

# ДОЛГОВОЙ РЫНОК

## Ежедневный обзор

**Основные события / стр. 2/**

**Внешний рынок долга / стр. 3/**

- Европейский фокус смещается на Испанию

**Денежно-кредитный рынок / стр. 4/**

- Налоговый период завершен с относительно небольшими потерями
- Рубль отреагировал на внешнее давление

**Российский долговой рынок / стр. 5/**

- Евробонды остались на месте
- Локальный рынок преодолел налоговый период

**Корпоративные события / стр. 6/**

- ММК: улучшение финансовых показателей по итогам 2К12, бумаги по-прежнему выглядят малоинтересно

**Первичный рынок / стр. 8/**

**Приложения**

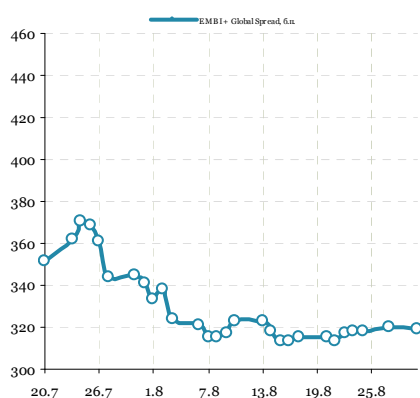
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 20/

### Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
<b>Внешний рынок долга</b>				
UST-10 yield	1.63	▼ -0.02	1.39	2.38
UST 10-2Y sprd	137	▼ -2	117	200
EMBI+Glob.	319	▼ -1	313	441
EMBI+Rus sprd	200	▲ 3	188	332
Russia '30 yield	3.07	▼ -0.01	2.91	4.45
<b>Денежный рынок</b>				
Libor-3m	0.42	▼ 0.00	0.42	0.49
Euribor-3m	0.29	▼ 0.00	0.29	1.02
MosPrime-1m	6.50	■ 0.00	5.67	6.89
Корсчета в ЦБ	733.7	▲ 32.7	515	1032
Депоз. в ЦБ	112.7	▲ 21.7	61	369
NDF RU 3m	6.5	▼ -0.1	5	7
<b>Валютный рынок</b>				
USD/RUB	31.981	▲ 0.048	28.97	33.67
EUR/RUB	40.231	▲ 0.337	38.43	41.81
EUR/USD	1.257	▲ 0.007	1.21	1.35
Корзина ЦБ	35.823	▲ 0.241	33.33	37.28
DXU Индекс	81.37	▼ -0.288	78.27	84.01
<b>Фондовые индексы</b>				
RTS	1428.9	▼ -0.1%	1228	1755
Dow Jones	13103.0	▼ -0.17%	12101	13279
DAX	7003.6	▲ 0.01%	5969	7158
Nikkei 225	9033	▲ 0.40%	8296	10255
Shanghai Comp.	2073.2	▼ -0.96%	2056	2461
<b>Сырьевые рынки</b>				
Нефть Urals	111.1	▼ -0.69%	88	125
Нефть Brent	112.6	▼ -0.32%	89	126
Золото	1666.9	▼ -0.04%	1540	1784
CRB Index	306.9	▲ 0.33%	267	325

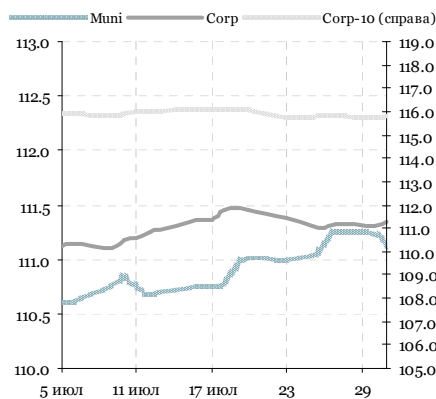
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
<b>Price Return</b>				
OFZ	110.8	▲ 0.01	107.5	112.0
Muni	111.1	▼ -0.10	110.5	113.9
Corp	111.3	▲ 0.03	110.7	113.2
Corp-10	115.8	▲ 0.04	115.5	120.6
<b>Total Return</b>				
OFZ	244.4	▲ 0.08	230.8	244.7
Muni	339.9	▼ -0.24	321.1	340.1
Corp	338.8	▲ 0.17	318.6	340.3
Corp-10	340.3	▲ 0.22	321.0	340.3
<b>Объем торгов в сегменте (млн руб.)</b>				
OFZ	612	▲ 206	0	22 514
Muni	97	▼ -252	10	6 146
Corp	4 430	▲ 1 206	19	44 858

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

## Главные новости

Минфин РФ размещает ОФЗ-ПД серии 25080 на 10 млрд руб. с погашением в апреле 2017 года и ориентиром доходности 7,52-7,57% годовых.

Standard & Poor's повысило рейтинги ОАО «Газпромбанк» до «BBB-» с «BB+», прогноз изменения рейтингов – «стабильный». Изменение рейтингов вызвано улучшением профиля риска банка благодаря действиям менеджмента по ликвидации непрофильных активов. /Интерфакс/

ОСАО «Ресо-Гарантия» завтра откроет книгу заявок на покупку облигаций серии 01 на 5 млрд руб. Ориентир купона 10-летних облигаций составляет 9,40-9,80% годовых, что соответствует доходности к двухлетней оферте в диапазоне 9,62-10,04% годовых. /Bloomberg/

ООО «Элемент Лизинг» планирует в период с 28 августа 3 сентября провести book building биржевых облигаций серии БО-01 объемом 1 млрд руб. /Интерфакс/

## Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 28.08.2012 – вторник

Статистика США: Consumer Confidence

• **Выплата купона:** МРСК Юга, 02 (8.1%, 242.3 млн руб.), Татфондбанк, 06 (10.25%, 101.9 млн руб.), НОК, 03 (12.5%, 62.3 млн руб.), Москва, 60 (15%, 1.1 млрд руб.), НПК Уралвагонзавод, 02 (8.95%, 133.9 млн руб.), ЮТэйр-Финанс, БО-08 (10%, 37.3 млн руб.), ЮТэйр-Финанс, БО-16 (8.71%, 21.7 млн руб.), ТрансКонтейнер, 01 (9.5%, 142.1 млн руб.)

Сегодня: 29.08.2012 – среда

Статистика США: Pending home sales, Core PCE, GDP, Personal consumption

• **Выплата купона:** Русь-Банк (Росгосстрах Банк), 03 (9.8%, 98.2 млн руб.), Россельхозбанк, БО-01 (7.2%, 179.5 млн руб.), Россельхозбанк, БО-05 (7.2%, 359 млн руб.), ТрансФин-М, БО-12 (8.5%, 21.2 млн руб.), ТрансФин-М, БО-13 (8.5%, 21.1 млн руб.), ВБД ИП, 03 (7.45%, 185.7 млн руб.)  
• **Оферта:** Хортекс-Финанс, 01 (1 млрд руб.), ВТБ 24 (ЗАО), 04 (8 млрд руб.)  
• **Размещение:** Банк Зенит, 08 (5 млрд руб.), Нижегородская область, 34008 (8 млрд руб.), Волгоград, 34006 (1 млрд руб.)

Завтра: 30.08.2012 – четверг

Статистика США: Personal income, Personal spending, Initial jobless claims, Continuing claims

• **Выплата купона:** МТС-Банк (МБРР), 04 (9.5%, 236.8 млн руб.), ДВТГ-Финанс, 03 (17%, 76.3 млн руб.), ММК, БО-04 (7.65%, 190.7 млн руб.), РМП Холдинг, 01 (8.5%, 21.2 млн руб.), РМП Холдинг, 01 (0.1%, 400 тыс руб.), ТГК-6, 01 (8.03%, 206.9 млн руб.), РУСАЛ Братск, 07 (8.3%, 620.8 млн руб.), Калужская область, 34003 (8.85%, 15.4 млн руб.)

Статистика Еврозоны: Consumer confidence

• **Оферта:** ПО УОМЗ, 03 (1.5 млрд руб.), АМЕТ-финанс, 01 (2 млрд руб.)  
• **Размещение:** ТрансФин-М, БО-14 (500 млн руб.)  
• **Погашение:** РМП Холдинг, 01 (500 млн руб.)

## Внешний рынок долга

### Европейский фокус смещается на Испанию

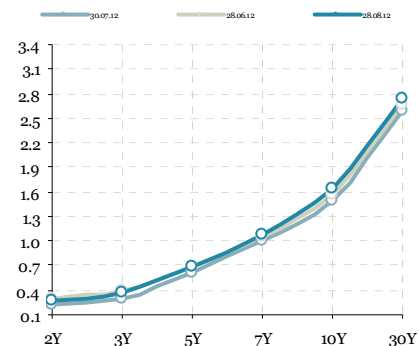
Вторник на глобальных рынках выдался скорее негативным, хотя инвесторы остерегаются резких движений перед пятничным выступлением главы ФРС. Оптимизма инвесторам вчера добавили аукционы казначейских векселей Испании и Италии. Обе страны разместили облигаций на большую сумму, нежели планировали, при этом доходность по сравнению с предыдущими аукционами опустилась на 50-150 бп. В то же время, встречи испанского и итальянского премьеров с председателем ЕС и главой Еврокомиссии прошли нейтрально, каких-либо новых заявлений рынки не услышали. Негатив накапливался ближе к концу дня, когда вначале стало известно об обращении Каталонии к центральному правительству Испании с запросом помощи, а затем в США был опубликован слабый индекс доверия потребителей.

Крупнейшая испанская автономия запросила из регионального фонда спасения почти треть его объема – 5 млрд евро из имеющихся 18 млрд евро. Ранее с аналогичной просьбой к властям обращалась Валенсия. Между тем, экономика страны все глубже впадает в рецессию: ВВП во II квартале по окончательной оценке сократился на 1.3% в годовом выражении против снижения на 0.4% в I квартале. Таким образом, необходимость поддержки банков и автономных регионов при углублении рецессии не оставляет премьеру Рахую выбора в среднесрочной перспективе, кроме как официально обратиться к международным кредиторам за помощью, тем более, что скорректированная трижды программа бюджетной экономии устраивает «тройку» кредиторов.

В США было опубликовано значение индекса потребительского доверия за август, которое оказалось хуже ожиданий и июльского значения. Индекс снизился до 60.6 п. против 65.4 п в июле (прогноз – 66 п.). Впрочем, ухудшение экономической статистики, при возросшей вероятности новых послаблений от ФРС, сейчас воспринимается как повышение шансов на то, что сентябрьское заседание FOMC пройдет в позитивном ключе.

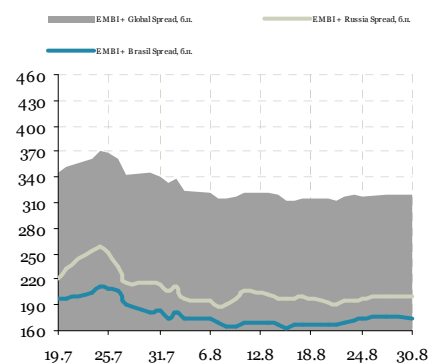
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Кривая US Treasuries



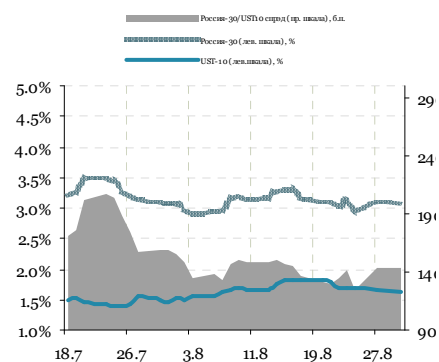
Источник: Reuters

### Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



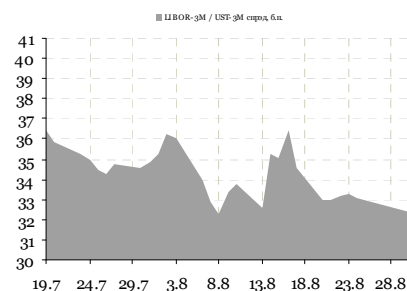
Источник: Bloomberg

### Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

### Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

## Денежно-кредитный рынок

### Налоговый период завершен с относительно небольшими потерями

Уплата налога на прибыль вчера завершила налоговый период августа. Дальнейшего ухудшения условий налогового периода не произошло, поскольку сумма налоговых платежей была относительно небольшой (около 160 млрд руб.), а Центробанк не стал ограничивать спрос на краткосрочное фондирование. В итоге ставки рынка МБК остались без изменений, кредиты овернайт обходились в среднем под 6.0% годовых, межддлерское репо на 1 день – под 5.8% годовых. Аукционы прямого репо с ЦБ РФ были довольно щедрыми. Весь спрос на 1-дневное фондирование в 384 млрд руб. был удовлетворен, равно как и на 7-дневном аукционе банки привлекли 1.26 трлн руб. против 1.08 трлн руб. неделей ранее. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 54.4 млрд руб., составив 846.4 млрд руб.

Завершение налогового периода должно позитивно отразиться на условиях рынка. Уже к началу следующей недели мы ожидаем снижения ставок по 1-дневным кредитам МБК до прежних 5.0% годовых.

### Рубль отреагировал на внешнее давление

Валютные торги вторника завершились потерями рубля в размере 26 коп. по отношению к бивалютной корзине, курс на закрытие – 35.72 руб. Завершение налогового периода и меньшая напряженность на денежном рынке лишили рубль локальной поддержки, тогда как внешние факторы были скорее негативными. Тем не менее, котировки нефти Brent остаются немного выше отметки 112 долл. за барр., что не позволит рублю продолжить быстрое ослабление.

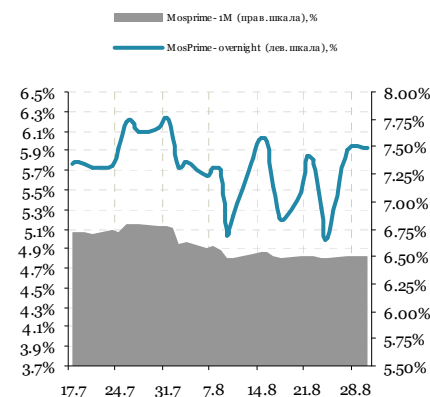
### Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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 (~210 млрд руб)	320
Вторник	Уплата налогов	Налог на прибыль (~170 млрд руб.)	384
	Аукцион Казначейства	91 день, 38.4 млрд руб., от 6.9% годовых	
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26208, 15 млрд руб.	
	Возврат Фонду ЖКХ	0.7 млрд руб.	
	Купоны ОФЗ	0.7 млрд руб.	
Четверг	Аукцион Казначейства	35 дней, 50 млрд руб., от 6.4% годовых	
Пятница			

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

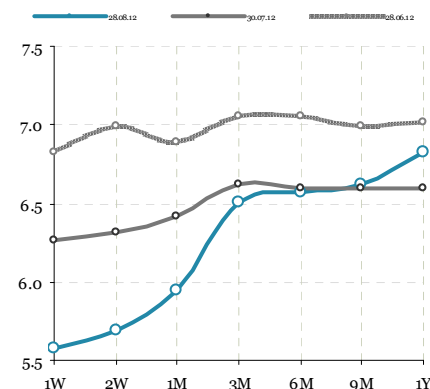
Владимир Евстифеев  
v.evstifeev@zenit.ru

### Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

### Кривая NDF



Источник: Reuters

## Российский долговой рынок

### Евробонды остались на месте

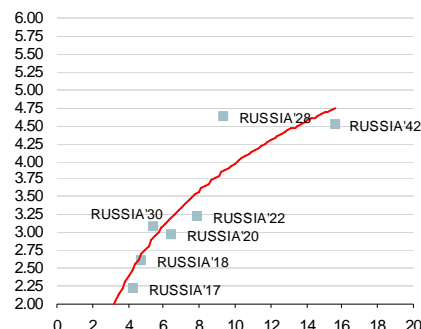
Российский сегмент во вторник показал невысокую активность и незначительные ценовые сдвиги на фоне сохраняющейся напряженности в преддверии пятничного выступления главы ФРС. Котировки суверенной кривой в течение дня оставались в практически неизменном виде; «тридцатка» торговалась в районе отметки 124.75%, дальний Россия'42 находится на уровне 118%. Корпоративный сектор продолжил боковое движение, а изменения котировки не превышали 25 бп.

### Локальный рынок преодолел налоговый период

Локальный рынок сохранил минимальную активность в последний день налогового периода, несмотря на щедрые действия ЦБ на аукционах репо. В секторе госбумаг котировки остались на уровнях понедельника, а сделки по-прежнему носили точечный характер. В корпоративном сегменте активность сохранилась на среднем участке кривой Вымпелкома, где цены к концу дня поднялись в среднем на 25 бп, также неплохо торговался ближний выпуск МСП Банк 01 (+15 бп).

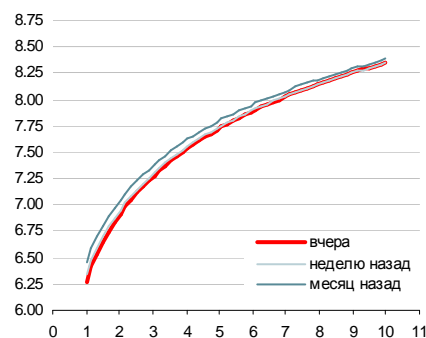
Кирилл Сычев  
k.sychev@zenit.ru

### Суверенные еврооблигации



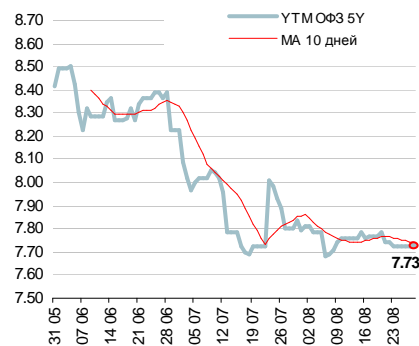
Источник: Reuters

### Кривая ОФЗ



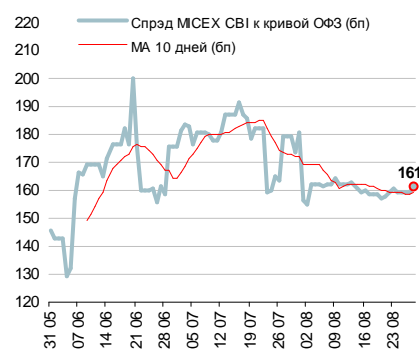
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

### Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

### Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

## Корпоративные события

### ММК: улучшение финансовых показателей по итогам 2К12, бумаги по-прежнему выглядят малоинтересно

Вчера ММК (-/Ваз/ВВ+), одна из крупнейших российских металлургических компаний, опубликовала финансовую отчетность за 1П12. Во 2К12, на фоне снижения цен на сырье, компании удалось улучшить финансовые показатели относительно слабых результатов предыдущего квартала, а также снизить уровень долговой нагрузки, в том числе, благодаря отмене сделки по покупке австралийской Flinders. Вместе с тем, хорошая динамика 2К12 не смогла изменить общей картины по 1П12 – как и прочие металлурги, ММК демонстрирует снижение показателей прибыли и рентабельности г/г из-за сохранения низких цен на сталь и металлопродукцию, восстановление которых может начаться не ранее конца 2012 г.

- Во 2К12 объем производства товарной продукции на магнитогорской площадке сохранился на уровне предыдущего квартала и составил 2 776 тыс. тонн (+0.4% к/к), тогда как в целом по 1П12 производство выросло на 5.9% г/г (до 5 542 тыс. тонн). Выпуск сортового проката продолжил расти во 2К12 и составил 451 тыс. тонн (+12.5% к/к), тогда как по 1П12 в целом объем производства вырос на 31.5% г/г и составил 852 тыс. тонн. Производство горячекатаного листового проката во 2К12 выросло до 1 416 тыс. тонн (+2.6% к/к), а по итогам 1П12 составило 2 797 тыс. тонн (-0.8% г/г), сохранившись на уровне предыдущего года.
- Сокращение объемов выпуска высокомаржинальной продукции во 2К12 на 3.3% к/к (908 тыс. тонн) существенно не повлияло на результаты 1П12 – объем производства увеличился на 7.8% г/г (до 1 847 тыс. тонн), что позволило нарастить долю высокомаржинальной продукции в общем выпуске по итогам 1П12 до 33.3% (+0.6 пп г/г). Рост объемов производства в 1П12 был обеспечен, прежде всего, за счет увеличения выпуска холоднокатаного листового проката на 29.1% г/г (до 621 тыс. тонн), оцинкованного проката – на 14.8% г/г (до 303 тыс. тонн) и проката с полимерным покрытием – на 27.4% г/г (до 158 тыс. тонн). В то же время, наибольшее снижение в рамках высокомаржинальной продукции показало производство толстого листа (на 19.3% г/г, до 444 тыс. тонн) на фоне завершения крупных инфраструктурных проектов и слабого спроса со стороны производителей труб. Отметим, что в 2К12 продолжился вывод на проектную мощность турецкого ММК Metalurji. Объем производства товарной металлопродукции вырос на 12.3% к/к – до 284 тыс. тонн, в целом по 1П12 производство выросло в 4.8 раз г/г – до 538 тыс. тонн. Выпуск товарной продукции на ММК-Метиз вырос на 29.1% к/к – до 142 тыс. тонн, в то время как по итогам 1П12 производство выросло на 5.9% г/г – до 251 тыс. тонн.
- По итогам 1П12 выручка ММК продемонстрировала минимальные темпы роста, увеличившись на 6.7% г/г (до 4 941 млн. долл.). Отметим, что рост выручки был обеспечен, главным образом, за счет увеличения поставок на внутренний рынок на 17.7% г/г (до 4 195 тыс. тонн), что компенсировало снижение экспортных отгрузок на 19.3% (до 1 347 тыс. тонн). Негативное влияние на динамику выручки оказало снижение цен практически по всей продуктовой линейке: средняя цена реализации товарной продукции компании в 1П12 снизилась на 12.8% г/г (до 758 долл./тонна) для поставок на внутренний рынок (доля от всех отгрузок в 1П12 – 75.7%), для экспортных поставок средняя цена снизилась на 14.3% г/г (до 521 долл./тонна).
- Во 2К12 ЕБИТДА компании увеличилась на 25.9% к/к и составила 369 млн. долл., рентабельность по ЕБИТДА увеличилась до 14.7% (+2.6 пп к/к). Рост показателя был обеспечен почти полностью за счет результатов российского металлургического сегмента, ЕБИТДА которого выросла на 39.7% к/к (до 373 млн. долл.). Рост ЕБИТДА был обусловлен произошедшим во 2К12 снижением цен на железную руду и уголь, что позволило снизить cash-cost сляба более чем на 6% к/к (до 414 долл.) и удержать себестоимость продукции на уровне 1К12, тогда рост выручки по сравнению с 1К12 составил 3.8%. Отметим, что снижение цен на металлургическое сырье, повысившее показатели российского металлургического сегмента, в то же время привело к падению ЕБИТДА угольного сегмента (Белон) на 88.1% к/к (до 5 млн. долл.). В целом

Евгений Чердаков  
e.cherdakov@zenit.ru

### Финансовые показатели ММК по МСФО за 1П12

млн. долл.	1П12	1П11	%г
Выручка	4941	4633	6.7%
ЕБИТДА	662	783	-15.5%
Операционная прибыль	128	318	-59.8%
Чистая прибыль	(35)	147	-
Рентабельность по ЕБИТДА	13.4%	16.9%	-3.5 пп
Операционная рентабельность	2.6%	6.9%	-4.3 пп
Чистая рентабельность	-	3.2%	-
Операц. ден.поток до изм. ОК	545	697	-21.8%
Чист. инвест. в оборотн. кап. (ОК)	(432)	158	-
Процентные платежи	101	91	11.0%
Чистый операцион. ден. поток	867	351	x2.5
Чистое изменение денежных средств	(195)	(272)	-28.3%

млн. долл.	1П12	2011	%г
Активы	15 551	16 295	-4.6%
в т.ч. денеж. ср-ва и ликвидные цб	1 010	1 141	-11.5%
Долг*	3 681	4 402	-16.4%
доля краткосрочного долга	34.3%	30.3%	4.0 пп
Чистый долг	2 671	3 261	-18.1%
Капитал	9 355	9 448	-1.0%
CAPEX	366	1 162	-
CAPEX/ЕБИТДА	0.6x	0.9x	-
Долг/ЕБИТДА LTM	3.0x	3.3x	-
Ч. Долг/ЕБИТДА LTM	2.2x	2.4x	-
ЕБИТДА/Процентные платежи	6.6x	5.1x	-
Долг/Капитал	0.4x	0.5x	-

\* включая обязательства по финансовому лизингу

Источник: Данные Компани,  
расчеты Банк ЗЕНИТ

### Динамика операционных результатов ММК в 1П12

Производство, тыс. тонн	1П12	1П11	%г
Железородное сырье	2 155	2 423	-11.1%
Концентрат коксующихся углей	1 537	1 486	3.4%
Чугун	5 037	4 780	5.4%
Сталь	6 711	5 905	13.7%
<b>Товарная металлопрод. ММК, вкл.</b>	<b>5 542</b>	<b>5 234</b>	<b>5.9%</b>
Листовой прокат г/к.	2 797	2 818	-0.8%
Сортовой прокат	852	648	31.5%
Слябы и заготовка	46	55	-16.4%
<b>НВА-продукция, в т.ч.</b>	<b>1 847</b>	<b>1 713</b>	<b>7.8%</b>
Листовой прокат х/к	621	481	29.1%
Толстый лист (стан 5 000)	444	550	-19.3%
Оцинкованный прокат	303	264	14.8%
Прокат с полимерн. покрыт.	158	124	27.4%
Прочее	251	217	15.7%
<b>Тов. металлопрод. ММК Metalurji, вкл.</b>	<b>538</b>	<b>112</b>	<b>x4.8</b>
Листовой прокат г/к.	244	12	-
<b>НВА-продукция, вкл.</b>	<b>294</b>	<b>100</b>	<b>x2.9</b>
Оцинкованный прокат	157	61	x2.6
Прокат с полимерн. покрыт.	137	39	x3.5
<b>Тов. металлопрод. ММК-Метиз, вкл.</b>	<b>251</b>	<b>237</b>	<b>5.9%</b>
из продукции ММК	248	234	6.0%

Источник: Данные Компани,  
расчеты Банк ЗЕНИТ

по итогам 1П12 показатель EBITDA ММК из-за существенного снижения цен на сталь и металлургическую продукцию снизился до 662 млн. долл. (-15.5% г/г), рентабельность по EBITDA – до 13.4% (-3.5 пп г/г).

- Операционный денежный поток до изменений в оборотном капитале ММК в 1П12 снизился на 21.8% г/г и составил 545 млн. долл. В то же время, чистый операционный денежный поток вырос в 2.5 раза по сравнению с 1П11 (до 867 млн. долл.) благодаря тому, что компания продолжила начатый в 1К12 масштабное высвобождение средства из оборотного капитала. Поступления от операционной деятельности, а также часть денежных средств на балансе (195 млн. долл.) были направлены на финансирование оттока по инвестиционной (383 млн. долл.) и финансовой (679 млн. долл.) деятельности, причем в последнем случае весь объем пришелся на чистое погашение долга.
- Отказ от сделки с Flinders, а также значительное сокращение оборотного капитала в 1П12 позволило ММК направить высвобожденные средства на погашение долга, который на конец 2К12 снизился до 3 681 млн. долл. (-16.4% к 2011 г.), при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга 34.3% (+4 пп к 2011 г.). Уменьшение долга позволило снизить долговую нагрузку до 2.2х в терминах Ч.Долг/EBITDA LTM против 2.4х на конец 2011 г. Кроме того, отметим, что краткосрочный долг компании почти полностью покрывается за счет ликвидных активов на балансе, включающих денежные средства и 5% акций австралийской Fortescue).

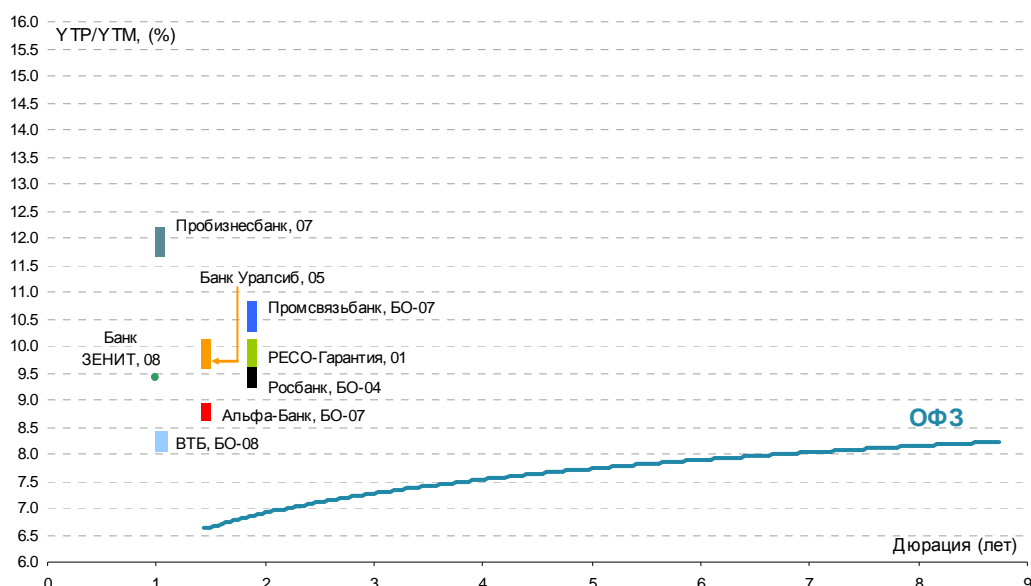
ММК достаточно широко представлен на рублевом долговом рынке, при этом наиболее ликвидные выпуски ММК БО-05 (УТМ 7.72%/D 0.58 г.) и БО-08 (УТР 8.24%/D 0.95 г.) торгуется со спрэдом около 200 бп к ОФЗ, что означает дисконт 50-60 бп к полугодовым бумагам Евраза, что при сопоставимых кредитных рисках, на наш взгляд, предопределяет невысокую привлекательность торгующихся сейчас выпусков ММК. На наш взгляд, интересным предложением для инвесторов могло бы стать первичное предложение со стороны ММК с доходностью на уровне торгующихся сейчас более длинных выпусков Евраза, то есть со спрэдом к ОФЗ не менее 300 бп.

## Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
Банк ЗЕНИТ, 08	- / Va3 / B+	да	5 000	9.41	24.08.2012	29.08.2012	нет / 1 г.	1 г. / 5 лет
Альфа-Банк, БО-07	BB / Va1 / BBB-	да	5 000	8.68-8.94	29.08.2012	31.08.2012	нет / 1.44 г.	1.5 г. / 3 г.
Банк Уралсиб, 05	BB- / B1 / BB-	да	7 000	9.57-10.09	29.08.2012	31.08.2012	нет / 1.43 г.	1.5 г. / 5 лет
РЕСО-Гарантия, 01	BB+ / - / -	да	5 000	9.62-10.04	29.08.2012	03.09.2012	нет / 1.86 г.	2 г. / 10 лет
ВТБ, БО-08	BBB / Vaa1 / BBB	да	10 000	8.14-8.40	30.08.2012	04.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Пробизнесбанк, 07	- / B2 / B-	да	2 000	11.57-12.10	31.08.2012	04.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Промсвязьбанк, БО-07	- / Va2 / BB-	да	5 000	10.25-10.78	31.08.2012	06.09.2012	нет / 1.86 г.	2 г. / 3 г.
Элемент Лизинг, БО-01	B / - / -	да	1 000	н/д	03.09.2012	06.09.2012	н/д	н/д / 3 г.
Росбанк, БО-04	- / Va3 / BBB+	да	10 000	9.25-9.52	07.09.2012	12.09.2012	нет / 1.86 г.	2 г. / 3 г.

Источник: Bloomberg, Cbonds, Finam

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/Размещ. объем	Ориентир УТР/УТМ	Фактическая УТР/УТМ	Дата размещения	Амортизация/Дюрация
МСП Банк, 02	BBB / Vaa2 / -	да	5 000	2.3 / 100%	9.20-9.73	9.41	23.08.2012	нет / 1.86 г.
Петрокоммерц, БО-02	B+ / Va3 / -	да	3 000	1.5 / 100%	9.20-9.62	9.41	23.08.2012	нет / 1 г.
Петрокоммерц, БО-03	B+ / Va3 / -	да	5 000	1.5 / 100%	9.72-10.14	9.94	23.08.2012	нет / 1.43 г.
Банк Восточный Экспресс, БО-04	- / B1 / -	да	3 000	1.4 / 100%	11.08-11.62	11.46	17.08.2012	нет / 1 г.
Запсибкомбанк, БО-02	B+ / - / -	да	2 000	н/д / 100%	12.36-12.89	12.89	17.08.2012	нет / 1 г.
Локо-Банк, БО-03	- / B2 / B+	да	3 000	н/д / 100%	10.51-11.04	11.04	14.08.2012	нет / 1 г.
Связной Банк, 01	- / B3 / -	да	2 000	н/д / 100%	14.22-14.76	14.76	09.08.2012	нет / 1 г.
Номос-Банк, БО-03	- / Va3 / BB	да	5 000	1.5 / 100%	8.99-9.46	9.36	09.08.2012	нет / 1 г.
Ренессанс Капитал, БО-2	B / B2 / B	да	4 000	0.5 / 50%	12.89-13.42	13.32	09.08.2012	нет / 1 г.
Промсвязьбанк, 13	- / Va2 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	12.36-12.89	12.63	09.08.2012	нет / 4.15 г.
ФСК ЭЭС, 22	BBB / Vaa2 / -	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 9%	Купон: 9%	08.08.2012	нет / н/д
ДельтаКредит, БО-03	- / Vaa3 / -	да	4 000	н/д / 100%	9.48-10.00	9.48	07.08.2012	нет / 1 г.
Трансфин-М, БО-08	NR	нет	2 000	н/д / 100%	10.78	10.78	07.08.2012	нет / 2.64 г.
РЖД, 32	BBB / Vaa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 8.95	Купон: 8.95	20.07.2012	нет / н/д
ТКС Банк, БО-6	- / B2 / B	да	2 000	1.7 / 100%	14.22-14.76	14.39	17.07.2012	нет / 1 г.
Газпромбанк, 06	BB+ / Vaa3 / -	да	10 000	н/д / 100%	8.94-9.20	9.05	12.07.2012	нет / 1.87 г.
СКБ-Банк, БО-03 (вторичное)	- / B1 / B	да	1 500	0.7 / 70%	10.27-10.72	10.53	11.07.2012	нет / 0.85 г.
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.



## Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
<b>ОФЗ</b>													
ОФЗ 25069		19/09/12	100.28	100.33	100.33	-0.00	7	105 085	5.19	0.06			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.73	100.80	100.73	-0.10	3	36 510	6.00	0.14			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.97	100.01	100.01	-0.04	34	119 488	5.80	0.18			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.46	100.54	100.52	0.06	7	106 690	5.90	0.41			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.32	100.38					5.73	0.44			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	103.30	103.55					5.74	0.56			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.96	100.10					5.99	0.86			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	100.30	101.35					6.37	1.10	1		47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.77	100.90	100.90	-0.00	5	40 117	6.58	1.44			155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.75	110.00	110.00	0.05	10	193 894	6.64	1.82			45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.20	109.55	109.45	0.05	2	6 91	2.04	2.06		27	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	102.70	103.25	102.70	-0.05	6	22 009	6.89	2.06		25	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99.80	99.96	99.96	0.06	4	1 032	7.13	2.52	2	49	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.40	99.60	99.55	0.10	4	50 477	7.18	2.64	3	54	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.30	100.47	100.40	-0.09	5	28 567	7.34	3.05	6	70	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	96.50	96.94	96.95	0.15	2	55 000	7.55	3.08	26	90	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98.45	98.70	98.55	-0.10	4	14 102	7.46	3.50	6	78	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		97.00					8.87	3.50	147	218	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.21	3.71	75	151	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	99.80	99.95	99.80	-0.10	2	2	7.59	3.92	8	87	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	99.75	99.85	99.85		4	320 351	7.57	4.07	3	83	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.20	100.32	100.35	0.25	7	12 472	7.56	4.50		78	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	88.65	89.70					7.96	4.70	29	115	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.00	96.60					8.03	4.65	37	123	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.32	99.40	99.35	-0.05	9	176 173	7.77	5.08	3	92	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		65.00	64.50	1.50	1	10 000	8.05	5.65	21	112	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	92.58	93.80					7.99	6.21	7	99	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.15	99.44	99.35	-0.10	18	70 154	7.85	6.32		84	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22		100.00					7.90	7.05		79	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23			85.10		1	1	8.20	7.54	10	104	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	100.26	100.40	100.38	-0.02	1	1	8.27	8.74	4	97	150 000
ОФЗ 46012		05/09/29							6.29	11.16			40 000
ОФЗ 46020		06/02/36	86.95	87.95	86.12	-0.09	3	29 000	8.44	10.94	1	90	135 000

## МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

## НорНикель

НорНикель ВОЗ		30/07/13	99.50	99.80					7.30	0.90	112	63	15 000
<b>НЛМК</b>													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.61	100.67	100.65		2	10 000	6.89	0.17		65	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12		100.72					7.12	0.27		60	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.10	100.30	100.10	0.05	4	416	7.68	0.50		109	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.60	100.99					7.70	0.79	164	104	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.80	101.00	100.80	-0.15	1	87	7.83	0.79	177	117	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	97.70	101.75					8.27	2.00	137	163	10 000
<b>ММК</b>													
ММК ВО2	14/12/11	12/12/12							-0.01	1.00			10 000
ММК ВО1		15/11/12	89.85	99.95					7.44	0.22		104	5 000
ММК ВО5		04/04/13	99.95	100.15	100.03	-0.07	1	1	7.72	0.58	193	111	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.00	100.25	100.10	-0.13	3	12 000	8.24	0.95	202	156	5 000
ММК ВО4		27/02/14							8.17	1.39	160	150	5 000
ММК ВО6		10/07/14	96.01						9.11	1.76	232	246	5 000
ММК ВО7		22/07/14	95.51						8.58	1.79	178	193	5 000
<b>Севсталь</b>													
Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	100.01	100.04	100.01	-0.02	21	82 084	7.34	0.06			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	101.08	101.15	101.08	-0.11	3	5 510	7.49	0.47		91	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	100.13	101.15	101.10	-0.10	1	1 870	7.44	0.47		86	5 000
<b>Алроса</b>													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.45	100.60	100.55	0.05	3	2 860	7.77	0.79	170	111	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.50	100.55	100.64	0.04	5	2 006	7.66	0.80	158	100	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.21	101.27	101.27	-0.13	1	660	8.70	2.47	161	206	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.18	101.47					8.71	2.49	161	207	3 000
<b>Евраз</b>													
Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.55	100.60	100.57	-0.03	5	11 173	8.34	0.54	262	174	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.60	100.67	100.60		2	2 490	8.29	0.54	257	169	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.30	107.80	107.15	-0.45	1	142	9.93	1.85	310	328	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.25	107.69					9.75	1.85	292	310	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.25	99.60					10.42	2.70	325	378	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	92.00		99.75		1	50 000	10.29	2.70	312	365	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94.00	94.50					10.55	3.24	322	389	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.20	94.49					10.54	3.23	321	388	15 000
<b>Металлоинвест</b>													
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.60	99.72	99.68	0.03	4	100	9.35	2.24	235	271	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.00	99.94	96.50	-3.06	2	2	10.88	2.24	388	424	10 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.60	99.80	99.80		5	24	9.29	2.25	228	265	10 000
<b>Мечел</b>													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	99.45	100.24	100.25	0.80	1	3	11.41	0.87	526	474	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.40	100.50	100.58	0.13	3	151	8.30	0.13		219	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12		99.99					8.96	0.20		262	5 000
Мечел ВО2		12/03/13	98.80	99.00	98.90	-0.07	6	545	12.26	0.51	659	566	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.20	99.00					11.65	0.63	579	503	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.05	97.50					10.34	0.77	430	369	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	93.10	93.45	93.45	0.35	3	3	13.72	1.42	713	705	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	93.10	93.45	93.80	0.70	2	7 522	13.42	1.42	683	675	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	96.10	97.20	97.20	0.35	3	50	12.79	1.38	622	612	5 000
Мечел ВО5		07/04/15							11.56	2.52	445	492	5 000
Мечел ВО6		07/04/15											2 000
Мечел ВО7		07/04/15							11.56	2.52	445	492	2 000
Мечел ВО11		07/04/15							11.56	2.52	445	492	3 000
Мечел ВО12		07/04/15							11.56	2.52	445	492	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20							13.64	2.53	653	700	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20							13.64	2.53	653	700	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	84.30	85.99	85.99	-2.98	3	112	13.67	3.19	635	701	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	85.04	88.00					14.06	3.20	674	740	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	86.01	95.00					7.92	3.24	59	126	5 000
<b>ТМК</b>													
ТМК ВО1		22/10/13	98.01	99.85					9.76	1.09	341	307	5 000
<b>СУЭК</b>													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.70	100.90	100.86	-0.10	8	1 354	8.43	0.83	232	177	10 000
<b>РМК</b>													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	95.79	99.80					12.12	1.23	566	544	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	95.25	96.34					11.92	1.64	520	526	5 000
<b>ЧТПЗ</b>													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100.40	101.00					8.71	0.27		219	5 000
<b>КОКС</b>													
КОКС ВО2		28/05/14	95.50	96.91	95.80	-0.12	2	1 898	11.72	1.62	501	506	5 000
<b>Русал</b>													
Русал 7	03/03/14	22/02/18							14.51	1.39	794	784	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.77	88.37					14.55	2.32	752	791	15 000

## ИНФРАСТРУКТУРА

<b>РЖД</b>													
РЖД 7		07/11/12	100.11	100.30						6.64	0.19	32	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100.67	100.78	100.68		1	10 000	6.87	0.27		35	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.30	99.45	99.30	-0.20	3	3	7.64	1.16	123	96	15 000
РЖД 10		06/03/14	110.84	111.00					7.47	1.34	93	80	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.49	102.72	102.47	-0.03	1	15	8.01	2.22	102	137	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.10	99.31	99.14	-0.05	2	2	8.27	2.85	105	163	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98.85	99.09					8.35	3.28	100	168	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22					8.31	4.75	63	150	10 000
<b>ФСК ЕЭС</b>													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.50	99.90					7.45	1.03	115	76	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.50	100.20	99.77	-0.05	1	500	7.50	1.03	120	81	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.32	101.45	101.45	0.11	1	1	7.75	1.66	102	109	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	95.51	101.95	102.00	-0.15	1	1	7.86	1.96	98	122	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	98.75	99.25					8.17	2.70	100	153	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	97.75	98.40					8.34	2.80	114	170	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.60		99.65	-0.10	2	100 001	8.38	3.15	107	173	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50					8.87	4.20	130	212	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50					8.90	4.20	133	215	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	93.00	100.00					9.08	4.75	140	227	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	95.50	97.65					9.39	6.24	146	239	10 000
<b>НМТП</b>													
НМТП БО-2		29/04/15	99.70	99.90	99.70	-0.25	1	5 000	9.33	2.36	228	269	4 000
<b>Росавтодор</b>													
Росавтодор 1		29/11/16	101.25	101.70					9.82	3.80	234	311	3 000
<b>Росводоканал</b>													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	94.02		99.06	-0.04	6	392	10.06	1.14	366	338	3 000
<b>Водоканал</b>													
Водоканал 1		09/12/15		98.99					8.99	2.92	175	235	2 000
<b>Западный СД</b>													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.13	3.15	182	248	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.13	3.15	182	248	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32							9.36	3.62	193	266	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32							9.77	3.62	234	307	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32							9.42	3.62	199	272	5 000
<b>Почта России</b>													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	98.60	99.50	98.75	0.05	1	1	9.32	1.46	271	265	7 000

## НЕФТЬ И ГАЗ

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	
<b>ГАЗПРОМ</b>													
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.04	100.10	100.10	-0.02	1	5 000	7.02	0.20		69	15 000
Газпром А9		12/02/14	97.85	99.90	99.70	1.20	1	51 000	7.59	1.41	101	92	5 000
Газпром А11		24/06/14	110.81	111.35	110.87	0.02	1	2 700	7.39	1.65	66	73	5 000
<b>Лукойл</b>													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.70	100.78	100.70	-0.06	7	25 966	6.80	0.29		27	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12		100.89					6.27	0.29			5 000
Лукойл 4		05/12/13	99.80	100.00	99.80	-0.33	2	8 000	7.70	1.22	125	102	6 000
<b>Газпром нефть</b>													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16		97.98					9.02	0.38		246	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	98.51	100.50	99.95	-0.05	2	2	7.35	0.60	154	73	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	99.90	100.05					7.26	0.60	145	64	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.60	101.00					8.08	2.25	108	144	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	100.00	100.77	100.45	-0.05	3	9 286	8.52	3.04	124	188	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.45	100.80					8.41	3.05	113	177	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	99.00	100.97					9.34	4.41	173	257	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	96.75	98.99	97.11	-0.78	3	3	9.06	4.47	144	228	10 000
<b>НОВАТЭК</b>													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	98.16	100.20					7.29	0.81	121	63	10 000
<b>ТАТНЕФТЬ</b>													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.00	99.50	99.46	0.29	2	342	7.93	1.01	165	124	5 000
<b>Башнефть</b>													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.54	101.56	101.54	-0.08	12	57 348	7.38	0.31		85	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.47	101.60	101.60	-0.02	7	29 032	7.18	0.31		65	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.47	101.59	101.55	-0.08	7	79 404	7.35	0.31		82	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.90	101.95	101.90	0.04	7	58 358	7.88	1.21	144	120	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101.00	101.30					8.67	2.26	166	203	10 000
<b>НК Альянс</b>													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	98.00	99.50	99.10	-0.05	2	49 001	11.08	0.90	490	441	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	97.50	98.20	98.16	0.05	8	4 478	10.94	1.37	438	427	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	78.00	94.94					12.12	3.20	480	546	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	88.00	93.99					12.21	3.21	488	555	7 000
<b>Сахатранснефтегаз</b>													
Сахатрнфг2		26/07/13	98.54	99.75					12.79	0.88	663	612	3 000
<b>БК Евразия</b>													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	83.00						9.55	3.29	220	288	5 000
<b>ГОСБАНКИ</b>													
<b>ВТБ</b>													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.63	100.89	100.63	-0.27	7	8 175	8.02	0.84	191	136	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.35	100.40	100.35	-0.05	5	6 190	7.56	0.31		103	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.18	100.25	100.17	-0.09	4	2 101	7.73	0.41		117	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	100.00	100.10	100.00		1	8	7.82	0.53	211	122	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.60	100.05					7.80	0.53	209	120	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.82	100.09	100.01	-0.08	3	3 793	7.80	0.53	209	120	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.35	99.90	99.30	-0.40	3	3 806	8.29	1.09	193	160	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05		99.97	-0.13	3	80 001	8.27	1.45	166	160	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.05	100.00	99.97	-0.08	2	2	8.27	1.45	166	160	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	200	147	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	100.11	100.00		1	100 000	8.94	2.06	201	230	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.00	100.05	100.05	1.24	15	307 772	8.31	0.96	207	163	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16	98.60	99.60					8.36	0.87	221	169	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16	99.30	99.59					7.99	0.50		140	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.05	99.80					8.37	0.36		182	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.15						8.76	1.24	229	208	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16							8.88	1.33	235	221	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.23	100.34	100.23	-0.02	2	23 001	8.12	0.65	223	149	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	100.00	100.15	100.00		1	10 000	8.34	0.86	220	167	8 000
<b>ВЭБ</b>													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	86.00	99.90	99.00	-0.60	1	100	7.97	1.10	161	129	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32		100.25					8.62	2.25	162	198	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	92.12	98.00	97.50		2	2	8.92	3.07	163	227	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21	86.00		100.00		10	1 000	8.68	3.42	130	200	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	94.01	96.00	95.60	0.60	2	2	9.18	4.18	162	243	10 000
<b>ВЭБ-Лизинг</b>													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		99.20	98.62	-0.88	2	20	8.60	1.51	195	194	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	96.00	110.10	100.50	4.50	3	175	8.71	1.97	183	207	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.40	100.65	100.50	-0.20	1	1	8.71	1.97	182	207	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.00	100.75	100.52	0.02	1	4 446	8.94	2.16	197	230	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		99.00					9.19	3.08	190	254	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.00					9.30	3.08	201	265	5 000
<b>МСП Банк</b>													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	100.00	100.25	100.15	0.15	19	141 853	8.77	1.46	216	210	5 000
<b>РСХБ</b>													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13							8.08	0.95	186	140	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13							8.00	0.95	178	132	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.65	100.77					6.78	0.24		32	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.56	100.94	100.65	-0.04	4	38 500	7.30	0.24		84	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.40	101.90	100.50	-0.25	1	2 030	7.97	0.44		139	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100.40	100.80					7.38	0.45		80	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.16	99.48					7.99	0.77	195	134	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	100.17	100.75	100.20		2	2 508	8.13	0.92	193	145	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15		100.40					7.91	0.93	170	123	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	99.70	100.35	100.20		1	1	8.16	1.11	179	148	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21		100.80	100.70	0.20	1	1	8.27	1.13	189	159	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17							7.63	1.04	132	94	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.40	101.80	101.55	-0.15	3	53 056	8.27	1.40	169	160	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18		100.50					9.10	1.85	227	245	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.85	100.40					8.05	2.33	101	141	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	84.00	97.65	97.03	-1.47	2	2	9.09	2.59	196	245	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21		97.99					8.62	2.59	149	198	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21			97.03	-0.72	2	2	9.09	2.60	195	245	5 000
<b>Газпромбанк</b>													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.63	0.22		123	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.58	0.24		112	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100.20	100.40	100.25	-1.05	2	54 000	7.79	0.32		125	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99.00	99.25	99.00	-0.03	3	180 000	8.07	0.88	191	140	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.50	99.70	99.30	-0.55	1	2 900	8.49	1.22	203	181	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.30	100.70	100.60	0.10	3	9 500	8.21	1.38	165	154	10 000
<b>АИЖК</b>													
АИЖК А5		15/10/12	100.00	100.15					5.91	0.13			2 000
АИЖК А6		15/07/14		99.90					8.06	1.32	154	139	3 000
АИЖК А8		15/06/18	96.70	98.58					8.30	2.88	107	166	5 000
АИЖК А9		15/02/17	98.00	98.95					8.27	2.01	137	163	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.40					8.06	2.02	115	142	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24							8.36	2.47	127	172	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	98.50	99.55					8.76	3.15	145	211	7 000
АИЖК А10		15/11/18	91.76						8.62	3.15	131	197	6 000
АИЖК А21		15/02/20	100.00	100.55	100.00	-0.50	2	1 847 639	9.09	3.32	173	242	15 000
АИЖК А11		15/09/20	91.00	99.90					9.36	3.90	186	264	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.00	97.65					9.01	4.99	129	217	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00					8.92	5.60	109	200	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	69	162	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43	100.10	100.25	100.12	-0.03	1	100 000	8.44	1.88	160	179	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
<b>ГЛОБЭКС</b>													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	99.50	100.21	100.21		1	120	9.00	1.22	255	232	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95.55	100.21					9.19	1.22	274	251	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	98.70	99.95					9.46	1.80	266	281	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00						9.46	1.80	266	281	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.65	100.20	100.00	-0.20	6	12 607	8.46	0.47		187	5 000
<b>Транскредитбанк</b>													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.55	99.90	99.85		3	3 151	8.22	0.94	200	154	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.50	99.97					8.21	1.17	180	153	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	98.02	99.70					8.62	1.52	197	196	4 000
<b>ТЕЛЕКОМЫ</b>													
<b>МТС</b>													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.33	98.75	98.75	0.43	1	1	9.14	3.44	175	246	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.35	100.94					7.80	0.79	174	114	10 000
МТС 1		17/10/13	99.25	99.60					7.50	1.09	115	81	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	98.95	99.05	98.90	-0.05	3	2 745	8.28	1.64	156	162	15 000
МТС 2		20/10/15	98.00	98.70	98.70	-0.18	6	21	8.39	2.78	120	175	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.26	98.40	98.65	0.15	1	9 400	8.82	2.82	161	218	15 000
МТС 7		07/11/17	97.73	98.25	98.21	0.11	2	10	9.34	4.18	178	259	10 000
<b>Вымпелком</b>													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.10	101.20	101.15	-0.25	3	2 431	8.02	0.87	187	135	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.60	97.90	97.90	0.30	7	53 206	8.82	1.76	204	217	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	98.60	98.95	98.85	0.24	5	119 596	9.58	2.27	257	294	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	98.60	98.94	98.50	-0.05	2	785	9.75	2.25	274	311	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	98.51	98.94					9.58	2.25	257	294	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.20	96.97	96.50	0.09	4	44 501	9.85	2.73	267	321	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	93.36	97.00	96.30		1	1	9.93	2.73	275	329	10 000
<b>Ростелеком</b>													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.60						9.78	0.17		354	2 000
Ростелеком 8		03/09/13							8.96	0.72	298	232	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13							10.69	0.88	453	402	2 000
<b>СПБ Теле2</b>													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	96.00	100.90					8.55	1.39	198	188	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.00	101.00					8.59	1.39	202	192	4 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.40	100.00	99.40	-0.45	4	30 021	9.46	2.32	243	282	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21		98.00					10.25	3.27	291	359	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	82.00						10.17	3.27	283	351	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	90.10						10.03	3.27	269	337	5 000
<b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ</b>													
<b>ВБД</b>													
ВБД ПП 3		27/02/13							8.13	0.48		154	5 000
<b>МАГНИТ</b>													
Магнит БО-1		09/09/13	92.00						8.25	0.98	200	156	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	100.08	100.30					8.25	0.98	200	156	1 000
Магнит БО-3		09/09/13	99.50	100.50					8.25	0.98	200	156	2 000
Магнит БО-4		09/09/13	99.05	100.13	100.15		3	28 900	8.25	0.98	200	156	2 000
Магнит БО-5		28/02/14							8.61	1.39	204	194	5 000
Магнит БО-6		22/04/14		99.30					8.51	1.54	185	185	5 000
<b>Х5</b>													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.16	97.75	97.40	0.25	1	50 000	9.58	1.66	285	292	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	97.00	99.31					9.74	1.73	297	309	9 000
<b>Копейка</b>													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	90.00	99.50					9.03	0.88	287	236	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.89	100.13	100.09	0.20	2	4 824	9.21	1.04	290	252	3 000
<b>ИНТУРИСТ</b>													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	97.60	98.55	97.55	-1.07	1	101	14.04	0.70	808	740	2 000
<b>Черкизово</b>													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.89						9.44	1.14	305	276	3 000
<b>Синергия</b>													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.58	100.17	100.17	0.02	1	25 000	8.04	0.10		205	3 000
Синергия БО-3		03/06/15											2 000
<b>Русское Море</b>													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	100.10	100.35	100.35	-0.05	3	1 510	12.35	0.79	628	569	1 000
<b>Детский мир</b>													
Детский мир 1		26/05/15	91.79	95.49					11.16	2.44	408	452	1 000
<b>Мираторг</b>													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.30	95.49	95.50	0.25	4	18 000	11.75	1.79	495	510	3 000
<b>МАШИНОСТРОЕНИЕ</b>													
<b>АТОМЭНЕРГОПРОМ</b>													
Атомэнергопром 6		15/08/14		117.34					8.50	1.89	165	185	10 000
<b>Трансмашхолдинг</b>													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	90.02	94.75	94.60	0.03	11	550	11.02	1.36	447	435	3 000
<b>КАМАЗ</b>													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.93	100.90					9.37	0.30		284	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	97.01	99.15					9.73	1.38	317	306	3 000
<b>УВЗ</b>													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	99.85	99.97					9.26	0.29		273	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	98.25	99.19	98.50	-0.38	1	2 000	10.85	0.98	460	416	3 000
<b>УОМЗ</b>													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	97.99	100.00	100.00	2.00	1	1	10.75	1.08	441	406	1 000
<b>ИРКУТ</b>													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	297	311	5 000
<b>ГСС</b>													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17	92.00	100.00					8.67	0.06			5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.36	0.33		182	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.62	0.63	376	300	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14	92.01	100.00	99.10	-0.05	4	452	9.91	0.63	405	329	3 000
<b>СОЛЛЕРС</b>													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.50	100.00	100.00	0.10	3	2 146	9.43	0.65	354	280	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.32	102.70	102.30	-0.35	1	3	9.93	0.85	380	326	3 000
<b>Гидромашсервис</b>													
ГМС 02		13/02/15	100.55	100.65	100.66	-0.19	2	66	10.71	2.22	372	407	3 000
<b>ТРАНСПОРТ</b>													
<b>Аэрофлот</b>													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.00	100.33	100.05	-0.09	2	4 965	7.79	0.59	199	117	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	100.00	100.50	100.10	-0.03	3	1 570	7.70	0.59	190	108	6 000
<b>Трансконтейнер</b>													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.75	101.00					7.77	0.50		118	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.60	100.90					8.58	1.85	175	193	3 000
<b>Глобалтранс</b>													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	97.01	99.99					9.87	1.45	326	320	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.10	100.30					10.20	2.18	322	356	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99.25	100.30	100.12	0.02	2	150	10.19	2.18	321	355	5 000
<b>Трансаэро</b>													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	99.90	100.00	100.00	0.05	6	1 323	12.85	1.07	652	616	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.75	99.97	99.86	-0.12	1	1	13.04	0.93	683	636	3 000
<b>Ю-Тэйр</b>													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.05	101.75					9.18	0.55	344	257	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	100.05	101.65					12.97	0.55	723	636	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.35	100.50					10.96	0.65	507	433	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.35	100.40	99.70	0.06	1	1	10.88	0.65	499	425	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.64	0.75	263	199	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15			100.00		2	1 000	10.38	1.20	394	370	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	85.01	102.00	101.99	2.99	2	2	8.07	1.23	161	139	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	95.21	97.89					11.30	1.46	468	463	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	97.50	100.11					10.27	1.46	365	360	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16			103.36	0.10	2	1 001	8.75	3.29	140	208	2 000
<b>ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ</b>													
<b>РУСГИДРО</b>													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	98.01	99.10	98.80	-0.30	1	58 300	8.56	3.15	125	191	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	92.03	99.00					8.42	3.15	111	177	5 000
<b>МОСЭНЕРГО</b>													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							11.06	0.48		447	5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.65	100.80	100.70	-0.10	1	625	7.69	0.27		117	5 000
<b>ЛЕНЭНЕРГО</b>													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17							8.64	2.36	159	200	3 000
<b>ЭНЭЛ ОГК-5</b>													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.60	100.70	100.60	0.04	1	15	7.84	0.79	178	118	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80						8.49	1.72	172	184	5 000
<b>КузбасЭнерго</b>													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	100.00					11.72	1.72	496	507	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.23	91.99					13.13	3.08	584	648	5 000
<b>МРСК ЮГА</b>													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	94.20	99.97					11.89	1.88	505	524	6 000
<b>ТГК-1</b>													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14		99.15					8.48	1.43	188	181	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.69	0.38		113	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14		98.90					8.29	0.83	219	163	5 000
<b>ТГК-9</b>													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	97.70	98.05	98.01	0.24	2	100	10.60	0.94	438	392	7 000
<b>ТГК-2</b>													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.16	87.56	87.57		4	308	24.21	0.98	1795	1 752	5 000
<b>ТГК-5</b>													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	97.85	98.75					11.04	1.06	471	435	5 000
<b>Иркутскэнерго</b>													
Иркутэнерго-1		28/11/13							10.36	1.76	357	371	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	92.00	98.75					8.87	1.50	223	221	3 000
<b>ЯКУТСКЭНЕРГО</b>													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.10	100.25					8.20	0.96	196	152	3 000
<b>ГЭС</b>													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	248	236	2 000
<b>ТГК-6</b>													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17							10.84	0.94	462	416	5 000
<b>ХИМИЧЕСКИЕ</b>													
<b>ЕВРОХИМ</b>													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18							9.09	2.54	198	245	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18							9.56	2.83	235	292	5 000
<b>АКРОН</b>													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.51	99.97					11.07	1.00	479	438	4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.00	101.30	101.30	0.20	1	2 536	8.88	1.16	247	220	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	93.04	98.99					8.75	1.64	203	209	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	93.70	100.30					12.91	1.70	616	626	4 000
<b>КУАЗ</b>													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.10	98.83					10.28	1.50	364	361	2 000
<b>СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ</b>													
<b>ЛСР</b>													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.15	100.94					10.53	0.80	446	387	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.25	100.45	100.42	0.02	2	5 000	8.94	0.43		237	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.72	100.09	100.05	0.35	3	2 094	10.19	0.96	395	351	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.41	97.59	97.50		9	3 077	11.60	1.42	501	493	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	94.82	95.25					11.92	1.78	512	527	2 000
<b>РеноваСтройГрупп</b>													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.90	100.09	99.90	-0.23	1	20	11.53	0.30		500	3 000
<b>ЛенСпецСМУ</b>													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12	102.00	102.24					9.45	0.27		293	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	102.70	103.29	103.00	-0.30	1	2 000	8.64	0.50		205	2 000
<b>ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ</b>													
<b>РОСНАНО</b>													
РОСНАНО 1		20/12/17	93.00	98.97					9.93	4.27	235	317	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	93.00	99.00					9.93	4.26	235	317	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	93.00	97.00					9.93	4.27	235	317	15 000
<b>СИСТЕМА</b>													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14			99.95	-0.10	1	20 795	8.55	1.84	173	190	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.10	101.48	101.20	-0.30	4	3 700	7.68	0.25		116	19 000
АФК Система 4		07/03/13	101.10	101.20	101.10	-0.04	1	430	7.70	0.50	205	110	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.00	98.50	98.00	-0.09	9	2 156	8.85	2.00	195	221	20 000
<b>ПРОФМЕДИА</b>													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	98.92	99.40	99.36	-0.10	8	2 824	11.57	0.86	543	490	3 000
<b>СИТРОНИКС</b>													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.12	100.70					11.81	0.78	576	516	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.90	100.00	100.04	0.09	5	1 257	10.42	0.11		439	3 000
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>													
<b>РОСБАНК</b>													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	92.00	101.00					8.14	0.80	206	148	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	97.00	100.75	100.74	-0.01	1	2 275	7.99	0.69	205	135	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13			99.93	0.08	4	85 002	8.23	0.84	211	157	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13	92.59	98.30	98.30	0.19	10	604	8.59	1.14	219	191	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14	82.00						9.66	2.02	275	302	5 000
<b>АЛЬФА БАНК</b>													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	99.55	99.90	99.85		1	9 000	8.53	1.38	196	186	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	101.05	101.10	101.05	-0.05	12	62 200	7.95	0.75	193	130	5 000
<b>МДМ Банк</b>													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	101.10	101.23	101.23	0.03	2	23 000	7.81	0.25		129	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.30	100.50	100.40		7	8 449	8.21	0.30		168	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	99.85	100.32	100.31	0.16	2	622	8.81	0.82	271	215	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14		99.00					11.30	1.45	469	463	5 000
<b>НОМОС Банк</b>													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.80	100.00					9.27	1.43	267	260	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.90	100.15					9.05	0.77	301	240	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.07	100.15	100.12	-0.01	4	68 992	9.21	0.93	300	253	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	100.00	100.25	100.00		7	11 677	9.71	1.71	295	306	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.60	99.70	99.70		1	1 310	8.64	0.62	280	202	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99.30	100.00	99.80	-0.20	1	1	8.90	0.97	265	221	5 000
<b>Банк ЗЕНИТ</b>													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100.00		100.10	0.05	2	1 001	6.26	0.07			5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.14	100.18	100.14	-0.04	8	12 855	8.14	0.22		174	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.80	99.85	99.80	0.03	16	21 397	8.17	0.25		167	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.22	100.32	100.30		7	68 752	8.35	0.45		177	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.26	100.32	100.29	0.05	7	32 154	8.41	0.47		183	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13		99.90					7.44	0.59	164	83	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.55	100.40	-0.25	1	530	8.60	0.75	259	195	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.38	100.55					8.81	0.82	271	215	3 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	99.95	100.10	100.10	0.15	2	14 001	9.33	1.50	269	266	5 000
<b>ПРОМСВЯЗЬБАНК</b>													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.98	100.10	99.97	-0.01	2	340	9.00	0.48		241	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.96	100.10	100.05	0.10	3	7 853	8.82	0.48		223	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.55	99.80	99.52	-0.12	2	1 655	9.05	0.78	299	239	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.65	98.79	98.69	-0.55	12	63 843	9.82	1.38	326	315	5 000
<b>Банк СПб</b>													
Банк СПб БО-2	26/03/12	23/09/13	99.22	99.90					9.33	1.01	305	264	5 000
Банк СПб БО-1	09/10/12	09/04/13							12.96	0.13		687	5 000
Банк СПб БО-4	13/12/12	12/12/13		100.15					10.44	0.29		391	3 000
<b>МКБ</b>													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.05	100.30					7.98	0.12		193	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40					9.67	0.38		311	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.95	99.99	99.95	-0.03	10	6 938	8.44	0.13		234	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.70	99.90	99.87	-0.03	2	20	8.96	0.49		237	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.94	100.00	100.00		4	2 296	9.43	0.64	356	280	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.90	97.99	97.98	0.15	1	3 300	10.70	1.69	395	404	5 000
<b>ПЕТРОКОММЕРЦ</b>													
Петрокоммерц 7	20/02/11	22/08/12							3.41	0.00			3 000
Петрокоммерц 6		22/08/12							-9.37	0.00			3 000
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	100.60	101.60	101.60	-0.01	11	60 001	7.47	0.31		94	5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15							8.80	0.95	257	212	3 000
<b>Банк УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.95	100.08	100.00	0.05	4	9 001	8.93	0.98	267	224	5 000
<b>ЛК УРАЛСИБ</b>													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.25	100.35	100.35	-0.04	1	50	9.25	0.65	336	262	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14							9.77	0.71	380	313	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.70	99.00					10.37	0.92	417	369	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.70	101.15					11.23	1.21	478	455	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.10	1.25	463	442	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.85	100.05					11.46	1.28	496	478	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.66	101.60					11.16	2.09	422	452	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.80	101.75					11.24	2.19	426	460	2 000
<b>КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ</b>													

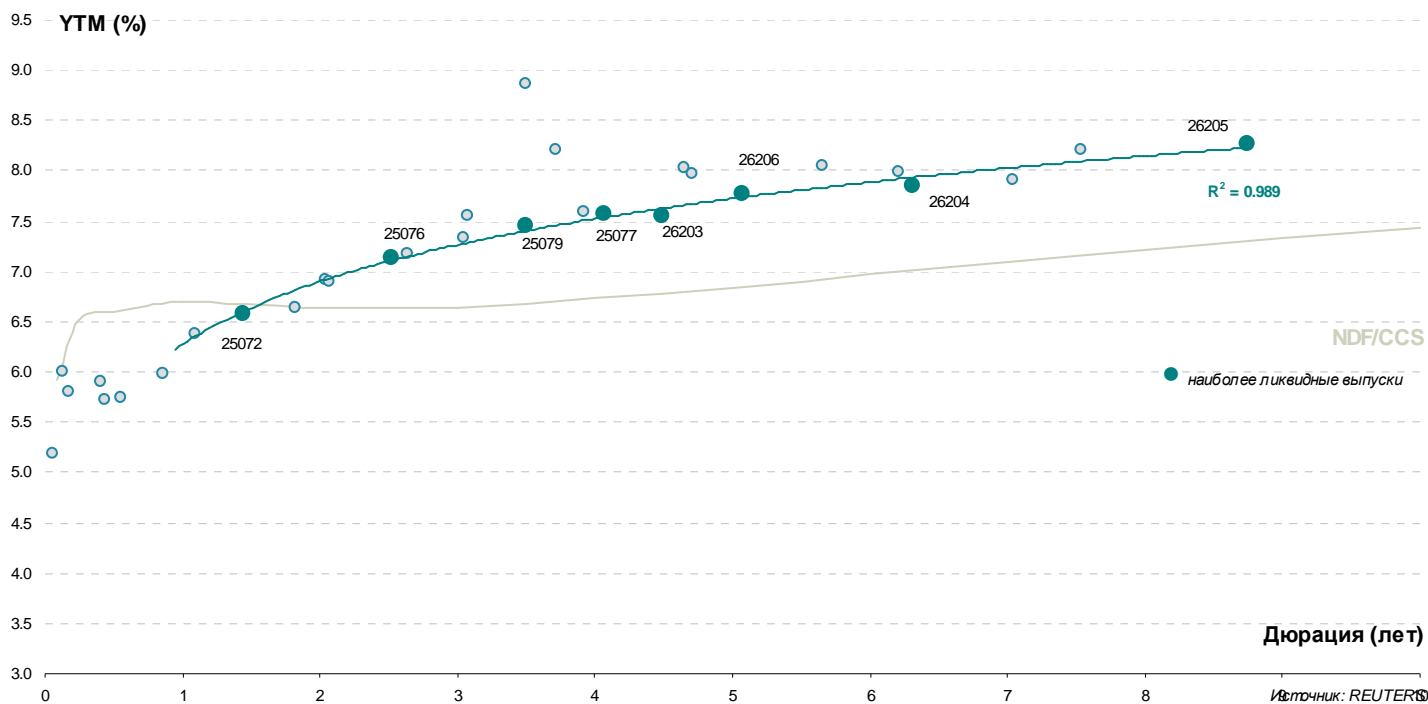
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98.31	98.39	98.31	-0.08	6	5 290	12.19	0.91	600	551	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.50	100.65	100.65		2	1 000	12.50	0.92	630	582	2 000
<b>ТКС БАНК</b>													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.40	100.86	100.40	0.01	13	498	14.16	1.38	759	749	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.25	100.30	100.26	0.01	3	3	13.15	0.61	732	653	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.36	105.69	105.34	-0.02	5	27 525	14.00	0.87	785	733	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.03	101.00	100.63	0.01	4	5 902	14.00	0.97	776	732	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.70	102.75	102.70	-0.06	42	16 829	14.49	1.14	810	781	2 000
<b>РОСГОССТРАХ</b>													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.16	100.30	100.39	0.29	1	145	8.64	0.21		227	5 000
<b>ЕАБР</b>													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	90.10	99.90					7.96	1.12	159	128	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.27					8.06	1.36	151	139	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18							8.06	1.40	148	139	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19							8.86	2.23	186	222	5 000
<b>Юникредит Банк</b>													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	99.90					8.00	0.21		162	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15							8.66	0.95	244	198	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93.80	100.00					8.79	0.96	255	211	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15							8.89	0.96	265	221	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.66	1.22	220	198	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16	84.00	98.00					9.15	3.61	172	246	5 000
<b>Райффайзен</b>													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	100.90	101.18					8.00	1.21	156	132	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.58	99.68					8.03	1.19	159	135	5 000
<b>ИНГ Банк</b>													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		196	5 000
<b>РуссСтандарт</b>													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.40	100.56	100.52	-0.06	7	749	8.36	0.20		202	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.90	100.80	99.90	-0.18	1	984	9.37	0.55	363	276	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	99.86	100.35					9.48	1.12	310	280	5 000
<b>Вост-Экспресс</b>													
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	98.79	99.86					10.33	1.07	400	364	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.64	0.58	185	103	1 000
<b>ХКФ Банк</b>													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14	99.80	99.90					8.53	0.28		200	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.95	100.08	99.95	0.45	3	10 001	8.85	0.62	301	223	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14		99.15					9.32	1.10	296	264	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.25	102.00	100.25	0.35	2	1 100	9.99	2.35	295	335	5 000
<b>БНП Париба</b>													
БНП Париба 1		29/03/14							8.20	1.47	158	153	2 000
<b>РусфинансБанк</b>													
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15	99.96	99.99	99.97	0.01	3	4 500	8.27	0.05			2 000
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15	99.75	99.98					8.08	0.06			2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.40	98.60					8.55	0.83	244	189	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99.40	100.00					9.59	0.96	335	291	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15		98.75					9.20	1.15	280	252	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	98.02	98.75					9.71	1.15	331	303	2 000
<b>ОТП Банк</b>													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.38	100.40	100.40	-0.02	6	8 150	8.22	0.18		196	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	97.11	99.35	99.35	-0.20	6	35 401	11.28	1.37	472	461	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	95.80	96.10	96.06	-0.04	8	4 800	11.34	1.45	473	467	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.00	95.90	95.30	0.30	3	15 000	11.01	1.80	420	436	5 000
<b>СКБ-Банк</b>													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.60	101.20					6.24	0.27			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.43	0.73	444	379	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.05					8.29	0.12		223	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98.10	98.25					11.13	0.84	501	446	2 000
<b>КредитЕвропа Банк</b>													
КредЕвр Банк 6	21/08/12	18/02/14	86.00	100.50					9.83	1.41	324	316	4 000
КредЕвр Банк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.50	99.80					10.64	1.38	407	397	5 000
КредЕвр Банк БО-1		27/04/14	96.70	97.74	97.50	0.93	1	200	9.99	1.55	332	333	5 000
<b>Банк Интеза</b>													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.40	99.70	99.70	-0.20	11	510	9.48	1.06	315	279	5 000
<b>Центр-Инвест</b>													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.60					9.82	0.80	375	316	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.65	99.90					9.38	0.31		285	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.65	100.00					9.38	0.31		285	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.81	100.15					10.33	0.62	449	371	2 000
<b>Связь-Банк</b>													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21	100.01	100.15	100.15	-0.15	2	1 100	8.10	0.31		157	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22							8.49	0.63	263	187	5 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	264	308	5 000
<b>Крайинвестбанк</b>													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.80	99.89	99.89		3	7 400	10.13	0.14		399	2 000
<b>Судостроительный банк</b>													
Судостр 03	05/09/11	03/09/12							9.98	0.02			2 000
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14							12.83	0.48		624	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.00	99.80	99.80	0.30	4	90	11.48	1.04	517	479	2 000
<b>Меткомбанк</b>													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14		100.15					11.40	0.43		483	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	95.01						10.99	0.60	518	437	2 000
<b>Металлинвестбанк</b>													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.07	100.19					10.09	0.31		356	2 000
<b>Абсолют банк</b>													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	94.00	97.50					10.20	1.81	339	355	2 000
<b>СМП Банк</b>													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.00	100.06	100.00	-0.05	10	30 009	10.38	0.25		387	3 000
<b>ЛОКО-Банк</b>													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100.45					9.28	0.45		270	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98.00		100.00	-0.12	1	400	10.33	0.88	417	366	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	90.00	100.05	100.00	0.13	15	24 048	11.03	0.93	482	435	3 000
<b>Татфондбанк</b>													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	98.00	99.60	99.60	0.40	4	97	11.39	1.25	491	471	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.92	100.00					9.56	0.14		343	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100.35	100.70	100.49	-0.81	1	4	10.35	0.25		383	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90	100.15					9.42	0.30		289	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.60	100.25	99.80	-0.05	7	28 409	12.06	0.48		547	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.00		100.00		1	1	10.54	0.50		395	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.10	99.40	99.40	0.06	9	21 130	12.38	0.59	658	577	2 000
<b>РЕГИОНАЛЬНЫЕ</b>													
<b>МОСКВА</b>													
Москва 54	05/09/12		99.99	100.03	100.03		2	17 340	5.57	0.02			15 000
Москва 61	03/06/13								5.90	0.72			30 000
Москва 53	01/09/13								7.01	0.96	77	33	15 000
Москва 63	10/12/13		109.53	110.38	109.53	-0.55	1	1	7.36	1.16	95	68	15 000
Москва 62	08/06/14		108.00	109.15	109.30	0.30	4	10 190	7.03	1.59	34	37	35 000
Москва 39	21/07/14		92.41	99.50					7.47	1.79	67	82	10 000
Москва 64	24/06/15		97.20	98.00					8.22	2.58	109	158	20 000
Москва 44	16/11/15		111.80	112.99					7.92	2.69	75	128	40 000
Москва 56	22/09/16		95.01	97.00					8.04	3.50	64	136	20 000
Москва 49	14/06/17		96.02	97.00					7.89	4.09	35	115	25 000
Москва 48	11/06/22		88.61	89.69					8.42	7.00	39	132	30 000
<b>МОС ОБЛ</b>													
Московская Обл 8	11/06/13		101.00	101.50	101.45	0.05	2	30 400	7.17	0.76	114	52	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99.00	99.60	98.90	1.90	2	2	8.92	1.52	227	226	16 000
<b>НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Нижегородская Обл 5	02/12/12		101.25	101.50					8.66	0.26		214	3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		99.80	100.20					7.34	0.22		92	3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.80	100.00					8.43	1.88	158	178	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		103.10	103.35					8.66	2.35	161	202	8 000
<b>САМАРСКАЯ ОБЛ</b>													
Самарская Обл 5	19/12/13		101.50	102.00	101.50	-0.50	2	2	8.33	1.23	187	165	8 000
Самарская Обл 6	10/05/13		104.60	105.20	105.00		1	187	7.80	0.67	188	117	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16								8.73	2.19	175	209	12 000
<b>ЯКУТИЯ</b>													
Якутия 1	11/04/13		99.60	100.30					7.44	0.36		89	3 000
Якутия 9	19/09/13		101.20	101.35					7.27	0.60	146	65	2 000
Якутия 7	17/04/14		99.45	100.10					7.99	1.27	150	131	3 000
<b>КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ</b>													
Краснодарский край 2	14/12/12		99.30	99.75						0.33			2 000
Краснодар 02	05/11/15		98.00	100.90					8.61	1.29	210	193	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		99.80	100.20					8.07	1.46	146	140	4 000
<b>КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ</b>													
Красноярский край 4	08/11/12		100.55	100.68					6.68	0.20		35	10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101.70	102.08	101.70		1	698	8.25	1.64	153	159	9 000
<b>КОМИ</b>													
Коми Респ 7	22/11/13		99.01						7.24	0.71	127	60	1 000

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	
Коми Респ 9	18/10/14		97.00	100.00					9.11	1.52	246	245	2 000
Коми Респ 8	03/12/15								8.61	2.36	156	197	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								9.03	2.49	193	239	2 000
<b>УДМУРТИЯ</b>													
Удмуртия 05	24/11/16		103.50	104.30					8.68	2.62	154	204	2 000
<b>КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Костромская область 5	20/12/12		100.45	100.55					7.56	0.31		103	3 000
Костромская область 6	17/11/16		100.80	101.00	101.00	0.20	7	11 082	9.30	2.00	240	266	4 000
<b>ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ</b>													
Вологодская обл. 02	14/12/16		102.01	103.50					9.52	2.39	246	288	3 000
<b>РЕСП КАРЕЛИЯ</b>													
Карелия 14	30/11/16		101.75	102.00	101.80	-0.05	2	6 920	9.06	1.85	223	241	1 000
<b>ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Ярославская Обл 9	16/05/13		98.00	100.63					7.18	0.70	122	54	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14		99.00	99.75					8.01	1.30	150	133	3 000
<b>РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Рязанская Обл 1	27/11/14		99.80	99.98					8.60	1.25	212	192	2 000
<b>ХМАО</b>													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		100.80	101.00	100.95	-0.05	1	30 000	7.33	0.31		80	2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		104.00	104.90	104.30	-0.05	1	500	7.41	1.24	94	73	2 000
<b>СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Свердловская обл. 01	11/12/16		101.60	101.90	101.60	-0.30	1	1 000	8.57	1.92	171	193	3 000
<b>ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ</b>													
Тверская Обл 5	26/12/13		106.90	108.05					8.89	1.20	245	221	4 000
Тверская Обл 6	12/06/14		103.50	104.00					8.29	0.92	209	161	3 000
Тверская Обл 7	15/12/15		98.00	98.20	98.20	-0.05	6	24 100	9.53	2.59	240	289	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



## Результаты торгов евробондами

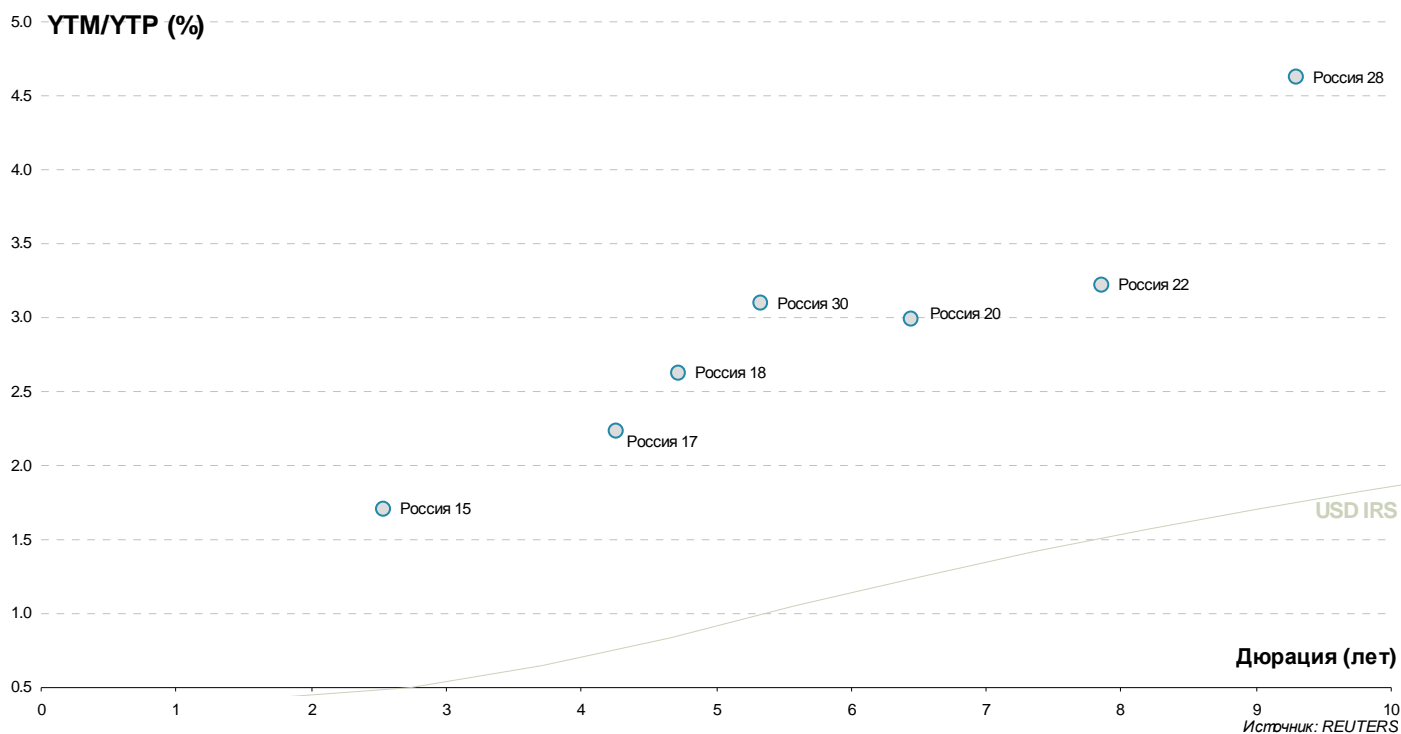
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
<b>РОССИЯ</b>										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		104.750	105.175	1.79	1.63	2.54	-0.10	132
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		104.125	104.750	2.30	2.16	4.26	0.28	155
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		144.842	146.105	2.72	2.53	4.73	-0.10	176
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		124.709	124.958	3.12	3.08	5.34	0.17	176
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		113.500	113.875	3.01	2.96	6.46	0.15	172
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		110.250	110.750	3.25	3.19	7.87		168
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		189.833	191.167	4.66	4.58	9.30	-0.32	277
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		117.750	118.125	4.53	4.51	15.58	0.25	222
<b>ГОСКOMPАНИИ</b>										
<b>Газпром</b>										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.642	101.767	1.91	1.71	0.64	-0.01	154
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102.125	102.625	2.22	1.45	0.63	0.13	187
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		104.125	104.450	1.31	0.69	0.48	-0.04	95
GAZPR'14 7.343%	USD	11/04/13		103.750	104.150	1.16	0.53	0.60	0.24	79
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		105.375	105.875	1.58	1.05	0.90	0.10	121
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		112.000	112.125	2.67	2.59	1.45	0.10	229
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.850	111.975	2.52	2.44	1.40	0.25	214
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.000	110.500	2.73	2.48	1.81	-0.20	233
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.875	107.375	2.85	2.70	3.01	0.47	234
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		110.750	111.500	3.45	3.27	3.75	-0.25	281
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122.000	122.750	3.76	3.63	4.61	0.20	288
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		129.750	130.500	4.09	3.98	5.20	0.08	303
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.000	117.750	4.31	4.22	7.25	-0.33	281
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		137.794	138.544	5.59	5.54	11.54	0.22	351
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		125.750	126.750	5.40	5.34	13.18	-0.12	322
<b>Транснефть</b>										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105.744	107.744	1.47	-0.56	0.92	-0.01	110
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		104.209	105.091	2.80	2.22	1.44		241
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		127.009	127.384	3.60	3.54	4.89	-1.05	266
<b>РЖД</b>										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		109.630	110.130	3.45	3.34	4.04	0.49	274
<b>Совкомфлот</b>										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		99.020	100.020	5.59	5.37	4.49	0.24	482
<b>ГОСБАНКИ</b>										
<b>ВТБ</b>										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.745	100.995	2.08	0.62	0.17	0.05	180
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		107.000	107.500	3.52	3.32	2.30	0.28	309
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		103.638	104.638	5.53	5.32	4.73	0.13	470
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		106.500	106.875	5.53	5.46	4.80	-0.19	466
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		104.000	104.375	5.92	5.86	6.32	-0.15	466
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.000	106.350	5.77	5.75	12.64	-0.12	363
<b>Банк Москвы</b>										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103.503	103.753	2.25	1.90	0.69	0.70	189
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		105.625	106.125	4.32	4.12	2.31	-0.25	391
BOM CAPITAL'15 0%	USD	11/03/15		99.039	100.039	7.11	6.67	2.30	-0.02	678
<b>ВЭБ</b>										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		103.630	104.630	4.06	3.78	3.42	0.10	351
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		108.000	108.500	3.75	3.65	4.59	-0.04	292
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		115.989	116.989	4.46	4.33	6.29	0.23	320
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		115.625	116.250	5.15	5.09	9.12	-0.04	333
<b>Газпромбанк</b>										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.250	104.750	2.70	2.11	0.81	-0.19	235
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.150	105.525	3.87	3.70	2.15	0.30	347
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		106.250	106.750	4.29	4.12	2.76	0.29	383
<b>РСХБ</b>										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.750	104.100	1.81	1.33	0.69	0.14	145
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		105.875	106.250	2.72	2.45	1.32	0.10	234
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.875	111.375	2.69	2.42	1.66	0.03	229
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		109.250	110.250	4.11	3.89	4.11	-0.37	340
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118.250	118.750	4.14	4.05	4.76	0.37	324
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		100.981	101.606	5.70	5.51	3.38	0.01	517
<b>Сбербанк</b>										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.500	103.750	1.47	1.12	0.69	0.09	110
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		104.000	104.375	1.62	1.19	0.82	-0.01	126
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.750	108.250	2.65	2.48	2.67	-0.01	218
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		105.875	106.250	3.98	3.89	4.04	-0.31	328
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		105.908	106.908	4.88	4.74	7.02	0.14	348

## ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ

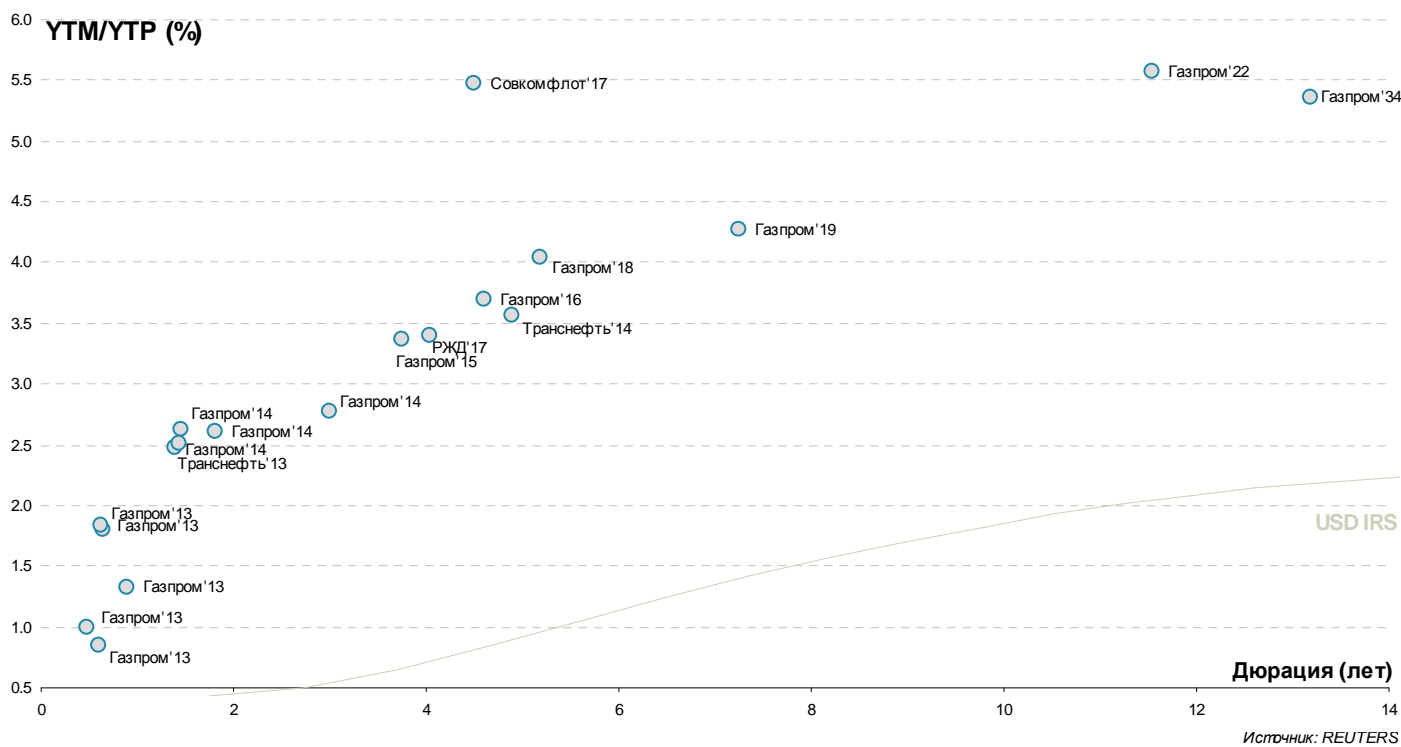
## Евраз

Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
EVRAZ'13 8.875%	USD	24/04/13		103.750	103.900	2.96	2.73	0.63	0.22	262
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		107.750	108.250	5.56	5.39	2.82	0.10	511
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		108.625	109.500	7.59	7.40	4.42	-0.22	682
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		97.125	97.625	7.37	7.26	4.67	0.08	658
<b>Альянс Ойл</b>										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.000	105.500	7.65	7.44	2.21		734
<b>Алроса</b>										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		110.900	111.400	3.69	3.47	2.02	0.14	328
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		110.250	110.750	6.13	6.06	6.18	-0.10	489
<b>Вымпелком</b>										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		104.100	104.350	2.14	1.78	0.65	0.20	178
VIP FIN'16 0%	USD	02/02/16		103.660	103.660	5.30	5.30	3.12	-0.01	482
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		108.250	109.000	5.75	5.54	3.24	0.26	524
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		110.625	111.125	6.83	6.73	4.49	0.32	603
VIP FIN'21 0%	USD	02/02/21		101.071	102.071	7.57	7.41	6.32	-0.11	634
<b>Лукойл</b>										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.400	108.900	2.39	2.16	2.04	-0.20	197
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		111.740	112.240	3.65	3.54	4.17	-0.02	291
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		117.500	118.000	4.38	4.31	5.74	0.01	322
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		111.623	112.623	4.42	4.28	6.56	0.05	309
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		116.500	117.000	4.54	4.48	7.45	0.05	302
<b>МТС</b>										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		118.500	119.000	5.66	5.58	5.95	-0.36	446
<b>НОВАТЭК</b>										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.500	107.000	3.30	3.15	3.17	-0.36	277
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		115.500	116.000	4.38	4.32	6.72	0.52	303
<b>Северсталь</b>										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.625	106.875	2.35	2.08	0.89	0.48	199
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.500	109.875	3.22	3.00	1.52	-0.05	285
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		103.750	104.250	5.84	5.73	4.36	0.54	509
<b>ТМК</b>										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		99.519	100.519	7.85	7.62	4.49	-0.02	713
<b>ТНК</b>										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.437	106.437	1.02	-4.27			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.750	108.375	2.91	2.65	2.28	1.00	247
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		114.125	114.625	3.57	3.44	3.45	0.55	298
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		112.014	113.014	3.73	3.50	3.94	0.40	303
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		118.969	119.969	4.02	3.83	4.55	0.36	315
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		118.313	119.313	4.33	4.19	5.99	0.60	313
<b>ЧАСТНЫЕ БАНКИ</b>										
<b>Альфа-Банк</b>										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		105.000	105.350	2.97	2.55	0.80	0.94	262
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		106.875	107.375	5.08	4.88	2.29	0.59	469
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		106.281	107.281	6.40	6.18	4.18	0.26	569
<b>Номос Банк</b>										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		102.000	102.250	2.34	1.53	0.30	0.44	201
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.106	102.606	4.56	4.12	1.10	0.17	423
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		104.744	105.744	7.03	6.68	2.74	-0.13	664
<b>Промсвязьбанк</b>										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.971	105.221	4.83	4.55	0.85	-0.03	452
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		99.502	100.002	6.51	6.18	1.56		621
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		110.006	111.006	8.55	8.16	2.35	-0.22	827
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.203	108.203	9.28	8.68	3.21	-0.01	889
<b>ХКФБ</b>										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		102.993	103.493	4.95	4.62	1.45	-0.01	462

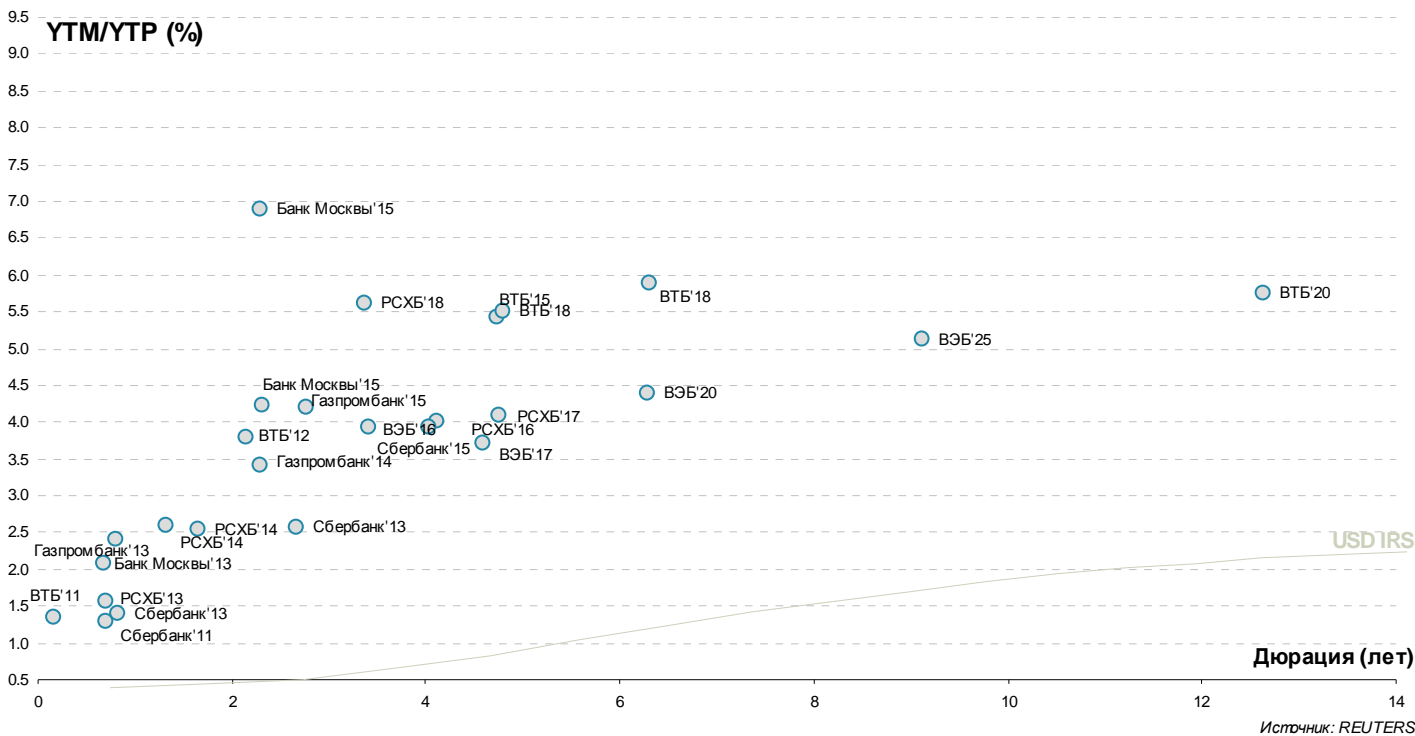
## Россия



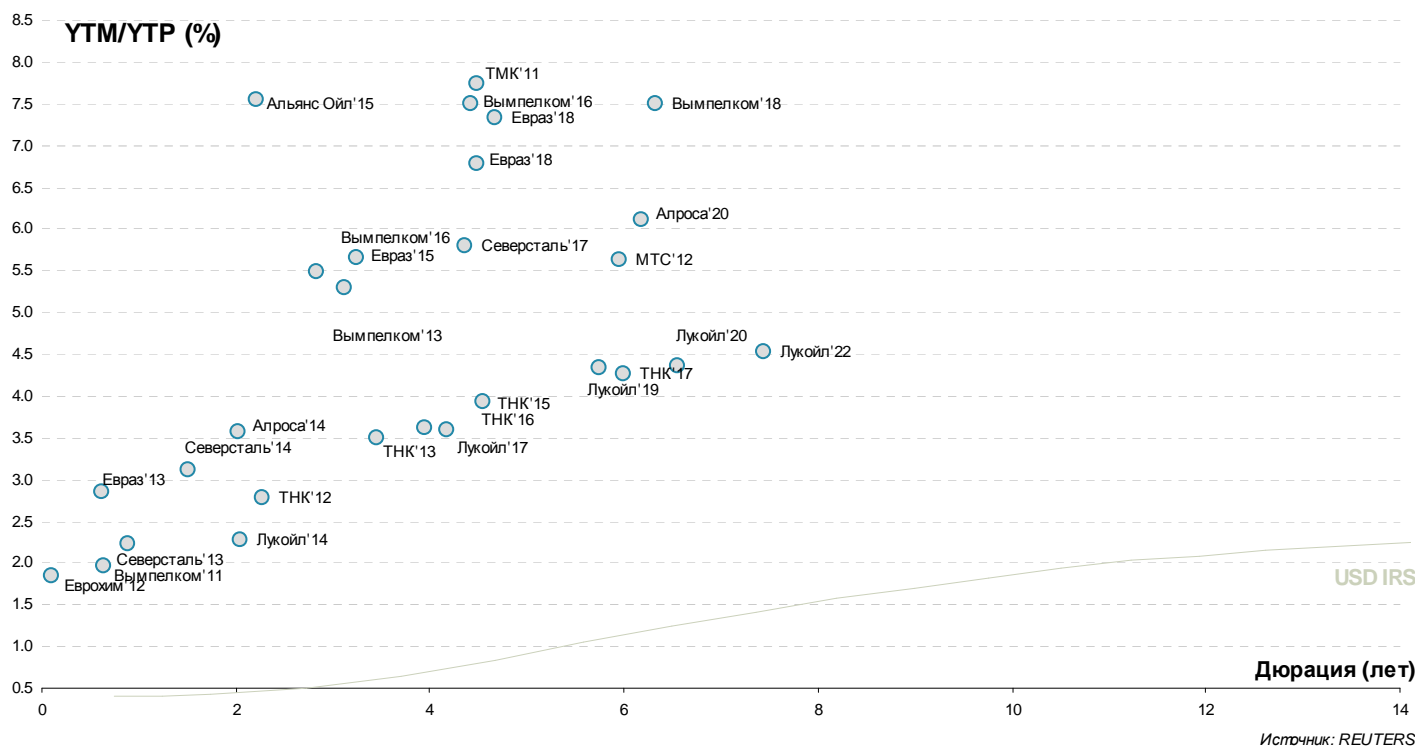
## Госкомпании



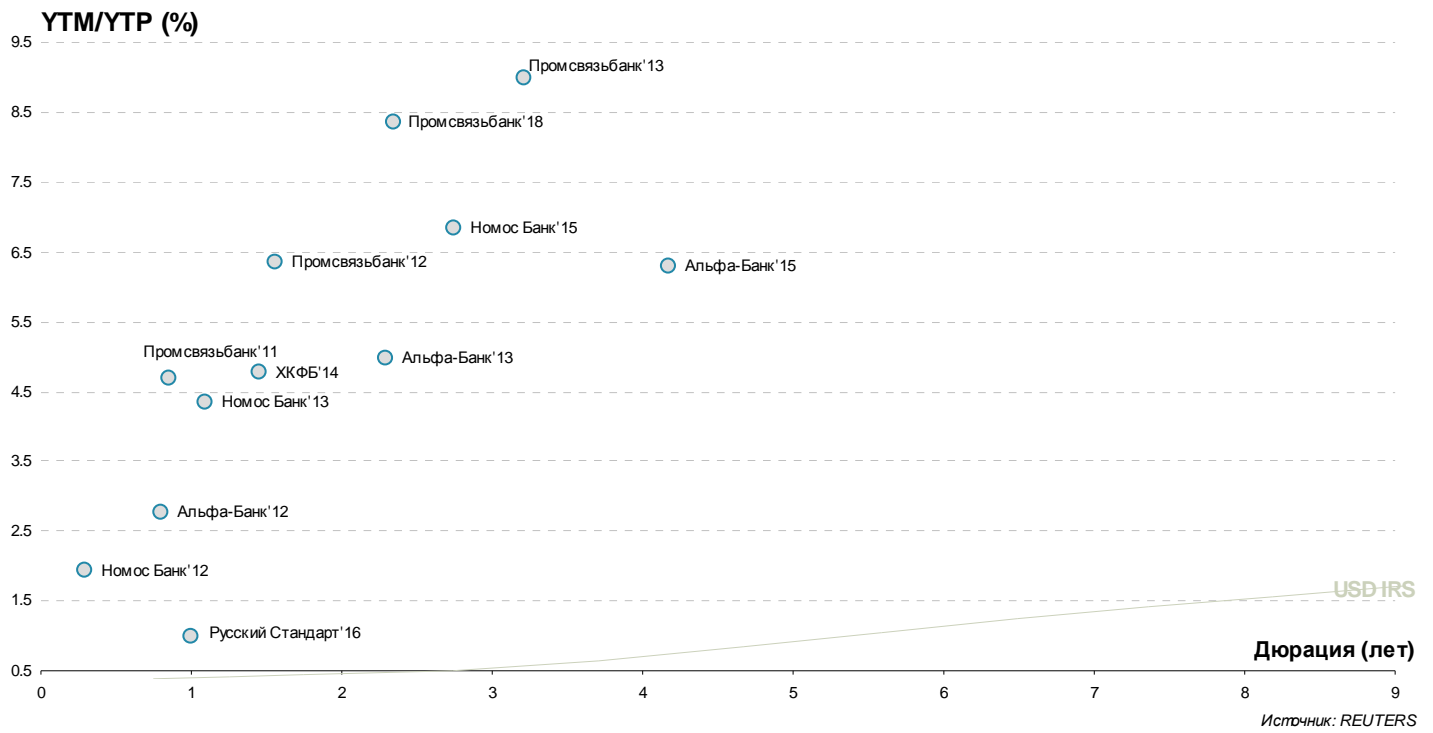
### Госбанки



### 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  
Валютные и рублевые облигации

Юлия Шабанова  
Максим Симагин  
Александр Валканов  
Юлия Паршина

[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)  
[y.parshina@zenit.ru](mailto:y.parshina@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  
Количественный анализ  
Акции

Владимир Евстифеев  
Кирилл Сычев  
Евгений Чердаков  
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)  
[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  
Екатерина Гашигуллина

[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)  
[e.gashigullina@zenit.ru](mailto:e.gashigullina@zenit.ru)

Каждый аналитик, задействованный в написании данного обзора, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансовых инструментов или эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном обзоре. Банк ЗЕНИТ не несет ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений аналитиков, изложенных в данном обзоре. Мнение Банка может не совпадать с мнением аналитика, изложенным в данном обзоре.

Информация, представленная в обзоре, основана на источниках, которые Банк ЗЕНИТ признает надежными, тем не менее, Банк не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описания финансовых инструментов и эмитентов не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода обзора и могут быть изменены без уведомления. Обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением купить или продать соответствующие финансовые инструменты. Инвесторы должны самостоятельно принимать инвестиционные решения, используя обзор лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Обзор подготовлен Банком ЗЕНИТ для распространения среди профессиональных участников рынка и институциональных инвесторов. Не являющиеся профессиональными участниками инвесторы должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием инвестиционного решения. Обзор может содержать информацию и рекомендации касательно финансовых инструментов, недоступных для покупки или продажи непрофессиональными участниками рынка.

Банк ЗЕНИТ может выступать маркетмейкером по одному или нескольким финансовым инструментам, упомянутым в данном обзоре и иметь по ним длинные или короткие позиции. Банк ЗЕНИТ также может предоставлять услуги финансового советника и выступать организатором и андеррайтером по проектам корпоративного финансирования одной из указанных в обзоре компаний.

Дополнительная информация и сопроводительная документация может быть предоставлена по запросу. © 2012 Банк ЗЕНИТ.