915 808	9.07	2.41	152	250	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13	99.60		100.00	0.30	2	1 296	8.18	0.58	215	151	3 000
Якутия 9		19/09/13	100.00	102.70					7.73	0.80	135	111	2 000
Якутия 7		17/04/14	99.38	101.70					7.45	1.47	42	86	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12								0.53			2 000
Краснодар 02		05/11/15		101.50					8.84	1.51	179	225	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	99.10	99.35	99.35	-0.15	2	16 000	8.66	1.68	150	207	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4		08/11/12	101.10	101.25					7.91	0.41		120	10 000
Красноярский край 5		29/11/16	100.60	101.50	101.20	0.30	3	180 000	8.70	1.86	143	212	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7		22/11/13		101.15	99.80	-0.21	1	3 000	8.38	0.93	184	177	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	98.00					9.23	1.75	202	265	2 000
Коми Респ 8		03/12/15		94.49	94.49	-0.01	1	1	8.58	2.58	96	201	1 000
Коми Респ 10		15/12/16							8.83	2.59	121	226	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16							8.88	2.84	116	231	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12	100.20	101.08					8.28	0.52	236	159	3 000
Костромская область 6		17/11/16	99.70	100.10	100.10	0.60	3	11	9.79	2.17	235	322	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16	99.00	105.00					9.21	2.55	160	264	3 000

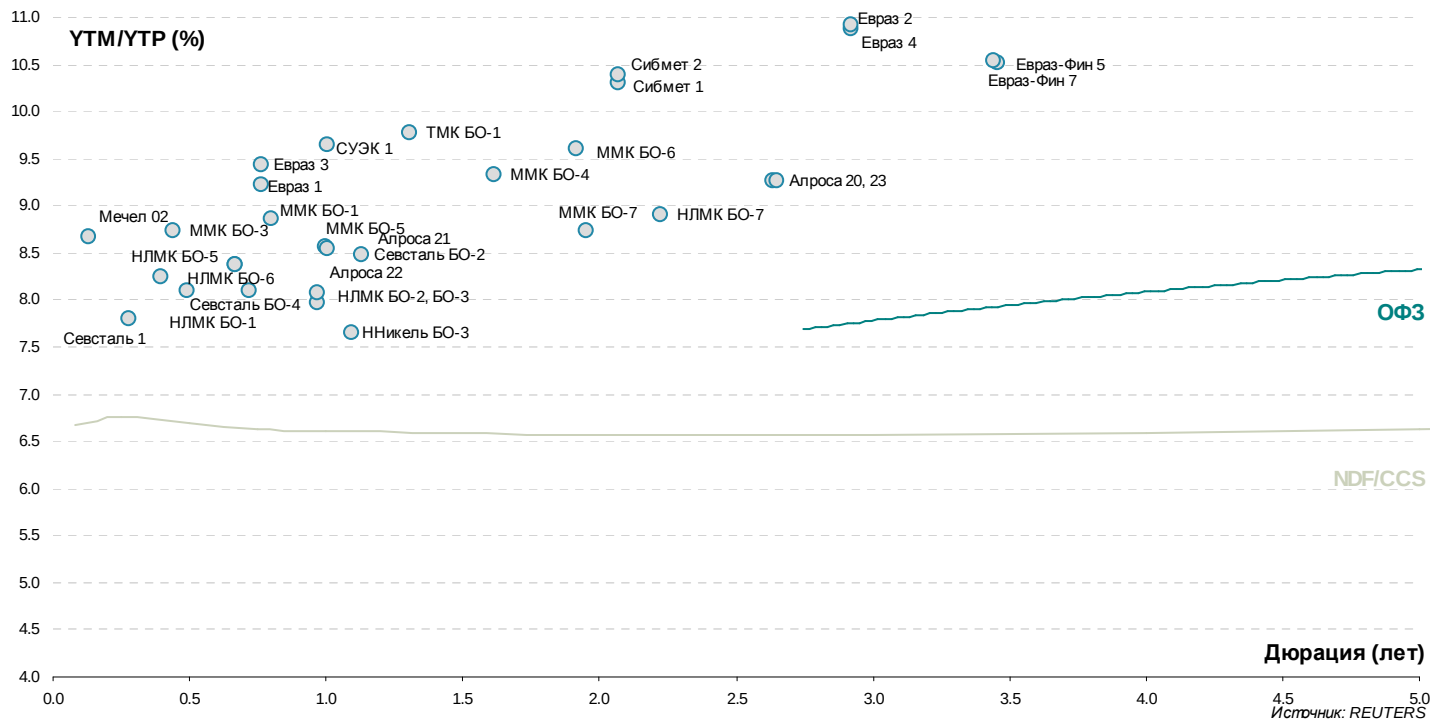
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	102.00	102.40	102.00	-0.33	6	4 774	9.08	2.07	169	251	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	99.90	101.00	101.00	0.70	4	5 191	6.62	0.66	45		3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.70					8.23	1.49	119	164	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14							8.49	1.48	146	190	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	101.30	102.30					7.41	0.51	151	72	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	104.30	105.30					7.67	1.39	71	107	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16							9.06	2.09	166	249	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13	107.51	108.70					9.12	1.37	217	252	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14							13.03	1.12	630	642	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15							9.96	2.75	227	339	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

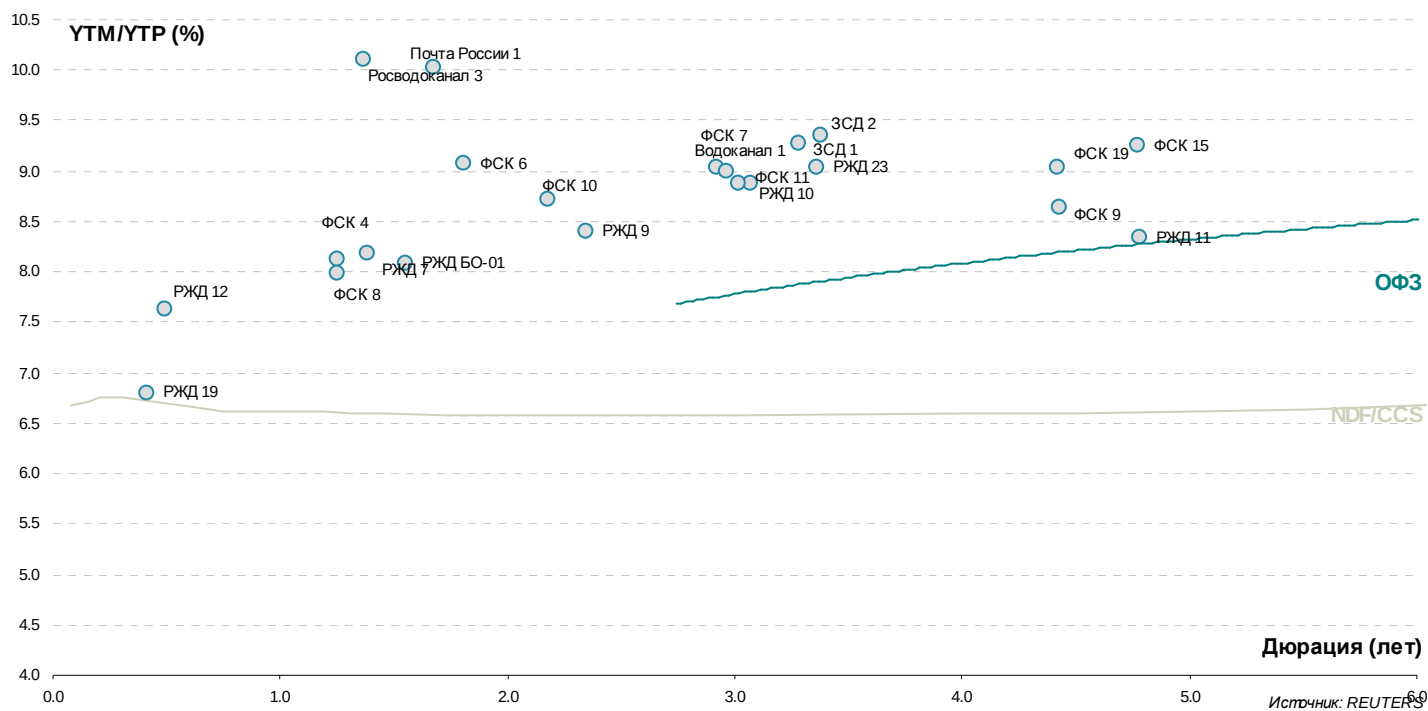
ОФЗ



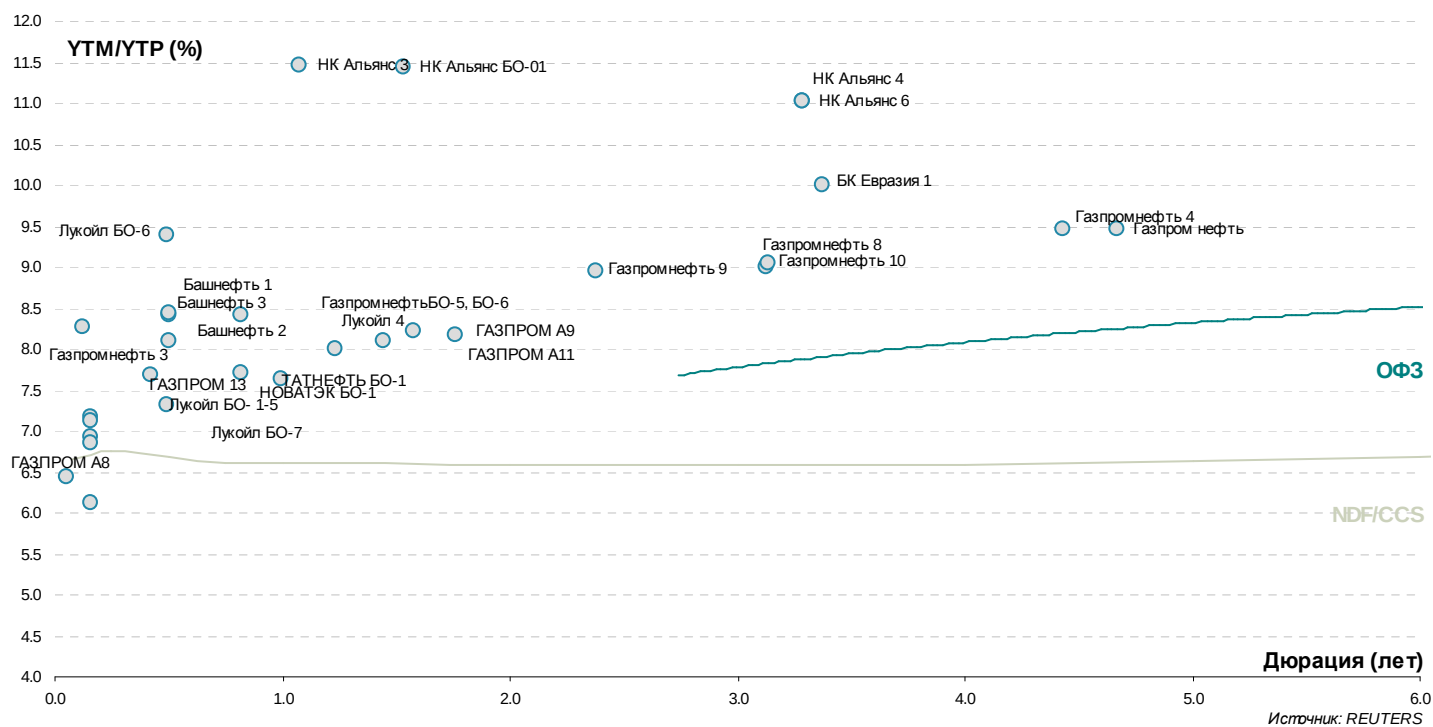
Металлургическая и горнодобывающая промышленность



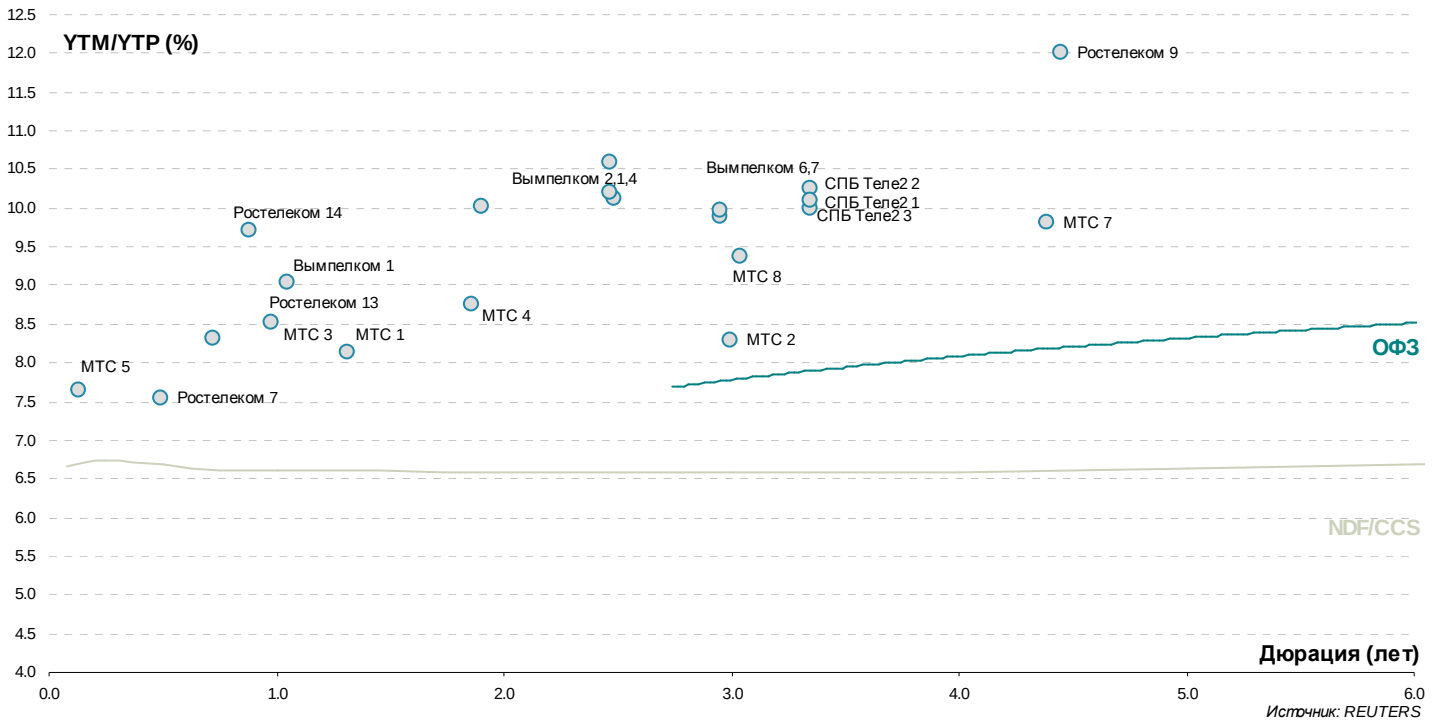
Инфраструктура



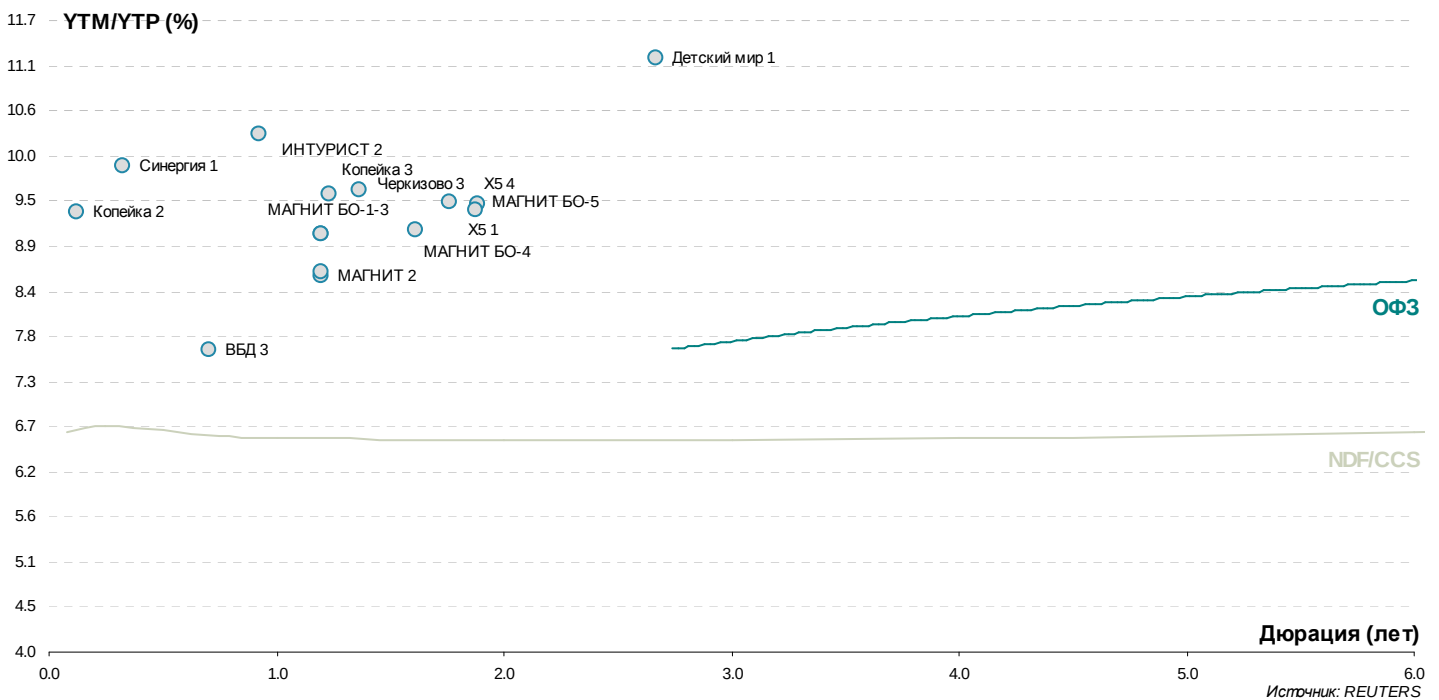
Нефть и Газ



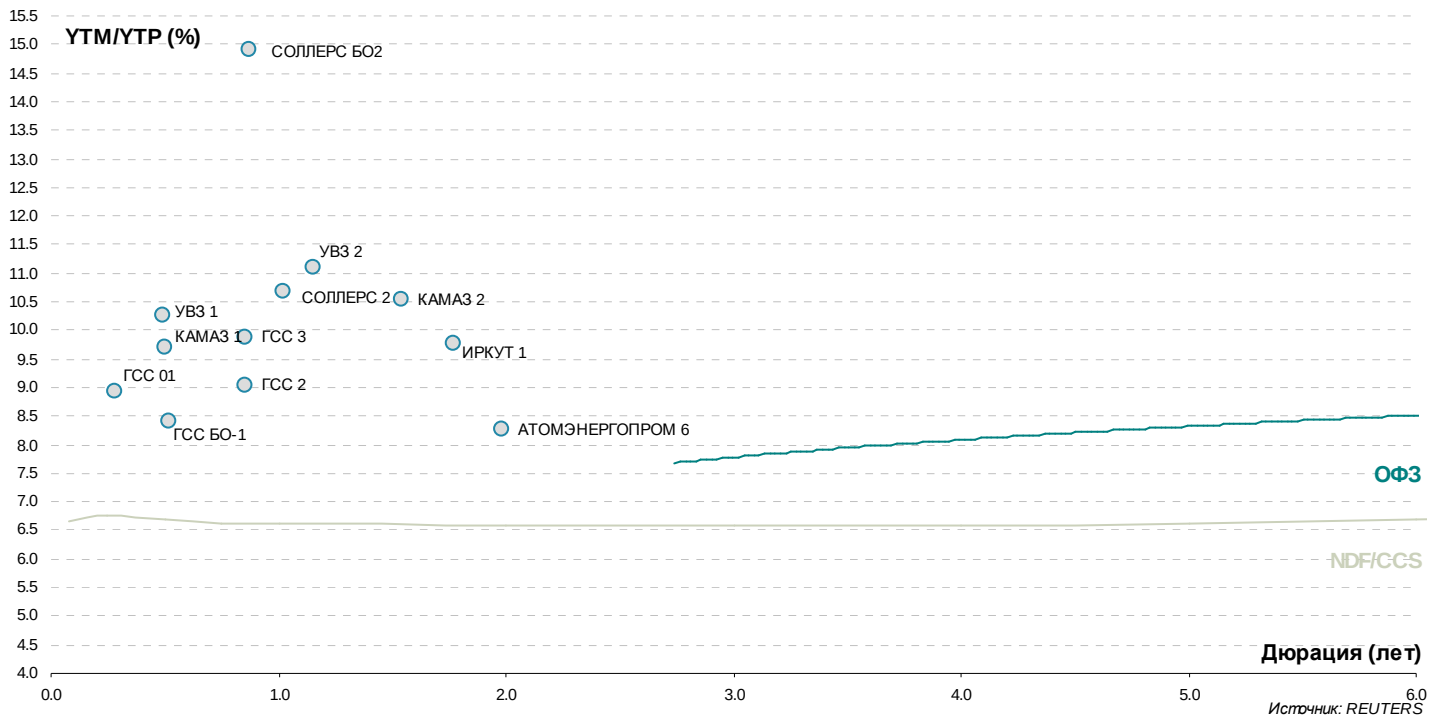
Телекомы



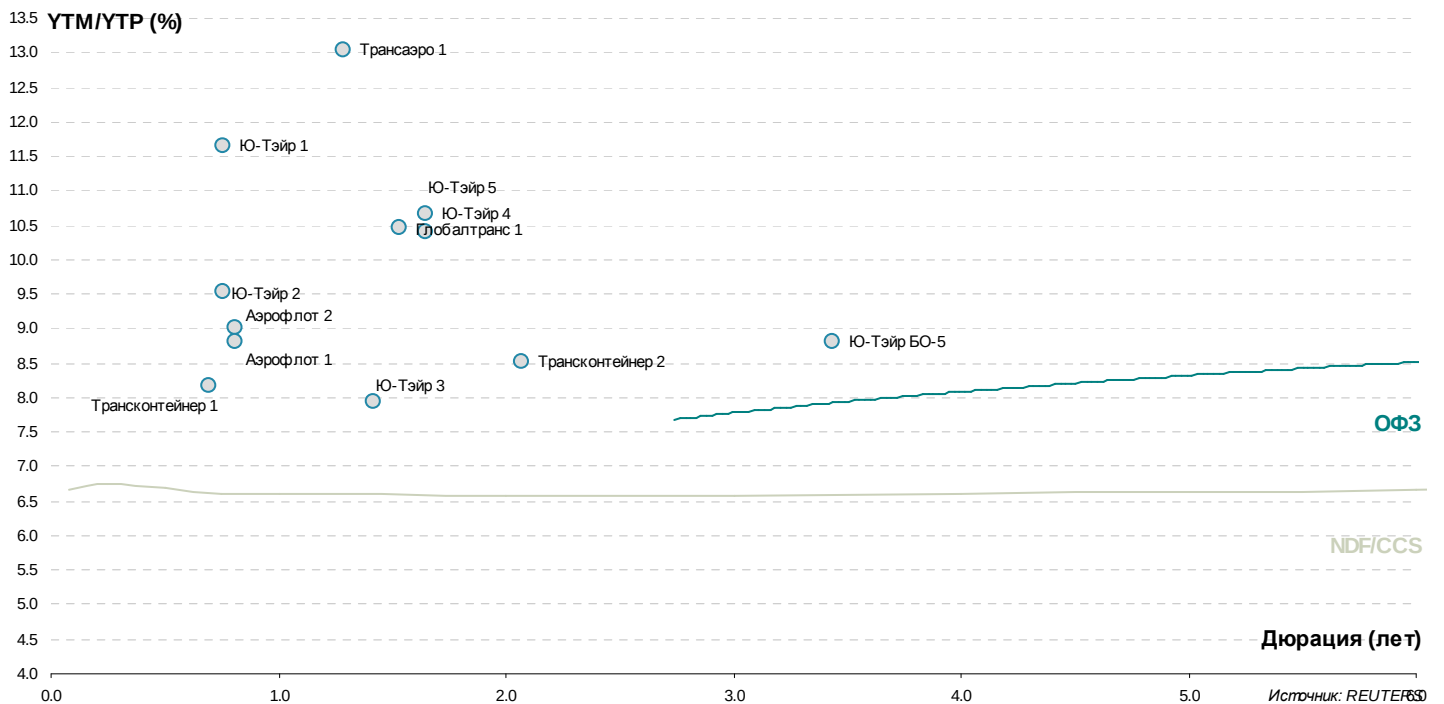
Потребительские, Торговля



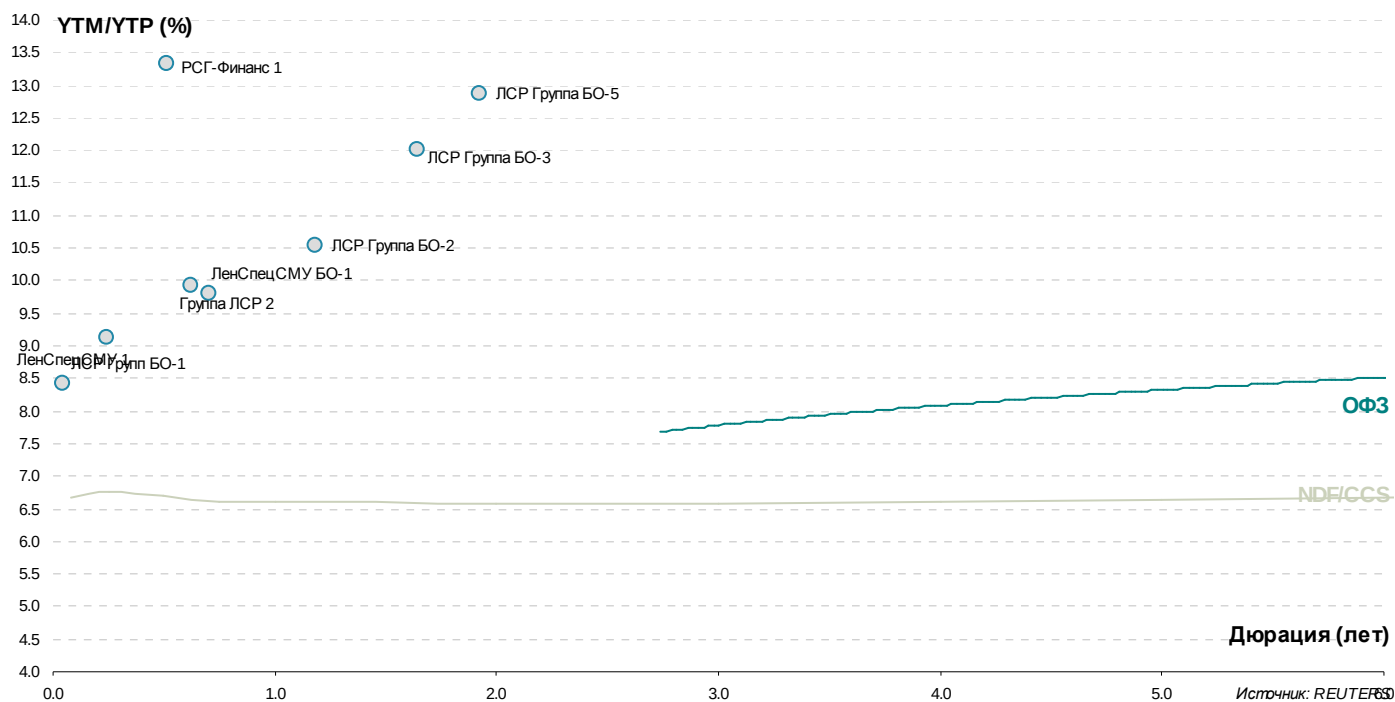
Машиностроение



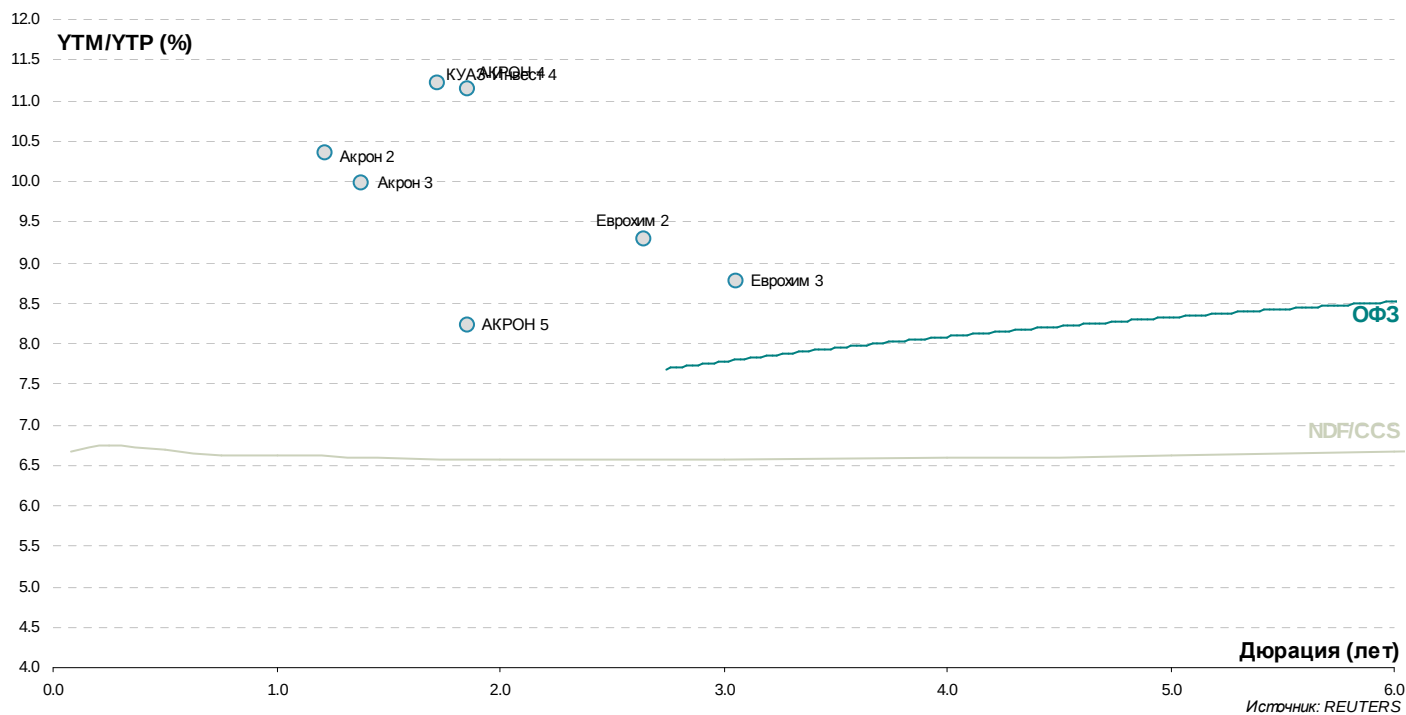
Транспорт



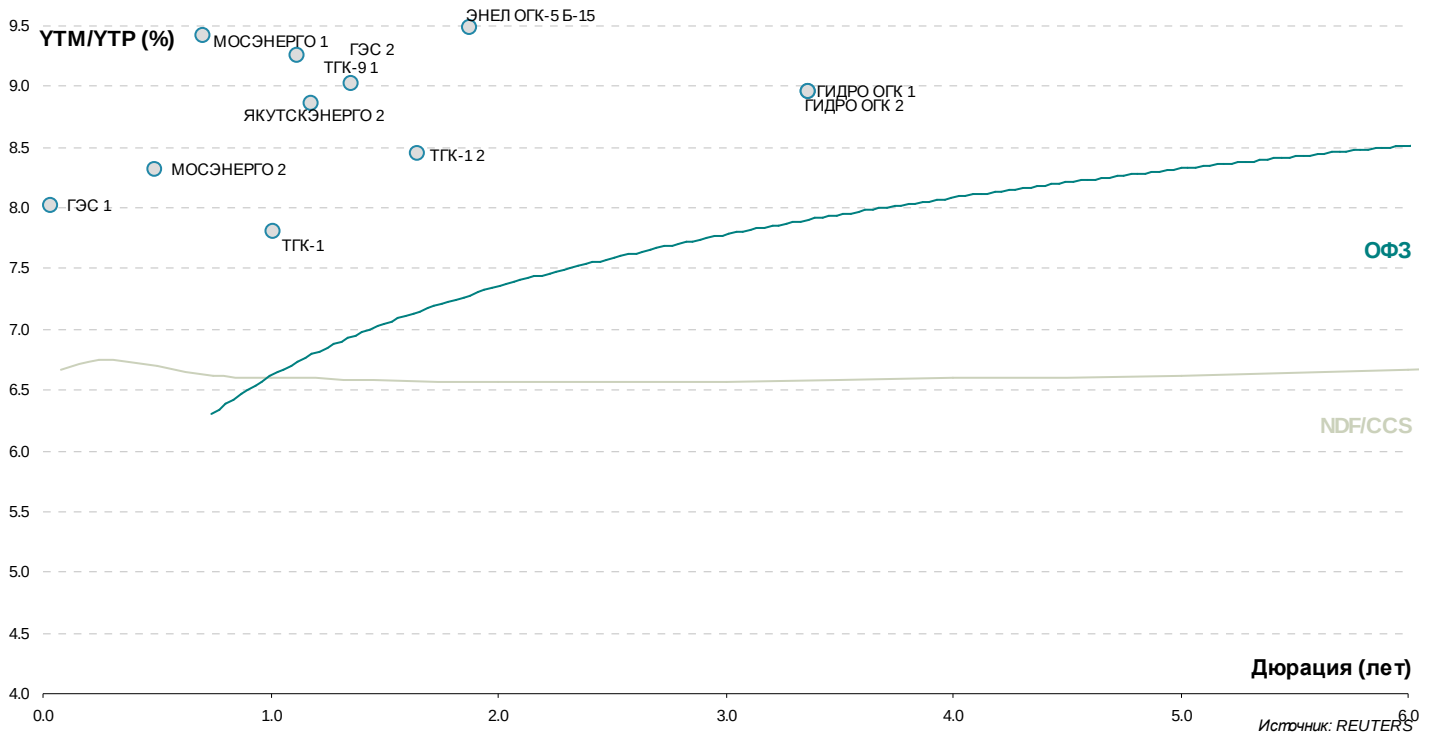
Строительство



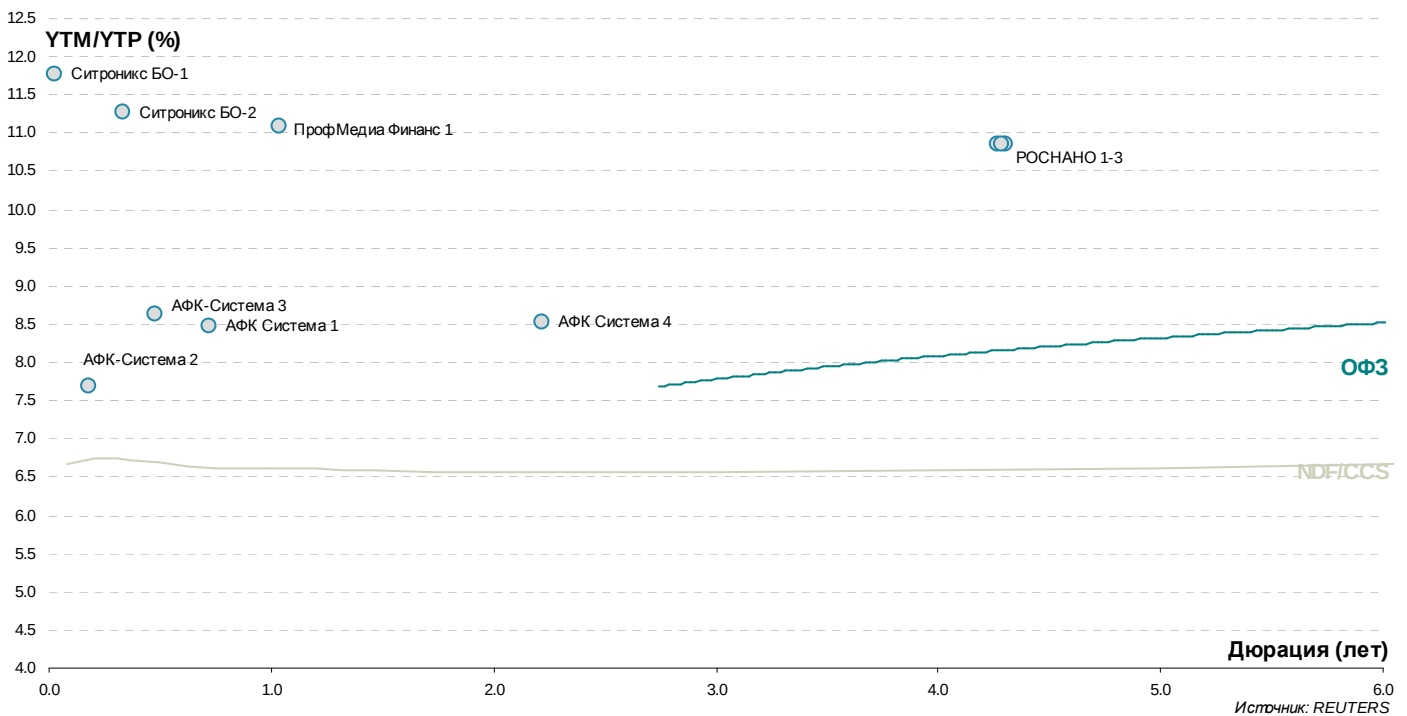
Химические



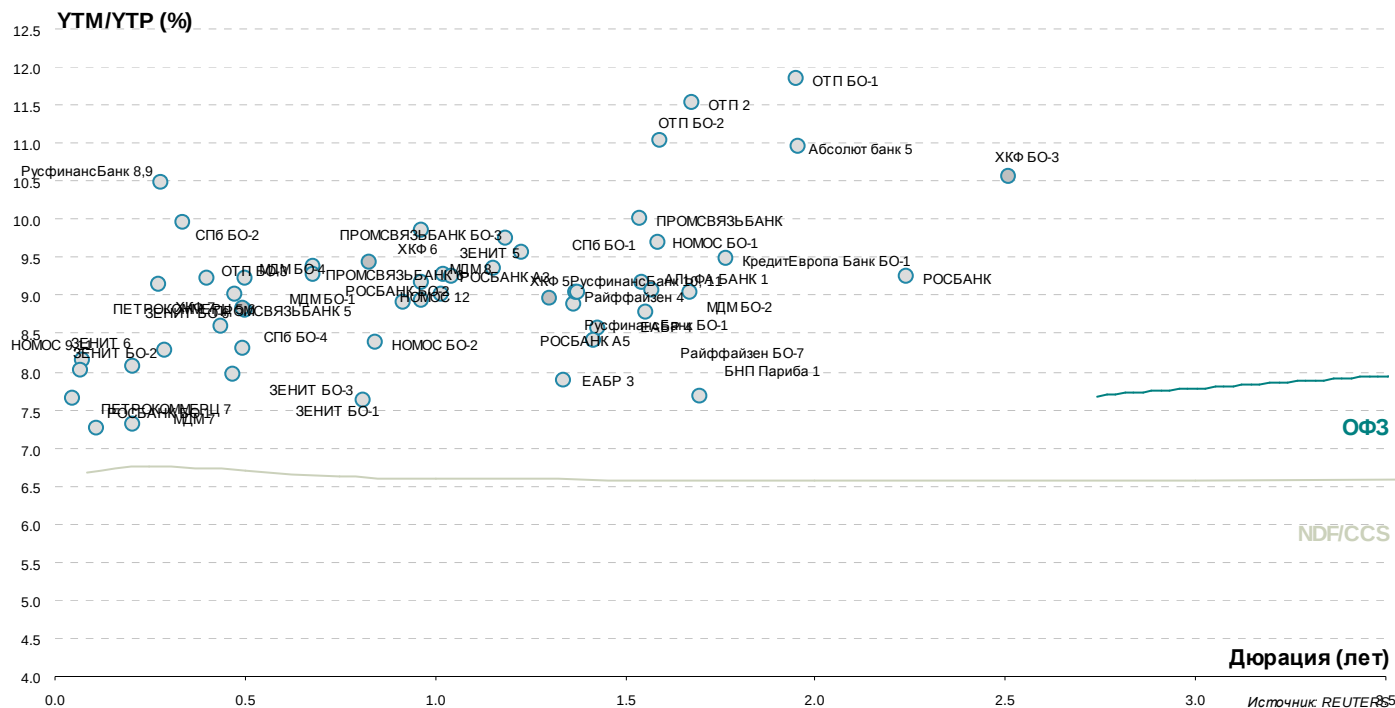
Энергетика и сети



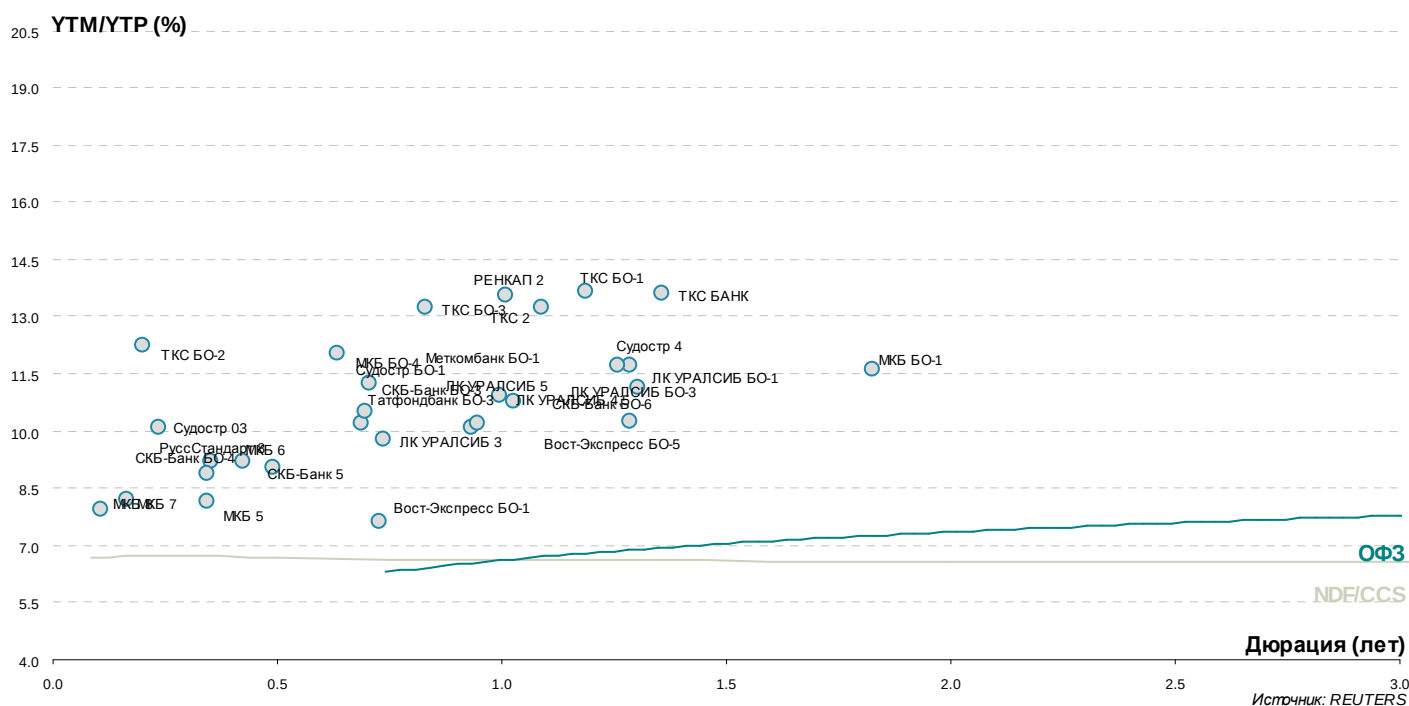
Технологии, Медиа, Интегрированные



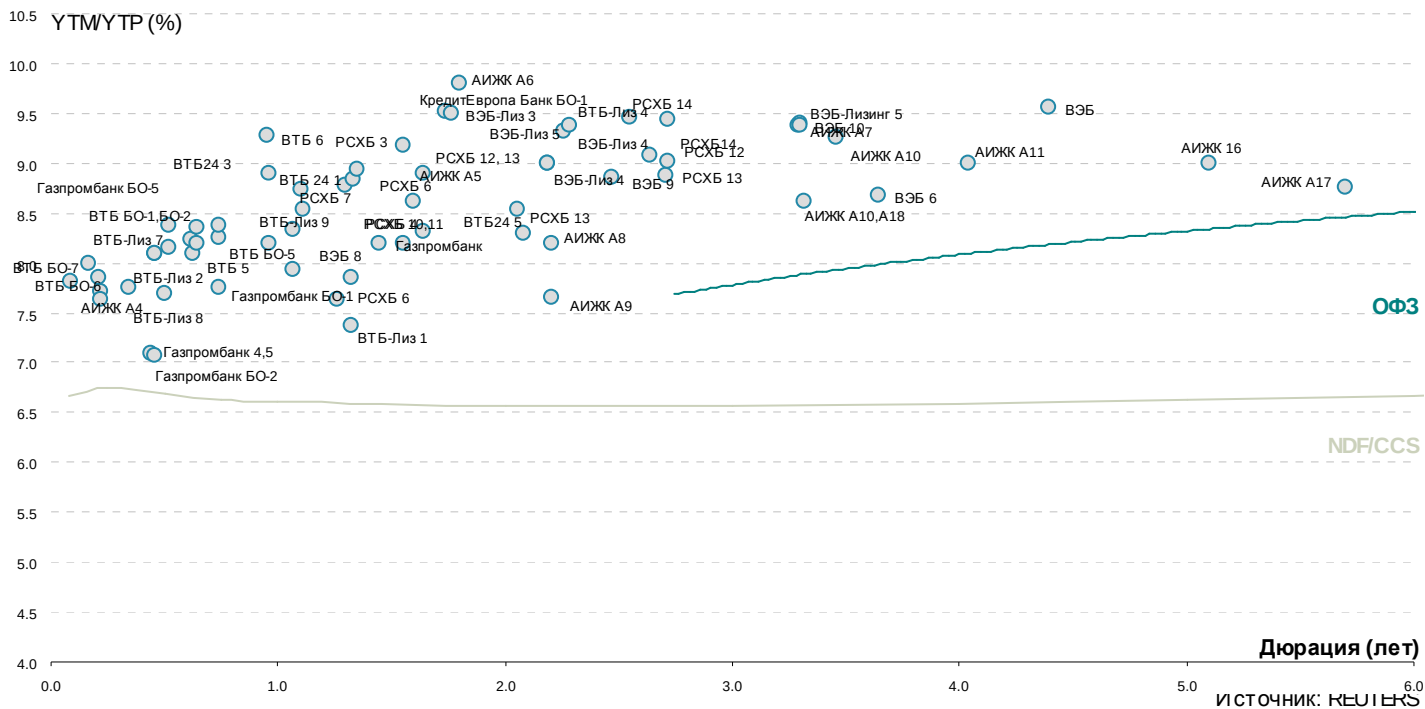
Частные банки с рейтингом не ниже «ВВ-»



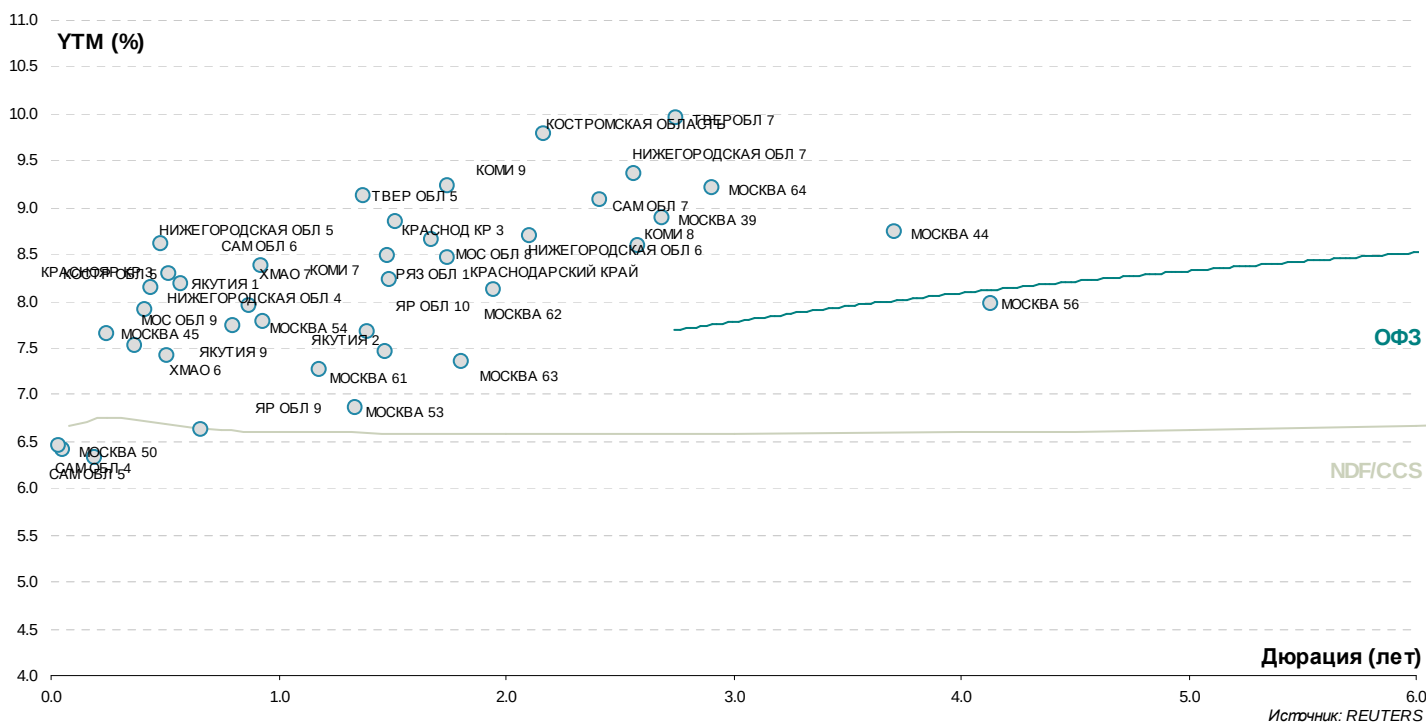
Частные банки с рейтингом не выше «В+»



Госбанки



Региональные



Результаты торгов евробондами

Выпуск	Валюта	Дата	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения	Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	103.250	103.625	2.45	2.32	2.75	-0.25	183
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	138.789	141.316	3.82	3.45	4.73	0.10	274
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	119.316	119.468	4.04	4.02	5.42	0.07	259
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	107.750	108.250	3.85	3.78	6.63	-0.50	243
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	176.842	178.158	5.48	5.40	8.95	-0.10	361
ГОСКОМПАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	100.987	101.112	1.69	1.34	0.35	-0.01	122
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13	101.625	102.375	2.27	0.78	0.49		178
GAZPR'13 9.625%	USD	01/03/13	105.125	105.375	2.36	2.02	0.70	0.38	185
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	103.875	104.250	2.58	2.13	0.81	0.21	206
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	105.000	105.500	2.97	2.53	1.08	-0.25	245
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	111.750	111.875	3.66	3.60	1.63		314
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	111.500	112.500	3.64	3.08	1.62		312
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	109.000	109.625	3.69	3.40	1.96	-0.14	314
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	104.125	105.000	3.81	3.54	3.22	-0.10	313
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	107.250	108.250	4.40	4.16	3.96	-0.76	357
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	118.000	119.000	4.59	4.41	4.80	0.19	353
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	123.250	123.750	5.18	5.10	5.36	-0.17	398
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	107.750	108.750	5.47	5.34	7.35	0.07	389
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	124.967	125.446	6.47	6.44	11.25	-0.03	442
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	111.279	111.757	6.38	6.35	12.28	-0.15	426
Транснефть									
TRANSN'12 6.103%	USD	27/06/12	100.000	100.375				-0.18	
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	106.243	108.243	2.17	0.50	1.10		164
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	104.000	105.000	3.27	2.69	1.65	-0.02	272
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	123.250	124.250	4.35	4.19	4.92	1.21	323
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	105.500	106.250	4.45	4.28	4.24	-0.22	356
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	93.416	94.416	6.86	6.63	4.68	-0.05	593
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12	101.625	101.875	2.27	1.63	0.38	-0.08	181
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	104.000	104.500	4.88	4.68	2.51	-0.25	431
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	100.120	100.495	6.29	6.21	4.78	-0.62	529
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	104.125	104.500	6.04	5.97	5.00	0.08	500
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	99.000	99.625	6.71	6.61	6.48	-0.41	533
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	103.500	104.000	5.97	5.93	12.36	0.05	384
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	102.750	103.250	4.24	3.69	0.90		375
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	102.375	103.000	5.75	5.50	2.52	-0.13	521
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15	97.365	98.365	7.78	7.36	2.51	0.01	730
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16	98.448	98.748	5.57	5.48	3.62	-0.29	484
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	103.483	103.968	4.72	4.62	4.78	-0.44	370
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	107.610	108.108	5.71	5.64	6.23	0.44	433
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	104.500	105.250	6.30	6.22	9.10	-0.47	446
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	104.625	105.000	3.38	3.02	0.99	0.29	287
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	103.750	104.000	4.65	4.54	2.29	0.15	410
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	104.625	104.875	4.95	4.87	2.97	-0.32	433
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	104.000	104.500	2.76	2.23	0.91	0.08	225
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.000	105.750	3.84	3.37	1.49	-0.47	332
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	110.000	110.500	3.75	3.50	1.88	-0.17	321
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	105.250	105.750	5.08	4.97	4.31	-0.47	418
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	111.375	112.125	5.49	5.35	4.94	-0.74	443
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	97.457	98.082	6.74	6.56	3.58	-0.52	605
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	103.875	104.225	2.21	1.84	0.91	0.27	169
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	104.000	104.400	2.59	2.22	1.01	0.07	207
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	104.375	104.875	3.97	3.80	2.81	-0.59	335
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	102.250	102.750	4.87	4.75	4.24	-0.06	399
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	100.569	101.319	5.64	5.53	6.98	-0.39	413
ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ									
Евраз									
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13	104.050	104.550	4.05	3.47	0.84	0.03	356
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15	104.250	104.750	6.83	6.67	3.03	-0.67	624

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		105.000	105.750	8.40	8.24	4.61	-0.41	748
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		93.625	94.375	8.13	7.97	4.87	0.06	718
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		99.963	100.963	9.88	9.46	2.41	1.77	950
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		109.476	110.417	4.70	4.31	2.24	-0.11	416
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		103.125	103.750	7.25	7.15	6.31	0.03	590
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.500	104.000	4.27	3.71	0.86	-0.03	379
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		98.260	98.260	7.04	7.04	3.22	-0.45	642
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		103.251	103.751	7.29	7.14	3.44	-0.32	663
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		104.125	104.875	8.22	8.06	4.66	-0.97	729
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		93.880	94.880	8.77	8.60	6.20	0.38	748
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		106.550	107.050	3.50	3.29	2.25		293
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		107.000	107.500	4.76	4.65	4.37	-0.35	385
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		111.250	111.750	5.38	5.31	5.91		410
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		103.625	104.000	5.58	5.52	6.70	0.41	415
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		107.875	108.725	5.62	5.51	7.56	-0.50	402
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		110.500	111.500	6.90	6.75	5.86	-0.34	560
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		102.250	103.250	4.65	4.35	3.30	-0.58	395
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		106.375	107.000	5.66	5.57	6.64	-0.13	421
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.000	106.500	4.24	3.80	1.06	0.02	374
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		108.250	109.000	4.54	4.14	1.73	-0.13	403
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		98.875	99.500	6.95	6.81	4.55	0.20	604
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		93.378	94.378	9.29	9.04	4.49	0.41	843
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		104.003	107.003	2.09	-1.73			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		104.875	105.375	4.27	4.08	2.43	-0.26	370
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		110.474	111.448	4.66	4.41	3.54	-0.37	390
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		107.625	108.625	4.81	4.59	4.14	0.34	394
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		113.375	114.250	5.16	4.99	4.73	-0.23	413
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		111.375	112.375	5.41	5.26	5.96	2.15	409
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'12 8.2%	USD	25/06/12		100.000	100.250	7.90	0.67	0.03		814
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.875	105.125	4.36	4.12	0.97	0.97	387
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		103.875	104.375	6.44	6.25	2.50	0.13	592
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		104.449	105.480	6.85	6.63	4.38	-0.07	596
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		102.500	102.750	4.25	3.77	0.49		380
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101.504	102.004	5.33	4.95	1.31		484
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		102.500	103.250	7.88	7.63	2.95	-0.25	734
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.597	105.097	6.30	5.84	1.02	0.10	587
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		97.866	98.366	7.44	7.14	1.78	0.12	701
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		107.485	108.485	9.77	9.39	2.56	-0.25	937
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		105.348	107.348	9.63	9.05	3.25	-0.04	906
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		101.769	103.253	5.92	5.04	1.67	-0.11	544

График зависимости YTM/УТР (%) от Дюрация (лет) для USD IRS. Показаны пять точек для России с разными сроками (15, 18, 20, 30, 28 лет) и зеленая линия тренда.

Дюрация (лет)	YTM/УТР (%)	Срок
2.8	2.4	Россия 15
4.8	3.6	Россия 18
5.5	4.0	Россия 30
6.8	3.8	Россия 20
9.0	5.5	Россия 28

Источники: REUTERS

YTM/YTP (%)

Дюрация (лет)

USD-IRS

Источник: REUTERS

Компания	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Газпром	13	0.5	1.5
Газпром	13	0.8	1.5
Газпром	13	1.0	2.2
Газпром	13	1.2	2.4
Газпром	13	1.5	2.8
Газпром	13	1.8	3.0
Газпром	14	1.5	3.4
Газпром	14	1.8	3.6
Газпром	14	2.0	3.6
Газпром	14	3.2	3.7
Газпром	15	4.0	4.3
Газпром	15	4.2	4.4
Газпром	16	4.8	4.5
Газпром	18	5.4	5.1
Газпром	19	7.2	5.4
Совкомфлот	17	4.8	6.7
Газпром	22	11.2	6.4
Газпром	34	12.5	6.3
РЖД	17	4.8	4.3
Транснефть	14	1.8	2.9
Транснефть	18	5.0	4.3

YTM/YTP (%)

Дюрация (лет)

USD-IRS

Источник: REUTERS

Банк	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
ВТБ	11	0.5	2.0
Сбербанк	11	0.8	2.0
Сбербанк	13	0.8	2.4
Сбербанк	13	1.2	2.4
Сбербанк	13	1.5	2.4
Сбербанк	13	1.8	2.4
Сбербанк	13	2.2	2.4
Сбербанк	13	2.5	2.4
Сбербанк	13	2.8	2.4
Сбербанк	13	3.2	2.4
Сбербанк	13	3.5	2.4
Сбербанк	13	3.8	2.4
Сбербанк	13	4.2	2.4
Сбербанк	13	4.5	2.4
Сбербанк	13	4.8	2.4
Сбербанк	13	5.2	2.4
Сбербанк	13	5.5	2.4
Сбербанк	13	5.8	2.4
Сбербанк	13	6.2	2.4
Сбербанк	13	6.5	2.4
Сбербанк	13	6.8	2.4
Сбербанк	13	7.2	2.4
Сбербанк	13	7.5	2.4
Сбербанк	13	7.8	2.4
Сбербанк	13	8.2	2.4
Сбербанк	13	8.5	2.4
Сбербанк	13	8.8	2.4
Сбербанк	13	9.2	2.4
Сбербанк	13	9.5	2.4
Сбербанк	13	9.8	2.4
Сбербанк	13	10.2	2.4
Сбербанк	13	10.5	2.4
Сбербанк	13	10.8	2.4
Сбербанк	13	11.2	2.4
Сбербанк	13	11.5	2.4
Сбербанк	13	11.8	2.4
Сбербанк	13	12.2	2.4
Сбербанк	13	12.5	2.4
Сбербанк	13	12.8	2.4
Сбербанк	13	13.2	2.4
Сбербанк	13	13.5	2.4
Сбербанк	13	13.8	2.4
Сбербанк	13	14.2	2.4
Сбербанк	13	14.5	2.4
Сбербанк	13	14.8	2.4
Сбербанк	13	15.2	2.4
Сбербанк	13	15.5	2.4
Сбербанк	13	15.8	2.4
Сбербанк	13	16.2	2.4
Сбербанк	13	16.5	2.4
Сбербанк	13	16.8	2.4
Сбербанк	13	17.2	2.4
Сбербанк	13	17.5	2.4
Сбербанк	13	17.8	2.4
Сбербанк	13	18.2	2.4
Сбербанк	13	18.5	2.4
Сбербанк	13	18.8	2.4
Сбербанк	13	19.2	2.4
Сбербанк	13	19.5	2.4
Сбербанк	13	19.8	2.4
Сбербанк	13	20.2	2.4
Сбербанк	13	20.5	2.4
Сбербанк	13	20.8	2.4
Сбербанк	13	21.2	2.4
Сбербанк	13	21.5	2.4
Сбербанк	13	21.8	2.4
Сбербанк	13	22.2	2.4
Сбербанк	13	22.5	2.4
Сбербанк	13	22.8	2.4
Сбербанк	13	23.2	2.4
Сбербанк	13	23.5	2.4
Сбербанк	13	23.8	2.4
Сбербанк	13	24.2	2.4
Сбербанк	13	24.5	2.4
Сбербанк	13	24.8	2.4
Сбербанк	13	25.2	2.4
Сбербанк	13	25.5	2.4
Сбербанк	13	25.8	2.4
Сбербанк	13	26.2	2.4
Сбербанк	13	26.5	2.4
Сбербанк	13	26.8	2.4
Сбербанк	13	27.2	2.4
Сбербанк	13	27.5	2.4
Сбербанк	13	27.8	2.4
Сбербанк	13	28.2	2.4
Сбербанк	13	28.5	2.4
Сбербанк	13	28.8	2.4
Сбербанк	13	29.2	2.4
Сбербанк	13	29.5	2.4
Сбербанк	13	29.8	2.4
Сбербанк	13	30.2	2.4
Сбербанк	13	30	

YTM/YTP (%)

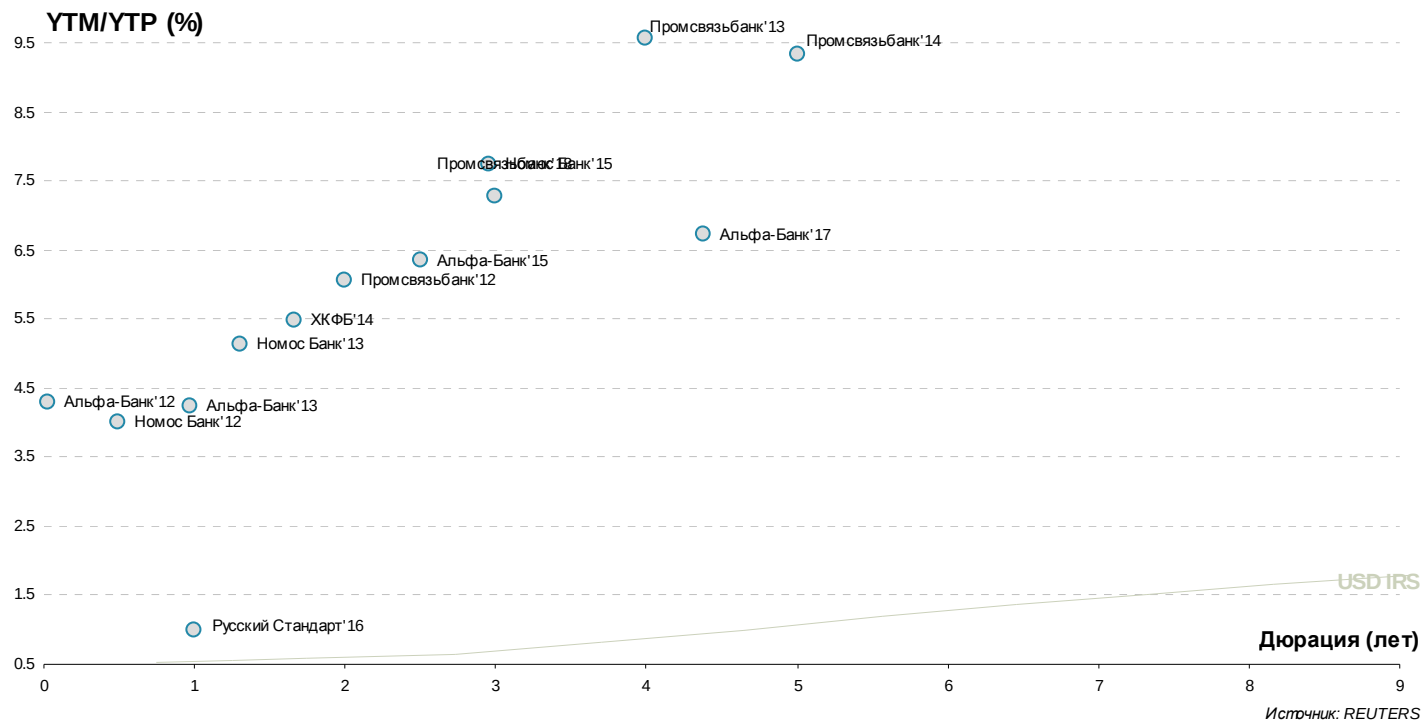
Дюрация (лет)

USD-IRS

Источник: REUTERS

Компания	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Еврохим	2012	0.2	1.9
Северсталь	2013	0.8	3.8
Вимпелком	2011	0.9	3.9
Евраз	2013	1.0	4.0
Северсталь	2014	1.5	4.4
Алроса	2014	2.2	4.5
Вимпелком	2013	2.3	3.4
Лukoйл	2014	2.5	3.4
Вимпелком	2013	2.8	6.6
Альянс Ойл	2015	2.8	9.6
Вимпелком	2016	3.2	7.0
Евраз	2015	3.5	7.2
Вимпелком	2016	3.8	6.8
ТНМК	2013	4.0	4.7
ТНМК	2016	4.2	4.7
Лukoйл	2017	4.5	5.0
ТНМК	2016	4.8	4.8
ТНМК	2015	5.0	5.2
Лukoйл	2019	5.2	5.3
Евраз	2018	5.5	8.0
Евраз	2018	5.5	7.4
ТМК	2011	5.5	9.2
Вимпелком	2016	5.5	9.2
МТС	2012	6.0	6.8
Вимпелком	2018	6.2	8.7
Алроса	2020	6.5	7.2
ТНМК	2017	6.8	5.3
Лukoйл	2020	7.0	5.5
Лukoйл	2022	7.5	5.5

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.