

# ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

## Основные события /стр. 2/

### Внешний рынок долга /стр. 3/

- В преддверии саммита ЕС Германия усиливает риторику против единых евробондов
- Заказы на товары длительного пользования в США подтвердили угасание роста экономики

### Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Завершение налогового периода грозит ростом ставок МБК
- Рубль консолидируется, шансы на ослабление остаются

### Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды сохраняют умеренно-позитивный настрой
- Настроения на локальном рынке потеплели, но не отразились на аукционе Минфина

### Первичный рынок /стр. 6/

### Приложения

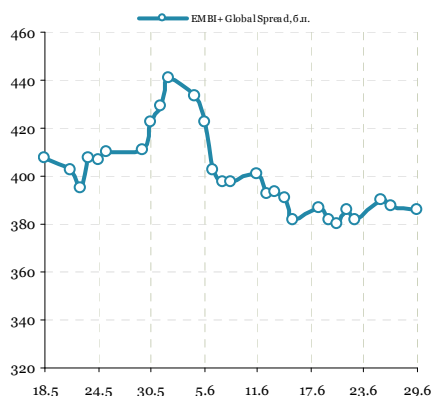
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 15/
- Результаты торгов евробондами /стр. 21/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 23/

### Динамика ключевых показателей

|                            | знач.     | Δ за день | за 6 месяцев: |       |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------|-------|
|                            |           |           | MIN.          | MAX.  |
| <b>Внешний рынок долга</b> |           |           |               |       |
| UST-10 yield               | 1.62 ▼    | -0.01     | 1.45          | 2.38  |
| UST 10-2Y sprd             | 131 ▼     | -1        | 121           | 200   |
| EMBI+ Glob.                | 386 ▼     | -2        | 316           | 441   |
| EMBI+ Rus sprd             | 282 ▼     | -3        | 219           | 339   |
| Russia 30 yield            | 4.01 ▲    | 0.01      | 3.82          | 4.64  |
| <b>Денежный рынок</b>      |           |           |               |       |
| Libor-3m                   | 0.46 ■    | 0.00      | 0.46          | 0.58  |
| Euribor-3m                 | 0.65 ▼    | 0.00      | 0.65          | 1.42  |
| MosPrime-1m                | 6.84 ▼    | -0.01     | 5.67          | 7.03  |
| Корсчета в ЦБ              | 647.5 ▲   | 60.4      | 504           | 1153  |
| Депоз. в ЦБ                | 73.3 ▼    | -5.4      | 61            | 757   |
| NDF RU 3m                  | 7.0 ▲     | 0.0       | 5             | 7     |
| <b>Валютный рынок</b>      |           |           |               |       |
| USD/RUB                    | 32.959 ▲  | 0.095     | 28.97         | 33.67 |
| EUR/RUB                    | 41.123 ▲  | 0.033     | 38.43         | 41.81 |
| EUR/USD                    | 1.247 ▼   | -0.002    | 1.24          | 1.35  |
| Корзина ЦБ                 | 36.713 ▲  | 0.063     | 33.33         | 37.28 |
| DXU Индекс                 | 82.618 ▲  | 0.246     | 78.27         | 83.04 |
| <b>Фондовые индексы</b>    |           |           |               |       |
| RTS                        | 1306.8 ▲  | 0.1%      | 1228          | 1755  |
| Dow Jones                  | 12627.0 ▲ | 0.74%     | 11766         | 13279 |
| DAX                        | 6229.0 ▲  | 1.50%     | 5771          | 7158  |
| Nikkei 225                 | 8730 ▲    | 1.65%     | 8296          | 10255 |
| Shanghai Comp.             | 2216.9 ▼  | -0.61%    | 2148          | 2461  |
| <b>Сырьевые рынки</b>      |           |           |               |       |
| Нефть Urals                | 91.0 ▲    | 0.46%     | 88            | 125   |
| Нефть Brent                | 93.5 ▼    | -0.33%    | 89            | 126   |
| Золото                     | 1574.2 ▲  | 0.07%     | 1540          | 1784  |
| CRB Index                  | 275.2 ▲   | 0.89%     | 267           | 326   |

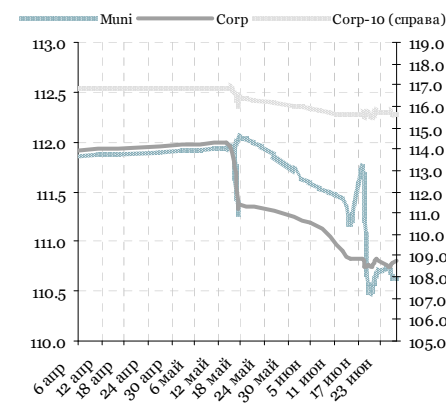
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

### 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.   |
| <b>Price Return</b>                       |          |           |               |        |
| OFZ                                       | 107.8 ▼  | -0.03     | 107.5         | 112.6  |
| Muni                                      | 110.6 ▲  | 0.01      | 110.5         | 115.1  |
| Corp                                      | 110.8 ▲  | 0.02      | 110.7         | 114.5  |
| Corp-10                                   | 115.6 ▲  | 0.01      | 115.5         | 122.2  |
| <b>Total Return</b>                       |          |           |               |        |
| OFZ                                       | 237.0 ▼  | -0.01     | 230.7         | 243.2  |
| Muni                                      | 335.7 ▲  | 0.11      | 320.8         | 337.5  |
| Corp                                      | 334.8 ▲  | 0.06      | 318.6         | 336.8  |
| Corp-10                                   | 336.7 ▲  | 0.10      | 320.6         | 336.8  |
| <b>Объем торгов в сегменте (млн руб.)</b> |          |           |               |        |
| OFZ                                       | 14 377 ▲ | 13 887    | 0             | 27 809 |
| Muni                                      | 304 ▼    | -277      | 10            | 6 146  |
| Corp                                      | 5 009 ▲  | 1 288     | 19            | 44 858 |

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

## Главные новости

Минфин РФ разместил ОФЗ серии 25080 с погашением в апреле 2017 года на 13,9 млрд руб. при объеме предложения в 35 млрд руб. и спросе на 23,1 млрд руб. Средневзвешенная доходность на аукционе составила 8,28% годовых. /Bloomberg/

Совет директоров ОАО АКБ «Российский Капитал» на сегодняшнем заседании рассмотрит вопрос о размещении облигаций серии 03. /Bloomberg/

## Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 27.06.2012 – среда

Статистика США: Durable goods orders

- Выплата купона: **Россия, 25065** (12%, 1.3 млрд руб.), **Золото Селигдара, 04** (16.5%, 123.4 млн руб.), **Энел ОГК-5, БО-18** (7.1%, 177 млн руб.), **ТК Финанс, БО-01** (10.5%, 26.1 млн руб.), **ТК Финанс, БО-02** (10.5%, 26.2 млн руб.), **Россия, 36002(ГСО-ППС)** (7.7%, 575.8 млн руб.), **ЮТэйр-Финанс, БО-04** (9%, 33.6 млн руб.), **ЮТэйр-Финанс, БО-05** (9%, 33.6 млн руб.), **Обувьрус, 01** (12.25%, 42.7 млн руб.), **Буровая компания Евразия, 01** (8.4%, 209.4 млн руб.), **РОСНАНО, 01** (8.9%, 355 млн руб.), **РОСНАНО, 02** (8.9%, 443.8 млн руб.), **РОСНАНО, 03** (8.9%, 665.7 млн руб.), **Казань, 34008** (8%, 39.9 млн руб.), **Транснефть, 2012 (LPN)** (6.103%, 15.2 млн руб.), **Транснефть, 2012-2, EUR (LPN)** (5.381%, 37.6 млн руб.), **Восточный Экспресс Банк, 2017 (LPN)** (11%, 2.3 млн руб.), **Москва, 45** (8%, 601.6 млн руб.), **Калужская область, 34004** (10.01%, 14.9 млн руб.)
- Погашение: **Транснефть, 2012 (LPN)** (500 млн долл.), **Транснефть, 2012-2, EUR (LPN)** (700 млн евро), **Москва, 45** (15 млрд руб.),
- Оферта: **АКБ РОСБАНК, БО-01** (5 млрд руб.), **Восточный Экспресс Банк, 2017 (LPN)** (43 млн долл.)
- Размещение: **Управление отходами - НН, 01** (1 млрд руб.)

Сегодня: 28.06.2012 – четверг

Статистика США: GDP, Core PCE, Personal Consumption, Initial Jobless Claims, Continuing Claims

- Выплата купона: **ВБД ПП, БО-06** (7.9%, 196.9 млн руб.), **ВБД ПП, БО-07** (7.9%, 196.9 млн руб.), **Татфондбанк, БО-01** (9.5%, 94.5 млн руб.), **КБ Кедр, БО-01** (9.25%, 69.5 млн руб.), **ФК ОТКРЫТИЕ, 02** (10.75%, 268 млн руб.), **Ай-ТЕКО, 02** (12.5%, 19.6 млн руб.), **МТС-Банк (МБРР), 02** (7%, 52.3 млн руб.), **Наука-Связь (ООО), 01** (11.25%, 11.2 млн руб.)

Статистика Еврозоны: Consumer Confidence

Завтра: 29.06.2012 – пятница

Статистика США: U. of Michigan Confidence, Personal spending, Personal income,

Статистика Еврозоны: CPI

- Выплата купона: **Угольная Компания Заречная, 01** (10.8%, 161.5 млн руб.), **ИСО ГПБ-Ипотека, 01** (8%, 13 млн руб.)
- Оферта: **Еврофинансы-Недвижимость, 01** (1.1 млрд руб.), **Еврофинансы-Недвижимость, 03** (1.5 млрд руб.), **КБ Центр-инвест, 02** (3 млрд руб.)
- Погашение: **ДИГ-Банк, 03** (170 млн руб.)

## Внешний рынок долга

### В преддверии саммита ЕС Германия усиливает риторику против единых евробондов

Сегодня стартует столь ожидаемый инвесторам саммит лидеров стран ЕС. Накануне этой встречи, канцлер Германии Ангела Меркель усилила критику идеи выпуска единых бондов зоны евро, мотивируя свою позицию отсутствием четких механизмов наднационального контроля над бюджетами стран региона. Основной противник Меркель в этом отношении – французский президент Олланд, который поддерживает идею выпуска единых бондов, считая это практически единственным действенным механизмом для снижения стоимости долга для периферии.

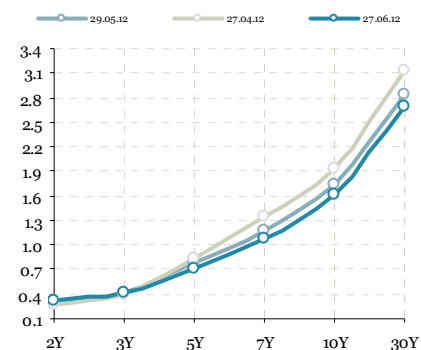
Учитывая эти разногласия, на грядущем саммите вряд ли будет достигнуто какое-либо согласие по вопросу единых евробондов, однако помочь инвесторам не разочароваться в способности европейских лидеров противостоять кризису сможет объявление комплексных план действий. Например, это может быть сочетание срочных мер, как то увеличение гибкости европейских стабфондов с мерами, на реализацию которых потребуется время: предложения правительства ЕС по созданию панъевропейского казначейства или банковского союза.

### Заказы на товары длительного пользования в США подтвердили угасание роста экономики

Данные по заказам на товары длительного срока использования в США за май, опубликованные вчера, при детальном рассмотрении оказались не слишком оптимистичными. Показатель, который свидетельствует как об инвестиционной, так и потребительской активности, в мае вырос на 1.1% в месячном выражении после снижения на 0.2% в апреле. Несмотря на то, что цифра оказалась сильнее прогнозов (0.5%), она свидетельствует скорее о продолжении замедления темпов экономического роста США, нежели о начале восстановления. Без учета двух волатильных компонентов – транспортных средств и вооружения – показатель снизился на 0.1%. Таким образом, неплохие на первый взгляд цифры, скорее являются отражением слабости предыдущих двух месяцев, нежели свидетельством очередной попытки американской экономики к восстановлению.

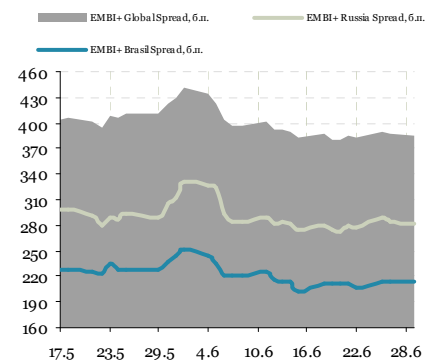
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

#### Кривая US Treasures



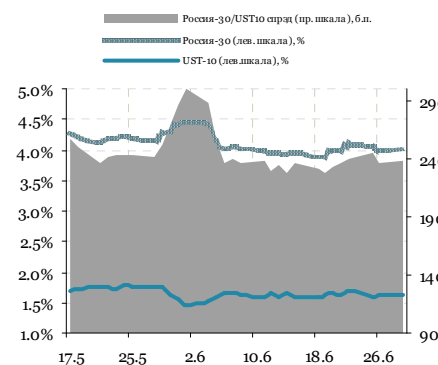
Источник: Reuters

#### Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



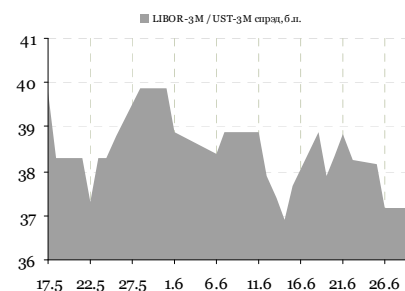
Источник: Bloomberg

#### Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

#### Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

## Денежно-кредитный рынок

### Завершение налогового периода грозит ростом ставок МБК

Конъюнктура локального денежно-кредитного рынка вчера оставалась неизменной на фоне отсутствия значимых событий. На рынке МКБ стоимость кредитов овернайт снизилась в среднем на 25 бп до 6.25% годовых, 1-дневное междилерское репо на ММВБ обходилось в среднем под 6.20% годовых. Аукционы прямого репо с ЦБ РФ позволили банкам привлечь 429 млрд руб. по сравнению с 443 млрд руб. накануне. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 54.9 млрд руб., составив 720.8 млрд руб.

Сегодня пройдет финальный налоговый платеж июня – налог на прибыль, который отвлечет порядка 180 млрд руб. из банковской системы. Завершение периода налоговых платежей и начало нового месяца позволит рынку вздохнуть с облегчением, однако высокий объем задолженности по операциям репо перед Центробанком не вернет его к прежним комфортным условиям.

### Рубль консолидируется, шансы на ослабление остаются

Валютные торги среды завершились нейтрально для рубля. По отношению к бивалютной корзине он потерял 6 коп., закрывшись на отметке 36.64 руб. Рост котировок нефти и налоговый период вчера не воодушевили инвесторов для покупки рубля. На наш взгляд, учитывая ухудшения глобальной экономической статистики и возможного безрезультатного исхода саммита ЕС, аппетит к риску на внешних площадках вновь может снизиться, что приведет к очередному витку ослабления рубля.

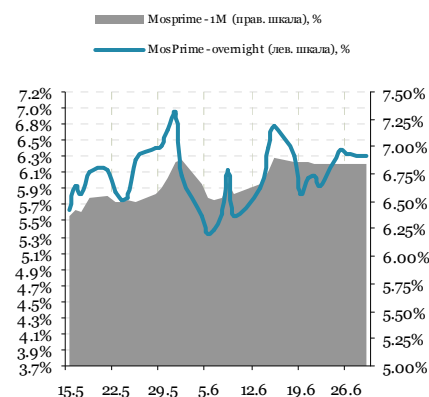
### Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

| Дата        | Аукционы ЦБ и Фонда ЖКХ, поступление и возврат средств на счета комбанков, уплата налогов |                            | Прямое репо с ЦБ РФ, 1 день, млрд руб. |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|
| Понедельник | Уплата налогов                                                                            | НДПИ и акцизы              | 469                                    |
| Вторник     | Аукцион Казначейства                                                                      | 1 мес., 10 млрд руб., 6.0% | 443                                    |
| Среда       | Аукцион ОФЗ                                                                               | 5 лет, 35 млрд руб.        | 429                                    |
|             | Выплата купонов ОФЗ                                                                       | 2.0 млрд руб.              |                                        |
| Четверг     | Уплата налогов                                                                            | Налог на прибыль           |                                        |
| Пятница     |                                                                                           |                            |                                        |

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

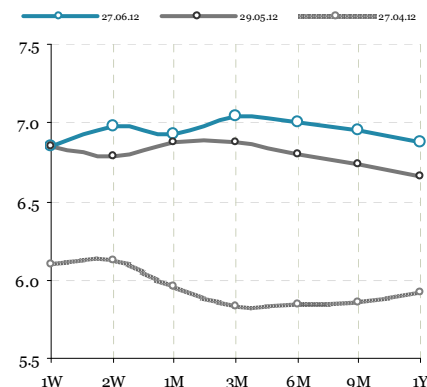
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

### Кривая NDF



Источник: Reuters

## Российский долговой рынок

### Евробонды сохраняют умеренно-позитивный настрой

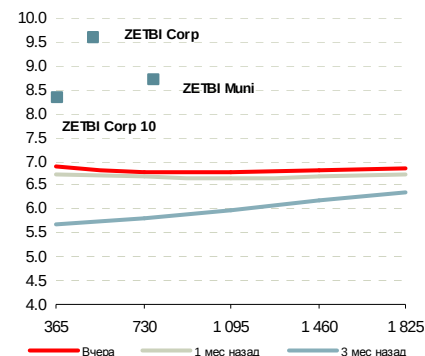
Котировки в российском сегменте сохранили в среду восходящий вектор движения на фоне надежд на сегодняшний европейский саммит и растущих цен на сырьевых рынках. Котировки на суверенной кривой прибавили в среднем немногим более 20 бп, чуть лучше рынка смотрелась «тридцатка», прибавившая 25 бп (119.25%), а в лидерах рынка находился дальний выпуск Россия'42, показавший результат более 75 бп и торговавшийся к концу дня в районе отметки 106%. Корпоративный сектор выглядел более осторожно: цены по большинству бумаг сохранились вблизи уровней вторника, рост затронул относительно небольшое количество бумаг, в основном из числа госкомпаний, но и по ним не превышал отметки 25 бп, а в секторе частных компаний из общего ряда выделялись дальние выпуски Северстали (+50 бп).

### Настроения на локальном рынке потеплели, но не отразились на аукционе Минфина

Состояние локального рынка в среду можно охарактеризовать осторожным ростом, который стал реакцией на растущие надежды на сегодняшний саммит европейских лидеров, а также наметившуюся устойчивость на рынках сырья. На рынке госбумаг заметно подросла активность, а дальний участок кривой прибавил в ценах в пределах 10 бп. Основное внимание инвесторов было обращено в сторону аукциона Минфина, где в сравнении с предыдущей неделей сохранился повышенный объем в 35 млрд, но сокращена дюрация: вместо семилетней бумаги на этот раз инвесторам был предложен 5-летний выпуск 25080. Несмотря на это, а также на несколько улучшившиеся рыночные настроения, результаты аукциона оказались заметно слабее, чем на прошлой неделе: спрос на уровне 65% объема, размещение – менее 40%, доходность – по верхней границе диапазона (8.28%), т.е. с премией к кривой на уровне 10 бп. Тем не менее, уже к концу дня цены в выпуске подросли почти на 20 бп от цены аукциона. Корпоративный сектор также испытал рост активности, но цены в основном колебались без единого тренда.

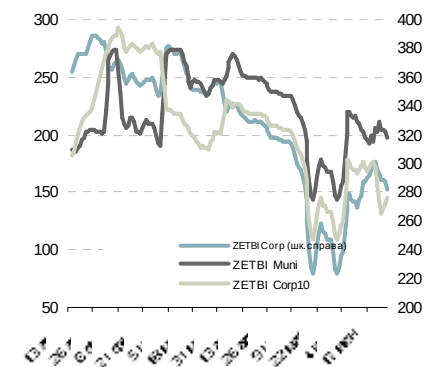
Кирилл Сычев  
k.sychev@zenit.ru

### 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,<br>млн. руб. | Bid cover/<br>Размещ. объем | Ориентир<br>УТР/УТМ | Фактическая<br>УТР/УТМ | Дата<br>размещения | Амортизация/<br>Дюрация |
|---------------------------------|------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|--------------------|-------------------------|
| Управление отходами - НН, 01    | NR               | нет        | 1 000                       | н/д / 100%                  | 10.72-11.19         | 10.72                  | 27.06.2012         | нет / н/д               |
| Русское море, БО-01             | NR               | нет        | 1 000                       | н/д / 100%                  | 11.83-12.89         | 12.89                  | 26.06.2012         | нет / 1 г.              |
| Металлинвестбанк, 01            | - / B2 / -       | да         | 1 500                       | н/д / 100%                  | 9.99-10.51          | 10.41                  | 19.06.2012         | нет / 0.5 г.            |
| 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.           |
| Мечел, БО-05                    | - / B1 / -       | да         | 5 000                       | н/д / 100%                  | 11.57               | 11.57                  | 10.04.2012         | нет / 2.64 г.           |
| Мечел, БО-06                    | - / B1 / -       | да         | 2 000                       | н/д / 100%                  | 11.57               | 11.57                  | 10.04.2012         | нет / 2.64 г.           |
| Мечел, БО-07                    | - / B1 / -       | да         | 2 000                       | н/д / 100%                  | 11.57               | 11.57                  | 10.04.2012         | нет / 2.64 г.           |
| Мечел, БО-11                    | - / B1 / -       | да         | 3 000                       | н/д / 100%                  | 11.57               | 11.57                  | 10.04.2012         | нет / 2.64 г.           |
| Мечел, БО-12                    | - / B1 / -       | да         | 3 000                       | н/д / 100%                  | 11.57               | 11.57                  | 10.04.2012         | нет / 2.64 г.           |
| Банк Интеза, 03                 | - / Baa3 / -     | да         | 5 000                       | 2.0 / 100%                  | 9.46-10.00          | 9.20                   | 10.04.2012         | нет / 1.44 г.           |
| Татфондбанк, БО-05              | - / B2 / -       | да         | 2 000                       | н/д / 100%                  | 11.30-11.57         | 11.30                  | 10.04.2012         | нет / 1 г.              |
| АИЖК, А21                       | BBB / Baa1 / -   | да         | 15 000                      | н/д / 100%                  | 9.04-9.58           | 9.10                   | 09.04.2012         | да / 3.61 г.            |

Источник: Bloomberg, Cbonds, Finam

## Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

| Выпуск    | Дата   |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|-----------|--------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|           | Оферты | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| ОФЗ       |        |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ОФЗ 26199 |        | 11/07/12  | 99.98     | 100.74  | 99.98  | -0.02   | 11               | 10 093        | 6.74    | 0.04    |              |        | 44 000            |
| ОФЗ 25073 |        | 01/08/12  | 100.04    | 100.05  | 100.04 |         | 64               | 1 009 357     | 6.44    | 0.10    |              |        | 150 000           |
| ОФЗ 46002 |        | 08/08/12  | 97.00     |         |        |         |                  |               | 8.94    | 0.12    | 203          |        | 62 000            |
| ОФЗ 25069 |        | 19/09/12  | 100.94    | 101.00  | 100.92 | -0.16   | 1                | 9 500         | 6.72    | 0.23    |              |        | 45 000            |
| ОФЗ 25067 |        | 17/10/12  | 96.50     | 101.56  | 101.50 |         | 5                | 126 491       | 6.46    | 0.30    |              |        | 45 000            |
| ОФЗ 26198 |        | 02/11/12  | 92.00     |         |        |         |                  |               | 6.41    | 0.35    |              |        | 42 000            |
| ОФЗ 25072 |        | 23/01/13  | 100.30    | 100.43  | 100.37 | -0.10   | 2                | 74 480        | 6.57    | 0.56    | 46           |        | 150 000           |
| ОФЗ 25078 |        | 06/02/13  |           | 100.10  | 100.02 | -0.01   | 1                | 4 720         | 6.76    | 0.60    | 59           |        | 100 000           |
| ОФЗ 25065 |        | 27/03/13  |           | 104.11  | 104.14 | 0.01    | 9                | 1 138 601     | 6.44    | 0.73    | 6            |        | 46 000            |
| ОФЗ 26200 |        | 17/07/13  | 99.30     | 99.45   | 99.45  |         | 2                | 15 030        | 6.81    | 1.02    | 8            |        | 50 000            |
| ОФЗ 26201 |        | 16/10/13  |           |         | 99.05  | -1.65   | 1                | 500           | 7.52    | 1.24    | 59           | 65     | 47 000            |
| ОФЗ 25076 |        | 13/03/14  | 99.85     | 99.99   | 99.87  | -0.07   | 12               | 155 852       | 7.30    | 1.61    | 10           | 47     | 155 000           |
| ОФЗ 25068 |        | 20/08/14  | 109.00    | 109.37  | 109.37 | 0.12    | 10               | 656 501       | 7.33    | 1.90    |              | 53     | 45 000            |
| ОФЗ 26202 |        | 17/12/14  | 108.55    | 108.75  | 108.79 | 0.29    | 12               | 655 001       | 7.48    | 2.21    |              | 70     | 40 000            |
| ОФЗ 25071 |        | 26/11/14  |           | 101.75  | 101.70 | 0.20    | 12               | 1 551 376     | 7.45    | 2.23    |              | 67     | 80 000            |
| ОФЗ 25079 |        | 03/06/15  | 98.55     | 98.65   | 98.65  | 0.25    | 11               | 849 022       | 7.66    | 2.69    |              | 90     | 150 000           |
| ОФЗ 25075 |        | 15/07/15  | 98.05     | 98.40   | 98.39  | -0.01   | 4                | 120 001       | 7.62    | 2.72    |              | 86     | 150 000           |
| ОФЗ 25077 |        | 20/01/16  | 97.00     | 98.73   | 98.73  | -0.02   | 18               | 64 511        | 7.91    | 3.10    | 3            | 116    | 150 000           |
| ОФЗ 46017 |        | 03/08/16  | 95.25     | 95.70   | 95.35  | -0.17   | 5                | 110 000       | 8.09    | 3.19    | 19           | 133    | 80 000            |
| ОФЗ 26203 |        | 03/08/16  |           | 96.70   | 96.65  | -0.05   | 1                | 50 000        | 8.02    | 3.54    | 1            | 125    | 150 000           |
| ОФЗ 48001 |        | 31/10/18  |           |         |        |         |                  |               | 8.81    | 3.75    | 74           | 203    | 24 000            |
| ОФЗ 46019 |        | 20/03/19  |           |         |        |         |                  |               | 4.83    | 4.07    |              |        | 26 000            |
| ОФЗ 25080 |        | 19/04/17  | 97.25     | 97.30   | 97.35  | 0.05    | 21               | 233 171       | 8.23    | 4.07    | 7            | 144    | 150 000           |
| ОФЗ 26206 |        | 14/06/17  | 97.35     | 97.50   | 97.40  | 0.08    | 13               | 143 571       | 8.21    | 4.23    | 2            | 141    | 150 000           |
| ОФЗ 26204 |        | 15/03/18  | 97.25     | 97.35   | 97.35  | 0.15    | 14               | 258 005       | 8.25    | 4.64    |              | 142    | 150 000           |
| ОФЗ 46021 |        | 08/08/18  | 86.35     |         | 87.20  | -8.80   | 1                | 310 000       | 8.50    | 4.70    | 20           | 167    | 107 000           |
| ОФЗ 46014 |        | 29/08/18  | 91.00     | 105.85  |        |         |                  |               | 8.01    | 4.82    |              | 117    | 62 000            |
| ОФЗ 26208 |        | 27/02/19  | 95.86     | 95.95   | 95.95  |         | 15               | 267 335       | 8.47    | 5.22    | 6            | 161    | 150 000           |
| ОФЗ 46005 |        | 09/01/19  |           |         |        |         |                  |               | 8.24    | 5.84    |              | 134    | 27 000            |
| ОФЗ 46018 |        | 24/11/21  | 87.80     | 93.49   | 93.50  | -0.02   | 1                | 100 000       | 8.03    | 6.37    |              | 109    | 133 000           |
| ОФЗ 26205 |        | 14/04/21  | 95.05     | 95.14   | 95.14  | 0.14    | 23               | 41 410        | 8.57    | 6.42    |              | 163    | 150 000           |
| ОФЗ 46022 |        | 19/07/23  |           | 99.00   |        |         |                  |               | 7.53    | 7.42    |              | 52     | 45 000            |
| ОФЗ 26207 |        | 03/02/27  | 95.50     | 95.55   | 95.55  | 0.05    | 9                | 242 828       | 8.88    | 8.41    |              | 180    | 150 000           |
| ОФЗ 46012 |        | 05/09/29  |           | 91.50   | 91.50  | 0.50    | 10               | 150           | 6.25    | 11.16   |              |        | 40 000            |
| ОФЗ 46020 |        | 06/02/36  | 71.40     | 89.00   | 84.00  | -0.00   | 1                | 1             | 8.68    | 10.54   |              | 143    | 135 000           |

## МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## НорНикель

|               |          |          |        |        |        |       |   |        |      |      |     |     |        |
|---------------|----------|----------|--------|--------|--------|-------|---|--------|------|------|-----|-----|--------|
| НорНикель ВОЗ | 30/07/13 |          | 99.40  | 99.50  | 99.55  | 0.05  | 1 | 30 000 | 7.57 | 1.04 | 82  | 68  | 15 000 |
| <b>НЛМК</b>   |          |          |        |        |        |       |   |        |      |      |     |     |        |
| НЛМК ВО5      | 30/10/12 |          | 101.00 | 101.28 | 101.10 | 0.04  | 6 | 83 101 | 7.51 | 0.34 |     | 52  | 10 000 |
| НЛМК ВО1      | 04/12/12 |          | 100.27 | 101.09 | 101.15 | 0.08  | 2 | 5 001  | 7.14 | 0.44 |     | 16  | 5 000  |
| НЛМК ВО6      | 05/03/13 |          | 99.55  | 100.20 |        |       |   |        | 8.19 | 0.67 | 190 | 125 | 10 000 |
| НЛМК ВО2      | 19/06/13 | 17/12/14 | 100.01 | 101.00 |        |       |   |        | 8.69 | 0.96 | 203 | 179 | 5 000  |
| НЛМК ВО3      | 19/06/13 | 17/12/14 | 100.35 | 101.00 | 100.50 | -0.10 | 1 | 55 000 | 8.37 | 0.96 | 171 | 147 | 5 000  |
| НЛМК ВО7      |          | 11/11/14 | 99.75  | 100.40 |        |       |   |        | 9.04 | 2.17 | 153 | 226 | 10 000 |

## ММК

|         |          |          |       |       |       |       |   |        |       |      |     |     |        |
|---------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|---|--------|-------|------|-----|-----|--------|
| ММК ВО2 | 14/12/11 | 12/12/12 |       |       |       |       |   |        | -0.01 | 1.00 |     |     | 10 000 |
| ММК ВО1 |          | 15/11/12 |       |       |       |       |   |        | 8.94  | 0.39 |     | 195 | 5 000  |
| ММК ВО5 |          | 04/04/13 | 99.25 | 99.64 | 99.64 | -0.01 | 2 | 10 438 | 8.28  | 0.75 | 187 | 136 | 8 000  |
| ММК ВО8 | 15/08/13 | 12/02/15 | 99.35 | 99.85 |       |       |   |        | 8.44  | 1.08 | 166 | 156 | 5 000  |
| ММК ВО4 |          | 27/02/14 | 97.40 | 97.90 | 97.45 | -1.35 | 2 | 17 000 | 9.54  | 1.56 | 237 | 271 | 5 000  |
| ММК ВО6 |          | 10/07/14 | 95.25 | 96.00 |       |       |   |        | 9.79  | 1.86 | 244 | 299 | 5 000  |
| ММК ВО7 |          | 22/07/14 | 95.30 | 96.00 |       |       |   |        | 9.64  | 1.90 | 227 | 284 | 5 000  |

## Севсталь

|              |          |          |        |        |        |       |   |        |      |      |     |     |        |
|--------------|----------|----------|--------|--------|--------|-------|---|--------|------|------|-----|-----|--------|
| Севсталь ВО1 | 20/09/11 | 18/09/12 | 100.00 | 100.05 | 100.00 |       | 2 | 151    | 7.56 | 0.23 |     | 58  | 15 000 |
| Севсталь ВО2 |          | 15/02/13 | 101.22 | 101.58 | 101.15 |       | 2 | 4 950  | 7.99 | 0.62 | 178 | 104 | 10 000 |
| Севсталь ВО4 |          | 15/02/13 | 99.00  | 102.00 | 101.12 | -0.03 | 1 | 12 745 | 8.04 | 0.62 | 183 | 109 | 5 000  |

## Алроса

|           |          |          |        |        |        |      |   |   |      |      |     |     |       |
|-----------|----------|----------|--------|--------|--------|------|---|---|------|------|-----|-----|-------|
| Алроса 21 | 25/06/13 | 18/06/15 | 100.00 | 100.20 |        |      |   |   | 8.49 | 0.96 | 182 | 160 | 8 000 |
| Алроса 22 | 28/06/13 | 23/06/15 | 100.00 | 100.14 | 100.15 | 0.05 | 1 | 1 | 8.34 | 0.97 | 166 | 145 | 8 000 |
| Алроса 23 |          | 18/06/15 | 100.25 | 100.50 |        |      |   |   | 9.07 | 2.64 | 136 | 231 | 7 000 |
| Алроса 20 |          | 23/06/15 | 100.00 | 100.50 |        |      |   |   | 9.10 | 2.65 | 139 | 234 | 3 000 |

## Евраз

|                |          |          |        |        |        |       |   |        |       |      |     |     |        |
|----------------|----------|----------|--------|--------|--------|-------|---|--------|-------|------|-----|-----|--------|
| Евраз 1        | 22/03/13 | 13/03/20 | 100.10 | 100.60 | 100.20 | 0.05  | 2 | 60 000 | 9.13  | 0.71 | 277 | 220 | 10 000 |
| Евраз 3        | 22/03/13 | 13/03/20 | 99.50  | 100.30 | 101.18 | 1.13  | 1 | 1      | 7.68  | 0.71 | 132 | 75  | 5 000  |
| Сибметинвест 1 | 16/10/14 | 10/10/19 | 106.00 | 107.78 | 106.00 | -0.75 | 3 | 3      | 10.76 | 2.02 | 333 | 397 | 10 000 |
| Сибметинвест 2 | 16/10/14 | 10/10/19 | 106.00 | 108.97 |        |       |   |        | 10.38 | 2.02 | 295 | 359 | 10 000 |
| Евраз 2        | 26/10/15 | 19/10/20 | 97.70  | 98.85  |        |       |   |        | 11.07 | 2.87 | 328 | 431 | 10 000 |
| Евраз 4        | 26/10/15 | 19/10/20 | 98.00  | 103.00 |        |       |   |        | 15.15 | 2.87 | 736 | 839 | 5 000  |
| Евраз 5        | 06/06/16 | 27/05/21 | 94.00  | 102.99 |        |       |   |        | 10.21 | 3.41 | 224 | 344 | 5 000  |
| Евраз 7        | 02/06/16 | 25/05/21 | 86.00  | 97.00  |        |       |   |        | 10.21 | 3.40 | 224 | 344 | 15 000 |

## Металлоинвест



28.06.2012

| Выпуск          | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|-----------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                 | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| Металлоинвест 1 | 16/03/15 | 07/03/22  | 98.05     | 98.94   | 98.94  | 0.84    | 2                | 2             | 9.66    | 2.41    | 204          | 289    | 5 000             |
| Металлоинвест 5 | 16/03/15 | 07/03/22  | 98.05     | 99.00   | 98.10  |         | 9                | 14 295        | 10.04   | 2.41    | 243          | 327    | 10 000            |
| Металлоинвест 6 | 19/03/15 | 10/03/22  | 98.05     | 99.60   | 99.60  | 0.90    | 1                | 1             | 9.37    | 2.42    | 175          | 260    | 10 000            |
| <b>Мечел</b>    |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Мечел 4         | 26/07/12 | 21/07/16  | 100.50    | 100.82  | 100.82 | -0.06   | 3                | 6             | 8.67    | 0.08    |              |        | 5 000             |
| Мечел 5         | 16/10/12 | 09/10/18  | 100.26    | 100.75  | 100.75 |         | 1                | 5 000         | 10.32   | 0.30    |              | 332    | 5 000             |
| Мечел ВО1       | 11/11/11 | 09/11/12  | 99.01     | 99.73   | 99.05  | 0.35    | 9                | 40 467        | 11.02   | 0.37    |              | 403    | 5 000             |
| Мечел ВО2       |          | 12/03/13  | 98.51     | 99.50   | 99.30  |         | 6                | 8 879         | 11.05   | 0.68    | 473          | 411    | 5 000             |
| Мечел ВО3       |          | 24/04/13  | 98.12     | 99.30   |        |         |                  |               | 13.28   | 0.80    | 680          | 637    | 5 000             |
| Мечел 2         | 15/06/11 | 12/06/13  | 96.15     | 96.90   |        |         |                  |               | 11.18   | 0.94    | 454          | 428    | 5 000             |
| Мечел 15        | 18/02/14 | 09/02/21  | 93.00     | 95.97   | 94.55  | -0.15   | 1                | 15 000        | 12.34   | 1.53    | 520          | 550    | 5 000             |
| Мечел 16        | 18/02/14 | 09/02/21  | 93.00     | 96.20   |        |         |                  |               | 12.38   | 1.53    | 524          | 554    | 5 000             |
| Мечел ВО4       | 11/02/14 | 10/02/15  | 96.00     | 97.99   | 98.00  | 2.00    | 2                | 2             | 11.95   | 1.48    | 484          | 511    | 5 000             |
| Мечел ВО5       |          | 07/04/15  | 100.00    |         |        |         |                  |               | 11.55   | 2.52    | 389          | 478    | 5 000             |
| Мечел ВО6       |          | 07/04/15  | 100.00    |         |        |         |                  |               |         |         |              |        | 2 000             |
| Мечел ВО7       |          | 07/04/15  | 100.00    |         |        |         |                  |               | 11.55   | 2.52    | 389          | 478    | 2 000             |
| Мечел ВО11      |          | 07/04/15  | 100.00    |         |        |         |                  |               | 11.55   | 2.52    | 389          | 478    | 3 000             |
| Мечел ВО12      |          | 07/04/15  | 100.00    |         |        |         |                  |               | 11.55   | 2.52    | 389          | 478    | 3 000             |
| Мечел 13        | 01/09/15 | 25/08/20  | 88.11     | 98.50   | 94.90  |         | 2                | 17 650        | 12.32   | 2.71    | 459          | 556    | 5 000             |
| Мечел 14        | 01/09/15 | 25/08/20  | 93.02     | 94.97   | 94.97  | 0.20    | 1                | 1             | 12.29   | 2.71    | 456          | 553    | 5 000             |
| Мечел 17        | 02/06/16 | 27/05/21  | 88.02     | 90.09   |        |         |                  |               | 12.50   | 3.39    | 453          | 573    | 5 000             |
| Мечел 18        | 02/06/16 | 27/05/21  | 85.01     | 92.44   |        |         |                  |               | 13.88   | 3.39    | 591          | 711    | 5 000             |
| Мечел 19        | 07/06/16 | 01/06/21  | 85.01     | 89.99   | 100.00 | 14.45   | 20               | 20            | 8.57    | 3.42    | 59           | 180    | 5 000             |
| <b>ТМК</b>      |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ТМК ВО1         |          | 22/10/13  | 98.75     | 99.20   |        |         |                  |               | 9.88    | 1.26    | 294          | 302    | 5 000             |
| <b>СУЭК</b>     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| СУЭК 1          | 05/07/13 | 26/06/20  | 100.15    | 100.50  | 100.20 | 0.08    | 2                | 2             | 9.34    | 0.96    | 268          | 244    | 10 000            |
| <b>РМК</b>      |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РМК 3           | 17/12/13 | 15/12/15  | 96.01     | 98.98   |        |         |                  |               | 13.09   | 1.40    | 604          | 624    | 3 000             |
| РМК 4           | 05/06/14 | 02/06/16  | 93.01     | 95.00   |        |         |                  |               | 12.30   | 1.81    | 498          | 549    | 5 000             |
| <b>ЧТПЗ</b>     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ЧТПЗ ВО1        | 05/06/12 | 04/12/12  | 100.05    | 100.88  | 100.88 | 0.24    | 1                | 1             | 10.63   | 0.44    |              | 365    | 5 000             |
| <b>КОКС</b>     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| КОКС ВО2        |          | 28/05/14  | 90.00     | 96.85   |        |         |                  |               | 11.80   | 1.79    | 449          | 499    | 5 000             |
| <b>Русал</b>    |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Русал 7         | 03/03/14 | 22/02/18  | 92.25     | 92.41   | 92.25  | -0.21   | 14               | 4 749         | 14.05   | 1.56    | 689          | 722    | 15 000            |
| Русал 8         | 15/04/15 | 05/04/21  | 86.99     | 87.00   | 87.00  | -0.20   | 4                | 5 059         | 14.79   | 2.48    | 714          | 802    | 15 000            |

## ИНФРАСТРУКТУРА

|                     |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
|---------------------|----------|----------|--------|--------|--------|-------|----|---------|-------|------|-----|-----|--------|
| <b>РЖД</b>          |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| РЖД 7               |          | 07/11/12 | 100.10 | 100.25 |        |       |    |         | 6.66  | 0.36 |     |     | 5 000  |
| РЖД ВО1             |          | 05/12/12 | 100.75 | 100.85 | 100.95 |       | 1  | 14      | 7.28  | 0.44 |     | 30  | 15 000 |
| РЖД 9               | 18/05/11 | 13/11/13 | 98.85  | 99.10  | 98.85  |       | 13 | 109 622 | 7.94  | 1.33 | 94  | 108 | 15 000 |
| РЖД 10              |          | 06/03/14 | 111.13 | 111.20 | 111.06 | -0.10 | 9  | 2 650   | 8.02  | 1.50 | 89  | 118 | 15 000 |
| РЖД 23              | 29/01/15 | 16/01/25 |        | 102.14 |        |       |    |         | 8.26  | 2.29 | 70  | 148 | 15 000 |
| РЖД 11              |          | 18/11/15 |        |        | 97.54  | 0.04  | 1  | 3 150   | 8.83  | 3.02 | 98  | 208 | 15 000 |
| РЖД 16              | 06/06/16 | 05/06/17 | 97.45  | 97.55  | 97.60  | 0.20  | 2  | 4       | 8.81  | 3.45 | 83  | 204 | 15 000 |
| РЖД 19              | 16/07/18 | 08/07/24 | 99.50  | 100.97 |        |       |    |         | 8.34  | 4.73 | 3   | 151 | 10 000 |
| <b>ФСК ЕЭС</b>      |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| ФСК ЕЭС 6           | 26/09/13 | 15/09/20 | 98.80  | 99.35  |        |       |    |         | 8.11  | 1.20 | 122 | 124 | 10 000 |
| ФСК ЕЭС 8           | 26/09/13 | 15/09/20 | 98.80  | 99.35  |        |       |    |         | 8.04  | 1.20 | 115 | 117 | 10 000 |
| ФСК ЕЭС 18          | 09/06/14 | 27/11/23 | 100.65 | 100.85 |        |       |    |         | 8.21  | 1.83 | 88  | 140 | 15 000 |
| ФСК ЕЭС 15          | 23/10/14 | 12/10/23 | 99.51  | 100.80 | 100.50 | -0.35 | 10 | 105 497 | 8.68  | 2.12 | 120 | 189 | 10 000 |
| ФСК ЕЭС 10          | 24/09/15 | 15/09/20 | 97.00  | 97.45  | 97.45  | 0.45  | 1  | 1       | 8.85  | 2.87 | 106 | 209 | 10 000 |
| ФСК ЕЭС 7           | 27/10/15 | 16/10/20 | 96.00  | 96.70  |        |       |    |         | 9.11  | 2.97 | 128 | 236 | 5 000  |
| ФСК ЕЭС 9           | 24/10/17 | 16/10/20 | 95.75  | 96.45  |        |       |    |         | 9.15  | 4.37 | 92  | 234 | 5 000  |
| ФСК ЕЭС 11          | 24/10/17 | 16/10/20 | 95.75  | 96.45  |        |       |    |         | 9.15  | 4.36 | 92  | 234 | 10 000 |
| ФСК ЕЭС 19          | 18/07/18 | 06/07/23 | 90.00  | 100.00 |        |       |    |         | 9.36  | 4.72 | 105 | 253 | 20 000 |
| ФСК ЕЭС 13          |          | 22/06/21 |        | 98.50  | 99.00  | 2.40  | 1  | 1       | 8.85  | 6.19 | 26  | 193 | 10 000 |
| <b>Росавтодор</b>   |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| Росавтодор 1        |          | 29/11/16 | 100.80 | 101.20 |        |       |    |         | 9.81  | 3.80 | 173 | 303 | 3 000  |
| <b>Росводоканал</b> |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| Росводоканал 3      | 11/11/13 | 09/11/15 | 98.25  | 100.00 | 98.53  | -0.19 | 2  | 1 000   | 10.42 | 1.31 | 343 | 356 | 3 000  |
| <b>Водоканал</b>    |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| Водоканал 1         |          | 09/12/15 |        | 100.00 |        |       |    |         | 8.99  | 3.04 | 114 | 224 | 2 000  |
| <b>Западный СД</b>  |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| Западный СД 1       | 29/04/16 | 13/05/31 | 98.50  | 99.45  |        |       |    |         | 9.30  | 3.32 | 135 | 254 | 5 000  |
| Западный СД 2       | 29/04/16 | 13/05/31 | 98.50  | 99.45  |        |       |    |         | 9.30  | 3.34 | 135 | 254 | 5 000  |
| Западный СД 3       | 24/02/17 | 06/02/32 | 84.58  |        |        |       |    |         | 9.78  | 3.79 | 170 | 300 | 5 000  |
| Западный СД 4       | 24/02/17 | 06/02/32 | 86.00  |        |        |       |    |         | 9.81  | 3.79 | 173 | 303 | 5 000  |
| Западный СД 5       | 24/02/17 | 06/02/32 |        |        |        |       |    |         | 9.49  | 3.79 | 141 | 271 | 5 000  |
| <b>Почта России</b> |          |          |        |        |        |       |    |         |       |      |     |     |        |
| Почта России 1      | 25/03/14 | 22/03/16 |        | 97.83  | 97.83  | 0.33  | 1  | 460     | 9.85  | 1.62 | 264 | 302 | 7 000  |

## НЕФТЬ И ГАЗ

## ГАЗПРОМ

| Выпуск                   | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|--------------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                          | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| Газпром А13              |          | 26/06/12  |           |         |        |         |                  |               | -25.00  | 0.00    |              |        | 10 000            |
| Газпром Капитал-3        | 08/11/12 | 06/11/14  | 99.90     | 100.10  | 100.00 | 0.03    | 2                | 1 829         | 7.60    | 0.37    |              | 61     | 15 000            |
| Газпром А9               |          | 12/02/14  | 99.30     | 99.40   | 99.40  | 0.20    | 2                | 2 001         | 7.77    | 1.53    | 63           | 93     | 5 000             |
| Газпром А11              |          | 24/06/14  | 110.51    | 110.80  | 110.80 | 0.34    | 3                | 2 610         | 7.94    | 1.82    | 62           | 113    | 5 000             |
| <b>Лукойл</b>            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Лукойл БО-1              |          | 06/08/12  | 100.64    | 100.74  | 100.60 | -0.19   | 3                | 25 595        | 7.70    | 0.11    |              | 80     | 5 000             |
| Лукойл БО-2              |          | 06/08/12  | 100.55    | 100.80  |        |         |                  |               | 6.77    | 0.11    |              |        | 5 000             |
| Лукойл БО-3              |          | 06/08/12  |           |         |        |         |                  |               | 6.95    | 0.11    |              | 5      | 5 000             |
| Лукойл БО-4              |          | 06/08/12  |           | 100.80  |        |         |                  |               | 6.77    | 0.11    |              |        | 5 000             |
| Лукойл БО-5              |          | 06/08/12  | 100.50    | 100.73  | 100.74 | 0.04    | 1                | 1             | 6.40    | 0.11    |              |        | 5 000             |
| Лукойл БО-6              |          | 13/12/12  |           |         |        |         |                  |               | 7.65    | 0.46    |              | 67     | 5 000             |
| Лукойл БО-7              |          | 13/12/12  |           | 101.29  |        |         |                  |               | 7.10    | 0.46    |              | 12     | 5 000             |
| Лукойл 4                 |          | 05/12/13  | 99.60     | 99.90   | 100.00 | 0.45    | 2                | 10            | 7.53    | 1.39    | 48           | 68     | 6 000             |
| <b>Газпром нефть</b>     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Газпром нефть 3          | 23/07/12 | 12/07/16  | 100.53    | 100.58  | 100.53 | -0.03   | 9                | 11 615        | 7.15    | 0.07    |              |        | 8 000             |
| Газпром нефть БО-5       |          | 09/04/13  | 99.50     | 99.74   | 99.53  | -0.12   | 1                | 49 821        | 7.91    | 0.77    | 148          | 99     | 10 000            |
| Газпром нефть БО-6       |          | 09/04/13  | 99.55     | 99.75   | 99.65  | 0.35    | 2                | 2 800         | 7.74    | 0.77    | 131          | 82     | 10 000            |
| Газпром нефть 11         | 03/02/15 | 25/01/22  | 99.45     | 99.95   | 99.95  |         | 1                | 1             | 8.44    | 2.33    | 86           | 166    | 10 000            |
| Газпром нефть 8          |          | 02/02/16  | 99.02     | 100.00  | 99.75  | 0.75    | 1                | 100           | 8.76    | 3.08    | 89           | 201    | 10 000            |
| Газпром нефть 9          | 08/02/16 | 26/01/21  | 99.00     | 100.50  | 99.00  | 3.99    | 2                | 458           | 9.02    | 3.09    | 115          | 227    | 10 000            |
| Газпром нефть 10         | 05/02/18 | 26/01/21  | 95.00     | 110.04  |        |         |                  |               | 8.68    | 4.38    | 45           | 187    | 10 000            |
| Газпром нефть 4          | 10/04/18 | 09/04/19  | 94.51     | 95.25   | 95.00  | -1.00   | 5                | 4 004         | 9.55    | 4.62    | 126          | 272    | 10 000            |
| <b>НОВАТЭК</b>           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| НОВАТЭК БО-1             |          | 25/06/13  | 98.90     | 100.10  | 99.70  | -0.35   | 1                | 200           | 7.97    | 0.98    | 129          | 108    | 10 000            |
| <b>ТАТНЕФТЬ</b>          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Татнефть БО-1            |          | 20/09/13  | 98.85     | 99.00   | 99.10  | 0.14    | 3                | 40 002        | 8.18    | 1.18    | 130          | 131    | 5 000             |
| <b>Башнефть</b>          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Башнефть 1               | 18/12/12 | 13/12/16  | 102.20    | 102.25  | 102.25 | -0.01   | 3                | 450           | 7.74    | 0.48    |              | 76     | 15 000            |
| Башнефть 2               | 18/12/12 | 13/12/16  | 102.07    | 102.75  | 102.07 | -0.09   | 1                | 1             | 8.14    | 0.48    |              | 116    | 15 000            |
| Башнефть 3               | 18/12/12 | 13/12/16  | 102.06    | 102.99  |        |         |                  |               | 7.85    | 0.48    |              | 87     | 20 000            |
| Башнефть БО1             | 05/12/13 | 02/12/14  | 101.00    | 101.50  |        |         |                  |               | 8.74    | 1.38    | 170          | 189    | 10 000            |
| Башнефть 4               | 13/02/15 | 04/02/22  | 99.50     | 100.50  |        |         |                  |               | 9.24    | 2.33    | 166          | 246    | 10 000            |
| <b>НК Альянс</b>         |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| НК Альянс 3              | 30/07/13 | 21/07/20  | 95.00     | 100.00  | 100.00 | 0.10    | 1                | 1             | 9.97    | 1.02    | 324          | 308    | 5 000             |
| НК Альянс БО-1           |          | 04/02/14  | 95.31     | 99.82   | 99.82  | 0.87    | 1                | 1             | 9.58    | 1.48    | 247          | 274    | 5 000             |
| НК Альянс 4              | 07/06/16 | 01/06/21  | 85.00     | 95.00   |        |         |                  |               | 12.85   | 3.38    | 489          | 608    | 5 000             |
| НК Альянс 6              | 10/06/16 | 04/06/21  | 90.01     | 90.50   |        |         |                  |               | 11.74   | 3.39    | 377          | 497    | 7 000             |
| <b>Сахатранснефтегаз</b> |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Сахатрансф2              |          | 26/07/13  | 99.40     | 100.00  | 99.99  | 0.34    | 6                | 1 020         | 12.56   | 0.99    | 586          | 567    | 3 000             |
| <b>БК Евразия</b>        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| БК Евразия 1             | 22/06/16 | 20/06/18  | 93.01     |         |        |         |                  |               | 9.86    | 3.45    | 187          | 309    | 5 000             |
| <b>ГОСБАНКИ</b>          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| <b>ВТБ</b>               |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ВТБ 6                    | 11/07/12 | 06/07/16  | 100.00    | 100.02  | 100.00 | 0.01    | 6                | 191 523       | 7.33    | 0.04    |              |        | 15 000            |
| ВТБ БО-6                 | 21/12/12 | 19/12/14  | 100.29    | 100.35  | 100.27 | -0.08   | 5                | 121 519       | 8.16    | 0.48    |              | 118    | 10 000            |
| ВТБ БО-7                 | 25/01/13 | 23/01/15  | 99.81     | 100.11  |        |         |                  |               | 7.90    | 0.57    | 178          | 94     | 10 000            |
| ВТБ БО-1                 |          | 15/03/13  | 99.70     | 99.75   | 99.65  | 0.15    | 11               | 23 600        | 8.36    | 0.70    | 202          | 143    | 5 000             |
| ВТБ БО-2                 |          | 15/03/13  | 99.39     | 100.00  |        |         |                  |               | 8.43    | 0.70    | 209          | 150    | 5 000             |
| ВТБ БО-5                 |          | 15/03/13  | 99.43     | 99.88   | 99.88  |         | 14               | 10 701        | 8.00    | 0.70    | 166          | 107    | 10 000            |
| ВТБ 5                    |          | 17/10/13  | 98.60     | 99.99   | 100.00 |         | 1                | 10            | 7.61    | 1.24    | 68           | 74     | 15 000            |
| ВТБ БО-03                | 18/03/14 | 17/03/15  | 98.37     | 100.19  |        |         |                  |               | 8.65    | 1.62    | 144          | 182    | 5 000             |
| ВТБ БО-04                | 18/03/14 | 17/03/15  | 98.37     | 100.00  | 100.00 | 1.78    | 1                | 1             | 8.24    | 1.62    | 103          | 141    | 5 000             |
| ВТБ 24 3                 | 30/05/12 | 29/05/13  | 99.50     |         |        |         |                  |               | 8.15    | 0.90    | 155          | 125    | 6 000             |
| ВТБ 24 1-ИП              | 14/12/11 | 10/12/14  | 99.21     | 101.00  |        |         |                  |               | 9.33    | 2.26    | 178          | 255    | 15 000            |
| ВТБ 24 5                 | 23/08/12 | 20/02/14  | 99.80     | 99.93   | 99.85  | -0.06   | 2                | 57 000        | 7.95    | 0.16    |              | 101    | 8 000             |
| ВТБ-Лизинг 3             | 10/09/13 | 07/06/16  | 98.55     | 99.50   |        |         |                  |               | 8.36    | 1.04    | 161          | 147    | 5 000             |
| ВТБ-Лизинг 4             | 12/03/13 | 07/06/16  | 98.77     | 99.40   |        |         |                  |               | 8.82    | 0.67    | 253          | 188    | 5 000             |
| ВТБ-Лизинг 2             | 08/01/13 | 07/07/15  | 98.85     | 99.80   |        |         |                  |               | 8.92    | 0.45    |              | 194    | 10 000            |
| ВТБ-Лизинг 9             | 05/02/14 | 02/08/17  | 98.15     | 99.50   |        |         |                  |               | 8.69    | 1.27    | 174          | 183    | 5 000             |
| ВТБ-Лизинг 7             | 04/06/14 | 30/11/16  | 99.50     | 100.50  |        |         |                  |               | 8.18    | 1.50    | 105          | 134    | 5 000             |
| ВТБ-Лизинг 8             | 07/08/12 | 01/08/17  | 99.94     | 100.20  | 99.95  | -0.05   | 5                | 4 900         | 8.46    | 0.11    |              | 155    | 5 000             |
| ВТБ-Лизинг 1             | 07/11/13 | 06/11/14  | 99.62     | 100.40  |        |         |                  |               | 7.92    | 1.02    | 120          | 103    | 8 000             |
| <b>ВЭБ</b>               |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ВЭБ 8                    | 22/10/13 | 13/10/20  | 97.50     | 99.95   | 99.95  | 0.85    | 1                | 1             | 7.05    | 1.27    | 10           | 19     | 15 000            |
| ВЭБ 21                   | 10/03/15 | 17/02/32  | 90.99     | 99.50   |        |         |                  |               | 8.84    | 2.42    | 122          | 207    | 15 000            |
| ВЭБ 9                    | 24/03/16 | 18/03/21  | 93.00     | 96.50   |        |         |                  |               | 9.46    | 3.24    | 154          | 270    | 15 000            |
| ВЭБ 10                   | 27/09/16 | 21/09/21  |           |         |        |         |                  |               | 8.67    | 3.59    | 64           | 190    | 15 000            |
| ВЭБ 6                    | 17/10/17 | 13/10/20  | 91.31     | 95.99   |        |         |                  |               | 9.57    | 4.35    | 135          | 276    | 10 000            |
| <b>ВЭБ-Лизинг</b>        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ВЭБ-Лизинг 3             | 11/04/14 | 02/04/21  | 96.70     | 98.00   | 97.15  | 2.15    | 1                | 2 000         | 9.47    | 1.68    | 223          | 265    | 5 000             |
| ВЭБ-Лизинг 8             | 28/10/14 | 19/10/21  | 96.00     | 110.10  |        |         |                  |               | 9.03    | 2.14    | 154          | 225    | 5 000             |
| ВЭБ-Лизинг 9             | 29/10/14 | 20/10/21  | 99.95     | 100.35  | 100.35 | -0.20   | 1                | 1             | 8.81    | 2.14    | 132          | 203    | 5 000             |
| ВЭБ-Лизинг 6             |          | 31/01/17  | 99.25     | 100.10  |        |         |                  |               | 9.34    | 2.23    | 180          | 256    | 10 000            |
| ВЭБ-Лизинг 4             | 08/04/16 | 02/04/21  | 96.00     | 98.00   |        |         |                  |               | 9.41    | 3.25    | 149          | 265    | 5 000             |

| Выпуск               | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|----------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                      | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| ВЭБ-Лизинг 5         | 08/04/16 | 02/04/21  |           | 100.00  |        |         |                  |               | 9.34    | 3.25    | 142          | 258    | 5 000             |
| МСП Банк             |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МСП Банк 01          | 27/03/14 | 17/03/22  | 99.25     | 99.50   |        |         |                  |               | 9.20    | 1.63    | 199          | 237    | 5 000             |
| РСХБ                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РСХБ БО-1            | 29/08/12 | 28/08/13  | 99.85     | 100.05  |        |         |                  |               | 7.55    | 0.17    |              | 60     | 5 000             |
| РСХБ БО-5            | 29/08/12 | 28/08/13  | 99.95     | 100.03  |        |         |                  |               | 7.24    | 0.17    |              | 29     | 10 000            |
| РСХБ 8               | 22/11/12 | 14/11/19  | 100.89    | 101.03  | 100.91 | -0.13   | 1                | 3 000         | 7.89    | 0.41    |              | 90     | 5 000             |
| РСХБ 9               | 22/11/12 | 14/11/19  | 100.20    | 101.14  | 101.00 | 0.05    | 2                | 10 001        | 7.66    | 0.41    |              | 67     | 5 000             |
| РСХБ 10              | 06/02/13 | 29/01/20  | 100.40    | 101.60  |        |         |                  |               | 7.99    | 0.59    | 183          | 103    | 5 000             |
| РСХБ 11              | 07/02/13 | 30/01/20  | 100.55    | 100.65  | 101.55 | 0.75    | 2                | 232           | 6.48    | 0.59    |              | 31     | 5 000             |
| РСХБ 7               | 11/06/13 | 05/06/18  | 98.33     | 98.65   | 98.50  | -0.09   | 4                | 50 118        | 8.69    | 0.94    | 205          | 179    | 5 000             |
| РСХБ БО-2            | 06/08/13 | 03/02/15  |           |         |        |         |                  |               | 9.01    | 1.05    | 225          | 213    | 5 000             |
| РСХБ БО-3            | 08/08/13 | 05/02/15  | 99.38     | 99.70   |        |         |                  |               | 8.94    | 1.06    | 218          | 206    | 5 000             |
| РСХБ БО-6            | 01/05/12 | 29/10/13  | 99.15     | 99.94   | 99.15  | -0.29   | 2                | 3 257         | 9.07    | 1.28    | 211          | 221    | 10 000            |
| РСХБ 15              | 05/11/13 | 26/10/21  | 99.80     | 100.40  | 99.80  | -0.50   | 6                | 35 144        | 9.09    | 1.30    | 212          | 223    | 10 000            |
| РСХБ 4               | 02/10/13 | 27/09/17  |           | 105.00  |        |         |                  |               | 7.63    | 1.21    | 72           | 76     | 10 000            |
| РСХБ 3               | 13/02/14 | 09/02/17  | 100.65    | 101.20  |        |         |                  |               | 9.13    | 1.50    | 200          | 229    | 10 000            |
| РСХБ 6               | 15/08/14 | 09/02/18  | 86.00     | 98.50   |        |         |                  |               | 8.29    | 2.08    | 83           | 150    | 5 000             |
| РСХБ 16              | 13/04/15 | 04/04/22  | 98.01     | 98.49   | 98.13  | -0.04   | 3                | 3 002         | 9.53    | 2.50    | 188          | 276    | 10 000            |
| РСХБ 14              | 07/07/15 | 29/06/21  | 95.00     | 97.00   |        |         |                  |               | 9.66    | 2.65    | 195          | 290    | 10 000            |
| РСХБ 12              | 09/07/15 | 01/07/21  | 95.00     | 97.00   |        |         |                  |               | 9.76    | 2.66    | 204          | 300    | 5 000             |
| РСХБ 13              | 10/07/15 | 02/07/21  |           | 96.99   |        |         |                  |               | 9.04    | 2.67    | 132          | 228    | 5 000             |
| Газпромбанк          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Газпромбанк 4        |          | 15/11/12  |           |         |        |         |                  |               | 7.08    | 0.39    |              | 9      | 20 000            |
| Газпромбанк 5        |          | 22/11/12  |           |         |        |         |                  |               | 7.08    | 0.41    |              | 9      | 20 000            |
| Газпромбанк БО-4     | 24/12/12 | 20/12/14  |           | 100.39  |        |         |                  |               | 7.98    | 0.49    |              | 100    | 10 000            |
| Газпромбанк БО-2     | 22/07/13 | 18/07/14  | 98.25     | 98.75   |        |         |                  |               | 8.62    | 1.02    | 189          | 173    | 10 000            |
| Газпромбанк БО-1     |          | 08/12/13  | 99.10     | 99.70   |        |         |                  |               | 8.36    | 1.39    | 131          | 151    | 10 000            |
| Газпромбанк БО-3     | 05/02/14 | 01/02/15  | 99.80     | 100.15  | 100.15 | 0.15    | 4                | 5 256         | 8.57    | 1.49    | 145          | 173    | 10 000            |
| АИЖК                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| АИЖК А5              |          | 15/10/12  | 99.40     | 100.08  |        |         |                  |               | 7.54    | 0.30    |              | 54     | 2 000             |
| АИЖК А6              |          | 15/07/14  | 99.00     |         |        |         |                  |               | 7.97    | 1.48    | 86           | 113    | 3 000             |
| АИЖК А8              |          | 15/06/18  | 95.00     | 99.75   | 99.50  | 3.48    | 3                | 451           | 8.03    | 3.04    | 18           | 128    | 5 000             |
| АИЖК А9              |          | 15/02/17  | 93.33     | 99.70   |        |         |                  |               | 8.36    | 2.14    | 87           | 158    | 5 000             |
| АИЖК А7              |          | 15/07/16  | 86.00     | 100.35  |        |         |                  |               | 7.66    | 2.16    | 16           | 88     | 4 000             |
| АИЖК А19             | 15/05/15 | 15/11/24  | 97.00     | 98.50   |        |         |                  |               | 9.10    | 2.59    | 141          | 233    | 6 000             |
| АИЖК А18             | 15/04/16 | 15/07/23  | 96.00     | 97.10   |        |         |                  |               | 9.46    | 3.25    | 154          | 270    | 7 000             |
| АИЖК А10             |          | 15/11/18  | 95.02     |         |        |         |                  |               | 8.63    | 3.27    | 70           | 187    | 6 000             |
| АИЖК А21             |          | 15/02/20  | 99.40     | 99.60   | 99.60  | -0.40   | 1                | 1             | 9.22    | 3.41    | 125          | 245    | 15 000            |
| АИЖК А11             |          | 15/09/20  | 91.45     | 99.95   |        |         |                  |               | 9.34    | 4.07    | 119          | 255    | 10 000            |
| АИЖК А16             |          | 15/09/21  | 96.00     | 98.00   |        |         |                  |               | 9.42    | 5.15    | 102          | 256    | 10 000            |
| АИЖК А17             |          | 15/04/22  | 102.30    | 103.50  |        |         |                  |               | 8.76    | 5.65    | 27           | 187    | 8 000             |
| АИЖК А20             |          | 15/12/27  | 99.80     | 102.50  |        |         |                  |               | 8.88    | 8.37    |              | 180    | 5 000             |
| АИЖК-11 А1           | 15/09/14 | 15/09/43  | 100.00    | 100.15  | 100.04 | 0.03    | 2                | 16 315        | 8.49    | 2.05    | 104          | 170    | 7 000             |
| АИЖК-11 А2           | 15/03/19 | 15/09/43  |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        | 7 000             |
| ГЛОБЭКС              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ГЛОБЭКС БО-3         | 08/06/12 | 08/12/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.20    | 1.39    | 216          | 235    | 3 000             |
| ГЛОБЭКС БО-5         | 08/06/12 | 08/12/13  | 86.00     | 100.78  |        |         |                  |               | 9.20    | 1.39    | 216          | 235    | 2 000             |
| ГЛОБЭКС БО-4         | 01/08/12 | 01/08/14  |           | 99.92   |        |         |                  |               | 8.06    | 0.10    |              | 117    | 3 000             |
| ГЛОБЭКС БО-6         | 01/08/12 | 01/08/14  |           | 99.95   |        |         |                  |               | 7.95    | 0.10    |              | 106    | 2 000             |
| ГЛОБЭКС БО-1         | 16/02/11 | 16/02/13  | 86.01     | 99.85   | 99.70  | -0.10   | 2                | 1 001         | 8.95    | 0.62    | 273          | 200    | 5 000             |
| ГЛОБЭКС БО-2         | 22/01/12 | 22/07/13  | 101.00    |         | 101.30 | 0.31    | 1                | 1             | 8.77    | 1.00    | 206          | 188    | 5 000             |
| Транскредитбанк      |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Транскредитбанк 5    |          | 12/08/13  | 99.40     | 100.35  |        |         |                  |               | 8.63    | 1.07    | 186          | 175    | 3 000             |
| Транскредитбанк БО-1 |          | 17/11/13  | 98.40     | 99.50   |        |         |                  |               | 8.73    | 1.33    | 173          | 187    | 5 000             |
| Транскредитбанк 6    |          | 17/04/14  | 98.02     | 98.80   |        |         |                  |               | 9.17    | 1.69    | 192          | 235    | 4 000             |
| ТЕЛЕКОМЫ             |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МТС                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МТС 5                | 26/07/12 | 19/07/16  | 100.51    | 100.56  | 100.51 | -0.03   | 10               | 149 750       | 7.17    | 0.08    |              |        | 15 000            |
| МТС 3                | 20/06/13 | 12/06/18  | 99.90     | 100.50  |        |         |                  |               | 8.16    | 0.96    | 149          | 127    | 10 000            |
| МТС 1                |          | 17/10/13  | 99.00     | 99.15   | 99.00  | 0.35    | 2                | 101           | 7.96    | 1.26    | 102          | 110    | 10 000            |
| МТС 4                | 19/05/11 | 13/05/14  | 97.70     | 98.00   | 97.70  | 0.10    | 19               | 248 952       | 8.97    | 1.81    | 165          | 216    | 15 000            |
| МТС 2                |          | 20/10/15  | 97.01     | 98.92   | 98.95  | -0.05   | 17               | 388           | 8.28    | 2.95    | 46           | 153    | 10 000            |
| МТС 8                | 12/11/15 | 03/11/20  | 96.50     | 97.25   | 97.20  | 0.20    | 4                | 50 512        | 9.34    | 2.99    | 150          | 259    | 15 000            |
| МТС 7                |          | 07/11/17  | 96.81     | 97.00   | 97.10  | 0.43    | 15               | 9 445         | 9.62    | 4.34    | 140          | 281    | 10 000            |
| Вымпелком            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Вымпелком Инв 1      |          | 19/07/13  | 100.50    | 101.25  | 100.50 |         | 2                | 1 755         | 8.93    | 0.99    | 223          | 204    | 10 000            |
| Вымпелком 3          | 12/07/11 | 08/07/14  | 95.71     | 96.00   | 95.75  | 0.05    | 2                | 22 000        | 9.99    | 1.85    | 265          | 319    | 10 000            |
| Вымпелком 2          | 23/03/15 | 14/03/22  | 96.86     | 97.96   |        |         |                  |               | 10.41   | 2.43    | 279          | 364    | 10 000            |
| Вымпелком 1          | 17/03/15 | 08/03/22  | 97.00     | 97.89   | 96.96  | -0.19   | 16               | 8 241         | 10.40   | 2.42    | 278          | 363    | 10 000            |
| Вымпелком 4          | 17/03/15 | 08/03/22  | 96.95     | 97.15   | 97.15  | 0.29    | 5                | 42 388        | 10.32   | 2.42    | 270          | 355    | 15 000            |
| Вымпелком 6          |          | 13/10/15  | 94.10     | 96.02   | 94.30  | 0.10    | 1                | 3 107         | 10.65   | 2.89    | 285          | 390    | 10 000            |
| Вымпелком 7          |          | 13/10/15  | 94.16     | 97.00   | 97.00  | 2.80    | 4                | 174           | 9.59    | 2.89    | 179          | 284    | 10 000            |
| Ростелеком           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |

| Выпуск                    | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|---------------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                           | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| Ростелеком 13             | 21/10/11 | 17/10/12  |           |         |        |         |                  |               | 8.20    | 0.32    | 121          |        | 2 000             |
| Ростелеком 8              |          | 03/09/13  | 95.26     | 100.49  |        |         |                  |               | 8.43    | 0.72    | 206          | 150    |                   |
| Ростелеком 1              | 18/08/11 | 08/08/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.91    | 0.88    | 333          | 301    | 2 000             |
| Ростелеком 11             |          | 24/07/19  | 100.40    | 100.69  | 100.27 | -0.42   | 9                | 355           | 12.15   | 4.39    | 392          | 534    | 3 000             |
| СПБ Теле2                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ТЕЛЕ2 4                   | 10/02/14 | 31/01/22  | 96.00     | 100.00  |        |         |                  |               | 9.02    | 1.50    | 189          | 218    | 3 000             |
| ТЕЛЕ2 5                   | 10/02/14 | 31/01/22  | 96.00     | 100.60  |        |         |                  |               | 9.02    | 1.50    | 189          | 218    | 4 000             |
| ТЕЛЕ2 7                   | 14/04/15 | 05/04/22  | 92.06     | 100.00  | 97.57  |         | 3                | 62 000        | 10.26   | 2.49    | 261          | 349    | 6 000             |
| ТЕЛЕ2 1                   | 17/06/16 | 11/06/21  | 94.50     | 108.00  |        |         |                  |               | 10.30   | 3.44    | 232          | 353    | 5 000             |
| ТЕЛЕ2 3                   | 17/06/16 | 11/06/21  | 90.00     | 96.00   |        |         |                  |               | 10.03   | 3.44    | 205          | 326    | 3 000             |
| ТЕЛЕ2 2                   | 17/06/16 | 11/06/21  | 90.12     | 108.00  |        |         |                  |               | 10.12   | 3.44    | 214          | 335    | 5 000             |
| ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ВБД                       |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ВБД ПП 3                  |          | 27/02/13  | 99.40     | 99.87   |        |         |                  |               | 8.54    | 0.65    | 228          | 160    | 5 000             |
| МАГНИТ                    |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Магнит БО-1               |          | 09/09/13  |           | 100.25  |        |         |                  |               | 9.05    | 1.15    | 220          | 217    | 1 000             |
| Магнит БО-2               |          | 09/09/13  |           | 100.25  |        |         |                  |               | 9.05    | 1.15    | 220          | 217    | 1 000             |
| Магнит БО-3               |          | 09/09/13  | 99.26     |         |        |         |                  |               | 9.10    | 1.15    | 225          | 222    | 2 000             |
| Магнит БО-4               |          | 09/09/13  | 99.30     | 99.90   |        |         |                  |               | 8.91    | 1.15    | 206          | 203    | 2 000             |
| Магнит БО-5               |          | 28/02/14  | 98.10     | 98.71   |        |         |                  |               | 9.13    | 1.56    | 196          | 230    | 5 000             |
| Магнит БО-6               |          | 22/04/14  | 98.00     | 99.25   | 98.10  |         | 1                | 142           | 9.09    | 1.71    | 183          | 227    | 5 000             |
| Х5                        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Х5 Финанс 4               | 05/06/14 | 02/06/16  | 95.25     | 97.00   |        |         |                  |               | 10.32   | 1.83    | 299          | 351    | 8 000             |
| Х5 Финанс 1               |          | 01/07/14  | 95.00     | 97.77   |        |         |                  |               | 9.56    | 1.82    | 223          | 275    | 9 000             |
| Копейка                   |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Копейка БО-1              | 24/07/12 | 23/07/13  | 100.00    | 100.12  | 100.10 | -0.01   | 2                | 1 859         | 8.30    | 0.07    |              |        | 3 000             |
| Копейка БО-2              |          | 01/10/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.43    | 1.18    | 255          | 256    | 3 000             |
| ИНТУРИСТ                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Интурист 2                | 22/05/12 | 21/05/13  | 99.00     | 99.50   | 99.00  | -0.35   | 9                | 442           | 11.49   | 0.87    | 492          | 458    | 2 000             |
| Черкизово                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Черкизово БО-3            |          | 08/11/13  | 95.00     | 98.90   | 98.50  |         | 1                | 2 000         | 9.65    | 1.31    | 267          | 279    | 3 000             |
| Синергия                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Синергия БО-1             | 04/10/12 | 03/10/13  | 97.11     | 101.00  | 96.01  | -3.99   | 2                | 2             | 27.25   | 0.27    |              | 2 025  | 3 000             |
| Детский мир               |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Детский мир 1             |          | 26/05/15  | 93.00     | 96.00   |        |         |                  |               | 10.59   | 2.62    | 289          | 382    | 1 000             |
| Мираторг                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Мираторг БО-1             |          | 29/07/14  | 93.50     | 93.99   | 93.50  |         | 13               | 2 878         | 12.75   | 1.88    | 539          | 595    | 3 000             |
| МАШИНОСТРОЕНИЕ            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| АТОМЭНЕРГОПРОМ            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Атомэнергопром 6          |          | 15/08/14  | 96.70     | 98.70   |        |         |                  |               | 7.48    | 1.93    | 10           | 68     | 10 000            |
| КАМАЗ                     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Камаз БО-1                | 17/12/12 | 16/12/13  | 99.71     |         |        |         |                  |               | 9.77    | 0.47    |              | 279    | 2 000             |
| Камаз БО-2                |          | 04/02/14  | 93.00     | 99.25   |        |         |                  |               | 10.21   | 1.49    | 309          | 337    | 3 000             |
| УВЗ                       |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Уралвагонзавод 1          | 13/12/12 | 07/12/17  | 99.65     |         |        |         |                  |               | 9.68    | 0.46    |              | 270    | 3 000             |
| Уралвагонзавод 2          | 27/08/13 | 20/02/18  | 96.54     |         |        |         |                  |               | 11.59   | 1.10    | 478          | 471    | 3 000             |
| ИРКУТ                     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Иркут БО-1                |          | 10/09/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.76    | 1.77    | 247          | 295    | 5 000             |
| ГСС                       |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ГСС 01                    | 20/09/12 | 26/03/17  | 98.50     | 100.00  |        |         |                  |               | 9.34    | 0.23    |              | 235    | 5 000             |
| Сухого ГС БО-1            | 21/12/12 | 20/12/13  |           |         |        |         |                  |               | 8.42    | 0.48    |              | 144    | 3 000             |
| Сухого ГС БО-2            | 23/04/13 | 22/04/14  |           |         |        |         |                  |               | 9.04    | 0.80    | 256          | 213    | 3 000             |
| Сухого ГС БО-3            | 23/04/13 | 22/04/14  | 99.00     | 99.35   |        |         |                  |               | 9.58    | 0.80    | 310          | 267    | 3 000             |
| СОЛЛЕРС                   |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Соллерс БО-2              | 02/05/12 | 01/05/13  | 99.27     | 99.40   | 99.40  | 0.14    | 2                | 745           | 14.90   | 0.82    | 840          | 799    | 2 000             |
| Соллерс 2                 |          | 17/07/13  | 102.10    | 102.60  | 102.60 | -0.05   | 7                | 2 634         | 10.07   | 0.97    | 340          | 318    | 3 000             |
| Гидромашсервис            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ГМС 02                    |          | 13/02/15  | 99.65     | 100.20  | 100.20 | 0.45    | 7                | 205           | 10.93   | 2.28    | 337          | 415    | 3 000             |
| ТРАНСПОРТ                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Аэрофлот                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Аэрофлот БО-1             |          | 08/04/13  | 99.70     | 100.10  |        |         |                  |               | 7.94    | 0.76    | 152          | 102    | 6 000             |
| Аэрофлот БО-2             |          | 08/04/13  | 99.08     | 99.98   |        |         |                  |               | 8.72    | 0.76    | 230          | 180    | 6 000             |
| Трансконтейнер            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Трансконтейнер 1          |          | 26/02/13  | 100.80    |         |        |         |                  |               | 8.06    | 0.65    | 180          | 112    | 3 000             |
| Трансконтейнер 2          |          | 04/06/15  |           |         |        |         |                  |               | 8.73    | 2.02    | 130          | 194    | 3 000             |
| Глобалтранс               |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Нов ПеревозКом 1          |          | 10/07/15  | 98.50     | 100.00  |        |         |                  |               | 10.68   | 1.48    | 357          | 384    | 3 000             |
| Нов ПеревозКом БО-01      |          | 03/03/15  | 98.90     | 99.00   | 98.90  | -0.35   | 10               | 165 671       | 10.74   | 2.35    | 315          | 396    | 5 000             |
| Нов ПеревозКом БО-02      |          | 03/03/15  | 98.01     | 99.00   | 99.25  | 0.18    | 4                | 72 838        | 10.58   | 2.35    | 299          | 380    | 5 000             |
| Трансаэро                 |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ТРАНСАЭРО 1               | 25/04/12 | 23/10/13  | 99.62     | 99.85   | 99.94  | -0.06   | 15               | 20 028        | 12.91   | 1.24    | 598          | 604    | 3 000             |
| ТРАНСАЭРО БО-01           | 03/09/13 | 03/03/15  | 99.82     | 99.89   | 99.89  | 0.27    | 11               | 2 579         | 12.96   | 1.10    | 615          | 608    | 3 000             |
| Ю-Тэйр                    |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Ю-Тэйр БО-1               |          | 26/03/13  | 101.00    | 103.07  |        |         |                  |               | 11.55   | 0.72    | 518          | 462    | 2 000             |

| Выпуск                                    | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во сделок | Оборот, шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем млн руб. |
|-------------------------------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|---------------|------------|---------|---------|--------------|--------|----------------|
|                                           | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |               |            |         |         | ОФЗ          | свопам |                |
| Ю-Тэйр БО-2                               |          | 26/03/13  | 101.00    | 102.49  |        |         |               |            | 9.30    | 0.72    | 293          | 237    | 2 000          |
| Ю-Тэйр БО-3                               |          | 19/12/13  |           |         | 103.00 | 0.50    | 3             | 5 686      | 7.49    | 1.40    | 44           | 64     | 2 000          |
| Ю-Тэйр БО-4                               |          | 26/03/14  | 94.01     | 97.50   |        |         |               |            | 11.23   | 1.63    | 402          | 440    | 2 000          |
| Ю-Тэйр БО-5                               |          | 26/03/14  | 94.01     | 97.80   |        |         |               |            | 11.93   | 1.63    | 472          | 510    | 2 000          |
| Ю-Тэйр 5                                  |          | 21/07/16  |           |         |        |         |               |            | 8.82    | 3.38    | 86           | 205    | 2 000          |
| <b>ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ</b>                  |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| <b>РУСГИДРО</b>                           |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Русгидро 1                                | 22/04/16 | 12/04/21  |           | 98.95   |        |         |               |            | 8.64    | 3.32    | 70           | 188    | 10 000         |
| Русгидро 2                                | 22/04/16 | 12/04/21  |           | 98.03   | 98.02  | -0.78   | 2             | 968        | 8.80    | 3.32    | 86           | 204    | 5 000          |
| <b>МОСЭНЕРГО</b>                          |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Мосэнерго 2                               | 21/02/13 | 18/02/16  |           |         |        |         |               |            | 9.22    | 0.65    | 296          | 228    | 5 000          |
| Мосэнерго 3                               | 06/12/12 | 28/11/14  | 101.20    | 101.55  | 101.17 | -0.02   | 1             | 1 000      | 7.64    | 0.44    |              | 66     | 5 000          |
| <b>ЛЕНЭНЕРГО</b>                          |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Ленэнерго 4                               | 21/04/15 | 18/04/17  |           | 97.51   |        |         |               |            | 8.71    | 2.53    | 105          | 194    | 3 000          |
| <b>ЭНЭЛ ОГК-5</b>                         |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15                           | 19/06/12 | 18/06/13  | 100.25    | 100.45  | 100.27 | -0.02   | 26            | 89 691     | 8.37    | 0.96    | 171          | 147    | 4 000          |
| ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18                           |          | 25/06/14  | 96.00     |         | 98.00  | 0.50    | 3             | 330 000    | 8.38    | 1.89    | 102          | 158    | 5 000          |
| <b>КузбасЭнерго</b>                       |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| КузбасЭнерго-Фин 1                        | 23/06/14 | 14/06/21  | 86.02     | 100.00  | 98.00  |         | 2             | 2          | 9.38    | 1.87    | 203          | 258    | 10 000         |
| КузбасЭнерго-Фин 2                        | 21/04/16 | 15/04/21  | 87.12     | 100.10  | 95.73  | 7.73    | 3             | 183        | 10.32   | 3.25    | 240          | 356    | 5 000          |
| <b>МРСК ЮГА</b>                           |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| МРСК Юга 2                                | 30/08/11 | 26/08/14  | 95.23     | 100.22  | 100.22 | 5.22    | 6             | 10         | 8.14    | 1.98    | 73           | 135    | 6 000          |
| <b>ТГК-1</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ТГК-1 01                                  | 13/03/12 | 11/03/14  |           | 98.70   |        |         |               |            | 8.67    | 1.60    | 148          | 184    | 4 000          |
| ТГК-1 03                                  | 25/12/12 | 14/12/21  |           |         |        |         |               |            | 7.74    | 0.50    |              | 76     | 2 000          |
| ТГК-1 02                                  | 02/07/13 | 01/07/14  |           | 98.50   |        |         |               |            | 8.44    | 0.96    | 177          | 155    | 5 000          |
| <b>ТГК-9</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ТГК-9 1                                   | 12/08/13 | 07/08/17  | 97.04     | 97.74   |        |         |               |            | 10.55   | 1.07    | 378          | 367    | 7 000          |
| <b>ТГК-2</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ТГК-2 БО-1                                |          | 17/09/13  | 81.27     | 81.89   | 81.89  | -1.56   | 98            | 4 654      | 29.17   | 1.15    | 2232         | 2 230  | 5 000          |
| <b>ТГК-5</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ТГК-5 1                                   | 11/10/13 | 06/10/17  | 97.39     | 97.75   | 97.42  | -1.09   | 2             | 3 000      | 11.22   | 1.23    | 430          | 435    | 5 000          |
| <b>Иркутскэнерго</b>                      |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Иркутэнерго-1                             |          | 28/11/13  |           |         |        |         |               |            | 10.99   | 1.76    | 370          | 418    | 5 000          |
| Иркутэнерго БО-1                          |          | 08/04/14  | 86.00     |         | 98.51  | 2.01    | 1             | 20 000     | 8.69    | 1.67    | 145          | 187    | 3 000          |
| <b>ЯКУТСКЭНЕРГО</b>                       |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Якутскэнерго БО-1                         |          | 03/09/13  | 99.70     | 100.10  | 99.60  |         | 1             | 206        | 8.78    | 1.13    | 195          | 190    | 3 000          |
| <b>ГЭС</b>                                |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Газпром-газэнергосеть 2                   |          | 23/04/13  |           |         |        |         |               |            | 9.03    | 1.36    | 201          | 218    | 2 000          |
| <b>ТГК-6</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ТГК-6 1                                   | 29/08/13 | 24/08/17  | 97.35     | 100.00  |        |         |               |            | 9.28    | 1.11    | 246          | 240    | 5 000          |
| <b>ХИМИЧЕСКИЕ</b>                         |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| <b>ЕВРОХИМ</b>                            |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Еврохим 2                                 | 30/06/15 | 26/06/18  | 98.00     | 100.00  | 99.00  | -0.90   | 1             | 10         | 9.50    | 2.59    | 181          | 273    | 5 000          |
| Еврохим 3                                 | 18/11/15 | 14/11/18  | 90.00     | 100.00  |        |         |               |            | 8.78    | 3.00    | 94           | 203    | 5 000          |
| <b>АКРОН</b>                              |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| Акрон 2                                   | 22/09/11 | 19/09/13  | 95.35     | 99.48   |        |         |               |            | 10.19   | 1.17    | 332          | 332    | 4 000          |
| Акрон 3                                   | 23/05/12 | 20/11/13  | 100.72    | 100.85  | 100.85 | -0.14   | 7             | 33 050     | 9.39    | 1.33    | 239          | 253    | 4 000          |
| Акрон 4                                   | 27/05/14 | 18/05/21  | 93.00     |         |        |         |               |            | 8.21    | 1.80    | 90           | 140    | 4 000          |
| Акрон 5                                   | 27/05/14 | 18/05/21  | 93.00     |         |        |         |               |            | 11.20   | 1.80    | 389          | 439    | 4 000          |
| <b>КУАЗ</b>                               |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| КУАЗ-Инвест 4                             | 10/04/14 | 07/04/16  | 96.44     | 97.14   | 96.44  | -0.96   | 1             | 100        | 11.12   | 1.66    | 389          | 430    | 2 000          |
| <b>СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ</b>     |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| <b>ЛСР</b>                                |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ЛСР Групп БО-1                            | 26/06/12 | 25/06/13  | 100.15    | 100.35  | 100.15 | -0.20   | 29            | 31 454     | 10.61   | 0.97    | 394          | 372    | 2 000          |
| Группа ЛСР 2                              | 31/01/13 | 01/08/13  | 99.60     | 99.94   | 99.92  | 0.37    | 2             | 2 350      | 10.16   | 0.58    | 402          | 320    | 5 000          |
| ЛСР Групп БО-2                            |          | 10/09/13  | 99.30     | 99.55   |        |         |               |            | 10.46   | 1.13    | 362          | 358    | 2 000          |
| ЛСР Групп БО-3                            |          | 20/03/14  | 95.81     | 96.00   | 96.00  | 0.30    | 6             | 973        | 12.48   | 1.59    | 529          | 565    | 2 000          |
| ЛСР Групп БО-5                            |          | 24/07/14  | 92.64     | 92.99   | 92.99  | 0.33    | 1             | 2          | 12.78   | 1.87    | 543          | 598    | 2 000          |
| <b>РеноваСтройГрупп</b>                   |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| РСГ-Финанс-1                              | 19/12/12 | 18/06/14  | 99.10     | 99.48   | 99.25  | -0.05   | 8             | 10 463     | 12.97   | 0.47    |              | 599    | 3 000          |
| <b>ЛенСпецСМУ</b>                         |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| ЛенСпецСМУ 1                              |          | 07/12/12  | 102.81    | 103.29  | 102.70 | -0.54   | 2             | 2          | 10.10   | 0.44    |              | 312    | 2 000          |
| ЛенСпецСМУ БО-2                           |          | 23/05/13  | 100.22    | 103.33  |        |         |               |            | 10.12   | 0.65    | 386          | 318    | 2 000          |
| <b>ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ</b> |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| <b>РОСНАНО</b>                            |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| РОСНАНО 1                                 |          | 20/12/17  | 95.00     | 100.40  | 95.55  |         | 2             | 4 105      | 10.22   | 4.43    | 198          | 340    | 8 000          |
| РОСНАНО 2                                 |          | 20/12/17  | 95.00     | 100.40  |        |         |               |            | 10.26   | 4.44    | 201          | 344    | 10 000         |
| РОСНАНО 3                                 |          | 20/12/17  | 95.16     | 100.00  | 95.30  | -0.12   | 8             | 13 601     | 10.29   | 4.42    | 205          | 347    | 15 000         |
| <b>СИСТЕМА</b>                            |          |           |           |         |        |         |               |            |         |         |              |        |                |
| АФК Система 2                             | 14/08/12 | 12/08/14  | 100.90    | 101.00  | 100.91 | -0.07   | 5             | 552        | 7.61    | 0.13    |              | 69     | 20 000         |
| АФК Система 3                             | 29/11/12 | 24/11/16  | 101.88    | 101.94  |        |         |               |            | 7.88    | 0.42    |              | 89     | 19 000         |
| АФК Система 1                             |          | 07/03/13  | 101.10    | 101.45  |        |         |               |            | 8.29    | 0.67    | 200          | 135    | 6 000          |
| АФК Система 4                             |          | 15/03/16  | 86.00     | 100.00  |        |         |               |            | 8.31    | 2.17    | 80           | 153    | 20 000         |

| Выпуск               | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|----------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                      | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| ПРОФМЕДИА            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ПрофМедиа Финанс 1   | 18/07/13 | 16/07/15  | 99.01     | 99.74   |        |         |                  |               | 11.36   | 0.98    | 467          | 447    | 3 000             |
| СИТРОНИКС            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Ситроникс БО-1       | 19/06/12 | 18/06/13  | 99.95     | 100.05  | 100.05 | 0.15    | 9                | 3 402         | 12.29   | 0.95    | 564          | 539    | 2 000             |
| Ситроникс БО-2       | 08/10/12 | 07/10/13  | 99.86     | 100.00  | 100.00 |         | 12               | 16 468        | 10.91   | 0.28    |              | 391    | 3 000             |
| ЧАСТНЫЕ БАНКИ        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РОСБАНК              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РОСБАНК БО-1         | 25/06/13 | 25/06/13  | 99.99     | 100.03  | 100.03 | 0.03    | 5                | 330 000       | 9.06    | 0.97    | 238          | 217    | 5 000             |
| РОСБАНК БО-3         | 16/05/13 | 16/11/14  |           | 101.50  |        |         |                  |               | 8.38    | 0.86    | 183          | 147    | 10 000            |
| РОСБАНК БО-2         |          | 08/07/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.11    | 0.97    | 243          | 222    | 5 000             |
| РОСБАНК АЗ           | 06/05/11 | 06/11/13  |           | 97.95   |        |         |                  |               | 9.56    | 1.31    | 257          | 270    | 5 000             |
| РОСБАНК А5           | 06/05/11 | 07/11/14  |           |         |        |         |                  |               | 9.27    | 2.19    | 176          | 249    | 5 000             |
| АЛЬФА БАНК           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Альфа-Банк 1         | 04/02/14 | 02/02/16  | 98.20     | 99.50   |        |         |                  |               | 9.48    | 1.49    | 236          | 264    | 5 000             |
| Альфа-Банк 2         | 07/06/13 | 02/12/16  | 100.56    | 101.50  | 100.63 | 0.28    | 2                | 15 001        | 8.71    | 0.92    | 209          | 181    | 5 000             |
| МДМ Банк             |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МДМ Банк 7           |          | 19/07/12  | 100.22    | 100.29  | 100.22 | -0.06   | 11               | 26 358        | 7.97    | 0.06    |              |        | 5 000             |
| МДМ Банк БО-1        |          | 29/11/12  | 101.50    | 101.85  | 101.75 | -0.05   | 7                | 3 382         | 8.61    | 0.42    |              | 162    | 5 000             |
| МДМ Банк БО-4        | 16/12/12 | 16/12/14  | 100.20    | 100.60  |        |         |                  |               | 8.97    | 0.47    |              | 199    | 5 000             |
| МДМ Банк 8           | 09/07/13 | 09/04/15  | 99.82     | 99.90   | 100.20 | 0.09    | 2                | 2             | 8.99    | 0.99    | 229          | 210    | 6 000             |
| МДМ Банк БО-2        |          | 21/03/14  |           | 98.50   | 98.85  |         | 1                | 1             | 9.06    | 1.62    | 186          | 223    | 5 000             |
| НОМОС Банк           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Номос БО-1           | 24/02/12 | 24/02/14  | 99.51     | 99.97   | 99.99  | 0.10    | 1                | 300           | 9.30    | 1.54    | 215          | 246    | 5 000             |
| Номос 9              | 15/06/12 | 14/06/13  | 99.80     | 100.06  | 100.06 |         | 5                | 1 006         | 8.87    | 0.94    | 223          | 197    | 5 000             |
| Номос 11             | 02/07/14 | 02/07/14  |           |         |        |         |                  |               | 9.70    | 1.82    | 238          | 289    | 5 000             |
| Номос БО-2           | 18/04/13 | 18/10/14  | 99.20     | 99.40   | 99.36  | -0.03   | 6                | 64 150        | 9.01    | 0.79    | 255          | 209    | 5 000             |
| Номос 12             | 25/08/13 | 28/08/17  | 99.10     | 99.40   |        |         |                  |               | 9.24    | 1.10    | 243          | 236    | 5 000             |
| Банк ЗЕНИТ           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Банк Зенит 6         | 02/07/13 | 01/07/14  |           |         |        |         |                  |               | 9.41    | 0.95    | 275          | 251    | 3 000             |
| Банк Зенит БО-2      | 22/09/12 | 22/09/13  | 99.93     | 99.97   | 99.97  | -0.02   | 7                | 18 951        | 7.95    | 0.24    |              | 96     | 5 000             |
| Банк Зенит БО-3      | 15/11/12 | 15/11/14  | 100.16    | 100.28  | 100.21 |         | 2                | 30 000        | 8.31    | 0.39    |              | 132    | 3 000             |
| Банк Зенит БО-6      | 26/11/12 | 26/05/14  | 99.52     | 99.65   | 99.52  | -0.16   | 3                | 800           | 8.60    | 0.42    |              | 161    | 5 000             |
| Банк Зенит БО-4      | 07/02/13 | 07/02/15  | 100.07    | 100.20  |        |         |                  |               | 8.89    | 0.59    | 272          | 193    | 3 000             |
| Банк Зенит БО-5      | 14/02/13 | 14/02/15  | 100.00    | 100.19  | 100.06 | 0.06    | 1                | 20 000        | 8.96    | 0.61    | 276          | 201    | 3 000             |
| Банк Зенит БО-1      | 07/04/12 | 07/04/13  | 86.00     |         |        |         |                  |               | 7.62    | 0.76    | 120          | 70     | 5 000             |
| Банк Зенит 5         | 05/06/12 | 04/06/13  | 99.90     | 100.10  |        |         |                  |               | 9.01    | 0.92    | 240          | 211    | 5 000             |
| Банк Зенит БО-7      | 12/04/14 | 12/04/15  | 99.30     | 99.47   | 99.47  | 0.07    | 1                | 700           | 9.74    | 1.66    | 251          | 292    | 5 000             |
| ПРОМСВЯЗЬБАНК        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Промсвязьбанк БО-2   | 20/02/13 | 18/02/15  | 99.70     | 99.80   | 99.80  | 0.20    | 6                | 5 081         | 9.24    | 0.63    | 301          | 229    | 5 000             |
| Промсвязьбанк БО-4   | 20/02/13 | 18/02/15  | 99.50     | 99.84   | 99.50  |         | 8                | 27 060        | 9.75    | 0.63    | 352          | 280    | 5 000             |
| Промсвязьбанк 6      |          | 17/06/13  | 98.45     | 98.80   | 98.45  | -0.45   | 1                | 1 000         | 10.21   | 0.95    | 355          | 331    | 5 000             |
| Промсвязьбанк БО-3   |          | 04/02/14  | 95.00     | 98.80   | 98.80  | 0.22    | 3                | 3             | 9.63    | 1.49    | 251          | 279    | 5 000             |
| Банк СПБ             |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Банк СПБ БО-2        | 26/03/12 | 23/09/13  |           |         |        |         |                  |               | 9.30    | 1.18    | 242          | 243    | 5 000             |
| Банк СПБ БО-1        | 09/10/12 | 09/04/13  |           |         |        |         |                  |               | 10.24   | 0.28    |              | 324    | 5 000             |
| Банк СПБ БО-4        | 13/12/12 | 12/12/13  | 99.80     | 100.24  | 100.11 | -0.04   | 3                | 13 240        | 8.41    | 0.46    |              | 143    | 3 000             |
| МКБ                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МКБ 8                | 10/10/12 | 08/04/15  |           | 100.10  |        |         |                  |               | 9.49    | 0.30    |              | 249    | 3 000             |
| МКБ 7                | 17/07/12 | 14/07/15  | 100.08    | 100.30  |        |         |                  |               | 8.45    | 0.05    |              |        | 2 000             |
| МКБ 6                |          | 07/08/12  | 100.10    | 100.15  |        |         |                  |               | 8.70    | 0.11    |              | 179    | 2 000             |
| МКБ БО-4             | 15/10/12 | 15/04/14  | 99.68     | 99.79   | 99.68  | -0.02   | 10               | 6 340         | 9.23    | 0.30    |              | 223    | 5 000             |
| МКБ БО-1             | 22/02/13 | 22/02/14  | 97.00     | 99.59   | 99.30  | -0.10   | 2                | 2 000         | 9.82    | 0.64    | 358          | 287    | 3 000             |
| МКБ БО-5             |          | 23/06/14  | 96.40     | 96.75   | 96.75  |         | 11               | 13 679        | 11.37   | 1.86    | 402          | 457    | 5 000             |
| ПЕТРОКОММЕРЦ         |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Петрокоммерц 7       | 20/02/11 | 22/08/12  | 99.57     | 99.99   | 99.57  | -0.20   | 1                | 4 511         | 10.01   | 0.15    |              | 308    | 3 000             |
| Петрокоммерц 6       |          | 22/08/12  | 99.00     | 100.07  |        |         |                  |               | 7.11    | 0.15    |              | 18     | 3 000             |
| Петрокоммерц 5       | 19/12/12 | 21/12/14  |           | 103.40  |        |         |                  |               | 8.57    | 0.48    |              | 159    | 5 000             |
| Петрокоммерц БО-01   | 03/09/13 | 03/03/15  | 99.00     |         |        |         |                  |               | 9.41    | 1.12    | 258          | 253    | 3 000             |
| Банк УРАЛСИБ         |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Уралсиб 04           | 13/09/13 | 10/03/17  | 99.60     | 99.80   |        |         |                  |               | 9.15    | 1.15    | 230          | 228    | 5 000             |
| ЛК УРАЛСИБ           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Уралсиб Лизинг БО-3  |          | 29/10/13  | 100.00    | 100.40  |        |         |                  |               | 9.68    | 0.68    | 336          | 274    | 3 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-1  |          | 28/02/14  | 99.65     | 99.95   |        |         |                  |               | 10.09   | 0.88    | 351          | 319    | 2 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-4  |          | 03/07/14  | 97.76     | 98.40   | 98.40  | 0.40    | 2                | 9 885         | 10.60   | 0.95    | 395          | 370    | 3 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-5  |          | 05/02/15  | 100.15    | 100.35  | 100.35 | 0.15    | 13               | 80 438        | 11.69   | 1.24    | 477          | 482    | 3 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-6  |          | 10/02/15  | 100.00    | 101.00  |        |         |                  |               | 11.12   | 1.25    | 418          | 426    | 3 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-2  |          | 12/01/15  | 100.70    | 101.40  |        |         |                  |               | 11.56   | 2.20    | 404          | 478    | 2 000             |
| Уралсиб Лизинг БО-9  |          | 17/02/15  | 100.40    | 101.20  |        |         |                  |               | 11.62   | 2.29    | 406          | 484    | 2 000             |
| КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РенКап БО-3          | 05/08/13 | 05/08/14  | 97.20     | 97.25   | 97.25  | -0.25   | 20               | 10 796        | 13.01   | 1.04    | 627          | 612    | 3 000             |
| ТКС БАНК             |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ТКС БО-3             | 21/08/12 | 18/02/14  | 100.11    | 100.49  | 100.30 | -0.10   | 14               | 2 473         | 11.99   | 0.15    |              | 506    | 2 000             |
| ТКС БО-4             | 18/04/13 | 16/04/15  | 99.72     | 100.20  | 100.20 | 0.15    | 6                | 1 476         | 13.33   | 0.78    | 688          | 641    | 2 000             |
| ТКС 2                |          | 28/07/13  | 106.73    | 106.86  | 106.95 | -0.02   | 1                | 10            | 13.30   | 0.96    | 664          | 641    | 1 000             |

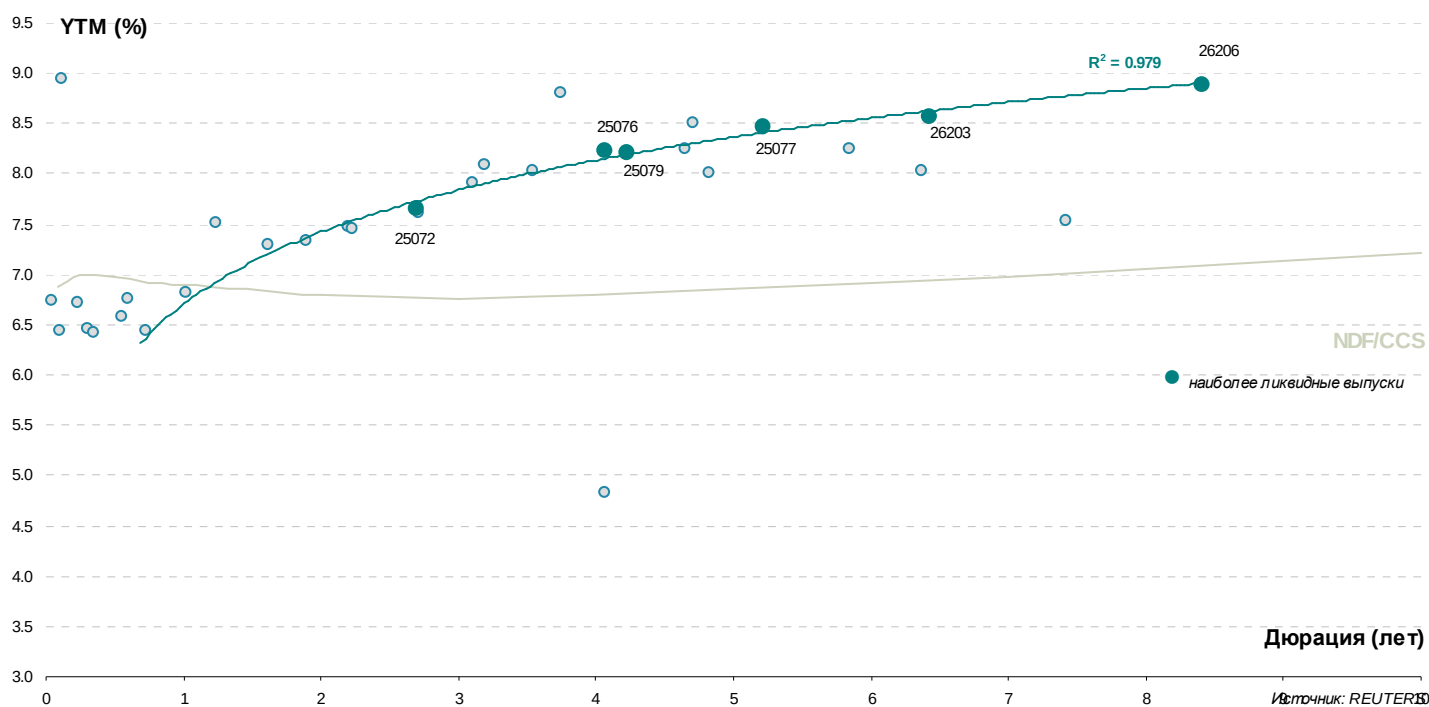
| Выпуск                       | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|------------------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                              | Оферты   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| ТКС БО-1                     |          | 20/09/13  | 101.30    | 102.00  |        |         |                  |               | 13.42   | 1.14    | 658          | 654    | 2 000             |
| ТКС БО-2                     | 29/11/11 | 26/11/13  | 104.10    | 104.15  | 104.15 |         | 18               | 1 137         | 13.60   | 1.31    | 662          | 674    | 2 000             |
| <b>РОСГОССТРАХ</b>           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Росгосстрах 1                | 23/07/12 | 16/07/15  | 99.91     | 100.00  | 100.00 | 0.03    | 11               | 16 470        | 10.09   | 0.07    |              |        | 4 000             |
| Росгосстрах 2                | 12/11/12 | 02/11/17  | 99.53     | 99.88   | 99.80  | 0.40    | 5                | 1 246         | 11.29   | 0.38    |              | 430    | 5 000             |
| <b>ЕАБР</b>                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ЕАБР 3                       | 29/10/13 | 25/10/16  | 99.00     | 99.69   | 99.68  | 0.07    | 2                | 20 000        | 7.90    | 1.29    | 93           | 104    | 5 000             |
| ЕАБР 1                       | 03/02/14 | 28/01/19  | 98.00     | 101.25  |        |         |                  |               | 8.77    | 1.50    | 164          | 193    | 5 000             |
| ЕАБР 4                       | 11/02/14 | 06/02/18  | 97.25     |         | 98.00  | -0.20   | 1                | 3 000         | 9.24    | 1.52    | 210          | 240    | 5 000             |
| ЕАБР 2                       | 26/02/15 | 21/02/19  | 93.00     | 110.05  |        |         |                  |               | 8.55    | 2.40    | 94           | 178    | 5 000             |
| <b>Юникредит Банк</b>        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Юникредит Банк 4             | 13/11/12 | 10/11/15  | 96.00     | 100.50  | 100.49 | 1.15    | 1                | 1             | 5.74    | 0.38    |              |        | 10 000            |
| Юникредит Банк БО02          | 30/08/13 | 27/02/15  | 99.65     | 99.99   |        |         |                  |               | 9.61    | 1.12    | 279          | 273    | 5 000             |
| Юникредит Банк БО03          | 04/09/13 | 04/03/15  | 93.80     | 110.00  |        |         |                  |               | 9.61    | 1.13    | 278          | 273    | 5 000             |
| Юникредит Банк 5             | 03/09/13 | 01/09/15  | 85.00     | 98.60   | 97.42  | -0.28   | 1                | 1             | 10.08   | 1.13    | 325          | 320    | 5 000             |
| Юникредит Банк БО01          | 11/12/13 | 10/12/14  | 98.00     |         | 100.60 | 2.60    | 3                | 1 047         | 8.73    | 1.39    | 168          | 188    | 5 000             |
| Юникредит Банк 1             |          | 07/09/16  | 85.00     | 98.00   |        |         |                  |               | 9.12    | 3.61    | 109          | 235    | 5 000             |
| <b>Райффайзен</b>            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Райффайзен 4                 | 06/12/11 | 03/12/13  |           |         |        |         |                  |               | 8.31    | 1.38    | 127          | 146    | 10 000            |
| Райффайзен БО-7              |          | 27/11/13  | 98.60     | 99.99   |        |         |                  |               | 8.43    | 1.36    | 140          | 158    | 5 000             |
| <b>ИНГ Банк</b>              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ИНГ Банк 2                   | 12/08/12 | 18/11/14  |           |         |        |         |                  |               | 8.48    | 0.25    |              | 148    | 5 000             |
| <b>РуссСтандарт</b>          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РуссСтандарт БО-1            | 09/11/12 | 07/11/14  | 101.00    | 101.03  | 101.10 | 0.05    | 3                | 30            | 8.02    | 0.37    |              | 103    | 5 000             |
| РуссСтандарт БО-2            | 26/03/13 | 24/03/15  | 98.00     | 100.00  | 99.53  | -0.07   | 2                | 50 984        | 9.87    | 0.72    | 350          | 294    | 5 000             |
| <b>Вост-Экспресс</b>         |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Вост-Экспр Банк БО-5         | 19/04/12 | 17/10/13  | 99.00     | 100.00  | 100.00 |         | 2                | 2             | 10.23   | 1.24    | 331          | 336    | 2 000             |
| Вост-Экспр Банк БО-1         | 10/03/11 | 07/03/13  |           | 101.00  |        |         |                  |               | 7.62    | 0.67    | 132          | 68     | 1 000             |
| <b>ХКФ Банк</b>              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ХКФ Банк 6                   | 11/12/12 | 10/06/14  | 92.00     | 99.95   |        |         |                  |               | 8.81    | 0.45    |              | 183    | 5 000             |
| ХКФ Банк 5                   | 19/10/11 | 17/04/13  | 86.02     | 99.90   | 99.60  | 0.10    | 3                | 3             | 9.32    | 0.78    | 288          | 240    | 4 000             |
| ХКФ Банк БО-3                | 22/10/13 | 22/04/14  | 86.00     | 100.00  |        |         |                  |               | 9.00    | 1.25    | 206          | 213    | 4 000             |
| ХКФ Банк 7                   | 26/04/12 | 23/04/15  | 98.80     | 99.05   | 99.25  | 0.25    | 1                | 1             | 10.44   | 2.46    | 280          | 367    | 5 000             |
| <b>БНП Париба</b>            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| БНП Париба 1                 |          | 29/03/14  | 97.00     | 99.50   | 100.00 | 3.00    | 2                | 350           | 7.84    | 1.64    | 62           | 101    | 2 000             |
| <b>РуссфинансБанк</b>        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| РуссфинансБанк 8             | 17/09/12 | 14/09/15  |           | 100.00  |        |         |                  |               | 8.28    | 0.22    |              | 130    | 2 000             |
| РуссфинансБанк 9             | 18/09/12 | 15/09/15  | 99.63     | 99.73   | 99.73  | 0.23    | 1                | 305           | 9.03    | 0.23    |              | 205    | 2 000             |
| РуссфинансБанк БО-01         | 04/07/13 | 04/07/14  | 97.80     | 98.20   | 97.90  | -0.10   | 2                | 10 001        | 9.57    | 0.97    | 290          | 268    | 4 000             |
| РуссфинансБанк БО-02         | 06/09/13 | 06/03/15  |           | 99.99   |        |         |                  |               | 9.87    | 1.13    | 304          | 299    | 4 000             |
| РуссфинансБанк 10            | 12/11/13 | 10/11/15  |           | 101.00  |        |         |                  |               | 9.07    | 1.32    | 208          | 221    | 2 000             |
| РуссфинансБанк 11            | 13/11/13 | 11/11/15  |           |         |        |         |                  |               | 9.07    | 1.32    | 207          | 221    | 2 000             |
| <b>ОТП Банк</b>              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ОТП Банк БО-3                | 01/11/12 | 30/10/14  | 100.50    | 100.68  | 100.70 | 0.07    | 2                | 114           | 8.53    | 0.35    |              | 154    | 4 000             |
| ОТП Банк БО-2                | 04/03/14 | 03/03/15  | 99.01     | 99.20   | 99.20  | 0.20    | 2                | 5 000         | 11.32   | 1.54    | 417          | 448    | 6 000             |
| ОТП Банк 2                   |          | 25/03/14  | 95.15     | 95.30   | 95.25  | -0.01   | 2                | 15 125        | 11.63   | 1.62    | 442          | 480    | 3 000             |
| ОТП Банк БО-1                |          | 29/07/14  | 93.30     | 93.69   |        |         |                  |               | 11.74   | 1.90    | 437          | 494    | 5 000             |
| <b>СКБ-Банк</b>              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| СКБ-Банк БО-4                | 05/12/12 | 05/06/13  | 100.60    | 101.00  |        |         |                  |               | 8.54    | 0.44    |              | 156    | 2 000             |
| СКБ-Банк БО-3                | 28/05/13 | 26/11/13  | 99.60     | 100.00  | 99.75  | -0.10   | 1                | 2 000         | 10.01   | 0.90    | 342          | 311    | 3 000             |
| СКБ-Банк БО-5                | 11/10/12 | 10/04/14  | 99.95     | 100.05  |        |         |                  |               | 8.16    | 0.29    |              | 116    | 2 000             |
| СКБ-Банк БО-6                | 09/07/13 | 08/07/14  | 97.71     | 98.28   |        |         |                  |               | 10.55   | 0.97    | 387          | 366    | 2 000             |
| <b>КредитЕвропа Банк</b>     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| КредЕврБанк 6                | 21/08/12 | 18/02/14  | 99.90     | 100.00  | 100.00 | 0.10    | 1                | 1             | 8.35    | 0.15    |              | 142    | 4 000             |
| КредЕврБанк БО-2             | 10/02/14 | 10/02/15  | 98.50     | 99.00   |        |         |                  |               | 10.58   | 1.48    | 347          | 374    | 5 000             |
| КредЕврБанк БО-1             |          | 27/04/14  | 93.00     | 97.99   |        |         |                  |               | 9.52    | 1.72    | 226          | 270    | 5 000             |
| <b>Банк Интеза</b>           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Интеза 03                    | 11/10/13 | 13/04/15  | 98.60     | 99.60   |        |         |                  |               | 10.06   | 1.23    | 314          | 319    | 5 000             |
| <b>Центр-Инвест</b>          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ЦентрИнвест 2                | 25/06/13 | 24/06/14  | 100.10    | 100.20  | 100.10 | 0.15    | 2                | 1 400         | 10.56   | 0.97    | 389          | 367    | 3 000             |
| ЦентрИнвест БО-1             | 18/12/12 | 17/06/14  | 99.40     | 99.75   |        |         |                  |               | 9.25    | 0.48    |              | 227    | 2 000             |
| ЦентрИнвест БО-5             | 18/12/12 | 17/06/14  | 99.40     | 99.75   |        |         |                  |               | 9.94    | 0.52    | 392          | 296    | 1 000             |
| ЦентрИнвест БО-2             | 18/04/13 | 16/04/15  | 99.51     | 99.85   |        |         |                  |               | 10.11   | 0.79    | 365          | 319    | 2 000             |
| <b>Связь-Банк</b>            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| СвязьБанк 03                 | 20/12/12 | 09/12/21  |           |         |        |         |                  |               | 8.67    | 0.48    |              | 169    | 5 000             |
| СвязьБанк 05                 |          | 07/04/22  |           |         |        |         |                  |               | 10.00   | 2.67    | 228          | 324    |                   |
| <b>Крайинвестбанк</b>        |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Крайинвестбанк БО-1          | 19/10/12 | 19/04/14  | 99.35     | 99.40   | 99.40  | 0.20    | 5                | 1 636         | 11.47   | 0.31    |              | 447    | 2 000             |
| <b>Судостроительный банк</b> |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Судостр 03                   | 05/09/11 | 03/09/12  | 99.05     |         | 100.00 |         | 1                | 1             | 10.09   | 0.19    |              | 313    | 2 000             |
| Судостр БО01                 | 03/03/13 | 03/03/14  | 99.21     | 99.95   |        |         |                  |               | 11.16   | 0.65    | 489          | 422    | 2 000             |
| Судостр 04                   | 10/04/12 | 08/10/13  | 98.02     | 99.50   | 99.25  | 0.75    | 8                | 1 399         | 11.95   | 1.21    | 505          | 508    | 2 000             |

| Выпуск                | Дата     |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|-----------------------|----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                       | Офтеры   | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| Меткомбанк            |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Меткомбанк БО-1       | 02/02/13 | 02/08/14  |           |         |        |         |                  |               | 12.29   | 0.58    | 614          | 533    | 2 000             |
| Меткомбанк 01         | 13/04/13 | 15/04/15  | 99.36     | 100.10  |        |         |                  |               | 12.27   | 0.77    | 583          | 535    | 2 000             |
| Абсолют банк          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Абсолют банк 5        | 30/07/14 | 27/07/16  | 90.00     | 97.15   | 94.50  | -0.50   | 1                | 65            | 11.31   | 1.90    | 394          | 451    | 2 000             |
| Татфондбанк           |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Татфондбанк БО-1      | 28/06/12 | 26/12/13  |           |         |        |         |                  |               | 5.75    | 0.00    |              |        | 2 000             |
| Татфондбанк БО-2      | 18/10/12 | 17/04/14  | 97.00     | 99.85   | 99.70  | -0.15   | 5                | 100 000       | 9.91    | 0.31    |              | 291    | 2 000             |
| Татфондбанк БО-3      | 29/11/12 | 27/11/14  | 100.00    | 101.05  |        |         |                  |               | 10.49   | 0.42    |              | 350    | 2 000             |
| Татфондбанк 7         | 16/12/11 | 14/12/12  | 100.00    | 101.00  |        |         |                  |               | 9.88    | 0.47    |              | 290    | 1 000             |
| Татфондбанк БО-4      | 19/02/13 | 17/02/15  | 99.76     | 100.00  | 99.99  | 0.24    | 4                | 1 172         | 11.55   | 0.62    | 533          | 460    | 3 000             |
| Татфондбанк 6         | 28/02/12 | 26/02/13  | 99.00     | 100.30  |        |         |                  |               | 9.99    | 0.64    | 374          | 304    | 2 000             |
| Татфондбанк БО-5      | 09/04/13 | 07/04/15  | 99.50     | 99.70   | 99.69  | -0.01   | 1                | 190           | 11.72   | 0.76    | 530          | 480    | 2 000             |
| РЕГИОНАЛЬНЫЕ          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| МОСКВА                |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Москва 45             |          | 27/06/12  |           |         |        |         |                  |               | -81.24  | 0.00    |              |        | 15 000            |
| Москва 54             |          | 05/09/12  | 99.81     | 101.00  | 100.00 | -0.12   | 6                | 9 201         | 7.05    | 0.19    |              | 9      | 15 000            |
| Москва 61             |          | 03/06/13  | 101.08    | 108.20  | 108.20 | 1.20    | 1                | 1             | 6.04    | 0.88    |              |        | 30 000            |
| Москва 53             |          | 01/09/13  |           | 100.60  | 100.60 | 0.55    | 1                | 1             | 6.56    | 1.13    |              |        | 15 000            |
| Москва 63             |          | 10/12/13  | 110.25    | 111.34  |        |         |                  |               | 6.98    | 1.33    |              | 12     | 15 000            |
| Москва 62             |          | 08/06/14  | 108.40    | 109.45  |        |         |                  |               | 7.71    | 1.75    | 42           | 90     | 35 000            |
| Москва 39             |          | 21/07/14  | 98.39     | 99.45   |        |         |                  |               | 7.94    | 1.89    | 58           | 114    | 10 000            |
| Москва 64             |          | 24/06/15  | 96.12     | 97.53   | 97.50  | 0.50    | 1                | 70            | 8.11    | 2.75    | 36           | 135    | 20 000            |
| Москва 44             |          | 16/11/15  | 111.00    | 113.50  | 113.50 | 3.50    | 1                | 1             | 7.97    | 2.86    | 18           | 121    | 40 000            |
| Москва 56             |          | 22/09/16  | 95.02     | 96.00   |        |         |                  |               | 8.48    | 3.66    | 43           | 170    | 20 000            |
| Москва 49             |          | 14/06/17  | 95.00     | 96.40   |        |         |                  |               | 8.41    | 4.25    | 21           | 160    | 25 000            |
| Москва 48             |          | 11/06/22  | 87.31     | 88.29   | 87.00  | -4.00   | 2                | 2             | 8.75    | 7.13    | 2            | 176    | 30 000            |
| МОС ОБЛ               |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Московская Обл 8      |          | 11/06/13  | 97.02     | 100.95  |        |         |                  |               | 8.62    | 0.93    | 198          | 172    | 19 000            |
| Московская Обл 7      |          | 16/04/14  | 98.51     | 98.99   | 98.70  | -0.10   | 5                | 73            | 8.98    | 1.69    | 173          | 216    | 16 000            |
| НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Нижегородская Обл 5   |          | 02/12/12  | 101.90    | 102.43  |        |         |                  |               | 6.86    | 0.43    |              |        | 3 000             |
| Нижегородская Обл 4   |          | 17/11/12  | 98.03     | 100.75  |        |         |                  |               | 8.14    | 0.39    |              | 115    | 3 000             |
| Нижегородская Обл 6   |          | 07/10/15  | 99.01     | 100.00  |        |         |                  |               | 8.60    | 2.05    | 115          | 181    | 5 000             |
| Нижегородская Обл 7   |          | 16/11/16  | 100.86    | 103.00  | 102.00 | -0.50   | 1                | 10 000        | 9.21    | 2.52    | 155          | 244    | 8 000             |
| САМАРСКАЯ ОБЛ         |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Самарская Обл 5       |          | 19/12/13  | 101.61    | 101.75  | 101.61 | -0.09   | 11               | 258 354       | 8.39    | 1.40    | 134          | 154    | 8 000             |
| Самарская Обл 6       |          | 10/05/13  | 102.00    | 108.10  |        |         |                  |               | 7.64    | 0.82    | 114          | 73     | 2 000             |
| Самарская Обл 7       |          | 30/11/16  |           | 97.15   |        |         |                  |               | 9.14    | 2.36    | 155          | 236    | 12 000            |
| ЯКУТИЯ                |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Якутия 1              |          | 11/04/13  | 99.01     |         |        |         |                  |               | 8.18    | 0.52    | 214          | 121    | 3 000             |
| Якутия 9              |          | 19/09/13  |           | 102.70  |        |         |                  |               | 7.58    | 0.77    | 114          | 66     | 2 000             |
| Якутия 7              |          | 17/04/14  | 99.35     | 100.80  |        |         |                  |               | 7.84    | 1.42    | 77           | 99     | 3 000             |
| КРАСНОДАРСКИЙ КРАИ    |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Краснодарский край 2  |          | 14/12/12  |           | 99.50   |        |         |                  |               |         | 0.53    |              |        | 2 000             |
| Краснодар 02          |          | 05/11/15  | 100.00    | 100.75  |        |         |                  |               | 8.92    | 1.46    | 182          | 208    | 1 000             |
| Краснодарский край 3  |          | 27/09/14  | 100.00    | 100.29  | 100.00 | 0.50    | 2                | 241           | 8.24    | 1.63    | 103          | 141    | 4 000             |
| КРАСНОЯРСКИЙ КРАИ     |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Красноярский край 4   |          | 08/11/12  | 101.16    | 101.25  | 101.25 | 0.15    | 3                | 44 200        | 7.07    | 0.36    |              | 8      | 10 000            |
| Красноярский край 5   |          | 29/11/16  |           | 102.74  |        |         |                  |               | 8.44    | 1.81    | 112          | 163    | 9 000             |
| КОМИ                  |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Коми Респ 7           |          | 22/11/13  | 86.10     | 100.75  |        |         |                  |               | 7.12    | 0.88    | 55           | 22     | 1 000             |
| Коми Респ 9           |          | 18/10/14  | 97.50     | 98.80   | 98.75  | 0.53    | 3                | 200 000       | 8.14    | 1.69    | 89           | 132    | 2 000             |
| Коми Респ 8           |          | 03/12/15  |           | 96.00   |        |         |                  |               | 8.60    | 2.53    | 94           | 183    | 1 000             |
| Коми Респ 10          |          | 15/12/16  |           |         |        |         |                  |               | 8.81    | 2.66    | 109          | 205    | 2 000             |
| УДМУРТИЯ              |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Удмуртия 05           |          | 24/11/16  |           | 110.00  |        |         |                  |               | 9.23    | 2.79    | 147          | 247    | 2 000             |
| КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ   |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Костромская область 5 |          | 20/12/12  | 100.58    | 100.80  | 100.65 | 0.15    | 3                | 2 670         | 7.84    | 0.48    |              | 86     | 3 000             |
| Костромская область 6 |          | 17/11/16  | 99.95     | 99.99   | 99.95  | 0.05    | 16               | 31 953        | 9.87    | 2.12    | 239          | 308    | 4 000             |
| ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ       |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Вологодская обл. 02   |          | 14/12/16  |           | 104.30  |        |         |                  |               | 9.31    | 2.56    | 163          | 254    | 3 000             |
| РЕСП КАРЕЛИЯ          |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Карелия 14            |          | 30/11/16  | 100.11    | 102.00  | 102.00 | 0.10    | 1                | 1             | 9.05    | 2.02    | 162          | 226    | 1 000             |
| ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ   |          |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Ярославская Обл 9     |          | 16/05/13  | 99.92     | 103.15  | 100.00 | -0.15   | 6                | 9 720         | 8.23    | 0.61    | 204          | 128    | 3 000             |

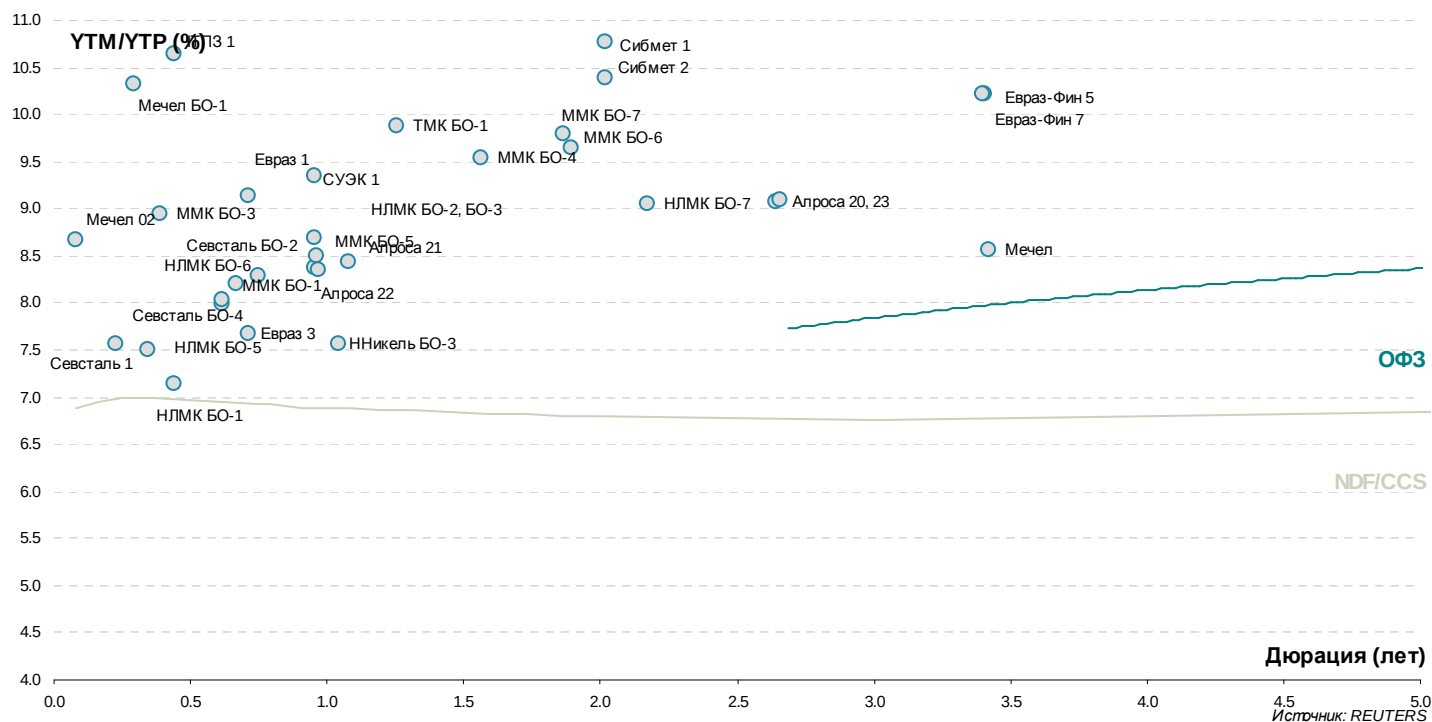
| Выпуск                      | Дата   |           | Котировки |         | Цена   |         | Кол-во<br>сделок | Оборот,<br>шт | УТМ/УТР | Дюрация | Спрэд к (бп) |        | Объем<br>млн руб. |
|-----------------------------|--------|-----------|-----------|---------|--------|---------|------------------|---------------|---------|---------|--------------|--------|-------------------|
|                             | Оферты | Погашения | Покупка   | Продажа | Посл   | Изм. пп |                  |               |         |         | ОФЗ          | свопам |                   |
| Ярославская Обл 10          |        | 15/04/14  | 99.30     | 99.70   |        |         |                  |               | 8.23    | 1.44    | 115          | 138    | 3 000             |
| <b>РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>    |        |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Рязанская Обл 1             |        | 27/11/14  |           |         | 100.00 |         | 1                | 200           | 8.48    | 1.42    | 141          | 163    | 2 000             |
| <b>ХМАО</b>                 |        |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| ХМАО-Югра 7                 |        | 20/12/12  | 101.30    | 102.30  |        |         |                  |               | 5.57    | 0.48    |              |        | 2 000             |
| ХМАО-Югра 8                 |        | 19/12/13  | 104.30    | 105.30  |        |         |                  |               | 7.56    | 1.41    | 50           | 71     | 2 000             |
| <b>СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b> |        |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Свердловская обл. 01        |        | 11/12/16  |           | 102.20  |        |         |                  |               | 8.87    | 2.08    | 141          | 208    | 3 000             |
| <b>ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>     |        |           |           |         |        |         |                  |               |         |         |              |        |                   |
| Тверская Обл 5              |        | 26/12/13  | 99.02     | 108.90  |        |         |                  |               | 8.90    | 1.37    | 187          | 205    | 4 000             |
| Тверская Обл 6              |        | 12/06/14  | 104.11    | 104.80  |        |         |                  |               | 8.60    | 1.09    | 180          | 172    | 3 000             |
| Тверская Обл 7              |        | 15/12/15  | 97.50     | 97.80   | 97.80  |         | 2                | 60            | 9.65    | 2.75    | 190          | 289    | 3 000             |

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

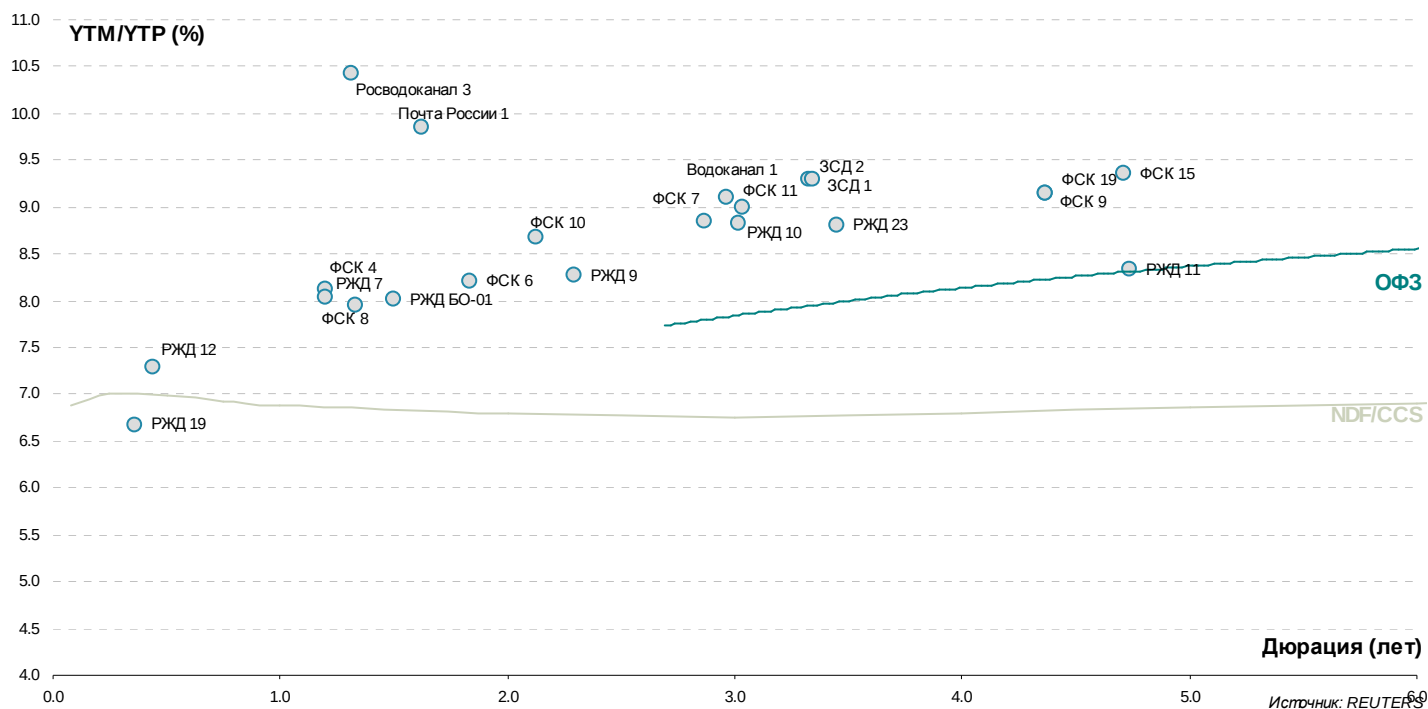
## ОФЗ



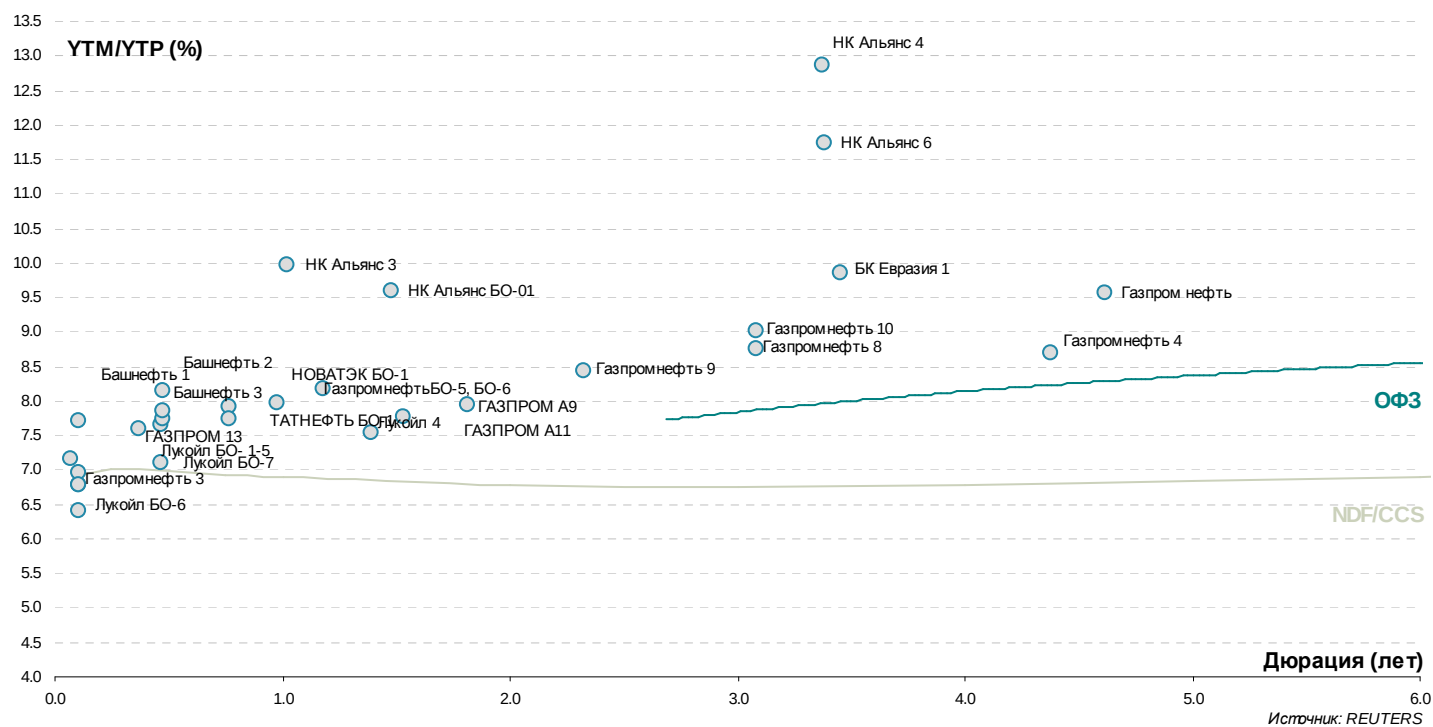
## Металлургическая и горнодобывающая промышленность



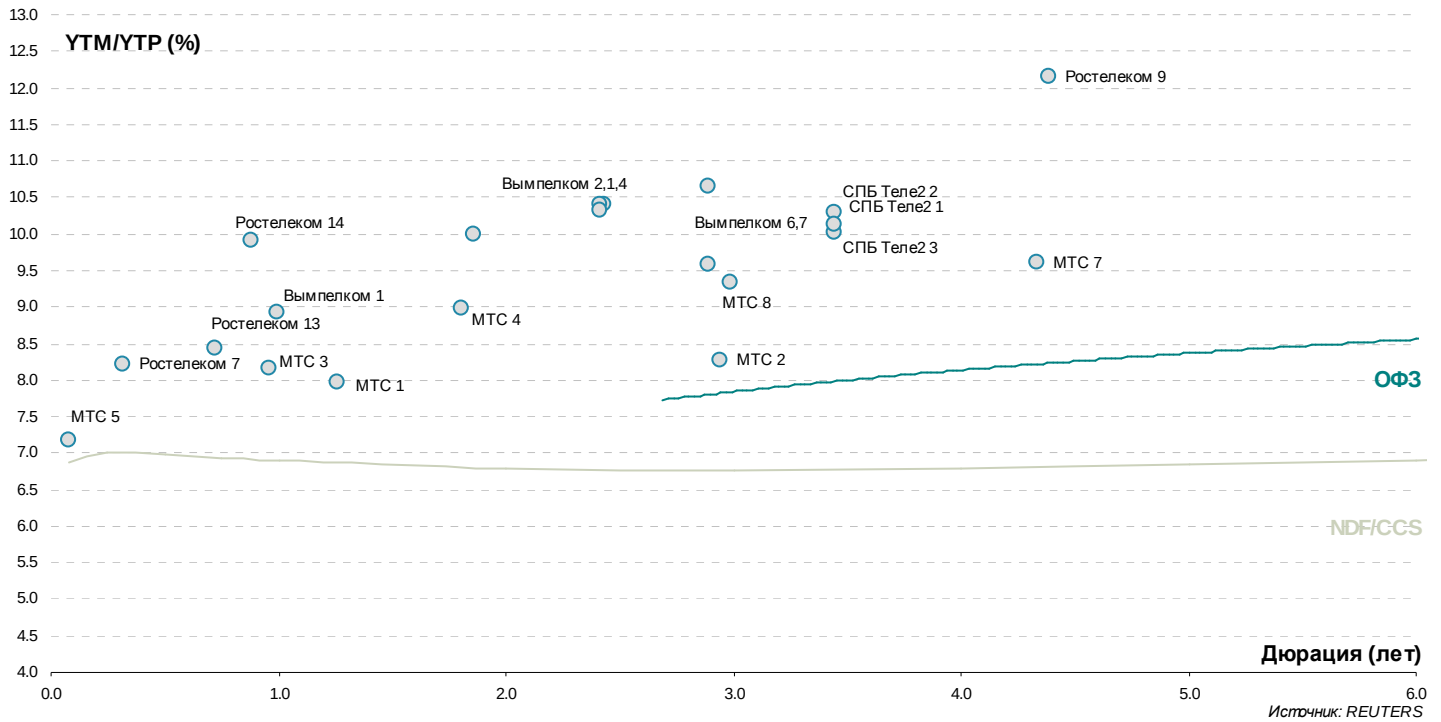
## Инфраструктура



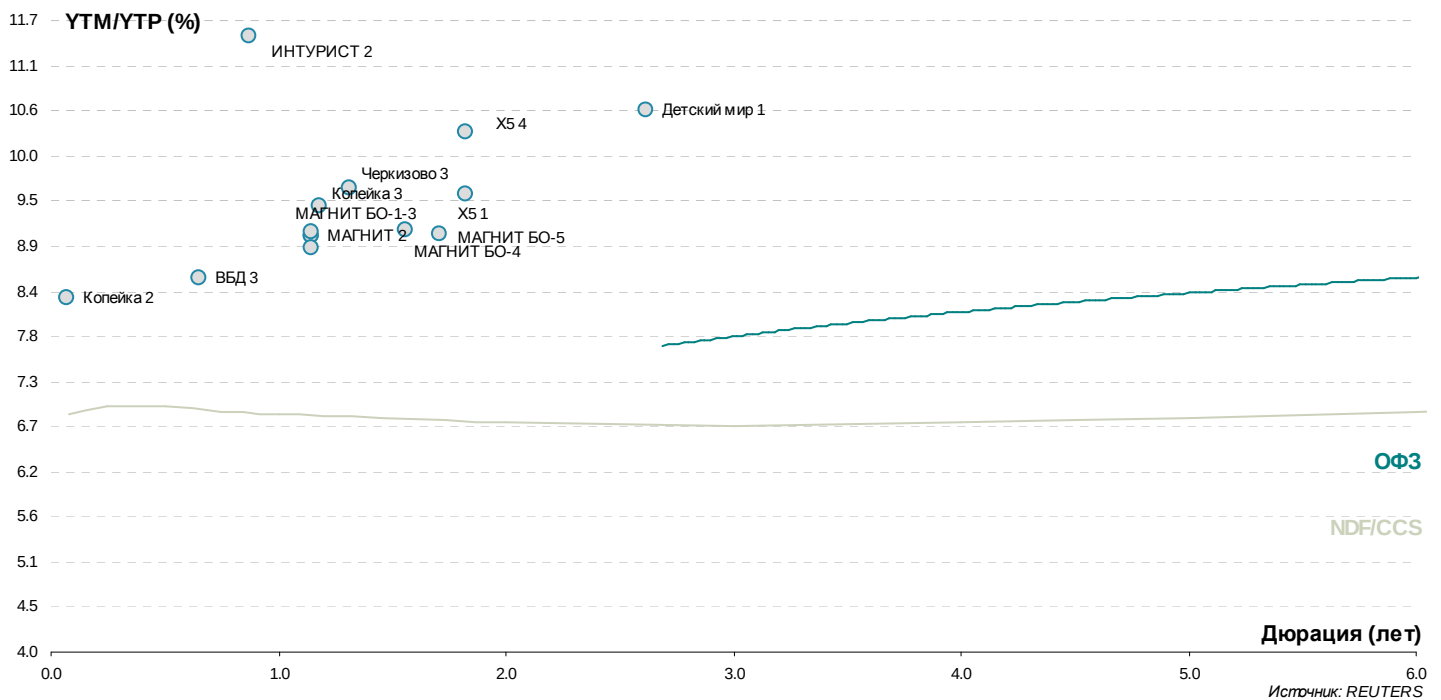
## Нефть и Газ



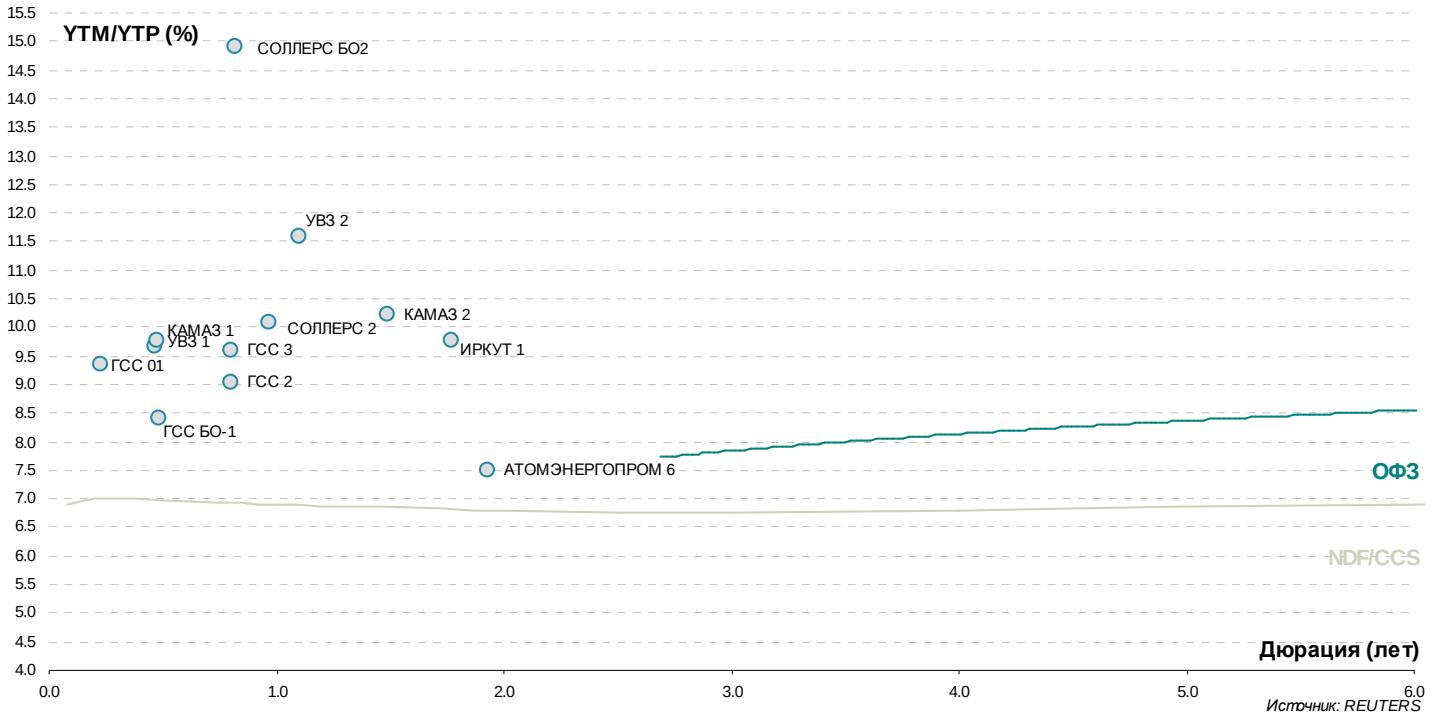
## Телекомы



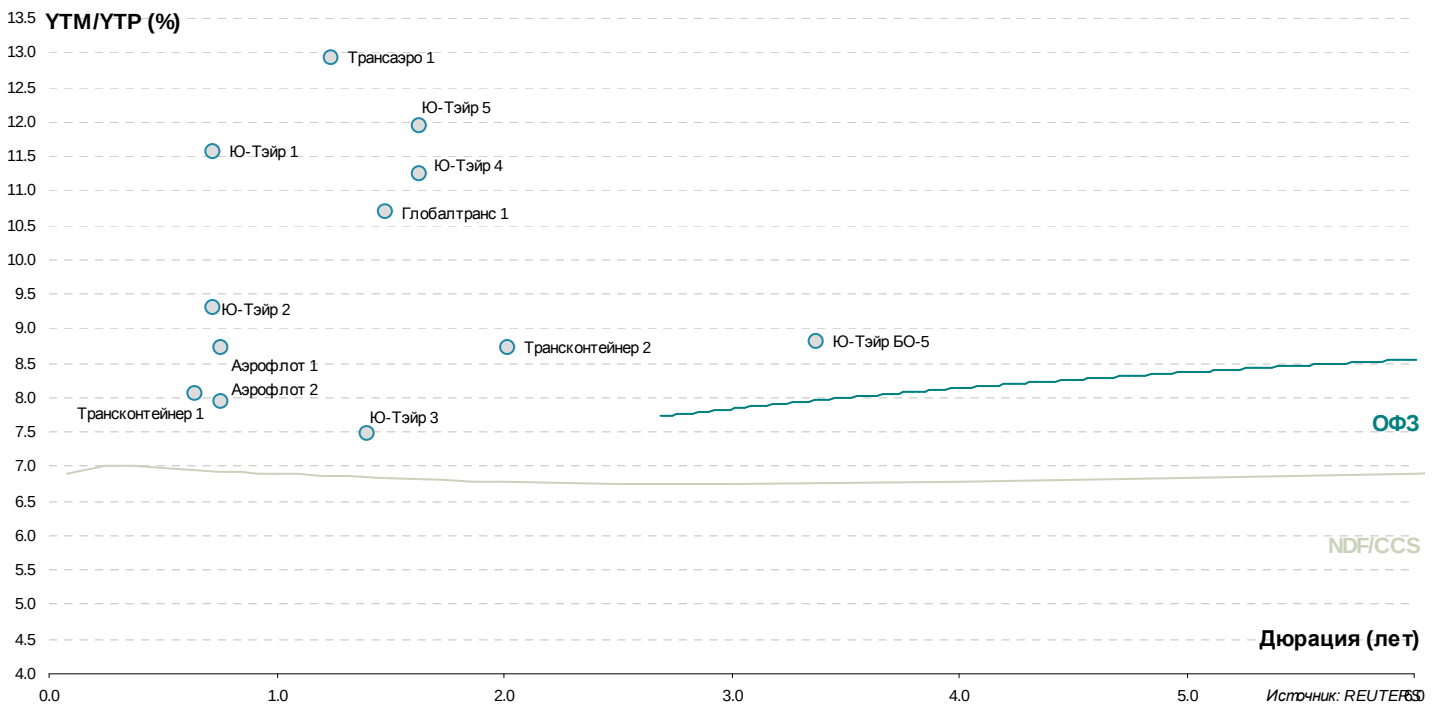
## Потребительские, Торговля



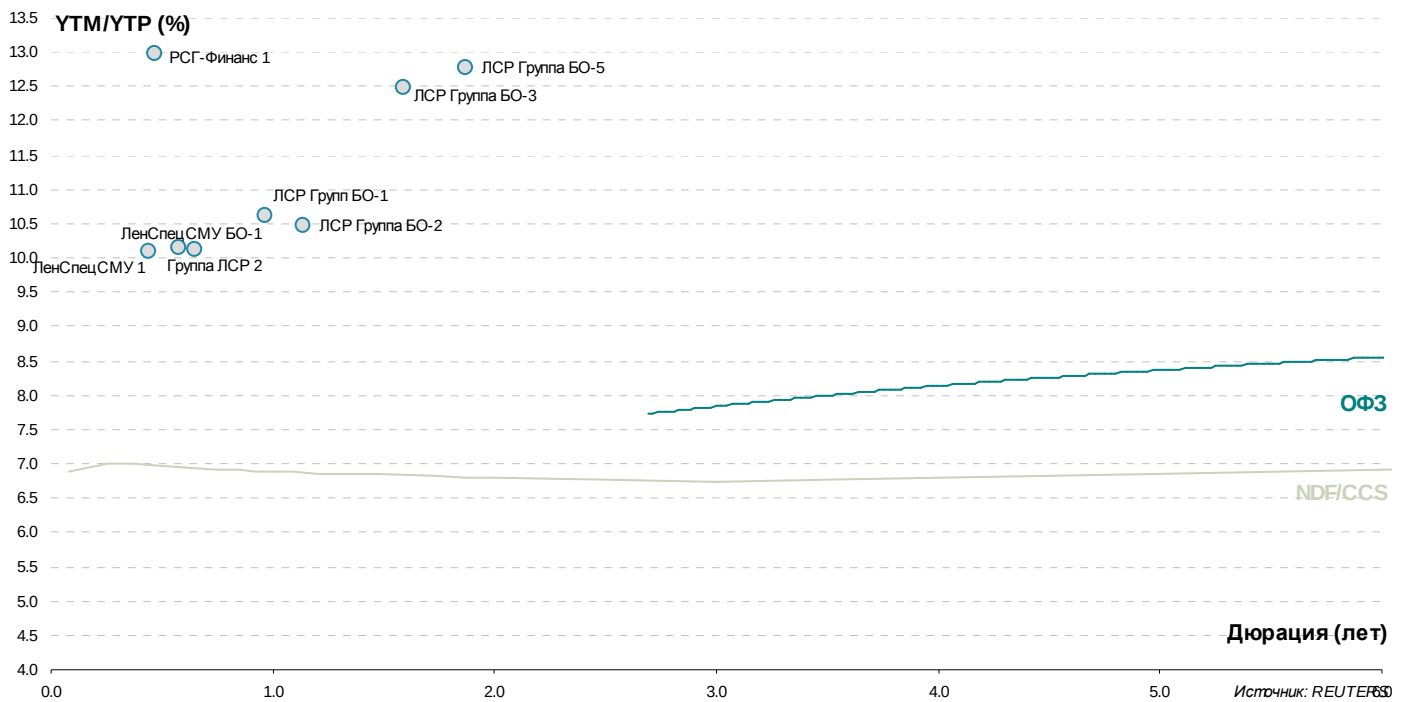
## Машиностроение



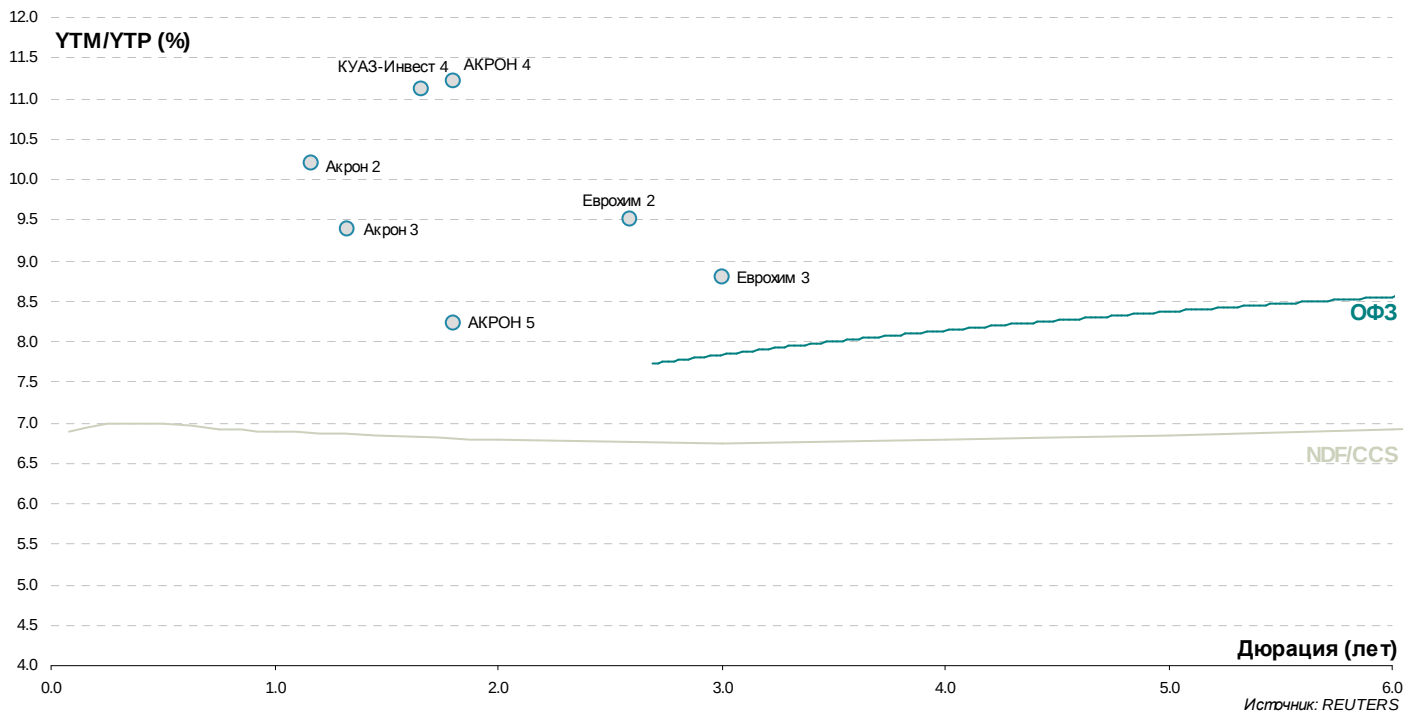
## Транспорт



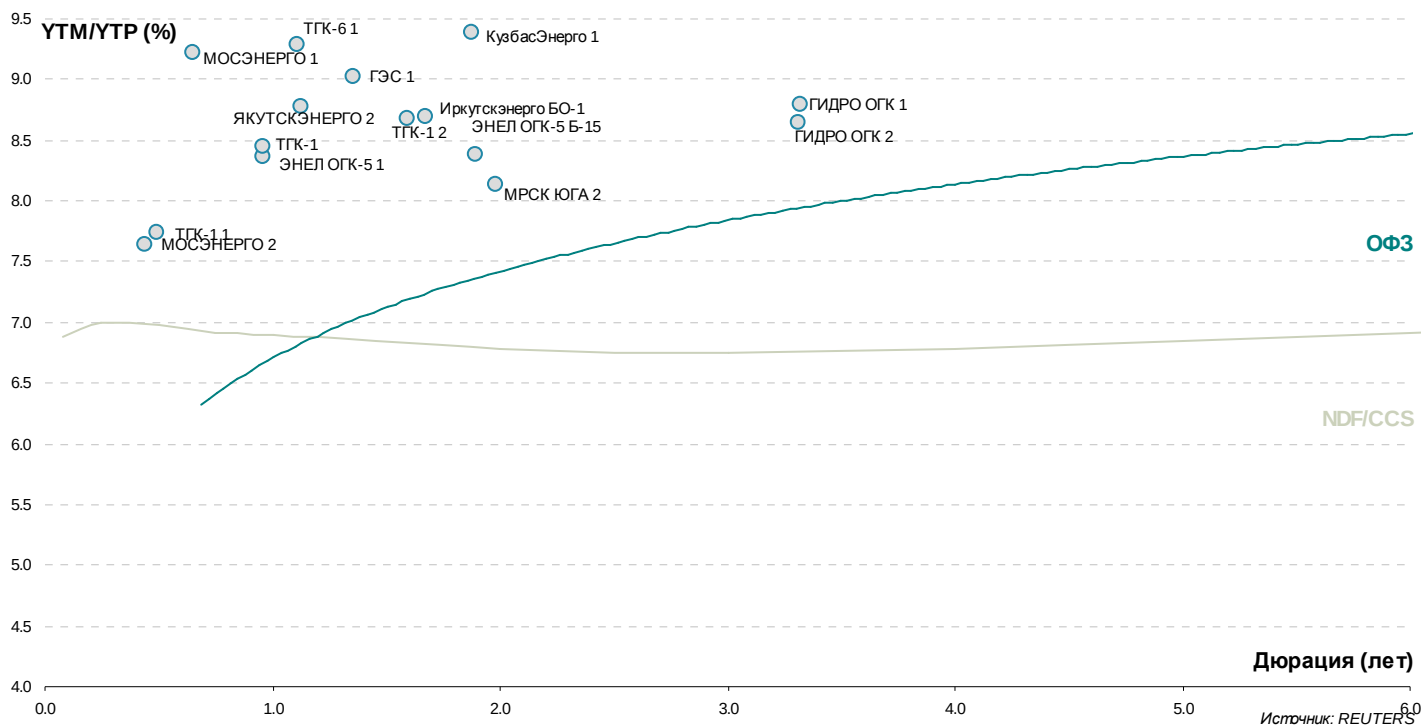
## Строительство



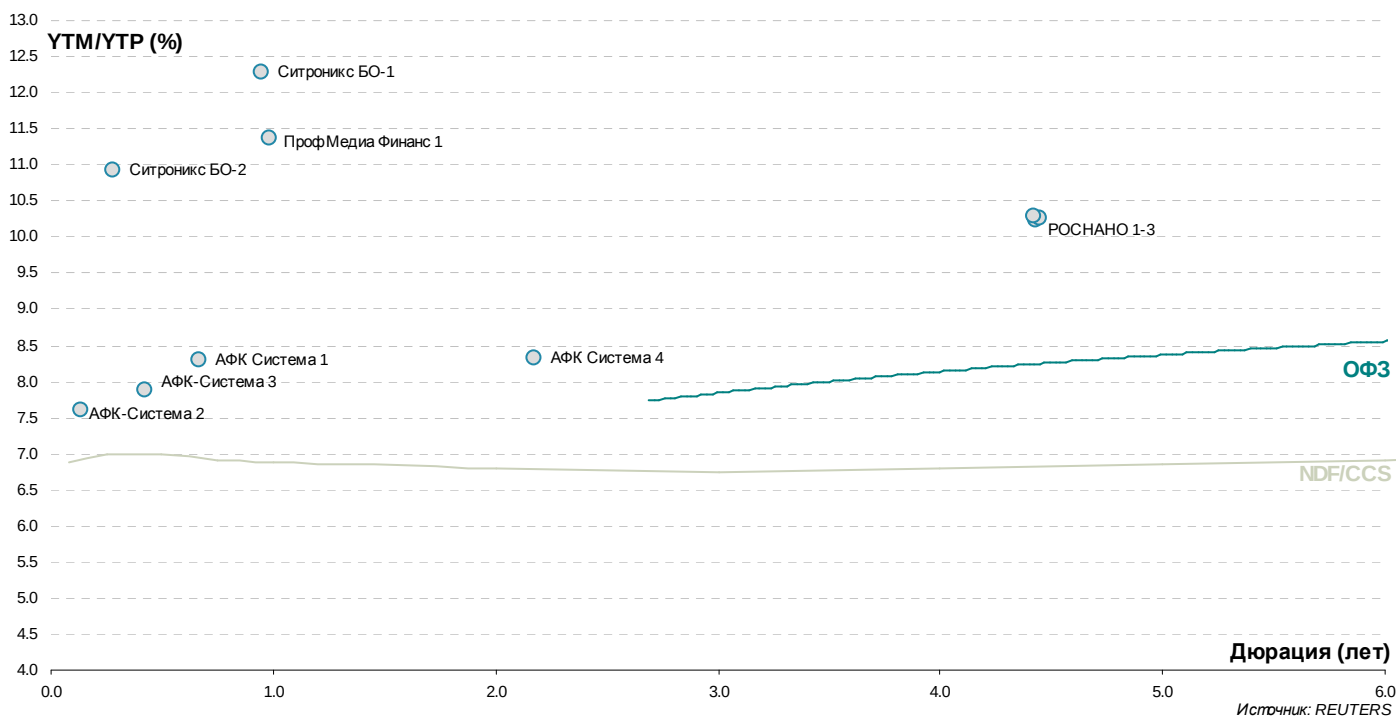
## Химические



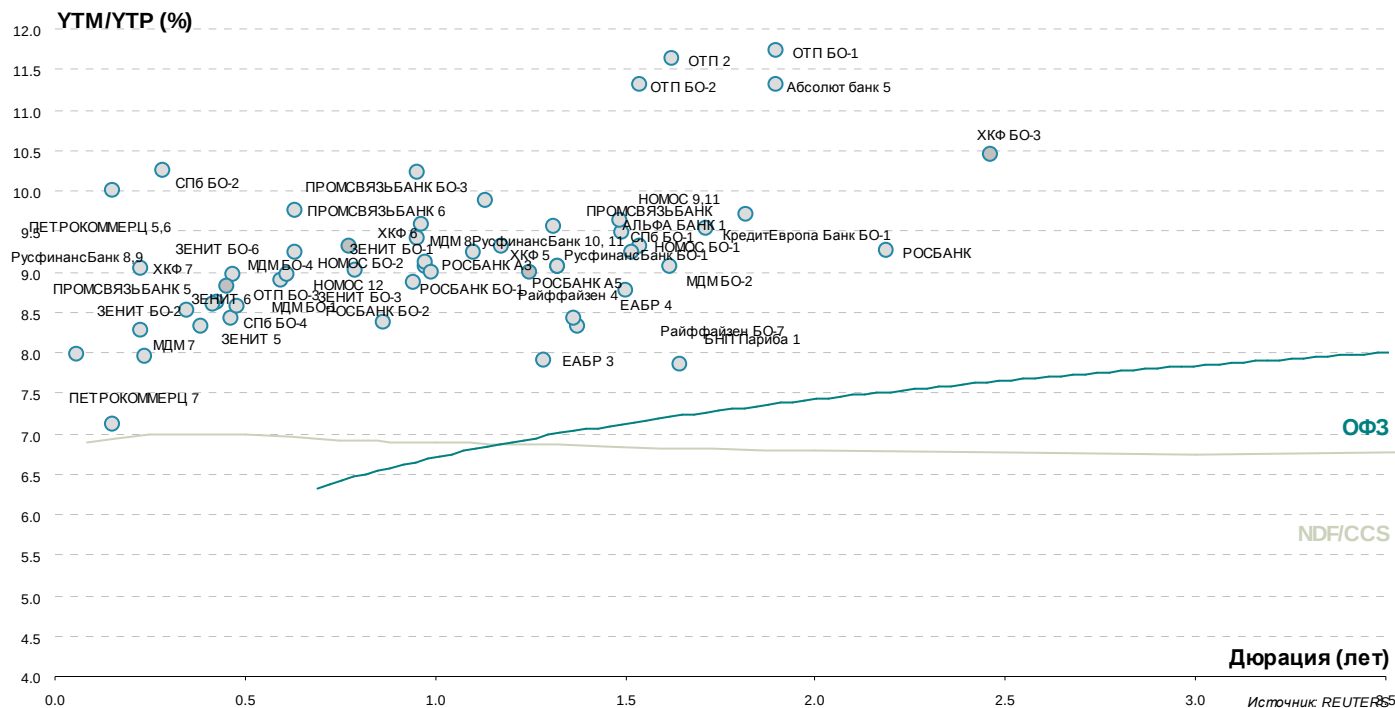
## Энергетика и сети



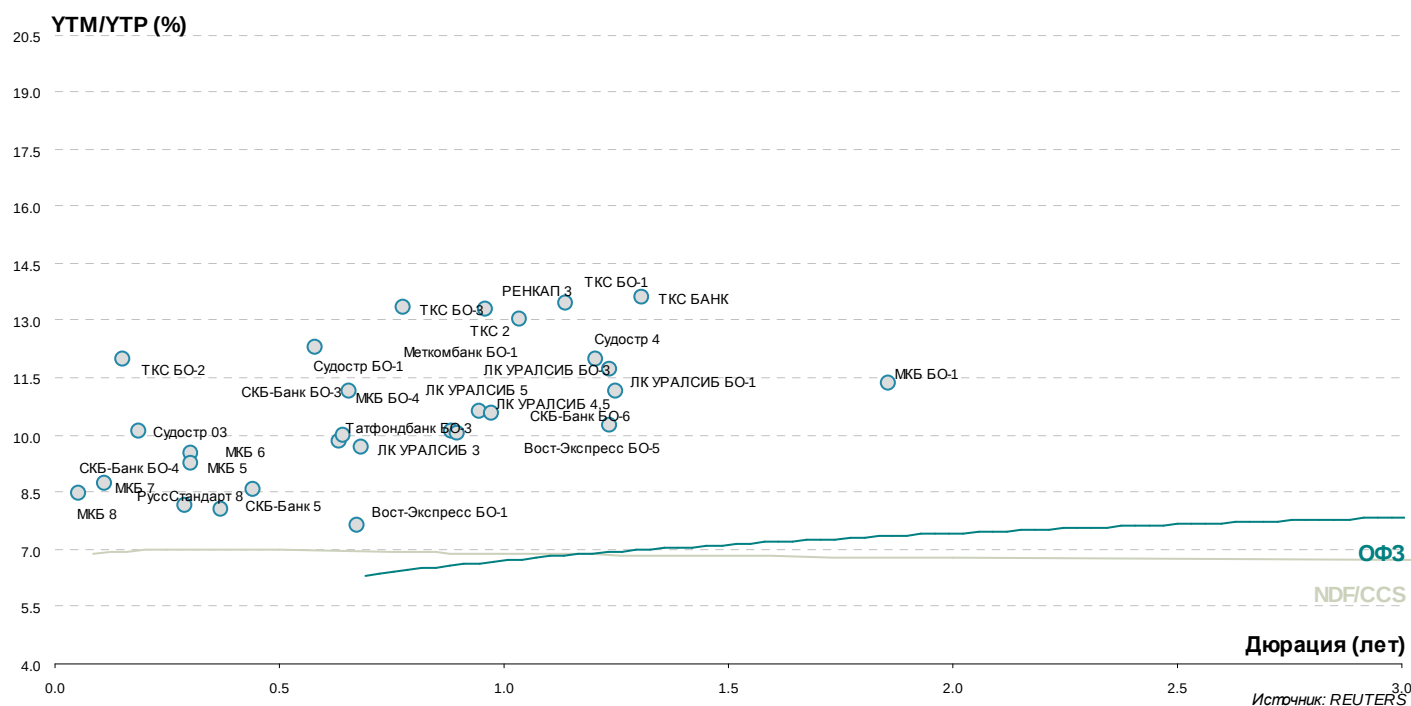
## Технологии, Медиа, Интегрированные



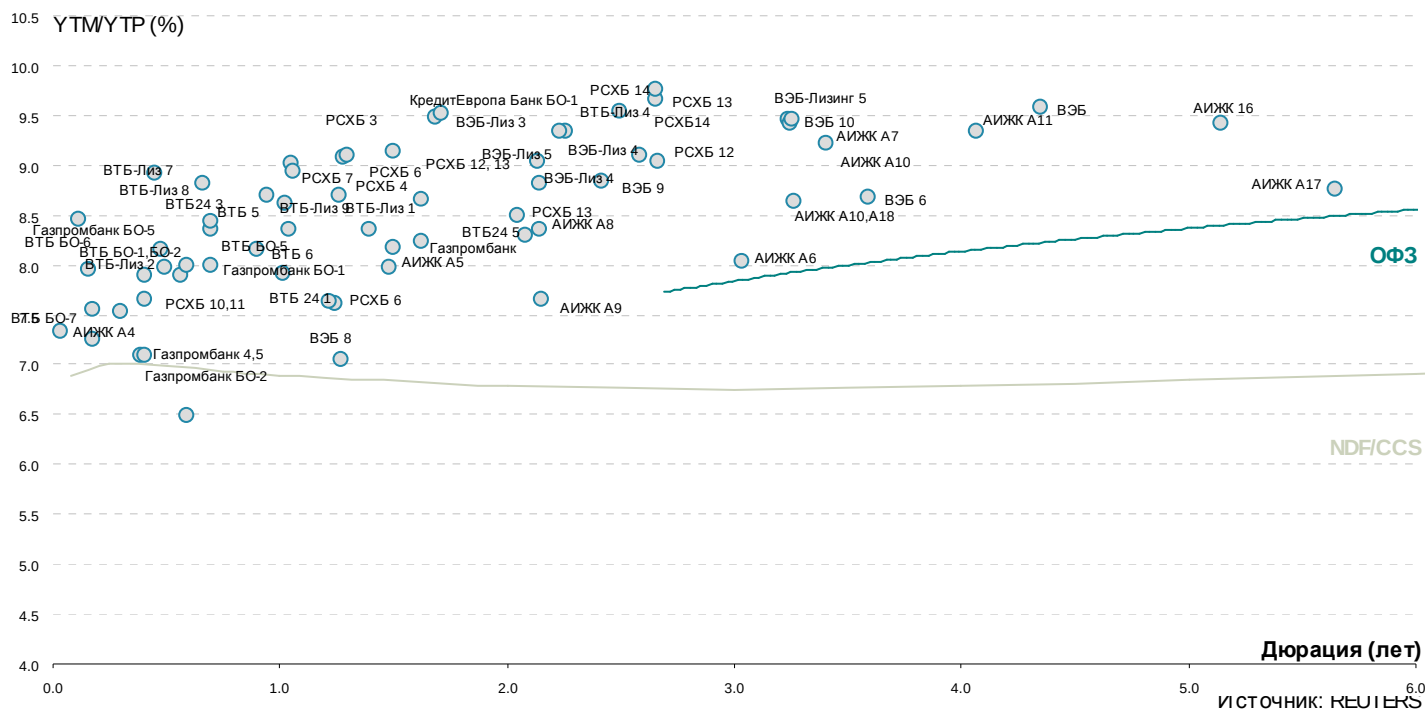
## Частные банки с рейтингом не ниже «ВВ-»



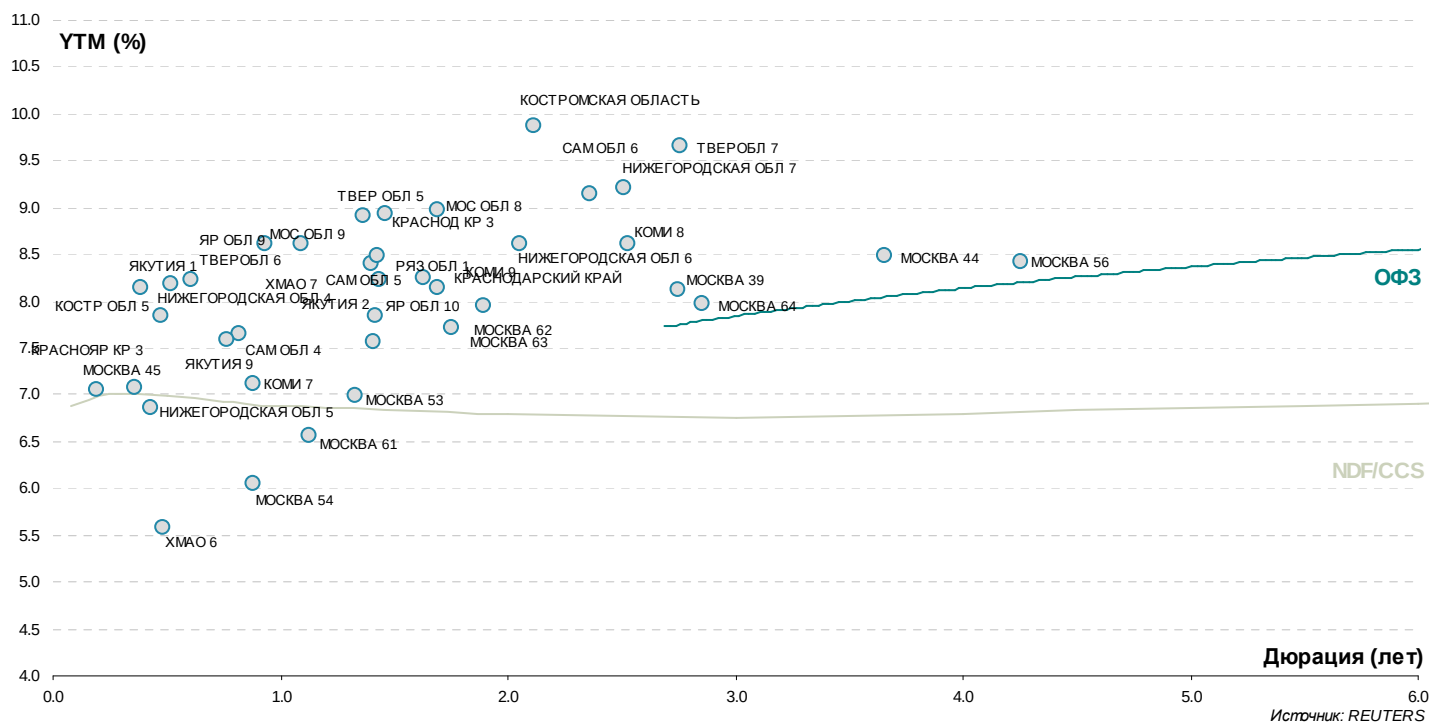
## Частные банки с рейтингом не выше «В+»



## Госбанки



## Региональные

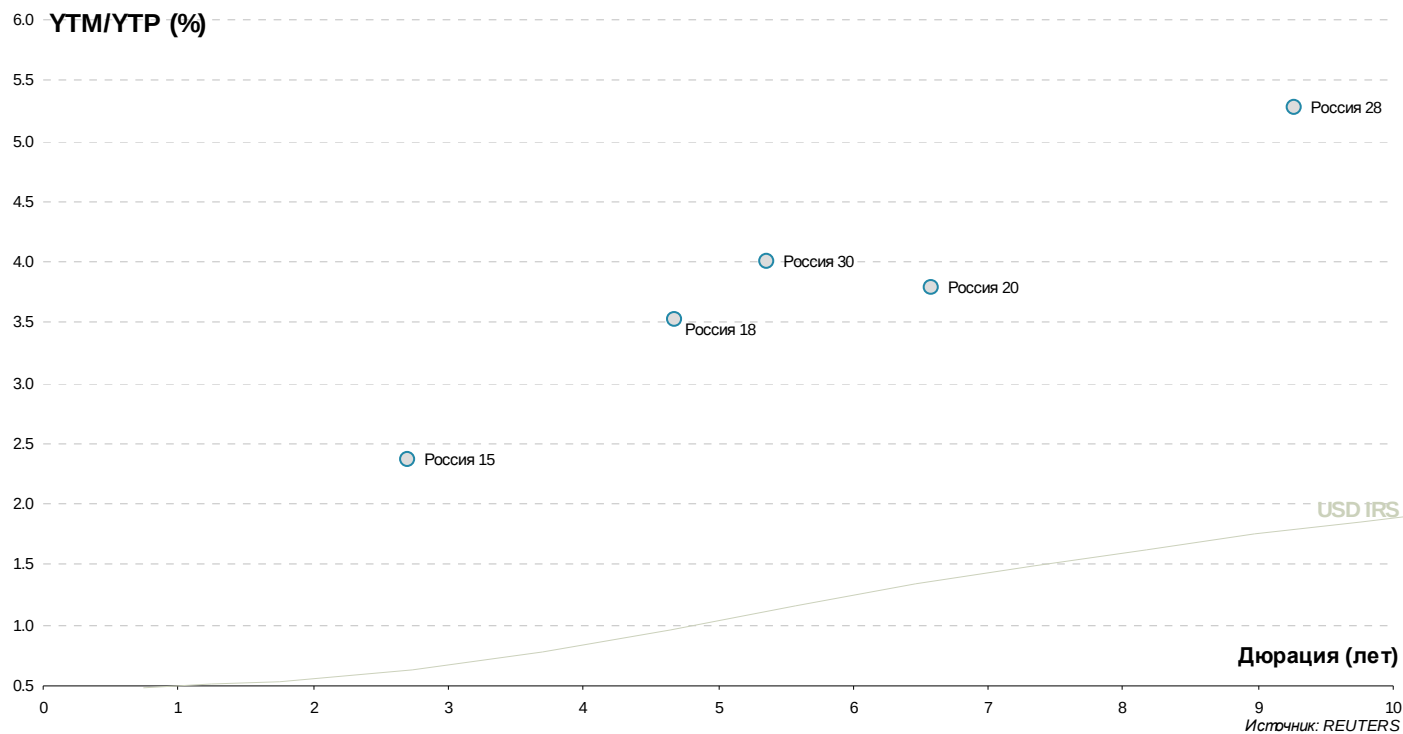


## Результаты торгов евробондами

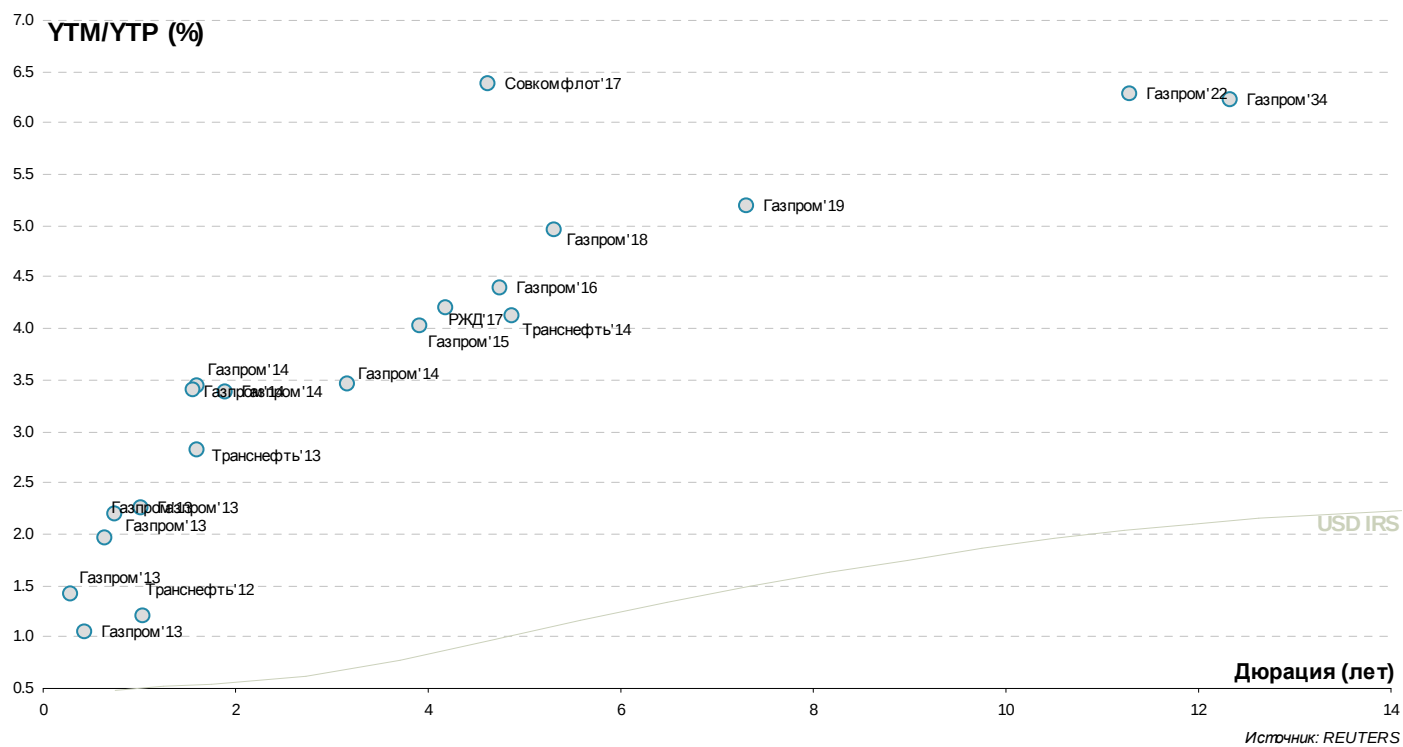
| Выпуск                | Валюта | Дата      | Цена    |         | Доходность |         | Дюрация | Изм-е, %<br>(по покупке) | Z-спрэд |
|-----------------------|--------|-----------|---------|---------|------------|---------|---------|--------------------------|---------|
|                       |        | Погашения | Покупка | Продажа | Покупка    | Продажа |         |                          |         |
| РОССИЯ                |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| RUSSIA'15 3.625%      | USD    | 29/04/15  | 103.250 | 103.625 | 2.43       | 2.29    | 2.70    |                          | 183     |
| RUSSIA'18 11%         | USD    | 24/07/18  | 139.289 | 141.711 | 3.70       | 3.34    | 4.68    | 0.49                     | 263     |
| RUSSIA'30 7.5%        | USD    | 31/03/30  | 119.337 | 119.489 | 4.02       | 3.99    | 5.37    | 0.46                     | 260     |
| RUSSIA'20 5%          | USD    | 29/04/20  | 108.000 | 108.375 | 3.81       | 3.75    | 6.58    |                          | 241     |
| RUSSIA'28 12.75%      | USD    | 24/06/28  | 179.350 | 180.600 | 5.32       | 5.24    | 9.27    | 0.20                     | 343     |
| ГОСКОМПАНИИ           |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| Газпром               |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| GAZPR'13 4.505%       | USD    | 22/07/13  | 100.861 | 100.986 | 1.63       | 1.22    | 0.30    | -0.02                    | 120     |
| GAZST'13 5.625%       | USD    | 22/07/13  | 101.750 | 102.250 | 1.60       | 0.49    | 0.43    |                          | 115     |
| GAZPR'13 9.625%       | USD    | 01/03/13  | 104.900 | 105.150 | 2.14       | 1.78    | 0.64    | 0.05                     | 169     |
| GAZPR'13 7.343%       | USD    | 11/04/13  | 103.750 | 104.125 | 2.42       | 1.95    | 0.76    |                          | 196     |
| GAZPR'13 7.51%        | USD    | 31/07/13  | 105.300 | 105.800 | 2.49       | 2.03    | 1.03    | 0.05                     | 201     |
| GAZPR'14 10.5%        | USD    | 25/03/14  | 111.750 | 111.875 | 3.47       | 3.40    | 1.61    | 0.25                     | 299     |
| GAZPR'14 10.5%        | USD    | 08/03/14  | 111.500 | 111.625 | 3.44       | 3.37    | 1.56    | -0.13                    | 296     |
| GAZPR'14 8.125%       | USD    | 31/07/14  | 109.250 | 109.625 | 3.47       | 3.29    | 1.90    |                          | 295     |
| GAZPR'15 5.092%       | USD    | 29/11/15  | 104.875 | 105.500 | 3.56       | 3.37    | 3.17    |                          | 291     |
| GAZPR'16 6.212%       | USD    | 22/11/16  | 108.375 | 109.125 | 4.11       | 3.93    | 3.91    |                          | 331     |
| GAZPR'18 8.146%       | USD    | 11/04/18  | 118.500 | 119.500 | 4.47       | 4.30    | 4.75    |                          | 345     |
| GAZPR'19 9.25%        | USD    | 23/04/19  | 124.000 | 125.000 | 5.04       | 4.89    | 5.32    | 0.25                     | 386     |
| GAZPR'22 6.51%        | USD    | 07/03/22  | 109.500 | 110.500 | 5.25       | 5.12    | 7.32    |                          | 368     |
| GAZPR'34 8.625%       | USD    | 28/04/34  | 127.301 | 127.794 | 6.30       | 6.27    | 11.29   | -0.12                    | 428     |
| GAZPR'37 7.288%       | USD    | 16/08/37  | 113.336 | 113.828 | 6.23       | 6.20    | 12.34   | 0.44                     | 415     |
| Транснефть            |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| TRANSN'13 7.7%        | USD    | 07/08/13  | 106.064 | 108.064 | 2.08       | 0.33    | 1.05    | -0.02                    | 160     |
| TRANSN'14 5.67%       | USD    | 05/03/14  | 104.134 | 105.105 | 3.12       | 2.54    | 1.60    | -0.03                    | 261     |
| TRANSN'18 8.7%        | USD    | 07/08/18  | 124.279 | 124.717 | 4.15       | 4.08    | 4.87    | 0.78                     | 306     |
| РЖД                   |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| RZD'17 5.739%         | USD    | 03/04/17  | 106.380 | 106.750 | 4.24       | 4.16    | 4.19    | 0.13                     | 338     |
| Совкомфлот            |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| SOVKOM'17 5.375%      | USD    | 27/10/17  | 95.019  | 96.019  | 6.50       | 6.26    | 4.63    | 0.46                     | 559     |
| ГОСБАНКИ              |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| ВТБ                   |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| VTB'12 6.609%         | USD    | 31/10/12  | 101.550 | 101.750 | 1.82       | 1.22    | 0.33    |                          | 135     |
| VTB'15 6.465%         | USD    | 04/03/15  | 104.625 | 105.125 | 4.60       | 4.41    | 2.45    |                          | 406     |
| VTB'18 6.315%         | USD    | 22/02/18  | 101.167 | 102.167 | 6.07       | 5.86    | 4.74    | 0.13                     | 509     |
| VTB'18 6.875%         | USD    | 29/05/18  | 104.375 | 104.875 | 5.98       | 5.89    | 4.95    | -0.13                    | 497     |
| VTB'20 6.551%         | USD    | 13/10/20  | 100.250 | 100.750 | 6.51       | 6.43    | 6.44    |                          | 515     |
| VTB'35 6.25%          | USD    | 30/06/35  | 103.500 | 104.000 | 5.97       | 5.93    | 12.68   |                          | 387     |
| Банк Москвы           |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| BANK OF MOS'13 7.335% | USD    | 13/05/13  | 103.000 | 103.750 | 3.77       | 2.90    | 0.85    | -0.22                    | 332     |
| BANK OF MOS'15 6.699% | USD    | 11/03/15  | 103.125 | 103.625 | 5.43       | 5.23    | 2.46    |                          | 491     |
| BOM CAPITAL'15 6.699% | USD    | 11/03/15  | 97.282  | 98.282  | 7.83       | 7.41    | 2.46    |                          | 738     |
| ВЭБ                   |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| VEB LEAS'16 5.125%    | USD    | 27/05/16  | 98.399  | 99.399  | 5.59       | 5.30    | 3.57    | -0.11                    | 490     |
| VEB'17 5.45%          | USD    | 22/11/17  | 103.375 | 103.775 | 4.73       | 4.65    | 4.73    | -0.03                    | 376     |
| VEB'20 6.902%         | USD    | 09/07/20  | 108.166 | 108.663 | 5.62       | 5.55    | 6.18    | -0.52                    | 427     |
| VEB'25 6.8%           | USD    | 22/11/25  | 104.125 | 104.875 | 6.34       | 6.26    | 9.04    | -0.63                    | 452     |
| Газпромбанк           |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| GAZPROMB'13 7.933%    | USD    | 28/06/13  | 104.375 | 104.875 | 3.40       | 2.90    | 0.97    |                          | 294     |
| GAZPROMB'14 6.25%     | USD    | 15/12/14  | 103.750 | 104.250 | 4.61       | 4.40    | 2.31    | 0.38                     | 409     |
| GAZPROMB'15 6.5%      | USD    | 23/09/15  | 104.125 | 104.625 | 5.09       | 4.93    | 2.92    |                          | 450     |
| ПСХБ                  |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| ROSSELKH'13 7.175%    | USD    | 16/05/13  | 104.125 | 104.375 | 2.36       | 2.08    | 0.86    |                          | 190     |
| ROSSELKH'14 7.125%    | USD    | 14/01/14  | 105.625 | 106.125 | 3.33       | 3.01    | 1.44    |                          | 284     |
| ROSSELKH'14 9%        | USD    | 11/06/14  | 110.125 | 110.375 | 3.56       | 3.43    | 1.82    |                          | 305     |
| ROSSELKH'17 6.299%    | USD    | 15/05/17  | 105.625 | 106.000 | 4.98       | 4.90    | 4.26    |                          | 412     |
| ROSSELKH'18 7.75%     | USD    | 29/05/18  | 113.125 | 113.500 | 5.14       | 5.08    | 4.90    |                          | 411     |
| ROSSELKH'21 6%        | USD    | 03/06/21  | 98.245  | 98.870  | 6.51       | 6.33    | 3.53    | -0.05                    | 586     |
| Сбербанк              |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| SBER'13 6.48%         | USD    | 15/05/13  | 104.000 | 104.250 | 1.82       | 1.54    | 0.85    | 0.13                     | 135     |
| SBER'13 6.468%        | USD    | 02/07/13  | 104.000 | 104.375 | 2.40       | 2.03    | 0.99    |                          | 192     |
| SBER'15 5.499%        | USD    | 07/07/15  | 104.375 | 104.750 | 3.95       | 3.82    | 2.75    |                          | 335     |
| SBER'17 5.4%          | USD    | 24/03/17  | 103.550 | 103.800 | 4.56       | 4.50    | 4.19    | 0.05                     | 370     |
| SBER'21 5.717%        | USD    | 16/06/21  | 101.268 | 102.268 | 5.54       | 5.39    | 7.13    | -0.21                    | 405     |
| ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ      |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| Евраз                 |        |           |         |         |            |         |         |                          |         |
| EVRAZ'13 8.875%       | USD    | 24/04/13  | 104.125 | 104.625 | 3.66       | 3.05    | 0.79    |                          | 321     |
| EVRAZ'15 8.25%        | USD    | 10/11/15  | 105.250 | 105.750 | 6.48       | 6.32    | 2.98    | 0.25                     | 591     |
| EVRAZ'18 9.5%         | USD    | 24/04/18  | 107.250 | 107.750 | 7.92       | 7.81    | 4.57    |                          | 700     |

| Выпуск                 | Валюта | Дата      |  | Цена    |         | Доходность |         | Дюрация | Изм-е, %<br>(по покупке) | Z-спрэд |
|------------------------|--------|-----------|--|---------|---------|------------|---------|---------|--------------------------|---------|
|                        |        | Погашения |  | Покупка | Продажа | Покупка    | Продажа |         |                          |         |
| EVRAZ'18 6.75%         | USD    | 27/04/18  |  | 95.500  | 96.000  | 7.72       | 7.61    | 4.83    | -0.25                    | 678     |
| <b>Альянс Ойл</b>      |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| ALLIANCE OIL'15 9.875% | USD    | 11/03/15  |  | 100.930 | 101.930 | 9.46       | 9.04    | 2.36    | -1.32                    | 909     |
| <b>Алроса</b>          |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| ALROSA'14 8.875%       | USD    | 17/11/14  |  | 109.702 | 110.197 | 4.52       | 4.31    | 2.18    | -0.05                    | 400     |
| ALROSA'20 7.75%        | USD    | 03/11/20  |  | 104.375 | 104.875 | 7.05       | 6.97    | 6.27    |                          | 571     |
| <b>Вымпелком</b>       |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| VIMPELC'13 8.375%      | USD    | 30/04/13  |  | 103.500 | 103.700 | 4.02       | 3.78    | 0.81    |                          | 358     |
| VIP FIN'16 6.493%      | USD    | 02/02/16  |  | 99.130  | 99.130  | 6.77       | 6.77    | 3.17    | 0.25                     | 617     |
| VIMPELC'16 8.25%       | USD    | 23/05/16  |  | 103.991 | 104.991 | 7.06       | 6.77    | 3.39    | 0.12                     | 643     |
| VIMPELC'18 9.125%      | USD    | 30/04/18  |  | 105.625 | 106.125 | 7.90       | 7.79    | 4.62    |                          | 698     |
| VIP FIN'21 7.748%      | USD    | 02/02/21  |  | 96.000  | 97.000  | 8.41       | 8.24    | 6.18    | 0.75                     | 712     |
| <b>Лукойл</b>          |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| LUKOIL'14 6.375%       | USD    | 05/11/14  |  | 107.200 | 107.550 | 3.16       | 3.01    | 2.20    |                          | 261     |
| LUKOIL'17 6.356%       | USD    | 07/06/17  |  | 107.750 | 108.500 | 4.58       | 4.42    | 4.32    | 0.25                     | 369     |
| LUKOIL'19 7.25%        | USD    | 05/11/19  |  | 112.125 | 112.875 | 5.24       | 5.12    | 5.86    |                          | 397     |
| LUKOIL'20 6.125%       | USD    | 09/11/20  |  | 104.500 | 105.000 | 5.45       | 5.37    | 6.65    |                          | 403     |
| LUKOIL'22 6.656%       | USD    | 07/06/22  |  | 109.125 | 109.875 | 5.45       | 5.36    | 7.52    |                          | 387     |
| <b>МТС</b>             |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| MTS'20 8.625%          | USD    | 22/06/20  |  | 114.750 | 115.250 | 6.25       | 6.17    | 6.07    |                          | 494     |
| <b>НОВАТЭК</b>         |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| NOVATEK'16 5.326%      | USD    | 03/02/16  |  | 102.797 | 103.097 | 4.47       | 4.38    | 3.25    | -1.20                    | 381     |
| NOVATEK'21 6.604%      | USD    | 03/02/21  |  | 109.000 | 109.500 | 5.29       | 5.22    | 6.62    | 0.13                     | 385     |
| <b>Северсталь</b>      |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| SEVERSTAL'13 9.75%     | USD    | 29/07/13  |  | 106.750 | 107.050 | 3.30       | 3.03    | 1.01    |                          | 284     |
| SEVERSTAL'14 9.25%     | USD    | 19/04/14  |  | 108.750 | 109.500 | 4.14       | 3.73    | 1.68    |                          | 365     |
| SEVERSTAL'17 6.7%      | USD    | 25/10/17  |  | 100.500 | 101.000 | 6.58       | 6.47    | 4.51    | 0.50                     | 569     |
| <b>ТМК</b>             |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| TMK'18 7.75%           | USD    | 27/01/18  |  | 94.268  | 95.268  | 9.08       | 8.84    | 4.44    | 0.69                     | 826     |
| <b>ТНК</b>             |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| TNK-BP'13 7.5%         | USD    | 13/03/13  |  | 103.687 | 106.687 | 2.14       | -1.97   |         | -0.06                    |         |
| TNK-BP'15 6.25%        | USD    | 02/02/15  |  | 105.125 | 105.625 | 4.14       | 3.94    | 2.37    |                          | 359     |
| TNK-BP'16 7.5%         | USD    | 18/07/16  |  | 111.000 | 111.875 | 4.49       | 4.27    | 3.49    |                          | 377     |
| TNK-BP'17 6.625%       | USD    | 20/03/17  |  | 108.125 | 109.125 | 4.68       | 4.46    | 4.09    | -0.25                    | 384     |
| TNK-BP'18 7.875%       | USD    | 13/03/18  |  | 114.250 | 115.250 | 4.97       | 4.78    | 4.68    | -0.13                    | 397     |
| TNK-BP'20 7.25%        | USD    | 02/02/20  |  | 112.625 | 113.625 | 5.21       | 5.06    | 5.92    |                          | 391     |
| <b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>   |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| <b>Альфа-Банк</b>      |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| ALFA BANK'13 9.25%     | USD    | 24/06/13  |  | 104.375 | 105.375 | 4.62       | 3.60    | 0.96    | 0.40                     | 419     |
| ALFA BANK'15 8%        | USD    | 18/03/15  |  | 104.184 | 105.173 | 6.29       | 5.90    | 2.45    | -0.03                    | 579     |
| ALFA BANK'17 7.875%    | USD    | 25/09/17  |  | 100.300 | 101.300 | 7.80       | 7.57    | 4.30    | -0.32                    | 697     |
| <b>Номос Банк</b>      |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| NOMOS BANK'12 9.25%    | USD    | 17/12/12  |  | 102.500 | 102.750 | 3.69       | 3.15    | 0.46    |                          | 327     |
| NOMOS BANK'13 6.5%     | USD    | 21/10/13  |  | 101.542 | 102.542 | 5.25       | 4.46    | 1.26    | -0.46                    | 481     |
| NOMOS BANK'15 8.75%    | USD    | 21/10/15  |  | 102.750 | 103.500 | 7.78       | 7.53    | 2.90    |                          | 726     |
| <b>Промсвязьбанк</b>   |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| PROMSVYAZB'13 10.75%   | USD    | 15/07/13  |  | 104.799 | 105.299 | 5.90       | 5.42    | 0.96    | 0.11                     | 551     |
| PSB FINANC'14 6.2%     | USD    | 25/04/14  |  | 98.000  | 98.500  | 7.39       | 7.09    | 1.72    | 0.26                     | 700     |
| PROMSVYAZB'15 12.75%   | USD    | 27/05/15  |  | 107.997 | 108.997 | 9.52       | 9.14    | 2.51    | -0.01                    | 914     |
| PROMSVYAZB'16 11.25%   | USD    | 08/07/16  |  | 104.991 | 106.991 | 9.72       | 9.13    | 3.20    | -1.21                    | 919     |
| <b>ХКФБ</b>            |        |           |  |         |         |            |         |         |                          |         |
| HOME CREDIT'14 7%      | USD    | 18/03/14  |  | 102.504 | 103.004 | 5.44       | 5.14    | 1.61    |                          | 499     |

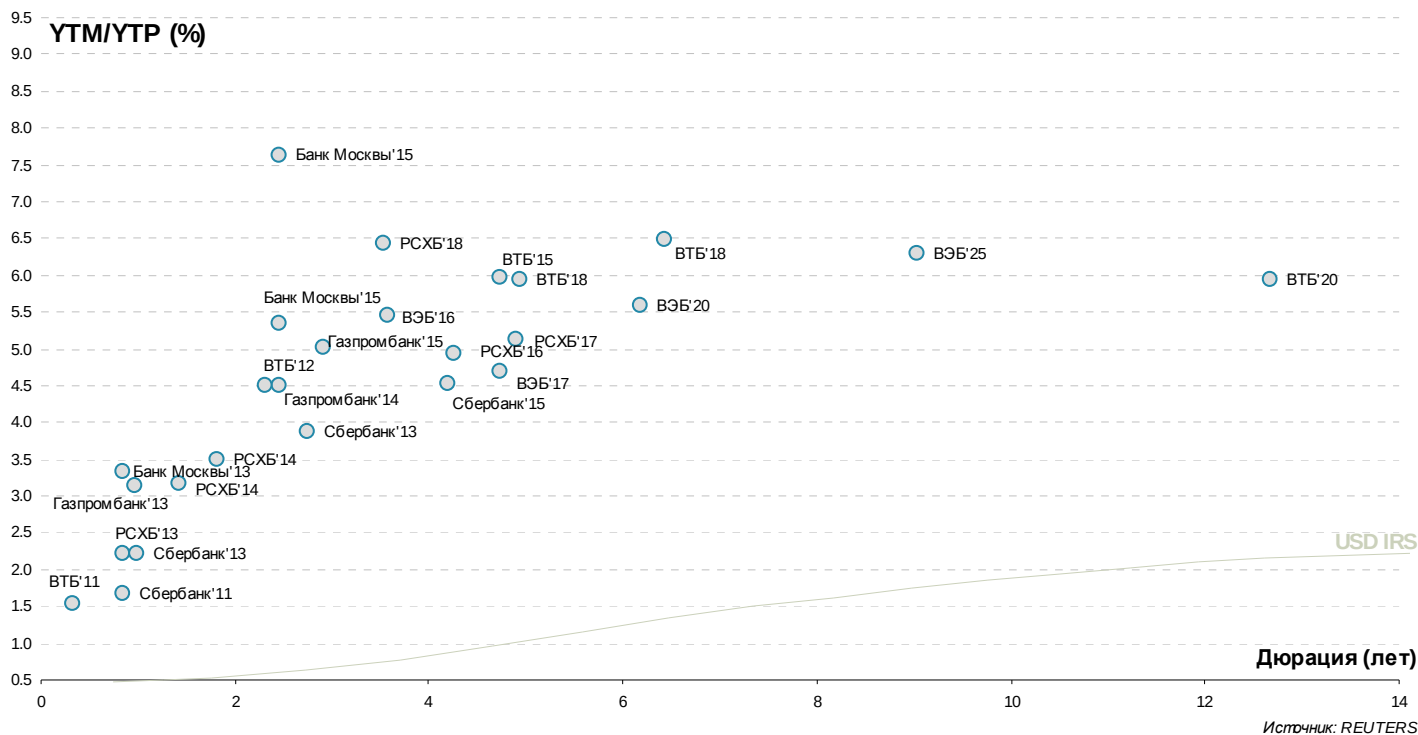
## Россия



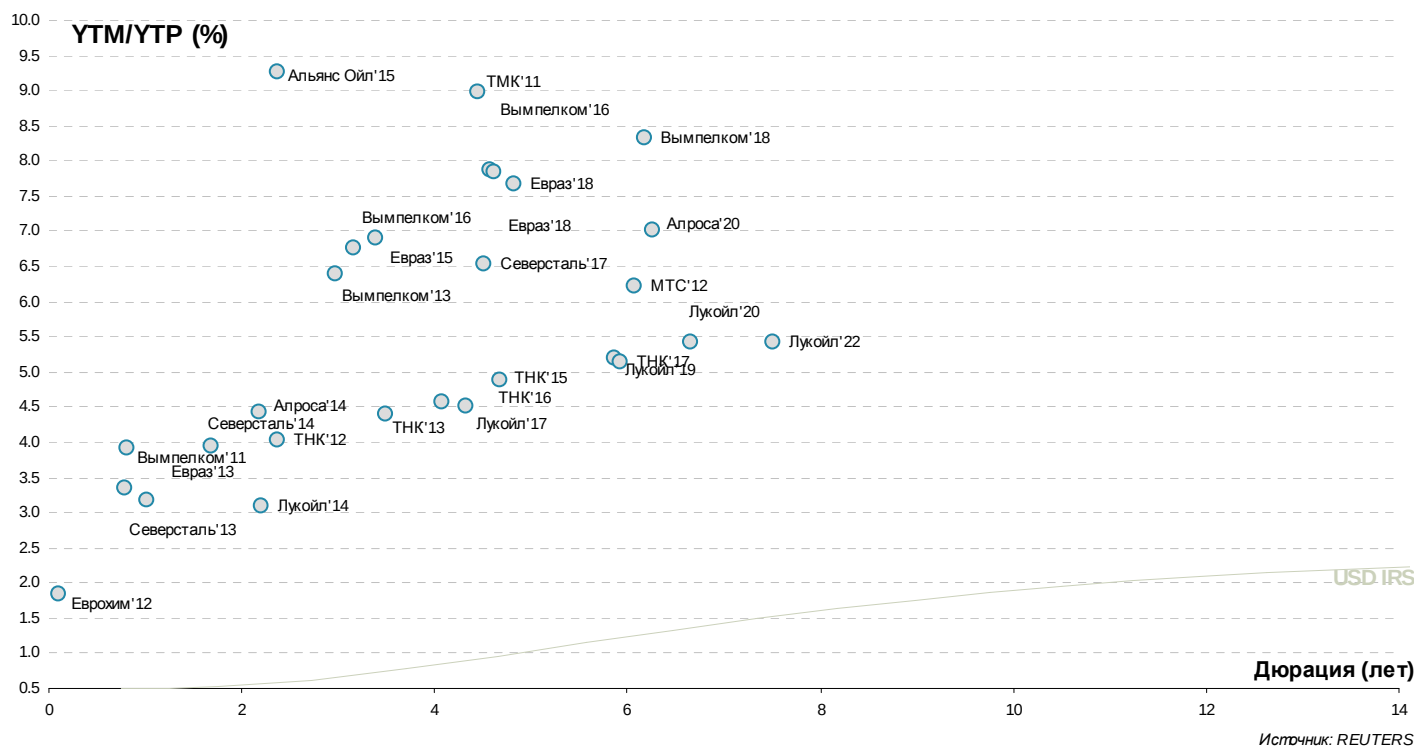
## Госкомпании



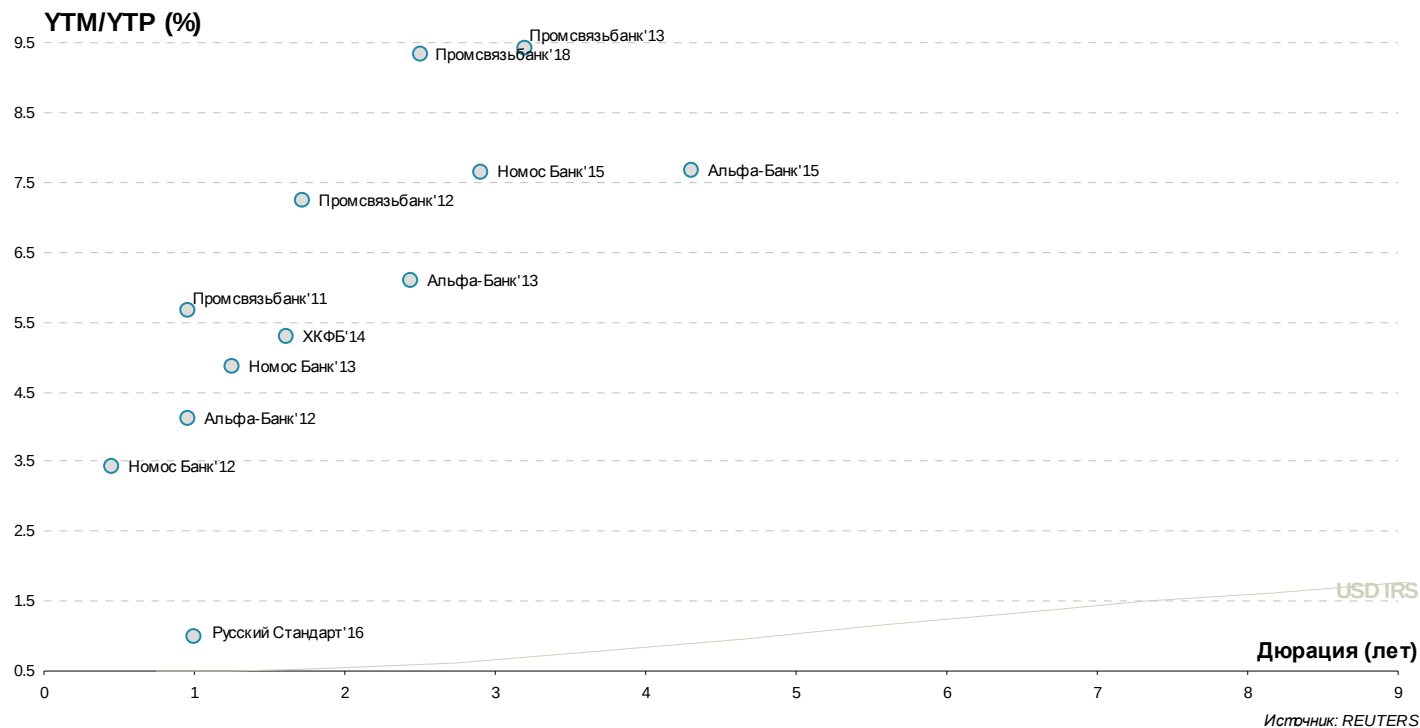
## Госбанки



## Частные компании



## Частные банки



## Инвестиционный Департамент

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

**Начальник Департамента**  
**Зам.начальника Департамента**

Кирилл Копелович  
Константин Поспелов

[kopelovich@zenit.ru](mailto:kopelovich@zenit.ru)  
[konstantin.pospelov@zenit.ru](mailto: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](mailto:j.shabanova@zenit.ru)  
[m.simagin@zenit.ru](mailto:m.simagin@zenit.ru)  
[a.valkanov@zenit.ru](mailto:a.valkanov@zenit.ru)

### Аналитическое управление

Акции  
Облигации

[research@zenit.ru](mailto:research@zenit.ru)  
[firesearch@zenit.ru](mailto: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](mailto:v.evstifeev@zenit.ru)  
[k.sychev@zenit.ru](mailto:k.sychev@zenit.ru)  
[e.cherdakov@zenit.ru](mailto:e.cherdakov@zenit.ru)  
[n.taleiko@zenit.ru](mailto:n.taleiko@zenit.ru)  
[d.chepragin@zenit.ru](mailto:d.chepragin@zenit.ru)  
[eugenia.lobacheva@zenit.ru](mailto:eugenia.lobacheva@zenit.ru)

### Управление рынков долгового капитала

Рублевые облигации

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

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