

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Глава ЕЦБ прояснил свою позицию по программе выкупа, рынки довольны

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Ставки рынка МБК вернулись на комфортные уровни
- Рубль без изменений

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды закрепились на недельных максимумах
- Рубль без изменений

Корпоративные события /стр. 6/

- ТМК: хорошие результаты в отчетности за 1П12, рублевые бумаги компании оценены справедливо, евробонды выглядят малопривлекательно

Первичный рынок /стр. 8/

Приложения

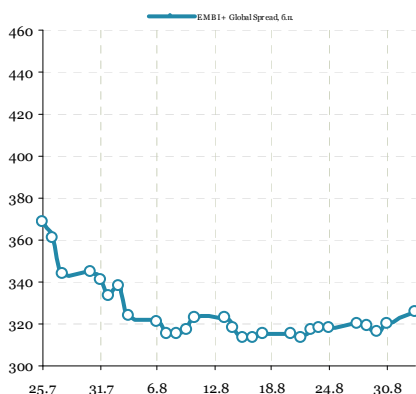
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 9/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 17/
- Результаты торгов евробондами /стр. 18/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 20/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Внешний рынок долга					
UST-10 yield	1.55	■	0.00	1.39	2.38
UST 10-2Y sprd	133	■	0	117	200
EMBI+ Glob.	325	▲	6	313	441
EMBI+ Rus sprd	201	▲	3	188	332
Russia 30 yield	3.02	▼	-0.02	2.91	4.45
Денежный рынок					
Libor-3m	0.41	▼	0.00	0.41	0.49
Euribor-3m	0.28	▼	0.00	0.28	0.99
MosPrime-1m	6.37	▼	-0.07	5.67	6.89
Корсчета в ЦБ	749.1	▲	28.0	515	1032
Депоз. в ЦБ	165.9	▼	-2.8	61	369
NDF RU 3m	6.3	▼	0.0	5	7
Валютный рынок					
USD/RUB	32.277	▼	-0.031	28.98	33.67
EUR/RUB	40.667	▼	-0.031	38.43	41.81
EUR/USD	1.259	▲	0.001	1.21	1.34
Корзина ЦБ	35.895	▼	-0.068	33.33	37.28
DXU Индекс	81.208	■	0.000	78.71	84.01
Фондовые индексы					
RTS	1406.0	▲	0.6%	1228	1755
Dow Jones	13090.8	▲	0.69%	12101	13279
DAX	6993.8	▼	-0.30%	5969	7158
Nikkei 225	8784	▼	-0.10%	8296	10255
Shanghai Comp.	2059.1	▼	-0.75%	2048	2461
Сырьевые рынки					
Нефть Urals	114.2	▲	1.41%	88	125
Нефть Brent	115.8	▲	0.10%	89	126
Золото	1692.5	▲	0.10%	1540	1714
CRB Index	309.6	■	0.00%	267	321

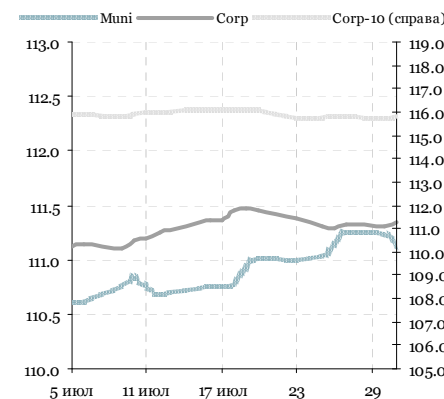
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETVI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:		
			MIN.	MAX.	
Price Return					
OFZ	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
Total Return					
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
Объем торгов в сегменте (млн руб.)					
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

ОАО «Группа ЛСР» планирует 14 сентября текущего года разместить выпуск пятилетних облигаций серии 03 объемом 3 млрд руб. Ориентир ставки первого купона находится в диапазоне 11,75% - 12,25% годовых, что соответствует доходности к 1,5-годовой оферте на уровне 12,11%-12,64% годовых. /Финам/

ОАО «НЛМК» открыло книгу заявок на покупку биржевых облигаций серии БО-04 на 5 млрд руб. Ориентир купона по выпуску составляет 8,30-8,50% годовых, что соответствует доходности к двухлетней оферте в диапазоне 8,47-8,68% годовых. /Bloomberg/

ОАО «ОПК «Оборонпром» планирует на заседании совета директоров компании 5 сентября рассмотреть вопрос о размещении 2-й серии облигаций объемом 2,569 млрд руб. Облигационный заем привлекается для финансирования работ по созданию перспективных двигателей для гражданской авиации. /Интерфакс/

ОАО «Группа «Разгуляй» выставило на продажу активы более чем на 2,5 млрд руб.: 100% долей в ООО «Цимлянское» (начальная стоимость 750 млн руб.), 96,57% акций ОАО «Светлоградский элеватор» (360 млн руб.), 100% акций ОАО «Стародубский элеватор» (250 млн руб.), 77,01% акций ОАО «Хлебная база №63» (200 млн руб.), 85,72% акций ОАО «Геркулес» (500 млн руб.), 100% акций ОАО «Племенной завод «Прогресс» (402 млн руб.). /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 03.08.2012 – понедельник

Статистика Еврозоны: PMI Manufacturing

- **Выплата купона:** Вымпелком, 2017 (6.2546%, 15.6 млн долл.), Вымпелком, 2022 (7.5043%, 56.2 млн долл.), Газпром, 2013-1 (LPN) (9.625%, 84.2 млн руб.), Москва, 53 (7%, 529.3 млн руб.), Москва, 61 (15%, 1.4 млрд руб.), Россия, 35008(ГСО-ППС) (7.27%, 725 млн руб.), СБ Банк, БО-01 (11%, 110.9 млн руб.), Республика Коми, 35008 (7%, 35.1 млн руб.), РИАТО, 01 (13.75%, 12.1 млн руб.), СБ Банк, 03 (10%, 74.7 млн руб.)
- **Оферта:** Медведь-Финанс, 02 (1 млрд руб.)
- **Размещение:** РОСБАНК, БО-04 (10 млрд руб.), Промсвязьбанк, БО-07 (5 млрд руб.), РЕСО Гарантия, 01 (5 млрд руб.)

Сегодня: 04.08.2012 – вторник

Статистика США: ISM Manufacturing

Статистика Еврозоны: PPI

- **Выплата купона:** Ротор, 03 (8%, 9.9 млн руб.), Новоліпецкий металлургический комбинат, БО-06 (7.75%, 386.4 млн руб.), ВТБ, 2015-2 (LPN16) (6.465%, 40.4 млн руб.), ЮниКредит Банк, 05 (7.5%, 187 млн руб.), Банк Петрокоммерц, БО-01 (8.9%, 133.1 млн руб.), Мечел, 13 (10%, 249.3 млн руб.), Мечел, 14 (10%, 249.3 млн руб.), Якутскэнерго, БО-01 (8.25%, 123.4 млн руб.), Интурист, ВАО, 2013 (CLN) (10.5%, 4.9 тыс долл.), Ростелеком, 08 (6.65%, 29.8 млн руб.), ОТП Банк, БО-02 (10.5%, 314.1 млн руб.), ТРАНСАЭРО, БО-01 (12.5%, 155.8 млн руб.), Новая перевозочная компания, БО-01 (10%, 249.3 млн руб.), Новая перевозочная компания, БО-02 (10%, 249.3 млн руб.), Чувашия, 34007 (8.91%, 17.7 млн руб.)
- **Размещение:** Пробизнесбанк, 07 (3 млрд руб.), Мир мягкой игрушки, 01 (500 млн руб.), ВТБ, БО-08 (10 млрд руб.)

Завтра: 05.08.2012 – среда

Статистика Еврозоны: PMI Composite, Retail sales

- **Выплата купона:** Москва, 54 (7%, 529.3 млн руб.), ВТБ-Лизинг Финанс, 07 (8.15%, 70.3 млн руб.), РейлТрансАвто (РТА), 01 (17.5%, 42.7 млн руб.), ТрансФин-М, БО-06 (8%, 19.9 млн руб.), Министерство финансов Самарской области, 35007 (7.49%, 227.7 млн руб.), Россия, 36005(ГСО-ППС) (7.6%, 2.6 млрд руб.), ЮниКредит Банк, БО-03 (8.5%, 211.9 млн руб.), Россия, 26208 (7.5%, 5.6 млрд руб.), Россия, 46018 (8%, 2.6 млрд руб.), Россия, 46014 (7%, 1 млрд руб.), Транснефть, 2014 (LPN) (5.67%, 36.8 млн руб.)
- **Размещение:** Москва, 54 (15 млрд руб.)
- **Размещение:** Резервная трастовая компания, 04 (10 млрд руб.)

Внешний рынок долга

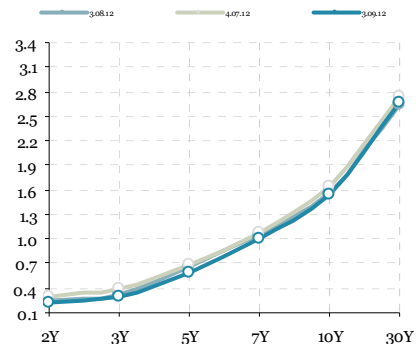
Глава ЕЦБ прояснил свою позицию по программе выкупа, рынки довольны

Выходной день в США не позволили рынкам заскучать. Сместившийся в Европу фокус инвесторов позволил рынкам немного подрасти на оптимистичных заявлениях главы ЕЦБ. Марио Драги, выступая перед европейским парламентом, заявил о том, что он не против покупки Банком облигаций проблемных экономик сроком обращения до 3-х лет. Он также отметил, что такие покупки не будут противоречить соглашению Евросоюза. Таким образом, Марио Драги официально встает в оппозицию к германской стороне по этому вопросу, что не добавляет доверия к общим действиям европейских чиновников в борьбе с кризисом.

До четверга, когда состоится заседание ЕЦБ, эта тема будет сохранять интригу: проголосует ли большинство членов управляющего Совета ЕЦБ в поддержку программы выкупа облигаций. В любом случае, рынки ждут новых мер поддержки для еврозоны, поскольку, несмотря на снизившиеся доходности периферии по сравнению с летними максимумами, инвесторы надеются на продолжение стимулирующей политики ЕЦБ.

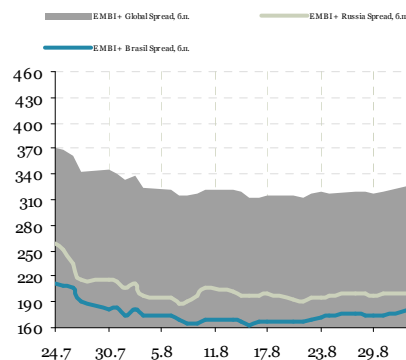
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



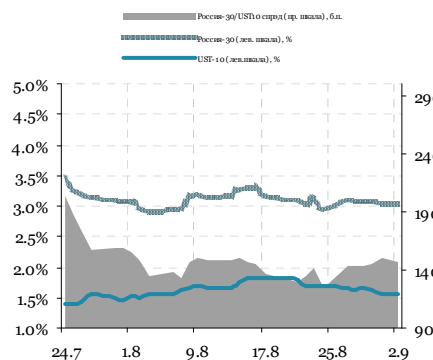
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



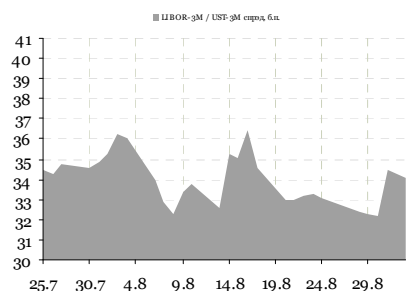
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Ставки рынка МБК вернулись на комфортные уровни

Условия локального денежно-кредитного рынка вчера заметно улучшились, что, вероятно, связано с фактором начала нового месяца и вливанием бюджетных ресурсов в банковскую систему. Так, краткосрочные ставки МБК вчера опустились в среднем на 25-50 бп, кредит овернайт обошелся под 5.00% годовых днем и под 4.75% годовых ближе к вечеру. Междиреское репо на ММВБ сроком на 1 день подешевело в среднем на 15 бп до 5.25% годовых. На аукционе прямого репо с ЦБ РФ банкам удалось привлечь лишь 10 млрд руб. при спросе в 18 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ увеличилась на 25.3 млрд руб., составив 915.0 млрд руб.

Рынок достиг максимально комфортных условий для текущей политики Центробанка. Учитывая высокий объем задолженности банков по операциям репо перед ЦБ РФ (более 1.4 трлн руб.) и сохранение низких лимитов по этим сделкам, не стоит ожидать продолжения тенденции к снижению краткосрочных процентных ставок.

Рубль без изменений

Валютные торги понедельника завершились нейтрально для рубля, который вчера остался на пятничном уровне по отношению к бивалютной корзине (36.10 руб.). Выходной день в США и небольшой всплеск оптимизма в Европе не позволили рублю продемонстрировать самостоятельных движений, игроки реагировали лишь на динамику основной валютной пары на форекс. В перспективе ожидаем усиления волатильности рубля на фоне ожидаемых действий по смягчению монетарной политики европейским и американским Центробанками.

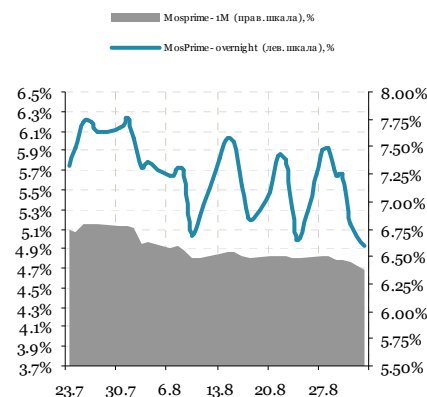
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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		10
Вторник	Аукцион Казначейства	5 недель, 35 млрд руб., от 6.3% годовых
Среда	Аукцион ОФЗ	10 лет, 25 млрд руб.
	Выплата купонов ОФЗ	7.8 млрд руб.
	Возврат Казначейству	8.2 млрд руб.
Четверг		
Пятница	Возврат Казначейству	6.2 млрд руб.

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

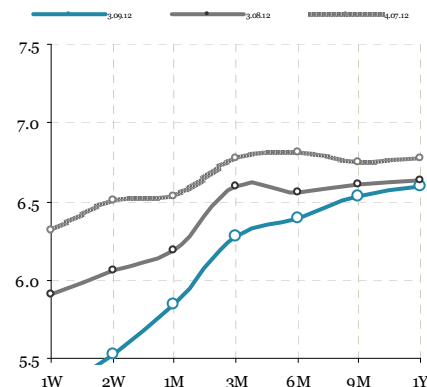
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды закрепились на недельных максимумах

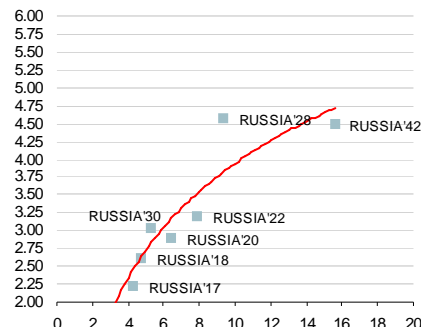
Российский сегмент начал неделю ростом, однако торговая активность была невысока по причине выходного дня в США. Цены суверенных бумаг прибавили порядка 25 бп вдоль кривой, бэнчмарки закрепились выше недельных максимумов: «тридцатка» торговалась в диапазоне 125.0-125.25%, дальний Россия'42 завершал день вблизи уровня 118.5%. Корпоративный сегмент выглядел малоактивно, а котировки большинства бумаг находились в районе пятничных уровней.

Локальный рынок: предпосылки для роста есть, но их потенциал ограничен

Локальный рынок нейтрально начал новую неделю. Котировки локальных бумаг получают поддержку со стороны улучшающейся конъюнктуры денежного рынка, позитивные предпосылки для рубля создает дорожающая нефть, однако положительная проекция этих факторов на долговой рынок во многом тормозится минимальными показателями торговой активности. Вчера котировки дальних ОФЗ на минимальных торговых оборотах подросли в среднем на 10 бп, активность в корпоративном сегменте сместилась в сторону начала кривой, на участке средней дюрации активность была заметна разве что в выпуске Вымпелком 4, показавшем незначительный рост цен. Вместе с тем, несмотря на появляющиеся позитивные предпосылки, краткосрочный потенциал цен локальных бумаг представляется во многом ограниченным: на сегодня доходности вдоль кривой ОФЗ находятся всего на 20-25 бп выше весенних минимумов, тогда как ключевые факторы ценообразования выглядят все же заметно слабее.

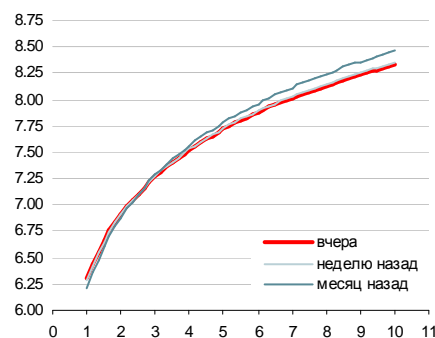
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



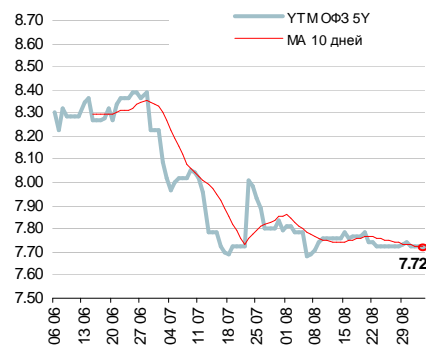
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



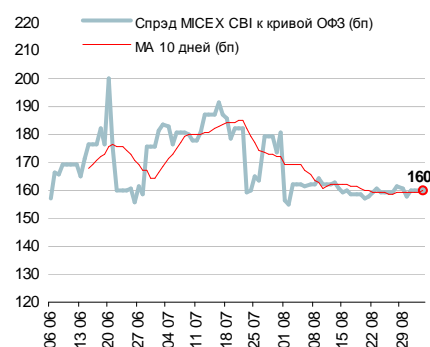
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

ТМК: хорошие результаты в отчетности за 1П12, рублевые бумаги компании оценены справедливо, евробонды выглядят малопривлекательно

В прошлую пятницу ТМК (В+/В1/-), крупнейший российский производитель труб для нефтегазовой промышленности, опубликовал финансовую отчетность за 1П12. Мы позитивно оцениваем раскрытые результаты: на фоне сокращения выручки из-за снижения продаж на ключевом российском рынке, ТМК обеспечила эффективный контроль за издержками, что позволило ограничить негативное влияние конъюнктуры на динамику операционной рентабельности и уровень долговой нагрузки компании.

- По итогам 1П12 общий объем отгрузки трубной продукции ТМК снизился на 3.4% г/г (до 2 106 тыс. тонн), при этом общий объем отгрузки труб нефтегазового сортамента (ОСТГ) вырос на 13.6% г/г (до 905 тыс. тонн). Объем реализации более маржинальных бесшовных труб в 1П12 вырос на 3% г/г (до 2 272 тыс. тонн), тогда как отгрузка сварных труб снизилась на 11.7% г/г (до 834 тыс. тонн). Основным фактором снижения отгрузок стала слабая конъюнктура российского рынка, где продажи компании снизились на 6.8% г/г (до 1 536 тыс. тонн) вследствие снижения спроса на сварные трубы (в основном труб большого диаметра – ТБД) из-за завершения крупных трубопроводных проектов Газпрома и Транснефти последних лет (ВСТО, Северный поток, БТС-2, Сахалин-Хабаровск-Владивосток). В то же время, поддержку консолидированным продажам ТМК вновь оказали хорошие результаты американского подразделения – ТМК IPSCO, предприятия которого в 1П12 увеличили общие отгрузки труб на 9.6% г/г (до 478 тыс. тонн) благодаря существенному росту спроса на сварные линейные трубы (обустройство инфраструктуры сланцевых месторождений) и сварные ОСТГ-трубы (сохранение высокой активности в бурении).
- Консолидированная выручка ТМК в 1П12 снизилась на 3% г/г и составила 3 439 млн. долл. Выручка российского сегмента снизилась на 8.5% г/г (на 220 млн. долл.) – до 2 370 млн. долл., что было частично компенсировано увеличением выручки американского сегмента на 16% (на 122 млн. долл.) – до 2 370 млн. Операционная прибыль компании в отчетном периоде снизилась на 11.1% г/г (до 391 млн. долл.), показатель ЕБИТДА – на 9.3% г/г (до 567 млн. долл.). В результате, операционная рентабельность ТМК в 1П12 снизилась на 1 пп г/г (до 11.4%), рентабельность по ЕБИТДА – на 1.1 пп г/г (до 16.5%). Отметим, что минимизировать негативные последствия снижения выручки для операционной рентабельности компании помог эффективный контроль над издержками: себестоимость продаж в 1П12 была снижена на 3.5% г/г (до 2 639 млн. долл.), а единственной денежной статьёй расходов, показавшей заметный рост, стали коммерческие расходы, увеличившиеся на 10.8% г/г (до 228 млн. долл.).
- На конец 1П12 долг ТМК почти не изменился по сравнению с началом года и составил 3 710 млн. долл. (-2% к 2011 г.), при этом доля краткосрочных обязательств в структуре долга заметно выросла – до 26.6% (+10.8 пп к 2011 г.). Относительно стабильная величина долга и умеренное снижение ЕБИТДА в 1П12 позволили ТМК избежать существенного роста долговой нагрузки, которая на конец 1П12 составила 3.7х в терминах Долг/ЕБИТДА LTM против 3.6х на начало года. Отметим, что уровень долговой нагрузки ТМК по-прежнему достаточно высок и продолжает оказывать давление на кредитное качество компании. В то же время, риски рефинансирования ТМК снижает наличие невыбранных кредитных линий общим объемом 819 млн. долл. на конец 1П12, что в сумме с ликвидностью на балансе покрывает почти весь короткий долг компании.
- Объем финансирования инвестиционной программы ТМК в 1П12 составил около 198 млн. Средства, как и в 2011 г., были направлены, преимущественно, на приобретение и модернизацию производственных активов. В относительном выражении капитальные расходы компании в 1П12 сохранились на невысоком уровне, снизившись до 0.3х ЕБИТДА по сравнению с 0.4х в 2011 г.
- Отметим, что «компания сохраняет сдержанный оптимизм относительно прогнозов до конца текущего года, по итогам которого планируется удержать

Евгений Чердаков
e.cherdakov@zenit.ru

Финансовые показатели ТМК по МСФО за 1П12

млн. долл.	1П12	1П11	%
Выручка	3 439	3 547	-3.0%
ЕБИТДА	567	625	-9.3%
Операционная прибыль	391	440	-11.1%
Чистая прибыль	182	258	-29.5%
Рентабельность по ЕБИТДА	16.5%	17.6%	-1.1 пп
Операционная рентабельность	11.4%	12.4%	-1.0 пп
Чистая рентабельность	5.3%	7.3%	-2.0 пп
Операц. ден.поток до изм. обор. кап.	567	625	-9.3%
Чистые инвестиции в обор. кап. (ОК)	227	211	7.6%
Чистый операцион. денеж. поток	312	378	-17.5%
Чистое изменение денеж. средств	(94)	14	-

млн. долл.	1П12	2011	%
Активы	7 001	7 132	-1.8%
в т.ч. денежные средства	137	231	-40.7%
Долг*	3 710	3 787	-2.0%
доля краткосрочного долга	26.6%	15.8%	10.8 пп
Капитал	1 878	1 825	2.9%
CAPEX	198	402	-
CAPEX/ЕБИТДА	0.3х	0.4х	-
Долг/ЕБИТДА LTM	3.7х	3.6х	-
ЕБИТДА/Процентные платежи	4.3х	3.6х	-
Долг/Капитал	2.0х	2.1х	-

* включая обязательства по финансовому лизингу

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

Динамика операционных показателей ТМК в 1П12

тыс. тонн	1П12	1П11	%
Бесшовные трубы	1 272	1 235	3.0%
Сварные трубы	834	944	-11.7%
Всего труб	2 106	2 179	-3.4%
в т.ч. ОСТГ	905	797	13.6%

Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

финансовые показатели на уровне 1П12, даже несмотря на ожидаемый традиционный спад в 3К12». ТМК планирует, что во 2П12 на российском рынке сохранится высокий спрос на линейные и ОСТГ-трубы со стороны нефтегазовых компаний, в то же время, негативное влияние на продажи американского подразделения может оказать сокращение спроса со стороны добывающих компаний из-за снижения цен на газ.

Отметим, что как рублевые бумаги, так и еврооблигации ТМК характеризуются невысокой ликвидностью. На рублевом рынке торгуется единственный выпуск биржевых облигаций ТМК, БО-01 (+325 бп к ОФЗ; УТМ 9.65%/D 1.07 г.), который предлагает премию 55-75 бп к полугодовым выпускам Евраз и, на наш взгляд, оценен справедливо.

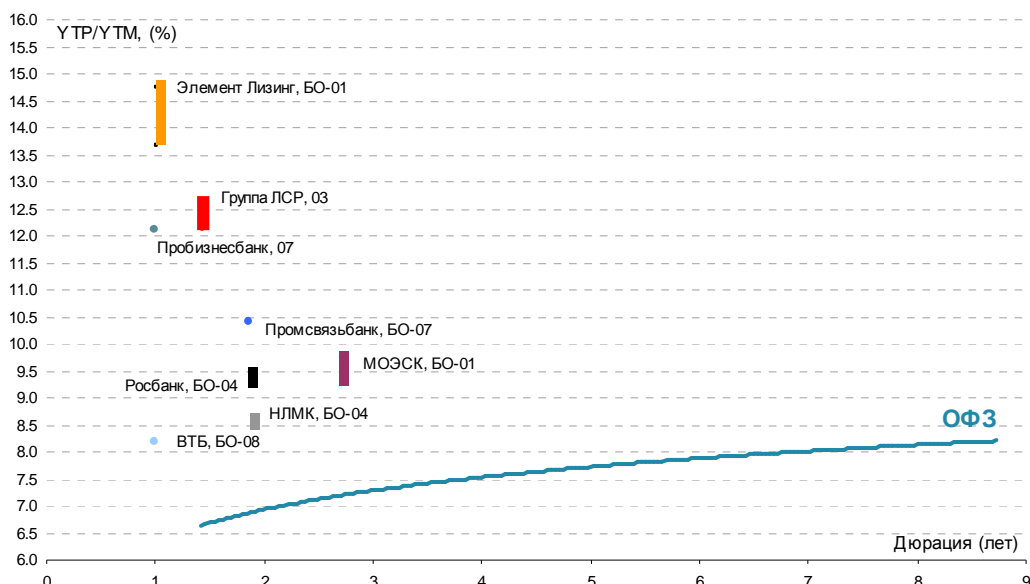
На рынке евробондов длинный выпуск компании (TRUBRU'18), торгуясь со спрэдом около 30-40 бп к EVRAZ'18, не представляет особого интереса. Более привлекательной альтернативой покупке еврооблигаций ТМК выглядят бумаги украинского Метинвеста (METINV'18), спрэд которых к выпуску TRUBRU'18 расширился в конце августа – начале сентября до 250 бп, что, на наш взгляд, является более чем достаточной компенсацией за разницу в кредитном качестве компаний.

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрывание книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
ВТБ, БО-08	BBB / Aaa1 / BBB	да	10 000	8.19	30.08.2012	04.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Пробизнесбанк, 07	- / B2 / B-	да	2 000	12.10	31.08.2012	04.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
Промсвязьбанк, БО-07	- / Ba2 / BB-	да	5 000	10.41	31.08.2012	06.09.2012	нет / 1.86 г.	2 г. / 3 г.
Элемент Лизинг, БО-01	B / - / -	да	1 000	13.65-14.75	03.09.2012	06.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.
НЛМК, БО-04	BBB- / Aaa3 / BBB-	да	5 000	8.47-8.68	04.09.2012	10.09.2012	нет / 1.88 г.	2 г. / 3 г.
МОЭСК, БО-01	BB- / Ba2 / -	да	5 000	9.20-9.73	06.09.2012	11.09.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Росбанк, БО-04	- / Aaa3 / BBB+	да	10 000	9.25-9.52	07.09.2012	12.09.2012	нет / 1.86 г.	2 г. / 3 г.
Группа ЛСР, 03	- / B2 / B	да	3 000	12.11-12.64	н/д	14.09.2012	нет / 1.41 г.	1.5 г. / 5 лет

Источники: 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
РЕСО-Гарантия, 01	BB+ / - / -	да	5 000	2.2 / 100%	9.62-10.04	9.62	03.09.2012	нет / 1.86 г.
Альфа-Банк, БО-07	BB / Ba1 / BBB-	да	5 000	н/д / 100%	8.68-8.94	8.79	31.08.2012	нет / 1.44 г.
Банк Уралсиб, 05	BB- / B1 / BB-	да	7 000	н/д / 100%	9.57-10.09	9.94	31.08.2012	нет / 1.43 г.
Банк ЗЕНИТ, 08	- / Ba3 / B+	да	5 000	н/д / 100%	9.41-9.62	9.41	29.08.2012	нет / 1 г.
МСП Банк, 02	BBB / Aaa2 / -	да	5 000	2.3 / 100%	9.20-9.73	9.41	23.08.2012	нет / 1.86 г.
Петрокоммерц, БО-02	B+ / Ba3 / -	да	3 000	1.5 / 100%	9.20-9.62	9.41	23.08.2012	нет / 1 г.
Петрокоммерц, БО-03	B+ / Ba3 / -	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	- / Ba3 / 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	- / Ba2 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	12.36-12.89	12.63	09.08.2012	нет / 4.15 г.
ФСК ЕЭС, 22	BBB / Aaa2 / -	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 9%	Купон: 9%	08.08.2012	нет / н/д
ДельтаКредит, БО-03	- / Aaa3 / -	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 / Aaa1 / 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+ / Aaa3 / -	да	10 000	н/д / 100%	8.94-9.20	9.05	12.07.2012	нет / 1.87 г.



Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ОФЗ													
ОФЗ 25069		19/09/12	100.21	100.23	100.23	-0.08	13	125 041	5.52	0.04			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.60	100.73	100.60	-0.17	4	556	6.37	0.12	43		45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	99.60	100.05					5.60	0.16			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.45	100.53	100.43	-0.07	4	15 002	6.08	0.39			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.32	100.34	100.33	0.01	1	500	5.98	0.43			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	103.26	103.33	103.33	-0.08	1	15 000	6.05	0.54	29		46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	99.96						6.18	0.85	3		50 000
ОФЗ 26201		16/10/13		101.35	100.35	-0.00	1	1	6.37	1.08	0		47 000
ОФЗ 25076		13/03/14		100.93	100.80	-0.09	3	1 002	6.64	1.42	3	5	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.00	110.80	110.15	0.15	2	100 000	6.51	1.81			45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.03	109.60					6.85	2.02		28	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.09	103.60	102.60	-0.90	1	1	6.93	2.05		36	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	100.00	100.20	100.20	0.16	4	60 010	7.03	2.51		45	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.70	99.90	99.70	-0.20	12	150 004	7.12	2.62		54	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.50	101.00	100.55	-0.10	3	30	7.29	3.03	1	71	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	95.00	97.00	96.75	0.25	1	205	7.63	3.07	34	104	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16		98.90	98.40	-0.24	1	1	7.51	3.48	11	88	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18		97.00					8.88	3.48	148	225	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19							8.23	3.71	77	157	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	99.75	99.95	99.95		2	47 841	7.55	3.90	5	87	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	99.90	100.00	99.90	0.10	6	1 101 011	7.56	4.05	3	86	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.30	100.62	100.30	0.10	5	43 561	7.57	4.48		82	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	89.35	89.70	81.90	-7.60	1	1	10.03	4.64	238	326	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.00	96.59					7.89	4.64	24	112	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.25	99.55	99.55	0.05	7	100 021	7.73	5.06	0	90	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		66.00					8.07	5.65	24	116	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.50	93.55					8.18	6.19	27	121	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.50	99.60	99.60	0.15	8	1 282	7.81	6.30		82	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	98.00	100.00	98.00	0.45	1	1	8.05	7.04	3	96	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23		88.89					8.20	7.53	12	106	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	100.30	100.70	100.20	-0.18	1	10	8.29	8.72	8	101	150 000
ОФЗ 46012		05/09/29							6.29	11.16			40 000
ОФЗ 46020		06/02/36	83.00	86.45	85.56	0.26	3	30	8.50	10.91	9	98	135 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	98.79	99.80	97.75	-2.01	1	260	9.88	0.89	368	330	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.37	100.58	100.56	-0.06	3	490	7.07	0.16		104	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100.45	100.70	100.45	-0.14	1	2	7.97	0.25		169	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13							7.15	0.48		72	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.00	100.99					7.95	0.77	188	140	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.70	101.05					7.54	0.77	147	99	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.25	102.00	101.25	-0.38	1	2	8.48	1.99	157	191	10 000
ММК													
ММК ВО1		15/11/12	99.90	100.05	99.95	0.05	2	79 224	7.21	0.20		106	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100.03	100.15	100.08	-0.11	2	8 001	7.63	0.56	183	116	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.01	100.20					8.23	0.93	199	164	5 000
ММК ВО4		27/02/14	98.80	99.30	99.30	0.30	4	1 004	8.33	1.43	171	174	5 000
ММК ВО6		10/06/14	97.45		97.95		1	5 000	8.59	1.75	180	201	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.60		98.00		1	5 000	8.59	1.78	178	201	5 000
Севсталь													
Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	100.00	100.03	100.00	-0.03	17	52 332	7.50	0.04			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	101.02	101.09	101.10	-0.03	1	15	7.35	0.45		94	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	101.02	101.30					7.35	0.45		94	5 000
Алроса													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.42	100.65	100.52	0.02	2	88	7.80	0.78	172	124	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.46	100.52					7.80	0.79	171	124	8 000
Алроса 23		18/06/15	101.21	101.45					8.62	2.46	153	205	7 000
Алроса 20		23/06/15	101.18	101.47					8.71	2.47	161	214	3 000
Евраз													
Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100.55	100.85	100.50		2	2	8.45	0.53	272	199	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.50	100.60	100.60		5	20 800	8.26	0.53	253	180	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.15	107.65	107.65	0.20	1	12	9.64	1.84	280	307	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.15	107.67	107.65	0.44	1	1	9.64	1.84	280	307	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.01	100.20					10.35	2.69	318	377	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	89.26	102.00					10.19	2.69	302	361	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94.00	94.50					10.31	3.22	298	371	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.20	94.49					10.54	3.21	321	394	15 000
Металлоинвест													
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	91.85	99.85					9.37	2.23	236	280	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.51	99.80	99.51	-0.14	3	3	9.43	2.23	242	286	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.50	99.85					9.39	2.24	238	282	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	
Мечел													
Мечел 4	25/07/13	21/07/16	99.40	100.00					12.01	0.85	585	544	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.06	100.33	100.35	-0.05	2	33	9.73	0.12		380	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	99.65	100.00	100.00	0.22	1	37	8.16	0.18		206	5 000
Мечел ВО2		12/03/13							11.15	0.50		471	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98.35	98.99					12.41	0.61	654	592	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.02	96.30	96.20	0.70	6	100 009	13.08	0.75	703	653	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	91.01	94.00	93.00	-0.35	2	27	14.16	1.40	756	757	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	93.00	93.39	93.00	0.01	5	419	14.16	1.40	756	757	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	95.58	96.00	96.00	-0.80	5	250	13.83	1.37	725	724	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	100.00						11.56	2.52	445	498	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	100.00						11.56	2.22	456	499	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	100.00						11.56	2.52	445	498	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	100.00						11.56	2.52	445	498	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	100.00						11.56	2.52	445	498	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20							13.66	2.52	655	708	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20							13.65	2.51	654	707	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	86.02	88.00					13.69	3.18	637	709	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	85.00	92.39					11.71	3.18	439	511	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85.01	87.00	86.01	-0.99	3	6	13.67	3.19	635	707	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	99.41	99.85	99.41	-0.09	1	1	9.61	1.07	325	301	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.55	100.67					8.66	0.81	254	210	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	97.45	97.99					12.91	1.21	644	632	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	94.25	94.74					12.79	1.62	606	621	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	99.02	101.00					8.45	0.25		217	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	95.50	96.87					11.83	1.61	511	525	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.31	92.57	92.57	0.20	11	1 691	14.46	1.43	784	787	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.50	87.75	87.50	-0.25	9	572	14.91	2.30	788	834	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 7		07/11/12	100.11	100.24	100.30	-0.11	1	341	5.85	0.18			5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100.58	100.66	100.58	-0.10	6	230	7.11	0.25		83	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.35	99.65					7.51	1.15	109	91	15 000
РЖД 10		06/03/14							7.39	1.32	84	80	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102.42	102.67	102.42	0.01	1	400	8.03	2.20	103	146	15 000
РЖД 11		18/11/15	99.09	99.39					8.17	2.84	95	159	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98.80	99.10	98.80	-0.30	2	2	8.44	3.27	110	183	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99.92	100.22					8.31	4.75	64	152	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.50	99.95	99.82		4	3 200	7.46	1.01	115	86	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.50	100.10					7.53	1.01	122	93	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.25	101.55	101.32	0.02	1	1	7.82	1.65	108	124	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	95.52	101.98	101.75	0.75	1	30 000	7.99	1.94	111	142	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.15	99.45					8.17	2.69	100	159	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.00	98.65					8.23	2.79	103	165	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.60						8.36	3.13	105	177	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50					8.87	4.18	131	216	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	96.90	97.50					8.87	4.18	131	216	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95.00	100.00					9.08	4.73	141	229	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21		96.40					9.33	6.22	142	235	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.00	100.00	99.60		2	10 001	9.37	2.35	232	280	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.25	101.80					9.82	3.80	234	315	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	98.00	99.30					9.88	1.13	347	328	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15		98.99					8.99	2.92	175	241	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.10	3.14	179	250	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.10	3.14	179	250	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32		100.05					9.36	3.77	189	270	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32			99.90	-0.10	1	25 000	9.39	3.77	192	273	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32		100.20	99.90	0.10	1	25 000	9.39	3.77	192	273	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	98.77	99.75					9.33	1.44	271	274	7 000
НЕФТЬ и ГАЗ													
ГАЗПРОМ													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Газпром Капитал-3	08/11/12	06/11/14	100.05	100.15					6.85	0.18		75	15 000
Газпром А9		12/02/14	97.80	100.80					7.53	1.39	94	94	5 000
Газпром А11		24/06/14	105.01	111.99	110.00	-0.90	3	20 165	7.84	1.63	111	126	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.64		100.64	-0.12	1	30 000	6.87	0.28		58	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100.00		100.64	-0.04	1	30 000	6.87	0.28		58	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.00	100.14	100.14	0.14	3	5 006	7.40	1.20	94	81	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97.40	97.49	97.40	0.05	2	3	8.51	0.37		216	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13		100.15	99.85	-0.15	2	4	7.53	0.58	171	105	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13		100.50	99.80	-0.10	2	2	7.62	0.58	180	114	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.50	101.00					8.03	2.23	102	146	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	99.00	100.80					8.50	3.02	123	192	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.65	100.80	100.65	-0.05	1	39 874	8.45	3.03	117	187	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	95.01	100.77	96.20	-4.80	1	1	10.06	4.37	246	332	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	97.79	98.79	98.50	0.20	3	5 008	8.72	4.45	110	197	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	99.00	100.25	99.00	-1.20	1	1	8.98	0.79	289	242	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.00	100.85					7.73	0.99	143	113	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.42	101.50					6.98	0.29		68	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.41	101.55	101.41	-0.11	11	74 826	7.54	0.29		124	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.41	101.50	101.50	-0.07	1	30	7.22	0.29		92	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101.00	102.00					7.82	1.19	137	123	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.00	101.30					8.58	2.24	157	201	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99.05	99.15	99.15	0.05	3	20 000	11.03	0.88	484	445	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	97.50	98.25					10.93	1.36	436	434	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	77.37	94.94					12.23	3.19	491	563	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	86.03	93.79	90.00		1	6 406	12.60	3.19	528	600	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99.20	99.75	99.40		4	500	13.31	0.87	714	674	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18							9.56	3.27	221	295	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.58	100.90	100.58	0.03	1	723	8.07	0.82	195	151	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.36	100.39	100.36	-0.04	6	8 003	7.46	0.29		116	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.18	100.23	100.18	-0.05	5	5 653	7.68	0.39		131	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99.90	100.09					7.82	0.52	210	137	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99.90	100.10					8.23	0.52	251	178	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99.90	100.08	100.00	-0.09	1	19 000	7.82	0.52	210	137	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.21	99.59					7.65	1.08	128	105	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05		99.05	-1.00	1	1 980	8.95	1.44	233	236	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.05	100.20					8.24	1.44	162	165	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	197	157	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14	99.20	100.15					8.86	2.04	193	229	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.06	100.15	100.05	-0.02	2	27 595	8.31	0.95	206	172	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							9.14	0.86	297	257	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							7.85	0.48		142	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.40	99.60					8.14	0.35		180	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.15	99.50					8.78	1.22	230	219	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16							8.89	1.32	235	230	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.20	100.30	100.25		1	5 000	8.08	0.64	218	158	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.34	0.85	219	177	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	97.50	99.99	97.50	-1.50	2	5	9.47	1.08	310	287	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.75	100.30					8.62	2.23	161	205	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.20	97.62	97.20	-0.75	2	2	9.03	3.06	174	244	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8.68	3.40	130	206	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.02	95.99					9.08	4.17	152	237	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.00	98.90	98.75	-0.31	10	14 325	8.52	1.50	186	193	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100.75	110.10					8.55	1.95	166	198	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100.75	101.00	100.85	0.05	1	1	8.53	1.95	164	196	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.50	100.75	100.50	-0.02	1	1	8.95	2.15	198	238	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98.20	98.45	98.20	-0.60	2	52 756	9.41	3.06	212	282	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.50	98.20	-0.30	3	240	9.41	3.06	212	282	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.90	100.18					8.80	1.44	218	221	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.10	100.30					8.22	0.96	195	163	5 000
РСХБ БО-5	29/08/12	28/08/13	100.10	100.43					8.19	0.96	192	160	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	
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.56	100.67	100.56	-0.13	1	1	7.51	0.22	131		5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.20	100.80	100.40	0.20	2	2	8.27	0.22	207		5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.57	101.90					7.92	0.43	152		5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.40	100.75					8.17	0.43	177		5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.10	99.48					8.01	0.75	196	146	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15		100.40	100.25	0.05	1	1	8.06	0.90	185	148	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15		100.50					8.06	0.91	184	148	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	99.75	100.35					8.35	1.10	197	175	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.00	101.00					8.00	1.11	161	140	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		101.00					7.53	1.03	121	93	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	95.00	102.88	101.20	-0.60	2	195	8.52	1.38	194	193	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18		100.50					8.84	1.84	200	227	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.75	100.14	99.75	-0.25	1	3	8.84	2.32	180	227	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.00	97.75	97.00	-0.32	1	1	9.11	2.57	198	253	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.00	97.75	97.00	-0.60	1	1	9.11	2.58	197	253	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.00	97.75	97.00	-0.75	1	1	9.11	2.58	197	253	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.68	0.20	153		20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.62	0.22	142		20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	85.32	100.40	100.35	0.02	1	1	7.40	0.31	109		10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	98.90	99.60	99.02	-0.48	1	1	8.07	0.87	190	150	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13		99.80	99.95		1	1	7.93	1.21	146	134	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.35		100.35	-0.35	1	1	8.40	1.36	183	181	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.91	100.20	100.10	0.04	1	2 500	6.60	0.12	67		2 000
АИЖК А6		15/07/14		99.90					8.06	1.32	152	147	3 000
АИЖК А8		15/06/18	95.02						8.59	2.86	136	201	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	98.99					8.28	1.99	137	171	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.60					8.06	2.01	115	149	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	97.00						8.37	2.45	128	180	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	97.00	99.55					8.58	3.14	127	198	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.01						8.62	3.13	131	203	6 000
АИЖК А21		15/02/20		100.50	100.30	0.05	3	150 000	8.99	3.30	164	238	15 000
АИЖК А11		15/09/20	95.00	100.00					9.37	3.88	187	269	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96.00	97.75					9.02	4.98	131	220	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	102.80					8.91	5.58	109	201	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99.80	102.50					8.88	8.37	71	164	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8.44	1.86	159	187	7 000
АИЖК-11 А2	15/03/19	15/09/43											7 000
ГЛОБЭКС													
ГЛОБЭКС БО-3	08/06/12	08/12/13	99.50						8.99	1.20	253	240	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13							9.19	1.20	273	260	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	86.01	100.00	100.00		4	25 700	9.45	1.78	264	287	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00						9.45	1.78	264	287	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99.65	100.20	100.00	-0.15	6	20 055	8.45	0.45	204		5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.41	100.40	99.95	0.40	1	1	8.10	0.92	187	152	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	100.50					8.21	1.15	179	161	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.10	99.80					8.62	1.50	196	204	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.35	99.78	98.35	-0.40	1	20	9.26	3.42	188	263	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.25	100.99					7.25	0.78	117	69	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.85	1.07	149	125	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	98.75	100.30	99.10	0.10	2	563	8.15	1.62	142	157	15 000
МТС 2		20/10/15	98.50	99.05	99.09	-0.31	4	4	8.24	2.76	104	166	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.20	98.31	98.20	0.09	3	100	9.00	2.80	179	242	15 000
МТС 7		07/11/17	97.41	98.20	97.90	-0.25	1	5 061	9.43	4.16	187	272	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.19	101.39	101.15		1	1 750	8.00	0.85	184	143	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.30	97.95	97.30	-0.30	1	270	9.22	1.74	243	264	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	98.40	98.85	98.67	-0.28	2	6 001	9.67	2.25	266	310	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	98.60	98.84	98.60	-0.15	4	59 000	9.71	2.23	270	314	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	98.60	98.84	98.65	0.05	9	114 159	9.68	2.23	267	311	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.02	96.58	96.50		4	1 750	9.86	2.71	268	328	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	96.01	96.74	96.35	-0.35	1	20 000	9.92	2.71	274	334	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.60						10.21	0.17		413	2 000
Ростелеком 8		03/09/13							9.03	0.72	302	249	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13	96.00	100.00					10.79	0.88	460	421	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	96.00						8.54	1.38	196	195	3 000
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96.00		100.78	0.13	2	13 000	8.48	1.38	190	189	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99.55	99.90					9.28	2.30	224	271	6 000

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 1	17/06/16	11/06/21	95.00	96.25					9.83	3.25	249	322	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.00	96.25					10.26	3.26	292	365	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.00	96.25					10.03	3.26	269	342	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.60	99.90					8.03	0.48		160	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13	85.21		100.06	-0.14	1	1	8.35	0.96	209	176	1 000
Магнит БО-2		09/09/13	100.10	100.55	100.06	-0.14	1	1	8.35	0.96	209	176	1 000
Магнит БО-3		09/09/20			100.06	-0.14	1	1	8.35	0.96	209	176	2 000
Магнит БО-4		09/09/20	100.00	100.45	100.06	-0.14	1	1	8.35	0.96	209	176	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.30	99.80					8.58	1.43	196	199	5 000
Магнит БО-6		22/04/14		99.30					8.58	1.52	191	200	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	96.89	97.95					9.23	1.64	249	265	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14		99.45					9.75	1.71	298	317	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	98.00	100.00					8.43	0.86	226	186	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.85	100.00					9.37	1.02	305	277	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.50	98.80	98.60	-0.10	2	251	12.42	0.69	645	590	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	98.90						9.46	1.12	306	286	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	98.62	100.17					7.69	0.08		184	3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11.13	2.09	418	456	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99.64	100.00	100.00	-0.15	26	87 912	12.83	0.78	675	627	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	92.02	95.59					10.66	2.43	358	409	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.25	95.50					11.77	1.78	496	519	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14		117.90					8.50	1.88	164	193	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.50	94.75					11.07	1.34	451	448	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	99.95	100.90	99.95	0.10	1	100	9.30	0.29		300	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	93.00	99.50					9.90	1.36	333	331	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	99.91	100.20					9.75	0.28		346	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	98.70	99.10	99.20		1	1	10.06	0.96	380	347	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	96.01	100.00					10.75	1.06	440	415	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9.76	1.77	296	318	5 000
ГСС													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17	86.03	99.95					9.26	0.05			5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.35	0.33		202	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.64	0.62	376	314	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14		100.00					10.26	0.62	439	377	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	98.60	100.40					9.43	0.64	353	293	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.01	102.20	102.20		3	35	10.00	0.84	385	343	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.55	100.80					10.68	2.21	368	411	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.01	100.37					8.33	0.58	252	185	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	95.00	100.39					8.46	0.58	265	198	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100.75	100.95	100.95		1	1 000	7.59	0.48		116	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100.40	100.90	100.40	-0.30	1	480	8.75	1.83	192	217	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98.50	99.99					9.87	1.44	325	328	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	99.55	100.20					10.23	2.16	325	366	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99.50	100.20					10.25	2.16	327	368	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100.06	100.29	100.16	0.16	17	2 098	12.69	1.05	634	609	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15							13.02	0.92	680	644	3 000
Ю-Тэйр													
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100.50	101.65					9.07	0.54	332	261	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.50	101.65					9.62	0.54	387	316	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-6	30/04/13	22/04/15	99.45	99.75					10.89	0.64	499	439	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.45	99.75	99.55	-0.15	1	1	11.15	0.64	525	465	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15	85.22						8.63	0.73	260	209	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.00		100.01	0.01	3	4	10.37	1.19	392	378	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	91.00	100.00					8.05	1.21	158	146	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	94.60	98.01	98.00	0.11	1	20	10.82	1.45	419	423	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.55	98.75	98.75	0.05	1	1	10.24	1.45	361	365	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16							8.75	3.27	140	214	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21		99.00					8.49	3.13	118	190	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	93.17	99.00					8.43	3.13	112	184	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							5.71	0.47			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.70	100.90					7.63	0.26		135	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17	85.01						8.67	2.34	162	210	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.52	100.57	100.57	0.21	2	4 100	7.86	0.77	179	131	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80						8.50	1.71	173	192	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.01	100.00					10.47	1.70	370	389	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.23	90.00					13.35	3.06	606	676	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.53	99.97					10.04	1.86	319	347	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14		99.10					8.49	1.41	189	190	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7.69	0.38		133	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.30	99.80	98.70	-0.15	5	73 164	8.51	0.81	239	195	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.20	98.20	-0.20	7	4 550	10.40	0.92	417	382	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.30	87.50	87.50	-0.03	15	246	24.56	0.97	1829	1 797	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.15	98.75					11.07	1.04	473	447	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13							10.30	1.76	350	372	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14		98.75					8.88	1.49	223	229	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Яку тскэнерго БО-1		03/09/13							8.70	0.94	245	211	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	246	244	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.90	98.60					10.06	0.97	379	347	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18							9.09	2.52	197	251	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18							9.56	2.82	235	298	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99.20	103.76					3.34	0.99			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.00	102.30	101.00	-1.30	1	20	9.14	1.15	272	254	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	94.00	99.00					8.76	1.64	203	218	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	93.80	100.30					12.95	1.70	618	637	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.10	98.83	98.10		1	200	10.15	1.48	350	356	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.20	100.30					10.53	0.78	444	397	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.32	100.55	100.32	-0.13	5	19 084	9.15	0.41		277	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13	99.70	100.10					10.24	0.95	399	365	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97.25	97.57					11.73	1.41	513	514	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	94.78	95.15					12.03	1.77	523	545	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.85	100.14	100.03	-0.12	3	2 200	11.06	0.29		476	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							9.02	0.25		274	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	103.00	102.88	-0.12	3	5 600	8.69	0.48		226	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	96.50	97.99	96.50	-0.25	1	2	9.99	4.25	241	327	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	96.50	97.99	96.50	-0.25	1	1	9.99	4.25	241	327	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	96.50	97.95	96.50		2	202	9.99	4.25	241	327	15 000
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	100.05	108.10	100.00	-0.05	1	1	8.52	1.82	169	194	20 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.07	101.30	101.37	-0.01	1	3 000	6.62	0.24	38		19 000
АФК Система 1		07/03/13							7.64	0.48	121		6 000
АФК Система 4		15/03/16	94.01	100.00					8.84	1.98	194	227	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	95.00	99.65					11.19	0.85	504	462	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.28	100.84					12.10	0.76	604	555	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99.93	100.00					11.91	0.10	603		3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13		101.00					8.12	0.79	203	156	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14		100.85	100.85	0.85	1	1	7.79	0.68	183	127	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13							8.23	0.82	210	167	5 000
РОСБАНК А3	06/05/11	06/11/13	97.85	98.45	97.95	-0.46	1	1	8.95	1.13	254	235	5 000
РОСБАНК А5	06/05/11	07/11/14							9.69	2.00	278	312	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98.01	100.00	99.94	0.16	3	3	8.46	1.36	189	187	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	100.01	101.12	101.07	-0.01	5	22 002	7.89	0.74	186	135	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.90	101.20	101.10	-0.03	2	15 085	8.03	0.24		179	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14		100.48	100.40	-0.07	2	2	8.13	0.28		183	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	100.10	100.40					8.87	0.81	276	231	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14		98.00					11.33	1.43	471	474	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99.75	99.95	99.75	-0.25	2	177	9.50	1.41	290	291	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.91	100.11					9.05	0.76	300	250	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100.02	100.15	100.10	-0.01	1	1 000	9.23	0.91	301	265	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99.85	100.00					9.66	1.70	289	308	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.55	99.65	99.55	-0.10	1	1	8.92	0.60	307	243	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13	99.35	99.95	99.99	0.63	1	1	8.69	0.96	243	210	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100.01	100.10	100.02	0.02	1	1	7.37	0.05			5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	85.18	100.20	100.14	-0.05	1	5 000	8.08	0.20		193	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.81	99.87	99.81	0.01	3	493	8.18	0.23		196	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.31	100.33	100.33	0.08	3	3	8.24	0.43		184	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	85.32	100.30	100.25	-0.05	5	17 001	8.47	0.45		206	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							7.44	0.57	163	96	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.40	100.55					8.45	0.73	243	191	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.45	100.55					8.78	0.81	267	222	3 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100.00	100.20	100.00	-0.10	8	42 439	9.40	1.48	276	281	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.89	99.96	99.89	-0.06	4	5	9.18	0.47		276	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	100.05	100.06	100.01	0.01	1	1	8.90	0.47		248	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.30	99.74	99.30	-0.22	1	3 056	9.37	0.77	330	282	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.50	99.20	98.90	0.02	1	13 500	9.66	1.36	309	307	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.20	100.00					9.31	0.99	302	271	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13							13.74	0.13		778	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13		100.67					7.98	0.28		169	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.05	100.15					8.01	0.10		212	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.33	100.22	-0.08	1	1	9.02	0.37		267	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.96	99.99					8.49	0.12		256	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.57	99.90					9.59	0.47		316	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.90	99.95	99.95	0.05	4	13 100	9.51	0.62	362	301	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.76	97.94					10.74	1.67	399	416	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	101.10	101.75					6.29	0.29			5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15							8.80	0.94	256	221	3 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.75	99.87	99.85	-0.02	3	6 001	9.10	0.96	283	251	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.17	100.22					9.49	0.63	359	299	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.03	100.13	100.03	-0.04	3	2 455	9.80	0.83	366	323	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.70	98.90	98.70	-0.05	3	121	10.33	0.90	412	375	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	100.75	101.00	100.75	0.05	1	1	11.31	1.20	485	472	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	100.55	100.65	0.65	1	150	11.41	1.21	494	482	3 000
Уралсиб Лизинг БО-7		22/04/15	99.90	100.20	100.18	0.03	3	1 340	11.30	1.26	479	471	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2		12/01/15	100.66	101.60					11.16	2.07	422	459	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9		17/02/15	100.80	101.75					11.24	2.17	426	467	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	97.95	98.20	97.91	-0.69	12	833	12.73	0.90	653	615	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.41	100.64	100.40	-0.11	4	722	12.79	0.90	658	621	2 000
ТКС БАНК													

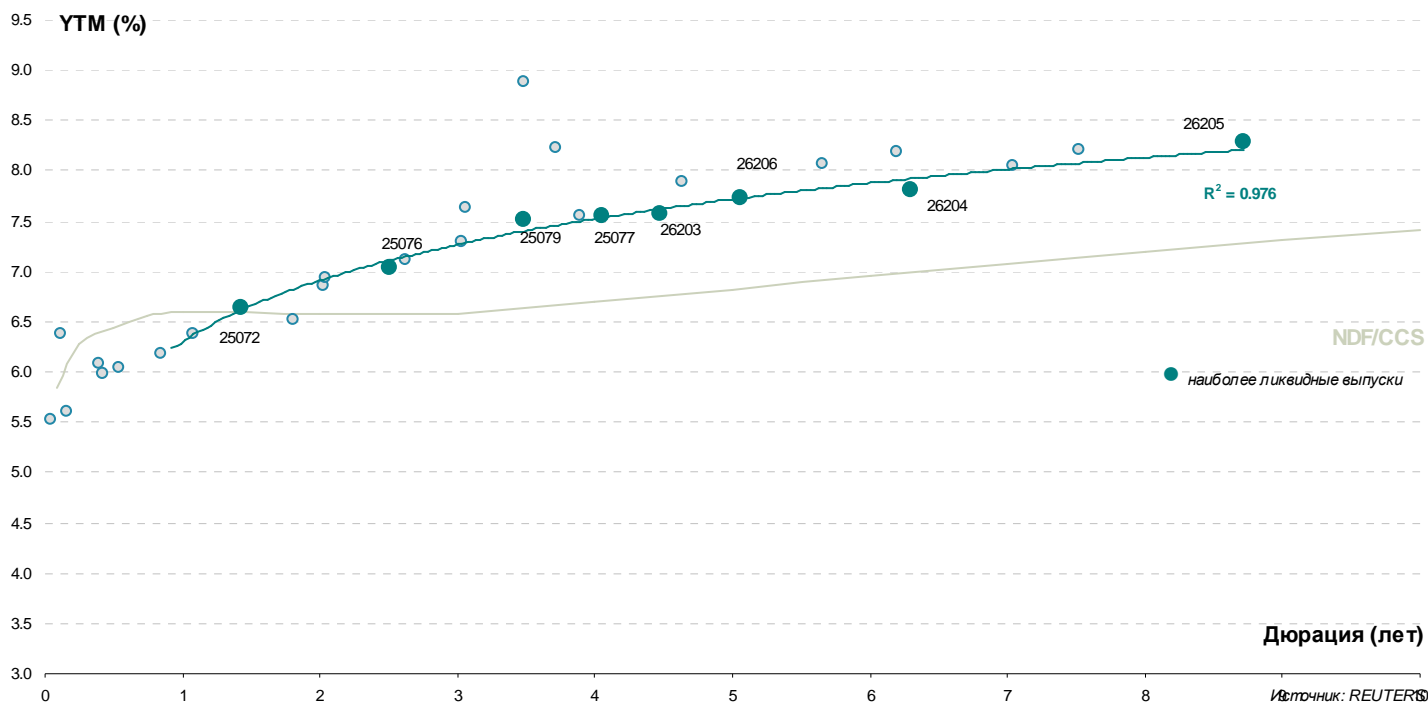
Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.51	100.73	100.55	0.05	10	639	14.02	1.36	745	743	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.20	100.29	100.16	-0.05	1	1	13.33	0.59	749	685	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.19	105.24	105.24	-0.05	23	7 973	14.00	0.85	784	743	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.16	101.39	100.16	-0.47	7	1 205	14.52	0.95	826	793	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.60	102.65	102.59	-0.09	16	4 410	14.57	1.12	817	797	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.20	100.30	100.28	0.13	6	35 534	9.07	0.19		295	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16							7.88	1.10	150	128	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.00					8.53	1.35	197	194	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18		99.90					8.06	1.39	147	147	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	99.90	100.50					8.61	2.26	159	204	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	99.80	100.00	99.81	0.01	2	14 000	8.07	0.19		194	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.85	100.05					8.68	0.97	241	209	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15							8.79	0.94	254	220	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15							8.92	0.95	267	233	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14							8.65	1.21	218	206	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16		98.00					9.16	3.61	173	251	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101.05	101.20					7.98	1.19	153	139	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99.60	100.35					7.90	1.19	145	131	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		220	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.44	100.50	100.44	-0.09	1	235	8.56	0.18		246	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	98.00	100.30					8.50	0.54	275	204	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.07	100.20	100.20	0.30	3	716	9.40	1.10	301	280	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.00	99.60	99.90		1	2 410	10.33	1.05	399	373	2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7.64	0.58	182	116	1 000
ЖКФ Банк													
ЖКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8.01	0.27		172	5 000
ЖКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.97	100.10	100.00		3	12 002	8.76	0.60	291	227	4 000
ЖКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14							8.98	1.09	261	238	4 000
ЖКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100.00	100.30	100.20		2	1 100	10.02	2.33	297	345	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.40	100.00					7.84	1.46	121	125	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15		100.00					8.79	0.04			2 000
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15	99.97	100.00	99.98	0.01	9	84 515	8.21	0.04			2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.40	98.60					8.57	0.82	245	201	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15							9.47	0.95	322	288	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15							9.21	1.13	280	261	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15							9.88	1.14	347	328	2 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100.30	100.34					8.30	0.16		225	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15							11.28	1.35	471	469	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.00	96.20					11.07	1.44	445	448	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.35	95.74	95.50	0.27	1	8 478	10.90	1.79	409	432	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.60	101.24					5.95	0.25			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.44	0.71	444	391	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.05					8.28	0.10		238	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	98.10	98.55					11.04	0.83	491	447	2 000
КредитЕвропа Банк													
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	84.88	100.50					9.83	1.39	324	324	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.65	99.90	99.65	-0.25	4	4	10.52	1.37	394	393	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	96.00	97.99					10.54	1.53	386	396	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.50	99.97					9.90	1.04	356	330	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.60					10.08	0.78	399	352	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99.80	100.25	100.15	0.25	2	2 100	7.95	0.29		165	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99.80	100.25	100.15	0.40	1	3 000	7.95	0.29		165	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.90	100.14					10.34	0.60	449	385	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21		100.20					8.24	0.30		193	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	85.01	100.00					8.91	0.62	304	242	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22	85.01						9.72	2.44	263	315	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.77	99.89					12.28	0.13		632	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	
Судостроительный банк													
Судостр 03	05/09/11	03/09/12							9.97	0.01			2 000
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99.80		100.00	0.70	1	10	11.31	0.50		487	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	99.85	100.00	99.85	0.05	1	1	11.44	1.02	512	484	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	97.80	100.15					9.11	0.42		272	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.05	100.45	99.75	-0.50	4	600	11.45	0.58	563	497	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.00	100.20	100.12	0.07	1	5 000	9.85	0.29		355	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	90.06	97.00					10.34	1.79	353	376	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.01	100.15					10.37	0.23		414	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	85.44	100.45	100.38	-0.06	2	4 900	9.05	0.43		265	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/13	98.00	100.00	100.00		3	4 149	10.33	0.87	416	376	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	99.80	100.00	99.80	-0.20	1	1	11.26	0.92	504	468	3 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.10	99.20	99.20	0.05	5	720	11.75	1.24	526	516	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.70	100.00					9.66	0.12		371	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	99.01	100.65	100.51	-0.28	1	15 000	10.11	0.24		387	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.85	99.95	99.85	-0.15	5	681	10.72	0.28		442	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.96	100.20	99.95	-0.05	14	34 549	11.70	0.46		528	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	99.90	100.10	100.10	0.10	4	225	10.31	0.48		388	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.50	99.70					12.13	0.57	632	565	2 000
РЕГИОНАЛЬНЫЕ													
МОСКВА													
Москва 54	05/09/12								1.42	0.01			15 000
Москва 61	03/06/13								5.70	0.72			30 000
Москва 53	01/09/13		100.00	100.20					7.01	0.98	73	41	15 000
Москва 63	10/12/13		109.80	110.50	109.80	-0.70	1	195	7.05	1.15	63	45	15 000
Москва 62	08/06/14								7.07	1.57	37	49	35 000
Москва 39	21/07/14		99.00	99.50					7.47	1.78	66	89	10 000
Москва 64	24/06/15		97.80	98.00					7.95	2.56	82	137	20 000
Москва 44	16/11/15		111.80	112.99					7.90	2.67	73	132	40 000
Москва 56	22/09/16		96.50	97.00	96.50	-0.50	1	1	8.19	3.48	79	156	20 000
Москва 49	14/06/17		96.02						7.89	4.07	35	119	25 000
Москва 48	11/06/22		85.30	88.61	88.61	-0.39	1	9	8.48	6.97	47	140	30 000
МОС ОБЛ													
Московская Обл 8	11/06/13		100.81	101.50	101.39	0.09	1	3 865	7.21	0.75	117	66	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99.01	101.09	98.81	-0.49	2	2	8.99	1.50	233	241	16 000
НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ													
Нижегородская Обл 5	02/12/12		101.05	101.49					5.97	0.25			3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		98.03	100.10					7.30	0.21		114	3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.80	100.20					8.37	1.87	152	180	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		102.80	103.00	102.90		1	5 000	8.74	2.33	169	217	8 000
САМАРСКАЯ ОБЛ													
Самарская Обл 5	19/12/13		101.50	102.00	102.00	0.50	1	10	7.89	1.21	142	130	8 000
Самарская Обл 6	10/05/13		104.60	105.25					7.62	0.66	169	111	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16								8.74	2.17	176	217	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		100.00	100.20	100.20	-0.05	1	194	7.55	0.35		121	3 000
Якутия 9	19/09/13		101.26	101.35	101.25	-0.35	1	3 149	7.82	0.58	199	134	2 000
Якутия 7	17/04/14		100.00		100.00	-0.05	1	4 015	8.03	1.26	153	144	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12			99.75						0.33			2 000
Краснодар 02	05/11/15		100.60	100.80					8.61	1.28	209	202	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		99.90	100.25					8.18	1.44	156	159	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		100.55	100.61	100.60		5	68 583	7.18	0.18		108	10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101.80	102.00	101.80	-0.10	4	3 002	8.17	1.63	144	159	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		99.01	100.70					7.00	0.69	102	47	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97.00	101.00					9.12	1.51	246	254	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		81.00	95.30					8.62	2.43	154	205	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								9.02	2.47	192	245	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	
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.50	104.30					8.67	2.61	153	209	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12	100.15	100.45	100.45	-0.05	2	5 000	7.65	0.29		135	3 000
Костромская область 6		17/11/16	100.80	101.50	100.80	-0.70	1	165	9.40	1.98	250	283	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16	102.50	103.37	103.00	0.30	1	10	9.73	2.37	267	316	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	101.70	102.60					8.97	1.83	214	239	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	99.71	100.47					7.45	0.68	148	93	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.10	99.75					8.65	1.28	213	206	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.30	100.10					8.54	1.24	205	195	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.70	100.85	100.85	0.05	1	4 350	7.50	0.30		119	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.90	104.80					7.37	1.24	88	78	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16							8.45	1.90	158	188	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13	107.30	107.99					8.77	1.19	232	218	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14		104.00					8.22	0.90	201	164	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15	98.05	98.20	98.05	-0.10	4	5 350	9.59	2.57	246	301	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

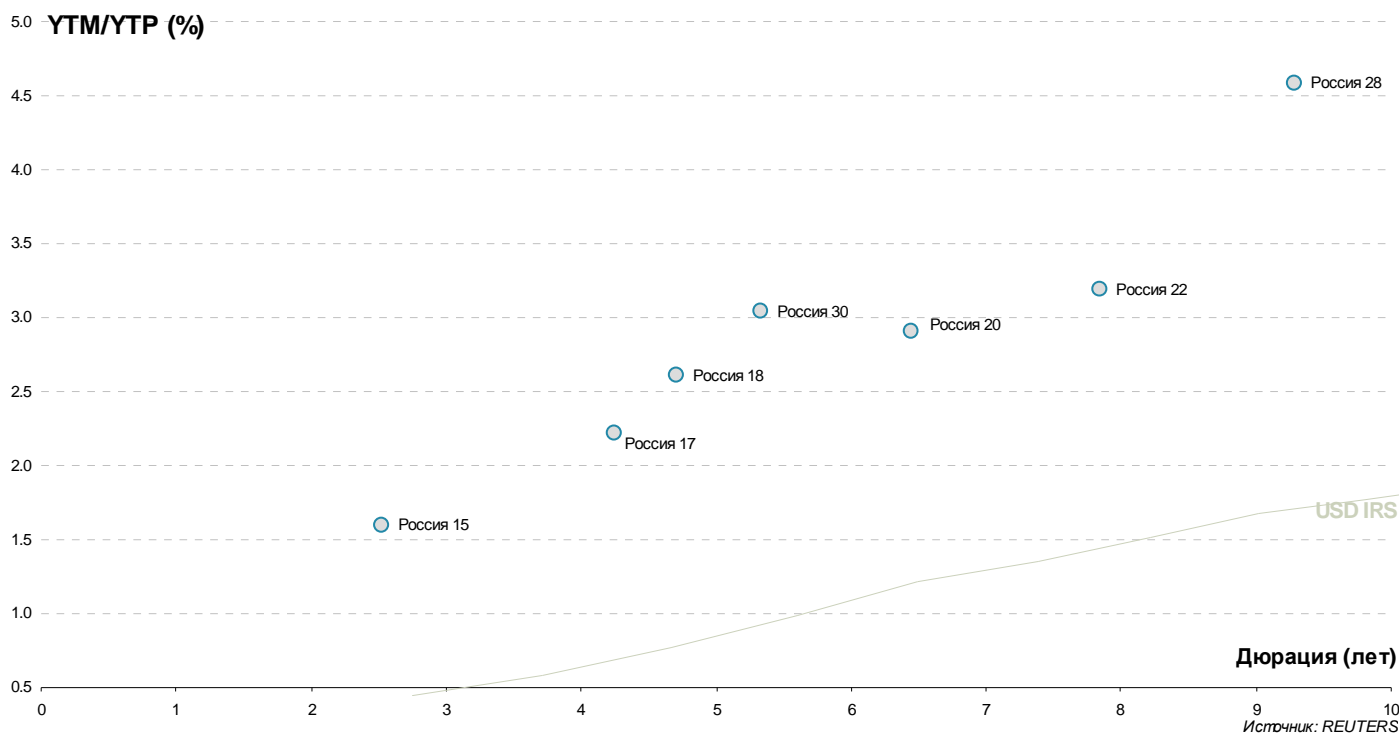


Результаты торгов евробондами

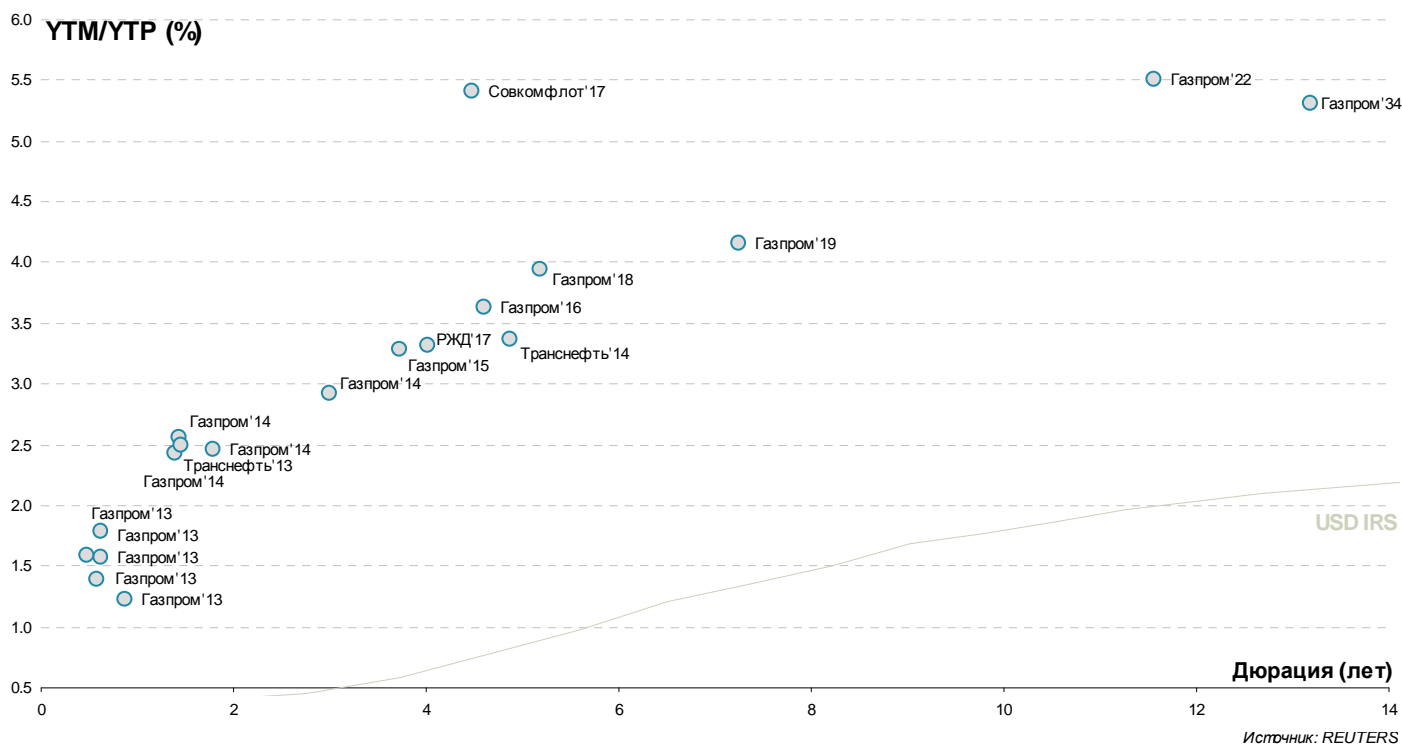
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105.000	105.500	1.69	1.50	2.52	0.13	126
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		104.250	104.750	2.27	2.16	4.24	-0.05	160
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		144.900	146.050	2.70	2.53	4.71	0.01	183
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		125.042	125.291	3.06	3.02	5.33	-0.17	176
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		114.000	114.500	2.94	2.87	6.44	0.25	171
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		110.700	110.750	3.19	3.19	7.85	0.08	168
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		190.694	191.806	4.61	4.54	9.29	0.06	277
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		118.250	118.875	4.50	4.47	15.60	0.25	221
ГОСКOMPАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101.620	101.745	1.89	1.69	0.62	-0.01	154
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102.000	103.000	2.36	0.77	0.62		201
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		103.625	104.125	2.09	1.09	0.49	-0.39	174
GAZPR'14 7.343%	USD	11/04/13		103.460	103.585	1.50	1.29	0.58		114
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		105.349	105.849	1.50	0.96	0.89	0.01	114
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		112.000	112.125	2.59	2.51	1.43		224
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111.850	111.975	2.47	2.39	1.39		210
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110.291	110.586	2.54	2.39	1.80	-0.02	216
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106.388	106.887	3.00	2.84	2.99	-0.12	255
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111.184	111.655	3.34	3.23	3.74	-0.15	276
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122.219	123.222	3.71	3.54	4.60	-0.16	290
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130.388	131.091	3.99	3.89	5.18	0.27	300
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		117.842	118.858	4.21	4.10	7.25	-0.14	277
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		138.866	139.616	5.52	5.48	11.56	0.85	347
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		126.562	127.562	5.35	5.29	13.20	-0.49	317
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105.660	107.660	1.48	-0.60	0.90		112
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		104.212	105.085	2.78	2.20	1.46		242
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		128.266	128.641	3.39	3.33	4.88	-0.20	251
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		110.017	110.392	3.36	3.27	4.03	-0.10	272
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		99.354	100.354	5.52	5.29	4.48	0.21	482
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100.600	100.650	2.49	2.17	0.15		227
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		106.627	107.125	3.66	3.46	2.35	0.02	327
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		104.396	104.771	5.38	5.30	4.71	0.44	461
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		106.565	107.065	5.52	5.42	4.79	-0.12	472
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		103.819	104.313	5.95	5.87	6.30	-0.32	475
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106.135	106.634	5.76	5.73	12.63	-0.11	364
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103.498	103.748	2.16	1.81	0.67	0.75	182
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		105.384	106.384	4.41	4.00	2.29	-0.19	404
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99.218	100.218	7.04	6.60	2.28		675
ВЭБ										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		103.869	104.169	4.00	3.91	3.40	-0.20	350
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		107.995	108.495	3.75	3.64	4.57	-0.08	299
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		116.285	116.787	4.42	4.35	6.27	-0.07	322
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		116.770	117.770	5.04	4.95	9.13	0.09	326
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104.247	104.372	2.60	2.45	0.79	-0.16	226
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105.595	105.995	3.66	3.48	2.13	0.01	329
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		106.964	107.467	4.05	3.88	2.75	0.04	363
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103.546	103.783	2.00	1.67	0.68		165
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		105.708	106.206	2.80	2.44	1.31		245
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		110.709	111.107	2.74	2.52	1.65		237
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		109.567	110.064	4.04	3.93	4.09	-0.15	339
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		117.925	118.419	4.20	4.11	4.75	-0.13	337
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		100.996	101.621	5.70	5.51	3.36	0.05	524
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103.346	103.693	1.59	1.10	0.68		124
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		103.949	104.297	1.61	1.20	0.81		126
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		107.911	108.310	2.59	2.45	2.65	0.03	216
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		106.123	106.621	3.92	3.80	4.02	-0.15	329
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		106.564	107.189	4.79	4.71	7.01	-0.11	344
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		103.749	104.249	2.85	2.08	0.61	0.29	252
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		107.475	108.475	5.64	5.31	2.81	-0.14	525
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		109.000	109.500	7.51	7.40	4.41	0.28	681
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		96.817	97.817	7.45	7.23	4.66	0.07	673
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.366	106.366	7.49	7.07	2.20	0.22	721
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		110.799	111.287	3.71	3.49	2.01	0.01	334
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		111.074	112.064	6.01	5.87	6.17	-0.14	482
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.900	104.150	2.29	1.91	0.63	0.08	194
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		104.280	104.280	5.11	5.11	3.10	0.16	468
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		108.993	109.501	5.53	5.39	3.23	-0.13	508
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		112.534	113.029	6.44	6.34	4.49	0.12	570
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		103.000	104.000	7.26	7.11	6.33	1.29	609
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.540	108.935	2.31	2.13	2.02	-0.10	191
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		112.102	112.477	3.56	3.48	4.16	0.11	289
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		118.347	118.847	4.25	4.18	5.73	-0.43	316
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		111.627	112.125	4.41	4.35	6.54	-0.15	315
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		117.083	117.584	4.47	4.42	7.44	-0.19	301
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		118.979	119.483	5.59	5.51	5.93	-0.05	445
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.500	107.000	3.29	3.14	3.16		282
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		115.000	116.000	4.45	4.31	6.70		315
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.600	106.850	2.27	2.00	0.88	0.54	193
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109.458	110.083	3.21	2.83	1.50	-0.09	286
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		104.172	105.172	5.75	5.53	4.35	0.38	506
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		99.504	100.504	7.86	7.63	4.47	-0.14	721
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.437	106.437	0.85	-4.60			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.085	108.033	3.17	2.77	2.27	0.02	277
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		114.328	114.830	3.50	3.38	3.43	0.05	299
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		112.065	113.070	3.71	3.49	3.93	0.07	309
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		119.402	120.425	3.93	3.74	4.53	0.12	313
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		119.106	120.153	4.22	4.07	5.98	0.55	309
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		105.000	105.350	2.87	2.45	0.78		254
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		106.273	107.269	5.32	4.91	2.27	0.02	497
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		106.228	107.228	6.41	6.19	4.16	0.17	577
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.500	101.750	3.77	2.90	0.28	-0.20	348
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.130	102.630	4.53	4.08	1.08	-0.03	422
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		104.402	105.402	7.15	6.80	2.73	-0.04	682
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.981	105.231	4.74	4.46	0.83	-0.01	445
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		99.496	99.996	6.52	6.20	1.55		626
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		109.741	110.741	8.65	8.26	2.33	-0.04	841
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.474	108.474	9.20	8.60	3.20	0.09	888
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		102.504	103.004	5.28	4.94	1.44	0.01	497

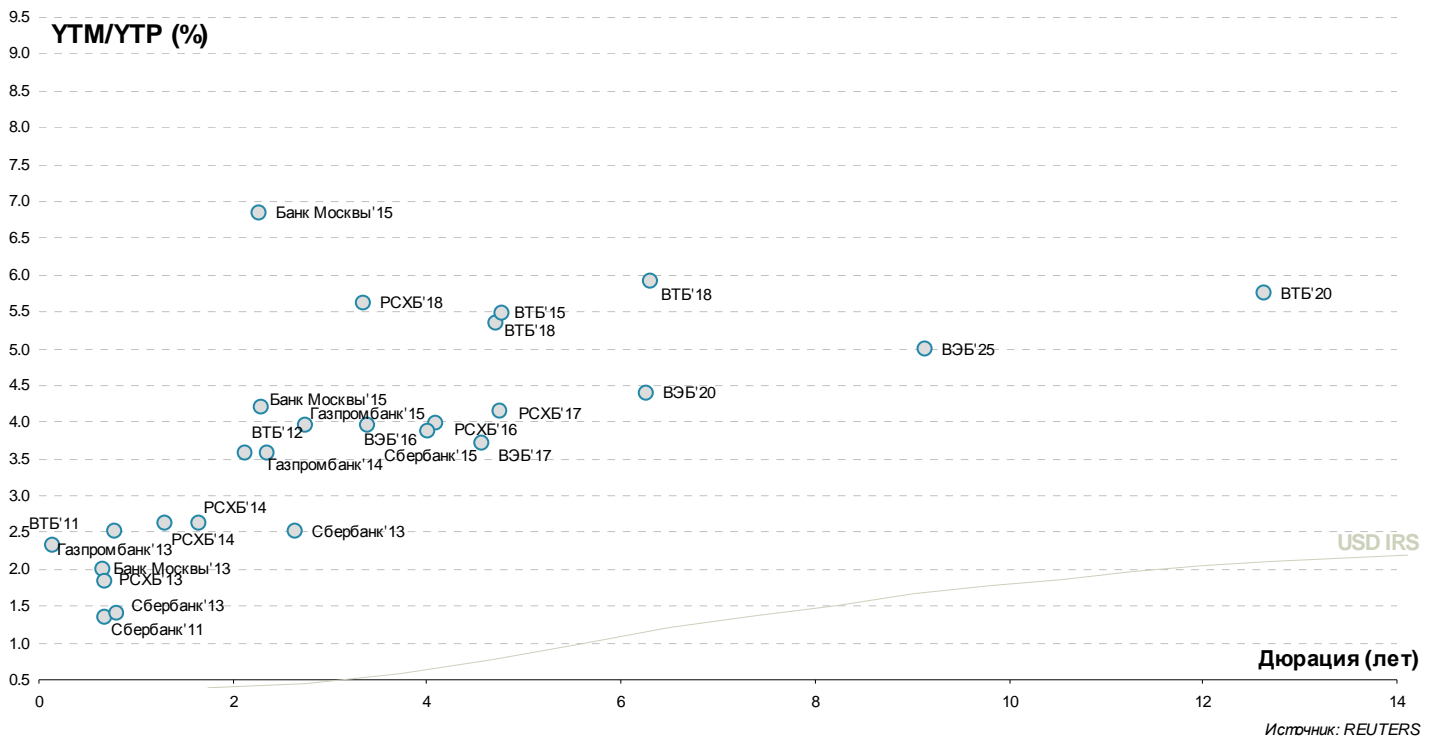
Россия



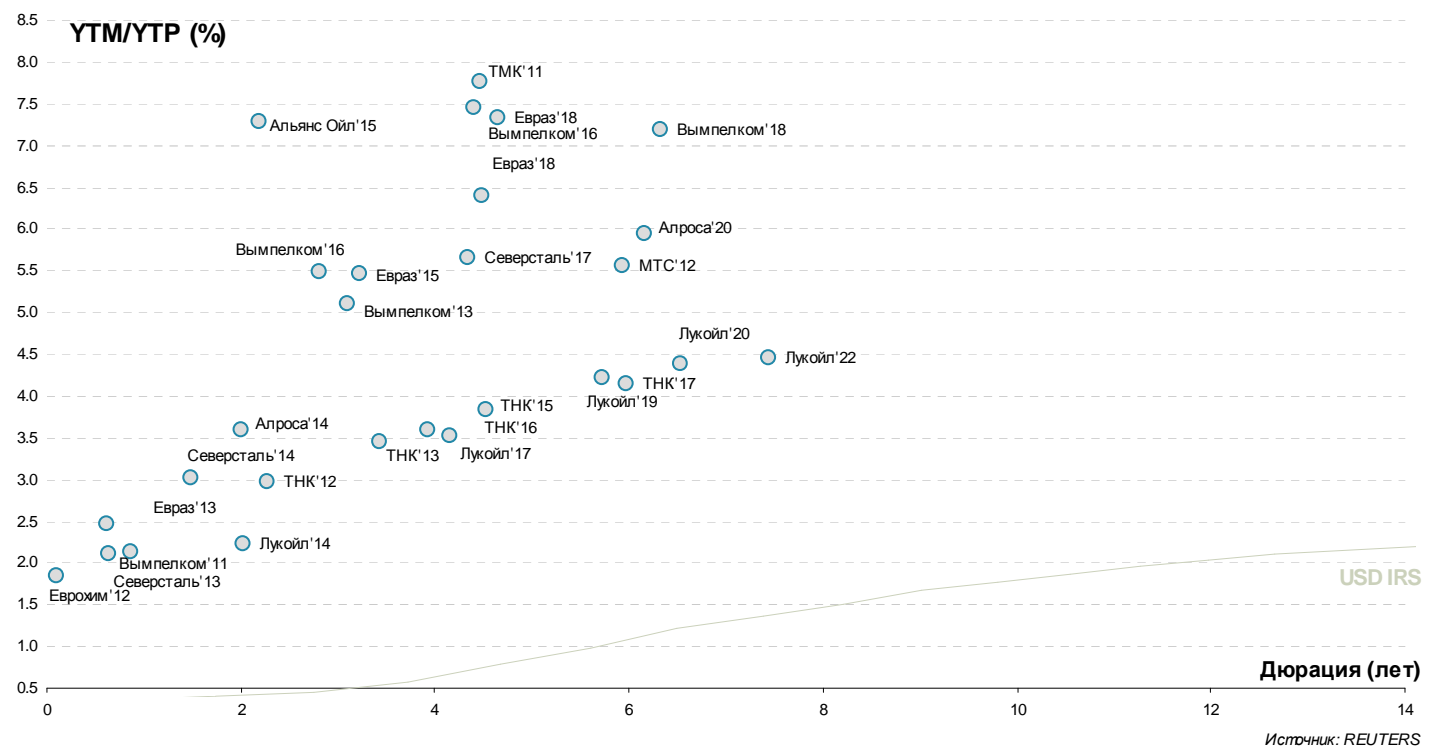
Госкомпании



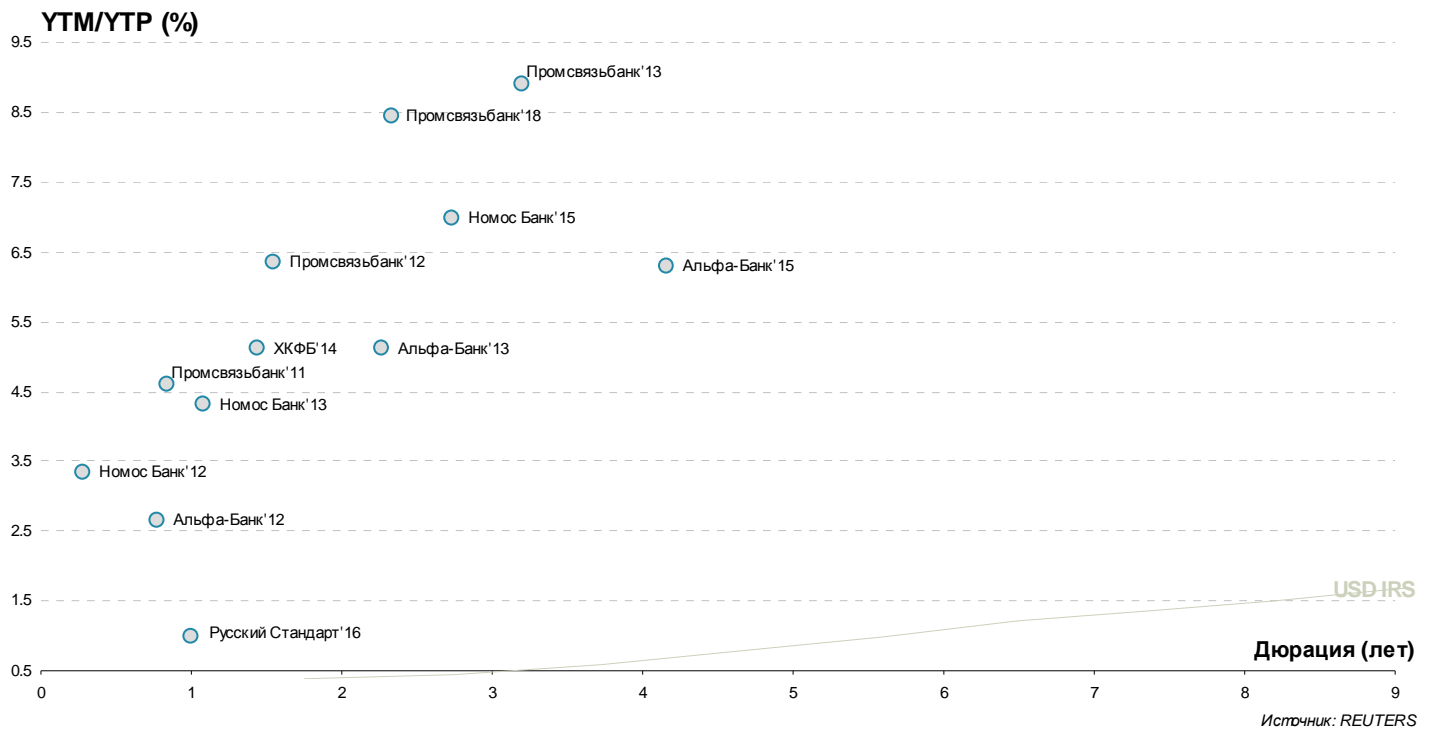
Госбанки



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
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
m.simagin@zenit.ru
a.valkanov@zenit.ru
y.parshina@zenit.ru

Аналитическое управление

Макроэкономика
 Макроэкономика/кредитный анализ
 Кредитный анализ
 Количественный анализ
 Акции

Акции
 Облигации

research@zenit.ru
firesearch@zenit.ru

Владимир Евстифеев
 Кирилл Сычев
 Евгений Чердаков
 Дмитрий Чепрагин
 Евгения Лобачева

v.evstifeev@zenit.ru
k.sychev@zenit.ru
e.cherdakov@zenit.ru
d.chepragin@zenit.ru
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

d.ruchkin@zenit.ru
a.pashkevich@zenit.ru
f.akhmetova@zenit.ru
m.nikishova@zenit.ru
vera.panova@zenit.ru
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.