

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- ЕЦБ подбросил рынки вверх

Российский долговой рынок /стр. 4/

- Евробонды: реакция на действия ЕЦБ смазана отчетом ADP
- Локальный рынок: скромный рост по меркам всеобщей эйфории

Корпоративные события /стр. 5/

- ХКФ Банк: позитивные результаты в отчетности за 1 пол. 2012 г.

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

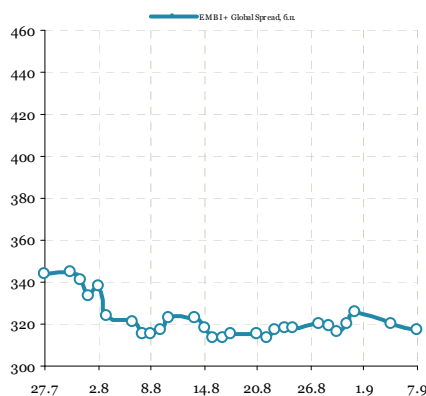
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 8/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 16/
- Результаты торгов евробондами /стр. 17/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 19/

Динамика ключевых показателей

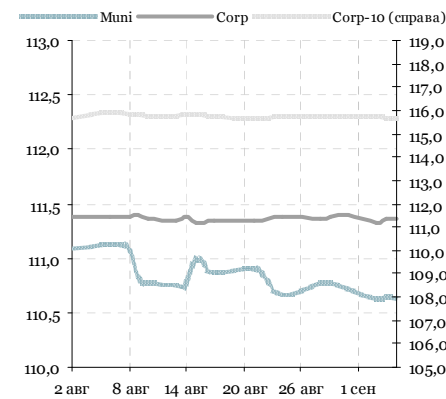
	знач.	Δ за день	за 6 месяцев: MIN. MAX.	
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1,60 ▲	0,02	1,39	2,38
UST 10-2Y sprd	136 ▲	2	117	200
EMBI+ Glob.	317 ▼	-3	313	441
EMBI+ Rus sprd	188 ▼	-8	188	332
Russia' 30 yield	2,84 ▼	-0,07	2,84	4,45
Денежный рынок				
Libor-3m	0,41 ▼	0,00	0,41	0,49
Euribor-3m	0,27 ▼	0,00	0,27	0,97
MosPrime-1m	6,36 ▼	-0,02	5,67	6,89
Корсчета в ЦБ	514,6 ▼	-183,0	515	1032
Депоз. в ЦБ	84,8 ▼	-149,8	61	369
NDF RU 3m	6,2 ▲	0,0	5	7
Валютный рынок				
USD/RUB	32,267 ▼	-0,049	28,98	33,67
EUR/RUB	40,687 ▲	0,102	38,43	41,81
EUR/USD	1,26 ▲	0,004	1,21	1,34
Корзина ЦБ	36,01 ▲	0,045	33,33	37,28
DXU Индекс	81,235 ▼	-0,077	78,71	84,01
Фондовые индексы				
RTS	1391,0 ▲	1,0%	1228	1755
Dow Jones	13047,5 ▲	0,09%	12101	13279
DAX	7009,1 ▲	0,64%	5969	7158
Nikkei 225	8680 ▲	0,01%	8296	10255
Shanghai Comp.	2037,7 ▲	0,70%	2038	2461
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	112,2 ▲	0,32%	88	125
Нефть Brent	113,1 ▲	0,34%	89	126
Золото	1693,0 ▲	0,82%	1540	1714
CRB Index	308,3 ▼	-0,17%	267	319

Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Ценовые индексы ZETVI



Динамика индексов ZETVI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев: MIN. MAX.	
Price Return				
OFZ	116,8 ▲	0,04	107,5	116,8
Muni	110,6 ▼	-0,01	110,5	112,8
Corp	111,4 ▲	0,00	110,7	112,1
Corp-10	115,6 ▼	-0,03	115,5	117,8
Total Return				
OFZ	266,0 ▲	0,15	233,3	266,0
Muni	342,3 ▲	0,05	324,8	342,3
Corp	341,7 ▲	0,08	322,9	343,0
Corp-10	343,0 ▲	0,01	322,4	343,0
Объем торгов в сегменте (млн руб.)				
OFZ	975 ▼	-1 420	0	22 514
Muni	937 ▲	497	10	6 146
Corp	4 979 ▲	590	19	44 858

Источники: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

Первый объединенный банк (Первобанк, Самара) планирует в период с 13 сентября (с 10:00 мск) по 20 сентября (до 17:00 мск) провести book-building биржевых облигаций серии БО-03 объемом 2 млрд. руб. /Интерфакс/

Промсвязьбанк провел вчера размещение облигаций серии БО-07 на сумму 5 млрд. руб. С облигациями зафиксировано 77 сделок. Доходность ценных бумаг на размещении составила 10.41% годовых. Ставка первого купона по облигациям Промсвязьбанка была установлена на уровне 10.15% годовых, что составляет 50.33 руб. в расчете на одну бумагу. Размер процентной ставки по купонным периодам со второго по четвертый равен процентной ставке по первому купонному периоду. /Cbonds/

Элемент Лизинг провел вчера размещение облигаций серии БО-01 на сумму 1 млрд. руб. По данным биржи, с облигациями компании зафиксировано 3 сделки. Ставка 1-го купона по биржевым облигациям установлена в размере 13.5% годовых. /Cbonds/

Башнефть ведет переговоры с иностранными банками о возможности привлечения до 500 млн. долл., что станет крупнейшим синдицированным кредитом для нефтяной компании более чем за 2 года. Из-за кризиса в Европе Башнефти, возможно, придется занимать дороже, чем в августе 2011 г., когда она привлекла 300 млн. долл. на 3 года с премией в 200 базисных пунктов. Теперь подобные займы обходятся крупнейшим российским нефтяным компаниям в 240-270 базисных пунктов, а Башнефти придется заплатить более 300 б.п. премии. Компания планирует потратить деньги на общекорпоративные нужды. Кредит станет третьим синдицированным займом для Башнефти. /Cbonds, Коммерсантъ/

Основные события: вне рынка / на рынке

Вчера: 06.09.2012 – четверг

Статистика Еврозоны: GDP, ECB Announces Interest Rates

Статистика США: ADP Employment Change, Initial jobless claims, Continuing claims

- **Выплата купона:** РЖД, 13 (0.1%, 7.5 млн. руб.), ФОРМАТ, 01 (17%, 42.3 млн. руб.), Восточный Экспресс Банк, БО-01 (7.5%, 37.4 млн. руб.), Русфинанс Банк, БО-02 (8.75%, 176.4 млн. руб.), Национальный банк ТРАСТ, 2012 (CLN) (11.5%, 1.1 млн. долл.), АФК Система, 01 (9.75%, 291.7 млн. руб.), РЖД, 10 (15%, 1.2 млрд. руб.), Элемент Лизинг, 02 (14%, 24.4 млн. руб.)
- **Погашение:** Национальный банк ТРАСТ, 2012 (CLN) (20 млн. долл.)
- **Размещение:** Элемент Лизинг, БО-01 (1 млрд. руб.), Промсвязьбанк, БО-07 (5 млрд. руб.)

Сегодня: 07.09.2012 – пятница

Статистика США: Change in Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate

- **Выплата купона:** Газпром, 2022 (LPN9) (6.51%, 42.3 млн. долл.), Дальневосточная генерирующая компания, 01 (7.75%, 193.2 млн. руб.), ОПИН (Открытые инвестиции), 2013 (CLN) (10.45%, 5.2 млн. руб.)
- **Размещение:** Новосибирск, 34005 (2 млрд. руб.)

10.09.2012 – понедельник

Статистика России: ВВП России за 2-й квартал 2012 г. (предварительные данные)

Статистика Китая: CPI, PPI, Промпроизводство, Розничные продажи, Данные по торговому балансу и экспорту/импорту, Инвестиции в основной капитал (искл. сельские домохозяйства)

Статистика ЕС: Sentix Investor Confidence

Статистика США: Данные по потребительским кредитам

- **Выплата купона:** Москва, 62 (13%, 1 146.95 млн. руб.), ССМО ЛенСпецСМУ, 01 (16%, 15.78 млн. руб.), Банк Национальный Стандарт, 01 (9.8%, 73.695 млн. руб.), Москва, 63 (15%, 567.15 млн. руб.), Магнит, БО-01 (8.25%, 41.14 млн. руб.), Магнит, БО-02 (8.25%, 41.14 млн. руб.), Магнит, БО-03 (8.25%, 61.71 млн. руб.), Магнит, БО-04 (8.25%, 82.28 млн. руб.), Банк Москвы, 2013, CHF (4.5%, 15.75 млн. франков), Россия, 2018-2, RUR (7.85%, 3 532.5 млн. руб.), МТС-Банк (МБPP), 2016 (LPN) (7.93%, 2.379 млн. долл.)
- **Оферта:** РЖД, 13 (15 млрд. руб.), Элемент Лизинг, 02 (700 млн. руб.)
- **Размещение:** Новолипецкий металлургический комбинат, БО-04 (5 млрд. руб.)

Внешний рынок долга

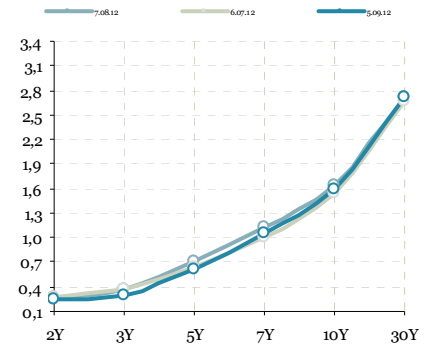
ЕЦБ подбросил рынки вверх

Результаты вчерашнего заседания ЕЦБ поощрили рынки, надежды которых на активные действия регулятора в последние дни заметно подросли. В последний день перед заседанием глава ЕЦБ получил слова поддержки А.Меркель, преодолел активное сопротивление Бундесбанка и объявил о готовности к запуску программы неограниченного выкупа краткосрочных гособлигаций стран, находящихся под программой помощи европейских фондов (OMT). Решение значительно укрепляет архитектуру противодействия долговому кризису, поскольку означает, что антикризисные фонды теперь будут направлены на покрытие бюджетных дефицитов проблемных стран, а ЕЦБ – по сути, обеспечит рефинансирование их долга. В качестве шага в сторону Бундесбанка, по-видимому, следует воспринимать заверения М.Драги, что ликвидность, полученная банками в результате интервенций, будет стерилизована обратными операциями ЕЦБ, хотя методы практической реализации этого обещания пока оставляют много вопросов. С фундаментальной точки зрения отметим, что запуск OMT вряд ли позволит проблемным странам стабилизировать относительные показатели долговой нагрузки. Даже в условиях сбалансированных бюджетов поддержания стабильных уровней Долг/ВВП требует снижения средней стоимости обслуживания долга до уровня номинального роста ВВП, т.е. примерно до 1-1.5% в случае Испании и Италии, что, на наш взгляд, пока выглядит едва ли достижимым. Рынки встретили решение ЕЦБ всеобщей эйфорией: европейские фондовые индексы прибавили в среднем 2-3 фигуры, евро вышел на отметку \$1.265, доходности облигаций Италии и Испании опустились на 20-50 бп.

В США вышел отчет по рынку труда от агентства ADP, цифры которого превысили ожидания инвесторов и показали месячный рост занятости на 201 тыс. чел. Сегодня ожидается официальный подробный отчет Минтруда, данные которого окончательно сформируют ожидания рынка на предстоящее на будущей неделе заседание ФРС.

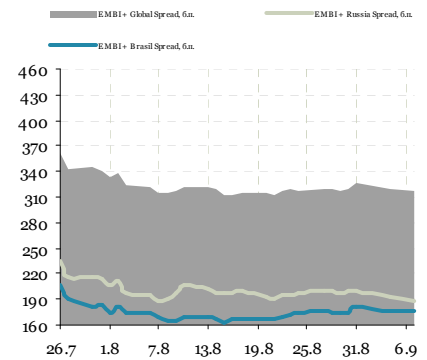
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Кривая US Treasures



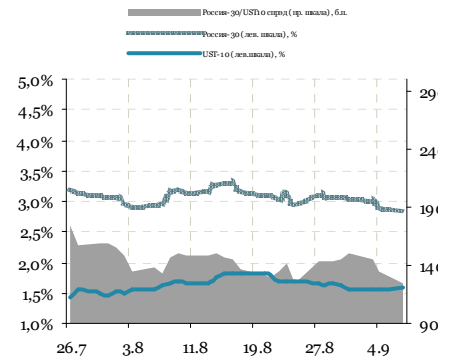
Источник: Reuters

Спрэды ЕМВ1+ (Россия, Бразилия)



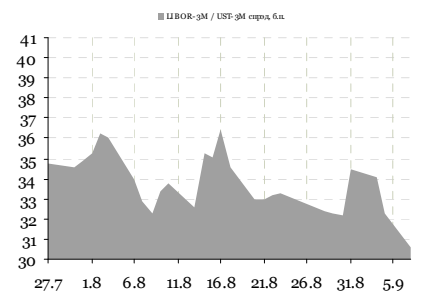
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды: реакция на действия ЕЦБ смазана отчетом ADP

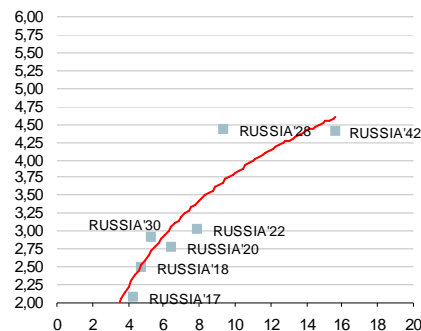
Российский сегмент в четверг находился в контексте прочих рисковых активов и продолжил рост в расчете на действия ЕЦБ и укрепление спроса на риск. По итогам дня цены вдоль суверенной кривой прибавили в среднем более 25 бп; а сужение спрэдов в большей степени было обусловлено ростом доходностей UST, которые бурно отреагировали на августовский отчет по занятости от ADP и прибавили в среднем около 10 бп. Корпоративный сегмент показал более весомый результат: здесь торги завершились фронтальным ростом цен, составившим в среднем по рынку более 50 бп.

Локальный рынок: скромный рост по меркам всеобщей эйфории

Локальный рынок в четверг торговался в положительной зоне, но рост цен выглядел скромно относительно динамики рубля и фондовых индексов. Сделки на дальнем участке кривой ОФЗ завершили день ростом цен на 25 бп, торговая активность находилась на среднем уровне, а лучше рынка выглядел 15-летний выпуск 26207, биды в котором прибавили порядка 75 бп. В корпоративном сегменте котировки оставались в целом без существенных изменений, и двигались в рамках узкого боковика, однако активность сместилась немного дальше по кривой: за пределами короткой дюрации активность была заметна в выпусках РЖД 16, Башнефть 04, НПК БО-1. В банковском секторе неплохо торговался выпуск НОМОС 11, на также новые бумаги Газпромбанк 6 и МСП Банк 02.

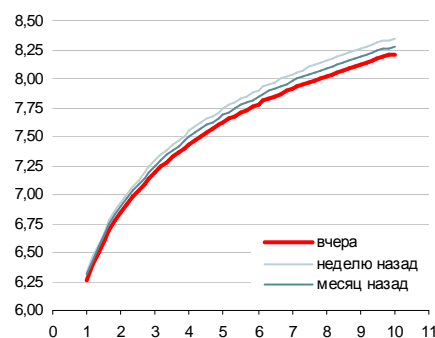
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



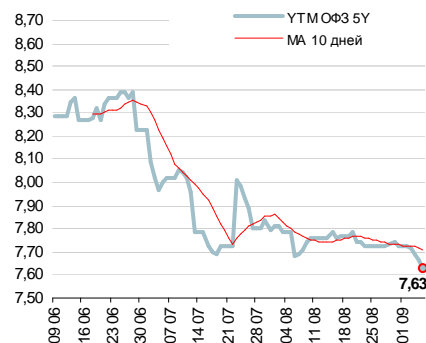
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



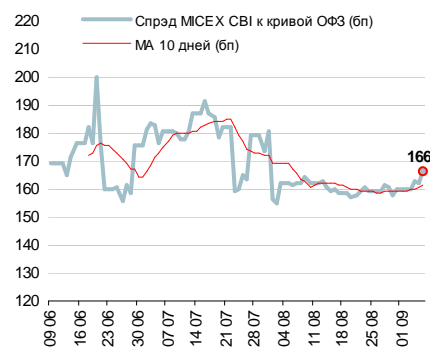
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

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

ХКФ Банк: позитивные результаты в отчетности за 1П12

Вчера ХКФ Банк (-/Ва3/ВВ-) опубликовал промежуточную отчетность за 1П12, которую мы оцениваем достаточно позитивно.

- По итогам 1П12 активы банка выросли на 26.7% к 2011 г. и составили 197.3 млрд. руб., что, в основном, было обусловлено значительным ростом кредитного портфеля, который по итогам 1П12 достиг 146.8 млрд. руб. (+30.1% к 2011 г.). В свою очередь, основным драйвером увеличения кредитного портфеля ХКФ Банка стали кредиты наличными, объем которых на конец 1П12 составил 89.4 млрд. руб., увеличивших более чем в 3 раза по сравнению с 1П11. В результате, в структуре кредитного портфеля банка доля кредитов наличными на конец 1П12 составила уже более 60%. Оставаясь лидером на рынке POS-кредитования, банк отразил в отчетности сезонное снижение портфеля POS-кредитов – на 12.8% к 2011 г. Вместе с тем, несмотря на быстрый рост, ХКФ Банку удалось сохранить качество кредитного портфеля на среднем для розничных банков уровне: доля NPL (90+) на конец 1П12 составила 6% (+0.2 пп к 2011 г.). Также отметим, что ХКФ Банк продолжает строго контролировать уровень рисков и придерживается консервативного подхода к формированию резервов – в течение 1П12 банк нарастил резервы на 18%, а их объем почти в 1.4 раза покрывает просроченную задолженность.
- Несмотря на рост чистого процентного дохода (+36% г/г), быстрый рост активов повлиял на снижение их средней доходности, что в свою очередь привело к дальнейшему снижению чистой процентной маржи, составившей по итогам 1П12 20% (-2.4 пп за 1 полугодие), что, тем не менее, находится на одном из максимальных уровней среди российских розничных банков. В тоже время, существенный рост чистого комиссионного дохода (+113% г/г) позволил Банку обеспечить рост чистой прибыли на 10% г/г и продемонстрировать один из самых высоких показателей рентабельности капитала. Росту рентабельности в течение анализируемого периода способствовало также сохранение высоких показателей операционной эффективности: соотношение cost to income за 1П12 снизилось на 4.4 пп – до 34.4%.
- Основу фондирования банка по-прежнему составляют розничные депозиты, которые по состоянию на конец 1П12 составили 109.6 млрд. руб. (56% активов). Прирост клиентских ресурсов за 1П12 составил 64.8%, что способствовало сокращению зависимости от оптового фондирования: показатель «оптовое фондирование/активы» сократился с 33.1% на начало 2012 г. до 21.7% по итогам 1П12 (-11.4 пп), что вызвано преимущественно сокращением привлеченных МБК. Показатель долговой нагрузки на текущий момент мы оцениваем на среднем для сектора уровне. В течение года (до конца 1П13) обязательства к погашению ХКФ Банк составляют около 17.4 млрд. руб., при этом риски рефинансирования банка мы оцениваем как умеренные ввиду того, что денежные средства и ликвидный портфель ценных бумаг более чем в 1.5 раза покрывают краткосрочный долг. Кроме того, короткая дюрация ссудного портфеля позволяет создавать достаточный денежный поток для поддержания текущей ликвидности Банка.
- Кроме того, несмотря на некоторое снижение, уровень достаточности капитала ХКФ Банка остается по-прежнему высоким – 17.1% (-3.4 пп к 2011 г.). Снижение показателя вызвано значительным ростом кредитного портфеля и выплатами дивидендов в размере 2.8 млрд. руб., при этом в среднесрочной перспективе банк планирует поддерживать достаточность капитала на уровне выше 15%.

Выпуски ХКФ Банка торгуются со средним спрэдом к ОФЗ на уровне 300 бп и имеют ограниченный потенциал сужения спрэда. Премия банка к кривой госбумаг совпадает со спрэдом наиболее ликвидного выпуска РусСтандарт БО-6, и в целом соответствует сильным финансовым результатам к крепкому кредитному профилю банка. В качестве более доходной альтернативы выпускам банка для готовых к риску инвесторов могут рассматриваться достаточно ликвидные выпуски МКБ БО-5, а также ОТП Банк 2 и ОТП Банк БО-2 премия которых к бумагам ХКФ составляет 100-150 бп.

Марина Никитшова
m.nikishova@zenit.ru

Финансовые показатели ХКФ Банка по МСФО за 1П12

млн. руб.	1П12	1П11	%
	МСФО	МСФО	
Процентные доходы	21 001	13 832	51.8%
Чистые % доходы	14 010	10 928	36.3%
Чистый комиссионный доход	8 919	4 188	113.0%
Операционные доходы	23 723	14 889	59.3%
Операционные расходы, в т.ч.:	15 722	7 554	108.1%
SG&A	8 159	4 926	65.6%
Чистая прибыль	6 349	5 773	10.0%
	1П12	2011	%
Денежные средства и эквиваленты	9 847	15 972	-38.3%
Средства в банках	7 231	2 865	152.4%
Кредитный портфель	146 797	112 833	30.1%
Вложения в ценные бумаги	19 519	12 469	56.5%
ВСЕГО АКТИВЫ	197 331	155 689	26.7%
КАПИТАЛ	34 038	30 547	11.4%
Средства других банков	7 161	14 128	-49.3%
Средства клиентов	115 856	70 298	64.8%
Выпущенные ценные бумаги	35 612	37 450	-4.9%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	163 293	125 142	30.5%
	1П12	2011	%
NPL (90+ дней) / Кредитный портфель	6,0%	5,8%	0,2%
Достаточность капитала (CAR)	17,1%	20,5%	-3,4%
Резервы / NPL (90+ дней)	135,1%	117,0%	18,1%
Оптовое фондирование* / Активы	21,7%	33,1%	-11,4%
Чистая процентная маржа	20,0%	22,4%	-2,4%
ROaA	7,2%	9,1%	-1,9%
ROaE	40,2%	38,4%	1,8%
Cost to income	34,4%	38,8%	-4,4%

* без учета субординированных кредитов

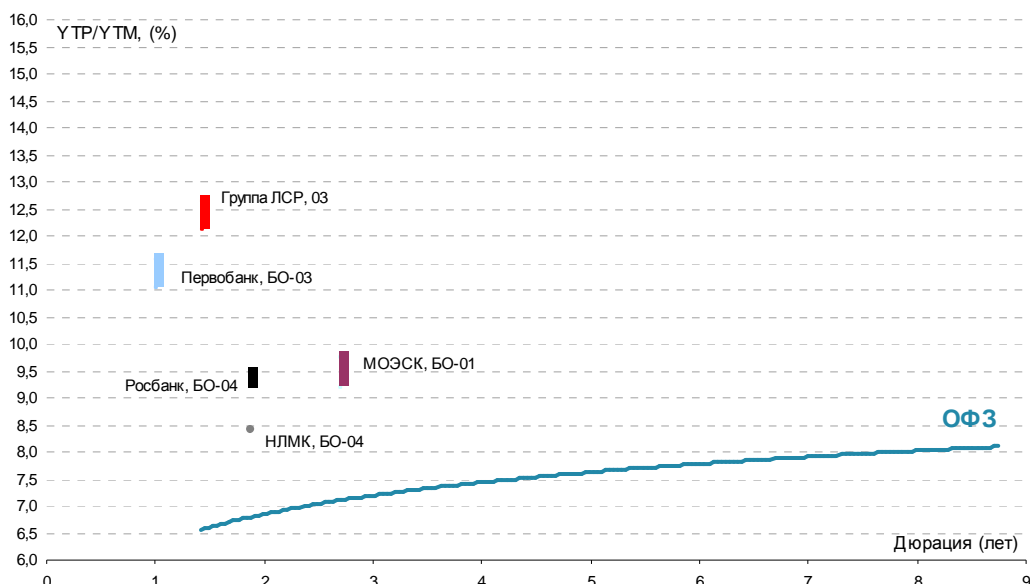
Источник: Данные Компании,
расчеты Банка ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Догащение
НЛМК, БО-04	BBB- / Ва3 / BBB-	да	5 000	8.42	04.09.2012	10.09.2012	нет / 1.88 г.	2 г. / 3 г.
МОЭСК, БО-01	BB- / Ва2 / -	да	5 000	9.20-9.73	06.09.2012	11.09.2012	нет / 2.68 г.	нет / 3 г.
Росбанк, БО-04	- / Ваа3 / 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	- / В2 / В	да	3 000	12.11-12.64	Конкурс	14.09.2012	нет / 1.41 г.	1.5 г. / 5 лет
Первобанк, БО-03	- / В3 / -	да	2 000	11.04-11.57	20.09.2012	25.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.

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
Промсвязьбанк, БО-07	- / Ва2 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	10.25-10.78	10.41	06.09.2012	нет / 1.86 г.
Элемент Лизинг, БО-01	В / - / -	да	1 000	н/д / 100%	13.65-14.75	14.20	06.09.2012	нет / 1.78 г.
ВТБ, БО-08	BBB / Ваа1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.14-8.40	8.19	04.09.2012	нет / 1 г.
Пробизнесбанк, 07	- / В2 / В-	да	2 000	н/д / 100%	11.57-12.10	12.10	04.09.2012	нет / 1 г.
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 / Ва1 / BBB-	да	5 000	н/д / 100%	8.68-8.94	8.79	31.08.2012	нет / 1.44 г.
Банк Уралсиб, 05	BB- / В1 / BB-	да	7 000	н/д / 100%	9.57-10.09	9.94	31.08.2012	нет / 1.43 г.
Банк ЗЕНИТ, 08	- / Ва3 / В+	да	5 000	н/д / 100%	9.41-9.62	9.41	29.08.2012	нет / 1 г.
МСП Банк, 02	BBB / Ваа2 / -	да	5 000	2.3 / 100%	9.20-9.73	9.41	23.08.2012	нет / 1.86 г.
Петрокоммерц, БО-02	В+ / Ва3 / -	да	3 000	1.5 / 100%	9.20-9.62	9.41	23.08.2012	нет / 1 г.
Петрокоммерц, БО-03	В+ / Ва3 / -	да	5 000	1.5 / 100%	9.72-10.14	9.94	23.08.2012	нет / 1.43 г.
Банк Восточный Экспресс, БО-04	- / В1 / -	да	3 000	1.4 / 100%	11.08-11.62	11.46	17.08.2012	нет / 1 г.
Запсибкомбанк, БО-02	В+ / - / -	да	2 000	н/д / 100%	12.36-12.89	12.89	17.08.2012	нет / 1 г.
Локо-Банк, БО-03	- / В3 / В+	да	3 000	н/д / 100%	10.51-11.04	11.04	14.08.2012	нет / 1 г.
Связной Банк, 01	- / В3 / -	да	2 000	н/д / 100%	14.22-14.76	14.76	09.08.2012	нет / 1 г.
Номос-Банк, БО-03	- / Ва3 / BB	да	5 000	1.5 / 100%	8.99-9.46	9.36	09.08.2012	нет / 1 г.
Ренессанс Капитал, БО-2	В / В2 / В	да	4 000	0.5 / 50%	12.89-13.42	13.32	09.08.2012	нет / 1 г.
Промсвязьбанк, 13	- / Ва2 / BB-	да	5 000	н/д / 100%	12.36-12.89	12.63	09.08.2012	нет / 4.15 г.
ФСК ЕЭС, 22	BBB / Ваа2 / -	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 9%	Купон: 9%	08.08.2012	нет / н/д
ДельтаКредит, БО-03	- / Ваа3 / -	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 / Ваа1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 8.95	Купон: 8.95	20.07.2012	нет / н/д
ТКС Банк, БО-6	- / В2 / В	да	2 000	1.7 / 100%	14.22-14.76	14.39	17.07.2012	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	
ОФЗ													
ОФЗ 25069		19/09/12	100,16	100,18	100,18	0,01	7	57 848	5,52	0,04			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100,59	100,64	100,64	-0,05	5	73 341	5,61	0,11			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	100,00	100,05	100,05	0,03	12	19 610	5,53	0,16			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100,45	100,49	100,49	0,01	11	111 380	5,89	0,38			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100,32	100,37	100,32	-0,02	2	3 100	6,00	0,42			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13		103,60					5,74	0,53	1		46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100,00	100,17	100,17	0,02	2	50 050	6,02	0,84			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13	85,34	100,50					6,32	1,07			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100,90	100,97	100,90	-0,01	8	209 010	6,57	1,42	1	7	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109,96	110,30	110,02	-0,13	3	4 938	6,56	1,80		7	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109,60	109,70	109,60	-0,05	3	51 044	6,79	2,01		30	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99,24	103,50	103,50		2	2	6,48	2,04			80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99,97	100,20	100,25	0,25	10	36 101	7,01	2,50		51	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99,55	99,90	99,55	-0,15	2	2	7,18	2,62	10	68	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	85,68	101,00	100,80	-0,00	12	35 087	7,20	3,02		69	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97,20	97,30	97,30	0,20	7	348 318	7,43	3,06	22	91	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98,80	99,00	98,80	0,13	5	130 101	7,39	3,47	7	83	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18	87,00	97,00					8,88	3,48	156	232	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19	68,00						8,24	3,71	87	166	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100,20	100,35	100,20	0,08	3	62 878	7,48	3,89	7	88	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100,20	100,35	100,30	0,25	15	663 770	7,46	4,05	1	84	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100,60	100,75	100,75	0,15	12	60 615	7,47	4,47		80	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18	76,59	90,35	89,75	-0,35	2	2	7,90	4,68	33	120	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96,75	97,20	96,95	0,35	8	265 000	7,81	4,80	22	110	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99,85	100,00	99,90	0,06	12	321 020	7,66	5,25		89	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19		65,50					8,09	5,65	36	126	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93,70	93,80					7,95	6,32	13	104	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99,70	99,90	99,85	0,05	13	97 063	7,77	6,30		86	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	98,85	99,15	98,90	0,10	15	110 036	7,91	7,05		90	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	72,45	88,00	85,00	-0,10	3	10 001	8,21	7,54	24	115	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101,35	101,55	101,35	0,35	22	316 747	8,15	8,74	5	95	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	75,51	87,75	86,50	-1,80	1	3 775	8,39	10,93	10	95	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29							6,29	11,16			40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	99,60	99,70	99,69	0,19	6	140 006	7,49	0,88	133	100	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100,55	100,56	100,57	0,02	5	1 783	6,80	0,15		85	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12	100,45	101,20					7,91	0,24		174	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100,20	100,25	100,25		2	1 600	7,35	0,49		104	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100,50	101,05	100,50	-0,20	2	50 015	8,21	0,76	218	174	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100,80	100,97	100,98	0,12	3	457	7,55	0,76	152	108	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101,50	101,84	101,85	0,29	2	601	8,16	1,98	132	167	10 000
ММК													
ММК ВО1		15/11/12	99,90	99,95	99,95		1	19	7,22	0,19		117	5 000
ММК ВО5		04/04/13	100,00	100,19	100,00		2	55	7,78	0,56	201	143	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100,05	100,20					8,23	0,92	204	173	5 000
ММК ВО4		27/02/14	99,05	99,35					8,59	1,42	203	209	5 000
ММК ВО6		10/07/14	92,00	97,80	97,63	-0,07	3	3	8,80	1,74	207	230	5 000
ММК ВО7		22/07/14	91,00						8,66	1,77	191	217	5 000
Севсталь													
Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	100,00	100,02	100,01	-0,01	27	433 476	7,20	0,03			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	100,95	101,10	101,10	0,04	3	457	7,30	0,44		102	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	101,00	101,10					7,30	0,44		102	5 000
Алроса													
Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100,45	100,57	100,45	-0,06	1	50	7,89	0,77	185	142	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100,50	100,59	100,50		6	53 053	7,82	0,78	177	135	8 000
Алроса 23		18/06/15	101,18	101,45	101,25	0,07	1	290	8,71	2,45	169	221	7 000
Алроса 20		23/06/15	101,18	101,47					8,71	2,46	168	221	3 000
Евраз													
Евраз 1	22/03/13	13/03/20	100,30	100,65	100,55	0,05	3	1 778	8,34	0,52	263	202	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100,55	100,80	100,60		1	500	8,24	0,52	253	192	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107,16	107,50					9,63	1,83	286	314	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107,25	107,50					9,63	1,83	286	314	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99,25	99,99	99,99	0,59	2	2 000	10,19	2,68	309	369	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99,50	100,00					10,43	2,68	333	393	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94,00	94,50					10,31	3,21	306	378	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94,10	94,50					10,64	3,20	339	411	15 000
Металлоинвест													
Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99,51	99,79	99,50	-0,05	3	68 639	9,44	2,22	250	295	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99,53	99,80	99,50	-0,05	2	16 900	9,44	2,22	250	295	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99,51	99,79					9,34	2,23	240	285	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	99,70	99,98	99,90	-0,09	1	2	11,85	0,84	573	537	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100,00	100,39	100,35		2	820	9,49	0,11		362	5 000
Мечел ВО1	11/11/11	09/11/12	99,60	99,99					8,21	0,18		220	5 000
Мечел ВО2		12/03/13							11,17	0,49		487	5 000
Мечел ВО3		24/04/13	98,15	98,89	98,15	0,40	2	169	13,27	0,61	743	689	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96,10	96,60	96,60	0,30	4	166	12,52	0,75	650	605	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92,40	92,85	92,80		1	20	14,37	1,39	783	787	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	85,01	93,50	93,48		1	39	13,77	1,39	723	727	5 000
Мечел ВО4	11/02/14	10/02/15	95,57	96,00	96,00		1	2	13,85	1,36	733	735	5 000
Мечел ВО5		07/04/15	100,00						11,56	2,52	451	506	5 000
Мечел ВО6		07/04/15	100,00						11,56	2,21	462	507	2 000
Мечел ВО7		07/04/15	100,00						11,56	2,52	451	506	2 000
Мечел ВО11		07/04/15	100,00						11,56	2,52	451	506	3 000
Мечел ВО12		07/04/15	100,00						11,56	2,52	451	506	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	89,06	95,49					13,52	2,64	643	702	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	91,50	92,89					13,35	2,64	626	685	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	86,11	87,00	86,15	0,15	1	100	13,63	3,17	639	710	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	85,00	91,05					14,10	3,17	686	757	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85,02	86,99					13,68	3,21	643	715	5 000
ТМК													
ТМК ВО1		22/10/13	98,02	99,85					9,62	1,06	330	311	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100,50	100,90	100,67	-0,19	5	29 997	8,65	0,81	257	217	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96,00	100,19					12,93	1,21	651	642	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	91,66	97,96					12,80	1,62	613	630	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ ВО1	05/06/12	04/12/12	100,11	100,50					10,47	0,24		430	5 000
КОКС													
КОКС ВО2		28/05/14	95,50	95,90	95,50	-0,45	1	15	11,98	1,60	532	548	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92,50	92,70	92,45		9	25 900	14,60	1,42	804	810	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87,80	87,82					14,93	2,29	796	843	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 7		07/11/12	99,97	100,13	100,08	-0,05	3	200 052	7,11	0,17		111	5 000
РЖД ВО1		05/12/12	100,58	100,82					6,77	0,25		60	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99,45	99,55					7,47	1,14	110	96	15 000
РЖД 10		06/03/14	110,84	111,00	110,84		10	52	7,36	1,40	81	86	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	102,41	102,65					8,02	2,19	109	153	15 000
РЖД 11		18/11/15	99,25	99,50					8,21	2,83	107	170	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98,85	99,05	98,85	-0,25	11	100 185	8,43	3,26	117	189	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	99,92	100,22					8,31	4,75	73	160	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99,80	100,18					7,79	1,00	152	128	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99,80	100,18					7,17	1,00	90	66	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101,35	101,40	101,35	-0,05	4	1 039	7,80	1,64	112	130	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	95,53	101,90	101,80	-0,05	1	5 500	7,96	1,93	114	147	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99,15	99,70	99,40	-0,05	2	25 000	8,13	2,68	103	163	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98,10	98,75					8,23	2,78	110	172	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99,60	99,75					8,38	3,12	115	186	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97,00	97,30					8,89	4,17	142	226	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97,00	97,70					8,87	4,17	140	224	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	95,00	96,25					9,08	4,72	150	238	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96,10	96,40					9,36	6,22	155	246	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99,01	100,19					9,38	2,34	240	288	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101,25	101,80					9,82	3,80	243	323	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	96,44	99,30	99,90	1,06	1	9 500	9,28	1,12	292	277	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15	86,00	99,00					8,99	2,92	182	248	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98,80	99,70					9,10	3,13	187	258	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99,00	99,80					9,10	3,13	187	258	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	98,96	100,00					9,36	3,76	197	277	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	86,00	100,00					9,42	3,76	203	283	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86,00	99,90					9,39	3,76	201	280	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	98,00	99,99					9,34	1,43	277	284	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	100,00	100,10	100,04	-0,06	3	3 028	7,31	0,17	130	124	15 000
Газпром А9		12/02/14	97,50						7,74	1,38	120	124	5 000
Газпром А11		24/06/14	110,01	111,50					7,37	1,62	70	87	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100,60	100,79					6,80	0,27		61	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12	100,60	100,79	100,69	0,07	2	1 559	6,60	0,27		41	5 000
Лукойл 4		05/12/13	99,96	100,10	99,95		4	1 851	7,57	1,19	116	106	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97,50	97,98					8,68	0,36		244	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13	99,80	100,75	99,80	-0,16	1	1	7,63	0,57	184	127	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13	97,80	101,00					7,39	0,57	160	103	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100,75	100,90					8,01	2,22	107	152	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	99,00	100,70					8,44	3,01	124	193	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100,07	100,80					8,45	3,02	125	194	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	95,50	100,50					9,34	4,39	182	268	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/19	96,02	98,49					8,96	4,44	143	229	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	100,20	100,29	100,29	0,04	2	175 052	7,23	0,78	118	76	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99,25	99,50					8,17	0,99	192	166	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101,34	101,45					7,29	0,28		109	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101,34	101,46					7,29	0,28		109	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101,40	101,44	101,45	0,01	3	5 893	7,25	0,28		105	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14	101,85	102,70	101,85		4	1 023	7,90	1,18	150	139	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	101,15	101,25	101,17	-0,03	7	101 514	8,63	2,24	169	214	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	99,10		99,10	0,20	3	9 800	11,10	0,87	495	461	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	98,00	99,82					11,13	1,35	461	463	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	85,00	94,89					12,23	3,18	499	570	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	87,00	94,78					12,61	3,19	537	608	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатрнфг2		26/07/13	99,50	99,70					13,18	0,86	705	669	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18	90,00		97,00	-0,03	1	52 300	9,57	3,27	230	303	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100,60	100,70	100,70		3	1 492	7,90	0,81	181	142	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100,32	100,35	100,35	-0,01	7	5 200	7,46	0,28		126	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100,10	100,23	100,23	0,03	6	23 566	7,53	0,38		128	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13	99,90	100,09					7,73	0,51	204	142	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13	99,70	100,00					7,73	0,51	204	142	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13	99,80	100,50	100,00	-0,02	6	4 375	7,82	0,51	213	151	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99,24	99,98	99,24	0,03	5	32 415	8,37	1,07	205	186	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99,05						8,21	1,43	164	171	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99,06	100,19					8,24	1,43	167	174	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8,14	0,86	201	165	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14							8,86	2,04	199	237	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100,05	100,11	100,10	0,03	2	25 000	8,25	0,94	204	175	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							9,16	0,85	303	267	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							7,88	0,47		158	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99,05	99,80					7,86	0,34		163	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98,15	99,50					8,79	1,21	236	228	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99,50	100,50					8,89	1,33	238	239	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	99,95	100,50					8,07	0,63	220	168	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99,55	100,40					8,34	0,84	223	186	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	84,00	100,00					9,49	1,08	316	298	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	100,00	100,50					8,55	2,22	161	206	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97,35	97,65	97,62	0,27	3	12	8,88	3,05	167	237	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21							8,68	3,39	138	213	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95,51	96,19					9,08	4,16	161	245	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21		99,20					8,45	1,49	185	195	5 000
ВЭБ-Лизинг 8	28/10/14	19/10/21	100,00	110,10					8,71	1,94	188	222	5 000
ВЭБ-Лизинг 9	29/10/14	20/10/21	100,65	100,90					8,71	1,95	188	222	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100,40	100,50	100,50		1	1	8,94	2,14	203	245	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21	98,45	98,10			1	2	9,44	3,05	223	292	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21	100,50						9,37	3,06	216	285	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99,80	100,15					8,82	1,43	225	232	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100,40	100,45	100,45		12	111 003	9,14	1,83	236	265	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100,20	100,30	100,30		3	33 001	8,13	0,96	190	163	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	100,25	100,30	100,25		1	25 000	8,19	0,96	196	169	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100,55	100,60	100,55	-0,06	1	1	7,45	0,21		136	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100,20	101,58					7,21	0,21		112	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100,40	101,90					8,14	0,42		187	5 000
РСХБ 11	07/02/13	30/01/20	100,40	100,70					8,15	0,42		188	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99,10	99,48					8,02	0,75	200	155	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	85,25	100,55					8,06	0,90	189	157	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	85,29	100,55					8,00	0,90	182	151	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	100,00	100,30	100,00	-0,32	5	253	8,35	1,09	201	184	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100,00	100,80	100,70	-0,02	2	2 534	8,25	1,10	190	174	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		101,00					7,53	1,02	125	102	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101,30	101,60	101,31	-0,69	1	127	8,43	1,37	190	193	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	85,00	100,50					8,58	1,83	180	209	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99,86	100,74	100,03	-0,05	2	3	8,71	2,31	174	221	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97,25	97,85	97,40	0,40	4	392	8,94	2,56	188	244	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97,20	97,85	97,20	0,20	2	2	9,02	2,57	196	252	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97,20	97,85	97,20	0,20	3	3	9,02	2,57	196	252	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7,72	0,19		167	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7,65	0,21		156	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14	100,30	100,34	100,34	0,04	2	1 575	7,40	0,30		119	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	18/07/14	99,00	99,19					7,97	0,86	184	148	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99,55	99,80					7,93	1,20	151	142	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100,30	100,99	100,60	0,25	1	1	8,20	1,35	168	170	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100,55	100,63	100,63	0,08	17	240 988	8,64	1,73	191	214	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99,85	100,20					6,44	0,11		58	2 000
АИЖК А6		15/07/14							8,06	1,32	156	156	3 000
АИЖК А8		15/06/18	98,00	98,69					8,59	2,85	144	208	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93,00	98,99					8,28	1,98	144	179	5 000
АИЖК А7		15/07/16	99,00	100,70					8,06	2,00	121	157	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24	97,00						8,37	2,44	135	187	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	97,01	99,55	98,80	-0,20	2	46 000	8,65	3,13	142	213	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95,02						8,62	3,13	139	210	6 000
АИЖК А21		15/02/20	100,55	101,50	100,60	-0,30	2	25 500	8,90	3,30	163	236	15 000
АИЖК А11		15/09/20	95,00	100,00					9,37	3,87	196	277	10 000
АИЖК А16		15/09/21	96,00	97,75					8,94	4,97	132	220	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102,30	102,50					8,91	5,58	119	209	8 000
АИЖК А20		15/12/27	99,80	102,50					8,88	8,37	82	172	5 000
АИЖК-11 А1	15/09/14	15/09/43							8,44	1,85	165	195	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	100,20					8,99	1,19	258	248	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95,55	100,20					9,19	1,19	278	268	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	99,50	100,00	99,75	-0,20	5	20 002	9,61	1,77	286	312	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	99,35	100,10	99,75	-0,25	1	10 000	9,61	1,77	286	312	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	99,80	100,25	99,80	-0,30	3	47	8,93	0,45		265	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99,40	100,10					8,10	0,91	191	160	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99,10	100,05	99,60	-0,10	1	19	8,31	1,14	193	180	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99,00	100,35					8,62	1,50	202	212	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98,35	99,78					9,26	3,41	196	271	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100,59	100,68	100,70		2	37 401	7,17	0,77	113	70	10 000
МТС 1		17/10/13	99,25	99,89	99,89	0,64	2	3	7,22	1,06	90	71	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99,00	100,35	99,10	-1,20	6	136 726	8,15	1,61	148	165	15 000
МТС 2		20/10/15	97,17	98,00	99,05	-0,14	3	33	8,26	2,75	114	175	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98,40	99,29	98,60	-0,30	4	123 160	8,84	2,79	171	233	15 000
МТС 7		07/11/17	98,02	98,24	98,02	-0,18	2	3	9,40	4,15	193	277	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101,20	101,35	101,45	0,28	4	458	7,61	0,84	149	112	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97,40	97,94	97,90	0,09	2	4 001	8,84	1,73	211	234	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	98,50	98,90					9,65	2,24	270	316	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	98,50	98,80	98,80	0,05	6	30 002	9,61	2,22	267	312	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	98,70	98,85	98,80		4	25 000	9,61	2,22	267	312	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96,03	96,58					9,86	2,70	276	336	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	96,00	96,60	96,40	-0,05	1	1	9,90	2,70	280	340	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99,60						10,48	0,17		447	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98,90	100,49					8,30	0,72	231	185	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13							10,84	0,88	468	435	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100,72		100,45	-0,33	4	123 230	8,73	1,37	220	223	3 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
ТЕЛЕ2 5	10/02/14	31/01/22	96,00						7,68	1,37	115	118	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	99,45	100,00	99,45	-0,41	1	100 000	9,44	2,30	247	294	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95,02	98,00					9,83	3,25	257	330	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95,01	108,00					10,26	3,25	300	373	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95,01	108,00					10,04	3,25	278	351	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99,82	99,98					7,99	0,48		169	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13							8,35	0,95	213	185	1 000
Магнит БО-2		09/09/13							8,35	0,95	213	185	1 000
Магнит БО-3		09/09/13							8,35	0,95	213	185	2 000
Магнит БО-4		09/09/13							8,35	0,95	213	185	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	99,60	99,80					8,46	1,42	190	196	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	86,00	99,50	99,50	0,20	1	499	8,24	1,52	162	174	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97,23	97,75					9,24	1,64	256	274	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	96,70	99,00					9,76	1,70	304	326	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13	98,00	100,00					8,44	0,85	231	195	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99,40	100,10	99,64	-0,41	6	3 918	9,69	1,01	341	318	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98,76	99,07	99,09	0,23	18	3 823	11,65	0,68	571	523	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99,01		99,00	0,10	1	5	9,36	1,12	300	285	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	100,10	100,14	100,10	-0,07	3	2 671	8,42	0,08			3 000
Синергия БО-3		03/06/15							11,13	2,08	424	464	2 000
Русское Море													
Русское Море 01	25/06/13	23/06/15	99,91	100,00	100,00		14	57 637	12,83	0,77	679	636	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	93,02	95,59					10,66	2,42	365	416	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95,26	95,50					11,78	1,77	503	529	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	85,01	115,90	98,85	0,60	1	70 000	8,16	1,87	137	167	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94,51	94,75					11,09	1,33	458	459	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100,05	100,90					9,30	0,28		310	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	98,01	98,98	98,98	0,97	3	360	9,60	1,35	308	310	3 000
УВЗ													
Уралв агонзав од 1	13/12/12	07/12/17	100,03	100,15					9,36	0,27		317	3 000
Уралв агонзав од 2	27/08/13	20/02/18	99,10	99,35					10,44	0,95	422	394	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98,00	99,50	100,00	2,97	1	524	10,75	1,05	444	424	1 000
ИРКУТ													
Иркут БО-1		10/09/13							9,76	1,77	301	327	5 000
ГСС													
ГСС 01	20/09/12	26/03/17	86,04	100,00	100,00	0,05	5	7 500	6,99	0,04			5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8,35	0,33		213	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9,64	0,62	378	325	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14		99,99					10,29	0,61	445	391	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99,52	99,70					9,43	0,63	356	304	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102,06	102,38	102,07	-0,46	3	3	10,14	0,83	403	366	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100,56	100,70	100,60	-0,16	1	530	10,73	2,20	380	424	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100,11	100,75	100,11		2	343	7,68	0,57	190	133	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	99,60	100,75					7,90	0,57	212	155	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13	100,75	101,25					7,55	0,47		125	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15	100,40	100,90					8,75	1,82	198	226	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98,51	99,99	98,74	-1,01	2	3 000	10,54	1,42	398	404	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100,25	100,38	100,40	0,25	6	66 804	10,06	2,26	310	356	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99,75	100,40					10,20	2,26	324	370	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100,10	100,25	100,25	-0,04	10	3 420	12,60	1,04	630	609	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	100,01	100,16	100,00	-0,10	19	1 928	12,89	0,96	666	639	3 000
Ю-Тэйр													

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Ю-Тэйр БО-1		26/03/13	100,30	101,50					12,04	0,53	632	571	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100,26	101,70					9,57	0,53	385	324	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99,35	99,70					10,89	0,63	502	450	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99,35	99,70					11,16	0,63	529	477	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8,62	0,72	263	217	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98,00						10,38	1,18	398	387	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	86,71	100,00					8,04	1,20	162	153	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	94,76	97,80	97,80	-0,20	14	20 002	10,98	1,44	441	448	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94,51	98,74					10,25	1,44	368	375	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	87,84						8,75	3,26	149	221	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	98,80	99,10	98,80		1	195	8,56	3,12	133	204	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	98,01	99,00					8,43	3,12	120	191	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16		99,50					5,79	0,46			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100,65	100,90					7,37	0,25		119	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17							8,67	2,33	169	217	3 000
ЭНЭЛ ОГК-5													
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100,51	100,57	100,58	0,83	3	457	7,84	0,76	181	137	4 000
ЭНЭЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95,50						8,51	1,70	180	201	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86,02	100,00					10,48	1,70	377	398	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87,35	91,99					13,36	3,05	615	685	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	96,01	97,00					10,05	1,85	326	356	6 000
ТГК-1													
ТГК-1 01	13/03/12	11/03/14							8,49	1,40	194	199	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21							7,69	0,38		144	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98,70	98,90					8,53	0,80	245	205	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98,00	98,25	98,25	0,04	1	1 500	10,36	0,91	417	386	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87,21	87,50	87,70	0,20	7	279	24,40	0,96	1817	1 790	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98,01	98,75					11,09	1,03	480	458	5 000
Иркутскэнерго													
Ирку тЭнерго-1		28/11/13							10,26	1,76	352	377	5 000
Ирку тЭнерго БО-1		08/04/14	86,01	98,60	97,90	-0,50	3	2 800	9,25	1,48	265	275	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Яку тскэнерго БО-1		03/09/13	100,05	100,20	100,05	-0,10	1	5 000	8,36	0,97	212	185	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9,03	1,36	251	253	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97,90	98,60					10,08	0,96	385	358	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18	91,00						9,09	2,51	205	259	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	90,00	100,00					9,57	2,81	243	306	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	99,08	103,00					3,31	0,98			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101,05	102,30					9,13	1,14	276	262	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96,01	96,99					8,76	1,64	208	226	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	96,01	100,30					12,98	1,70	627	648	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98,11	98,82					10,15	1,47	356	365	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100,20	100,95					10,08	0,78	403	361	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100,41	100,45	100,41	-0,12	5	1 919	8,89	0,40	263	263	5 000
ЛСР Групп БО-2		10/09/13							10,19	0,94	398	369	2 000
ЛСР Групп БО-3		20/03/14	97,00	97,19	97,11	-0,04	6	10 310	11,94	1,40	539	544	2 000
ЛСР Групп БО-5		24/07/14	94,69	94,90	94,65	-0,05	1	799	12,05	1,76	531	556	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99,95	100,05	100,05	0,02	13	44 946	10,98	0,28		478	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							8,77	0,24		260	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100,07	103,00					9,43	0,47		313	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	96,02	98,97	96,55	0,05	4	1 003	9,98	4,24	249	334	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	96,00	99,00	96,00	-0,50	1	5	10,13	4,24	264	349	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	96,00	98,40	96,00	-0,55	1	3	10,13	4,24	264	349	15 000

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	
СИСТЕМА													
АФК Система 2	14/08/12	12/08/14	99,90		99,90	0,25	1	1	8,58	1,81	181	209	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101,00	101,31	101,31	0,07	6	5 679	6,67	0,23		53	19 000
АФК Система 1		07/03/13	100,42	101,45					7,60	0,50		129	6 000
АФК Система 4		15/03/16	94,01						8,84	1,98	200	235	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99,08	99,70	99,55	-0,11	1	1 000	11,33	0,84	522	485	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100,51	100,70	100,51	0,37	3	107	11,56	0,75	554	509	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	99,99	100,05	99,90	-0,10	17	4 374	12,00	0,09		618	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13							8,11	0,78	206	164	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	96,00	100,71					8,25	0,67	233	183	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	90,00						8,23	0,82	214	175	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13	98,10	98,45	98,10	-0,16	1	4 000	8,82	1,12	246	231	5 000
РОСБАНК АБ	06/05/11	07/11/14	82,00						9,70	1,99	285	321	5 000
АЛЬФА БАНК													
Альфа-Банк 1	04/02/14	02/02/16	98,01	104,00	99,65	-0,29	4	20 000	8,69	1,36	217	219	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	101,05	101,10	101,06	0,01	2	30	7,89	0,73	189	143	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99,98	100,20	100,00		1	1	8,78	1,42	222	228	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	101,00	101,10	101,00		1	4 500	8,31	0,23		217	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	85,14	100,30	100,29	0,14	3	45 600	8,50	0,28		231	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	94,00	100,40					8,84	0,80	277	236	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	82,00	98,00					11,35	1,42	479	485	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	99,65	99,95					9,50	1,40	295	300	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99,78	100,05					9,12	0,75	310	265	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	100,00	100,18	100,00	-0,10	1	1 500	9,34	0,90	316	285	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	99,80	100,00	100,00		11	293 823	9,71	1,69	300	321	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99,55		99,55		1	3 700	8,94	0,59	312	257	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/17	99,35	99,90					8,67	0,95	245	217	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100,02	100,05					7,76	0,04			5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100,12	100,17	100,15	0,01	3	50 000	7,99	0,19		194	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99,81	99,87	99,81		1	2	8,21	0,22		209	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100,25	100,32					8,19	0,42		192	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100,25	100,30					8,34	0,44		206	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13	85,09						7,44	0,56	166	109	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100,41	100,50	100,48	-0,01	1	12 000	8,46	0,72	247	201	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100,55	100,60	100,55	-0,05	2	1 132	8,64	0,80	257	216	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17							9,41	0,98	317	290	00000 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100,06	100,15	100,05		4	20 704	9,36	1,47	277	286	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99,95	100,00	99,97	0,02	9	21 220	9,00	0,46		271	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99,91	99,98	99,98	0,01	3	31 000	8,97	0,46		268	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99,30	99,60	99,57	0,27	6	102	9,00	0,76	297	253	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98,50	99,00	99,00	-0,26	1	10 000	9,58	1,35	306	308	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	99,00	101,00					12,62	4,08	517	600	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13		99,90	99,86	-0,01	2	150	9,34	0,98	309	283	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	99,00						14,24	0,13		833	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	96,00	100,22	100,37	0,37	1	50 000	7,14	0,27		95	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100,05	100,15					7,92	0,09		209	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100,05	100,40					8,97	0,36		273	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99,92	99,97	99,95	-0,01	5	14 035	8,52	0,11		266	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99,57	99,88					8,99	0,46		270	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99,76	99,86	99,78	-0,02	3	20 000	9,81	0,62	396	343	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97,65	97,84	97,65	-0,05	10	2 897	10,94	1,67	424	444	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14		101,85					6,11	0,28			5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99,00						8,83	0,97	259	232	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100,15	100,25	100,20	0,02	3	4 639	9,17	0,94	296	267	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100,30	100,49	100,49	0,19	2	1 501	9,55	1,40	300	305	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99,82	99,93					9,16	0,96	293	266	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100,13	100,22					9,54	0,62	367	315	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100,03	100,13	100,03	-0,02	3	100	9,80	0,82	370	332	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98,60	98,75	98,60	-0,10	3	8 005	10,47	0,89	430	398	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	101,00	101,05	101,05	0,15	2	1 175	11,03	1,19	462	452	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100,00	100,50	100,49	-0,16	2	43	11,55	1,20	513	504	3 000

Выпуск	Дата		Котировки		Цена		Кол-во сделок	Оборот, шт	УТМ/УТР	Дюрация	Спрэд к (бп)		Объем млн руб.
	Оферты	Погашения	Покупка	Продажа	Посл	Изм. пп					ОФЗ	свопам	
Уралсиб Лизинг БО-7	22/04/15		100,05	100,35					11,24	1,25	478	474	2 000
Уралсиб Лизинг БО-2	12/01/15		100,66	101,60					11,15	2,06	427	466	2 000
Уралсиб Лизинг БО-9	17/02/15		100,80	101,75					11,24	2,16	432	475	2 000
КБ РЕНЕССАНС КАПИТАЛ													
РенКап БО-3	05/08/13	05/08/14	98,10	98,30	98,19	-0,01	12	1 645	12,39	0,89	623	590	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100,40	100,65	100,41	-0,24	4	2 715	12,77	0,89	660	628	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100,40	100,78	100,79	0,41	5	505	13,82	1,36	730	732	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100,18	100,35	100,29	-0,01	12	11 910	13,09	0,58	728	673	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	14/07/15	100,10	100,40	100,17	-0,08	16	34 632	14,09	0,82	799	761	2 000
ТКС 2		28/07/13	105,12	105,19	105,19	-0,03	21	5 496	14,00	0,85	788	751	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100,22	100,62	100,49	0,39	1	1	14,15	0,94	794	765	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102,40	102,54	102,50	-0,01	30	2 773	14,64	1,11	829	813	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100,30	100,40	100,40		29	37 267	14,21	0,89	805	772	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100,16	100,25	100,25	-0,03	5	1 009	9,17	0,18		314	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	86,00	99,98					7,63	1,09	129	112	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19	85,71	101,20					8,10	1,34	159	160	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	86,00	99,06	98,82	0,01	1	1 470	8,77	1,38	223	227	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100,00	100,50					8,61	2,25	166	211	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96,00	100,00					8,12	0,19		208	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99,91	100,15	100,02	0,12	1	50 000	8,65	0,96	242	215	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93,81	100,20	99,95	-0,05	2	10 900	8,74	0,98	250	223	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15		98,75	98,74	-0,11	1	1 500	9,05	0,97	281	254	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85,55						8,65	1,20	223	214	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9,16	3,61	181	259	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	101,05	101,20					7,97	1,18	157	146	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13	99,60	100,15					7,90	1,19	149	139	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8,48	0,25		230	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100,44	100,52	100,48	0,04	2	1 010	8,21	0,18		220	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99,00	100,35	100,00	0,05	1	100	9,19	0,53	347	286	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	99,81	100,20					9,40	1,09	306	289	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/09/12	25/09/14	100,10	100,17					8,70	0,06			2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13							7,64	0,58	184	128	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100,15	100,30	100,11	-0,14	4	203	11,32	0,90	514	483	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	98,90	99,90	97,00	-2,90	2	2	13,37	1,04	707	686	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8,01	0,26		183	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99,91	100,00					8,76	0,59	294	239	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	84,07	99,15					9,24	1,08	291	273	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	100,00	100,30	100,05	0,05	78	45 272	10,09	2,32	311	359	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99,10	100,05					8,42	1,45	184	192	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	17/09/12	14/09/15	86,00	100,05					6,67	0,03			2 000
РусфинансБанк 9	18/09/12	15/09/15		100,50					7,70	0,03			2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98,45	98,60					8,59	0,81	251	211	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15	99,55	99,89	99,55	0,03	6	110 001	9,44	0,98	319	293	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85,00						9,22	1,13	286	271	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	84,00						9,36	1,13	299	285	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100,20	100,32	100,23	-0,04	2	30 000	9,17	0,90	300	268	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	96,60	97,30					9,19	1,68	249	269	5 000
Дельта Кредит 8	05/11/14	02/11/16	85,00										5 000
ОТП Банк													
ОТП Банк БО-3	01/11/12	30/10/14	100,31	100,37	100,35		2	17 000	8,17	0,15		220	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99,56	99,70	99,56	-0,04	1	38	11,12	1,42	456	462	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96,10	99,99					10,92	1,43	435	442	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95,35	95,66	95,66	0,06	6	186 003	10,81	1,78	406	432	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100,70	101,00					5,78	0,25			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99,60	101,00					10,45	0,70	449	401	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99,95	100,05	99,96	-0,01	15	40 920	8,72	0,10		288	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/07/14	98,17	98,56					11,05	0,82	495	457	2 000
КредитЕвропа 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	
КредЕврБанк 6	21/08/12	18/02/14	84,88	100,50					9,83	1,39	329	333	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99,71	99,90	99,78		2	76	10,41	1,36	389	391	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	95,60	98,99					10,58	1,52	396	408	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99,66	99,89	99,90	0,20	10	150 202	9,29	1,03	300	278	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100,40	100,60					10,07	0,78	402	360	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	99,90	100,25					7,93	0,28		173	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	99,90	100,16	100,15		1	3 000	7,93	0,28		173	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	100,00	100,14	100,10	0,35	2	11 600	9,72	0,59	390	335	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21							8,23	0,29		203	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99,80	101,00					9,17	0,61	333	279	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9,72	2,44	270	322	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99,75	99,90					11,10	0,12		521	2 000
Судостроительный банк													
Судостр 03	05/09/11	03/09/12							9,97	0,01			2 000
Судостр БО01	03/03/13	03/03/14	99,10						11,30	0,49		500	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98,01	100,00					11,44	1,01	517	493	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14		100,15					9,12	0,41		286	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100,10	100,45	100,11	0,36	1	100	10,79	0,58	499	443	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100,05	100,14					9,91	0,28		371	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	96,45	100,02	96,50	-0,34	1	10 000	10,32	1,78	357	383	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100,07	100,14	100,03	-0,03	1	1	10,22	0,22		410	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14		100,42					9,03	0,42		276	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/15	98,00	100,00					10,33	0,86	420	384	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	99,75	100,00	100,00	0,01	25	49 849	11,02	0,91	484	452	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99,84						9,89	0,29		369	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100,16	100,20	100,20		2	70	12,62	0,91	643	612	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99,60	99,95					11,56	1,23	512	505	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99,70	100,00					9,25	0,12		337	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	100,16	100,65	100,40	-0,13	3	3 140	10,54	0,23		440	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99,90	99,95	99,95		1	50	10,33	0,27		414	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99,96	100,10	100,10	0,11	4	10 130	11,33	0,45		504	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100,00	100,15					10,30	0,47		400	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99,50	99,58	99,57	0,07	2	110	12,11	0,56	633	576	2 000

РЕГИОНАЛЬНЫЕ

МОСКВА

Москва 54	05/09/12								-3,80	0,00			15 000
Москва 61	03/06/13		106,25	106,28	106,25	-0,05	5	1 732	6,44	0,72	46		30 000
Москва 53	01/09/13		100,20	100,35	100,20	0,10	3	865	6,90	0,97	66	39	15 000
Москва 63	10/12/13								6,99	1,14	62	48	15 000
Москва 62	08/06/14								7,04	1,56	40	54	35 000
Москва 39	21/07/14		98,21	99,46	98,21	-1,20	2	10	8,20	1,77	145	171	10 000
Москва 64	24/06/15		97,80	98,00	97,80	-0,20	4	7 802	8,04	2,55	98	154	20 000
Москва 44	16/11/15		111,80	112,74	111,80	-1,15	2	6	8,29	2,66	120	179	40 000
Москва 56	22/09/16		96,60	96,99	96,50		2	15	8,19	3,47	87	163	20 000
Москва 49	14/06/17		89,85	97,25	89,85	-7,23	3	3	9,94	4,05	249	332	25 000
Москва 48	11/06/22		85,30	89,70					8,48	6,97	57	148	30 000

МОС ОБЛ

Московская Обл 8	11/06/13		100,81	101,30	101,30	-0,11	1	50 000	7,32	0,74	131	86	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99,21	99,52	99,46	-0,04	6	69 109	8,53	1,50	193	203	16 000

НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ

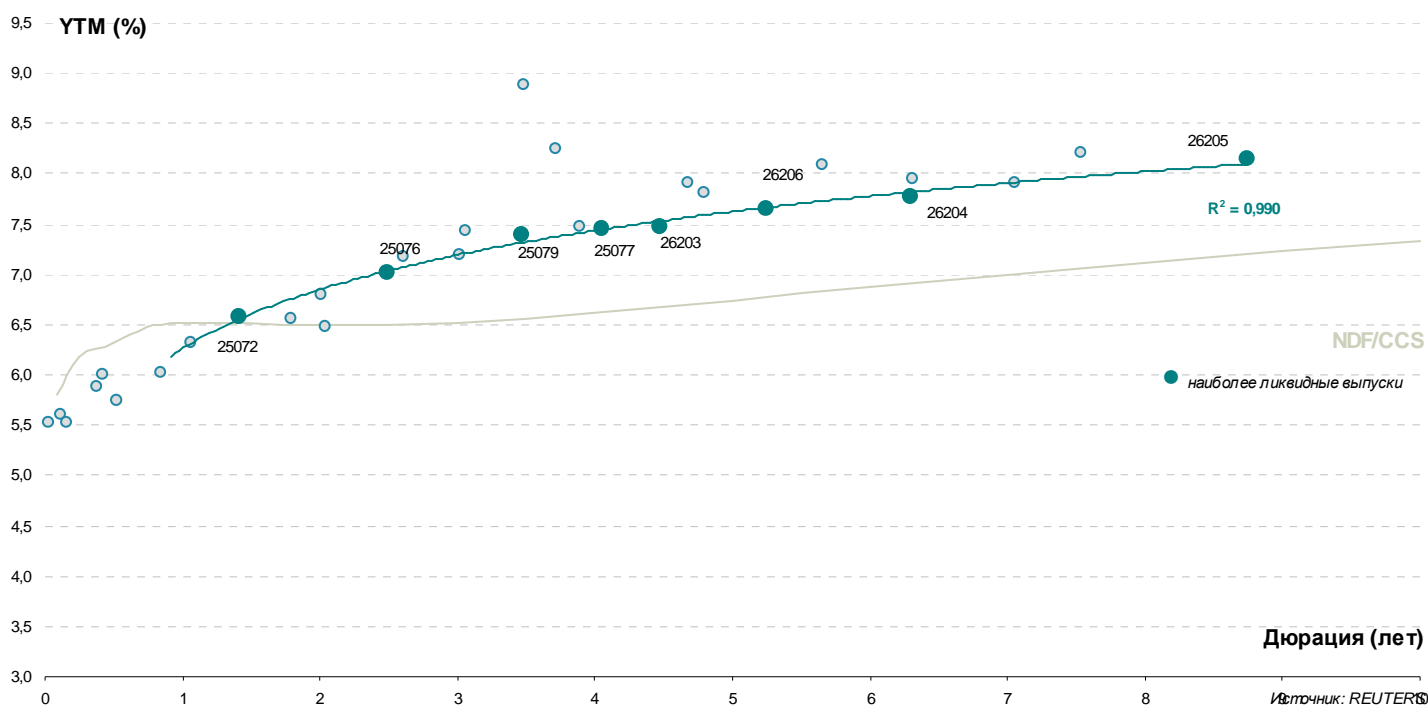
Нижегородская Обл 5	02/12/12		101,05	101,70					7,01	0,24		86	3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		100,00	101,80	100,20		2	7 500	6,75	0,20		69	3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99,80	100,20					8,37	1,86	158	188	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		102,80	102,97					8,78	2,33	180	228	8 000

САМАРСКАЯ ОБЛ

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	
Самарская Обл 5	19/12/13		102,00	102,20	102,00		3	9 178	7,88	1,20	146	137	8 000
Самарская Обл 6	10/05/13		104,60	104,95					7,52	0,65	162	111	2 000
Самарская Обл 7	30/11/16		97,00	97,90					8,74	2,21	181	225	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1	11/04/13		99,45	100,20					7,54	0,34		131	3 000
Якутия 9	19/09/13		101,20	101,37	101,15	-0,10	1	5 000	7,97	0,58	217	161	2 000
Якутия 7	17/04/14		98,00						8,03	1,25	158	152	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2	14/12/12		86,00	99,75						0,33			2 000
Краснодар 02	05/11/15		100,60	100,90					8,60	1,27	213	210	1 000
Краснодарский край 3	27/09/14		99,78	100,60					7,86	1,43	129	136	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4	08/11/12		100,40	100,62					6,89	0,17		88	10 000
Красноярский край 5	29/11/16		101,30	101,75					8,23	1,62	156	173	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7	22/11/13		98,01	100,70					6,98	0,69	103	55	1 000
Коми Респ 9	18/10/14		97,00	100,00					9,13	1,50	252	263	2 000
Коми Респ 8	03/12/15		93,50	94,90					8,63	2,42	162	213	1 000
Коми Респ 10	15/12/16								9,02	2,46	199	252	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05	24/11/16		103,50	104,30					8,67	2,60	160	217	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5	20/12/12		100,20	100,60	100,50	-0,03	17	9 091	7,43	0,28		123	3 000
Костромская область 6	17/11/16		101,00	101,89					9,13	1,98	229	264	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02	14/12/16		102,53	103,27					9,94	2,36	295	344	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14	30/11/16		98,00	102,00					8,96	1,82	219	247	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9	16/05/13		99,00	100,95	100,45	-0,05	2	1 199	7,52	0,68	159	110	3 000
Ярославская Обл 10	15/04/14		99,00	99,75					8,65	1,27	218	215	3 000
Ярославская Обл 11	21/08/15		100,35	100,45	100,50	0,10	1	100	8,96	2,32	198	246	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1	27/11/14		99,30						8,54	1,23	210	203	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7	20/12/12		100,80	100,95	100,85		1	5 000	7,41	0,29		121	2 000
ХМАО-Югра 8	19/12/13		103,90	104,80					7,35	1,24	91	84	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01	11/12/16								8,45	1,90	164	196	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5	26/12/13		107,70	107,75	107,75	-0,30	2	19 500	9,00	1,18	260	249	4 000
Тверская Обл 6	12/06/14								8,18	0,89	201	169	3 000
Тверская Обл 7	15/12/15		98,06	98,25	98,25	0,19	2	5 023	9,51	2,56	245	301	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ



Результаты торгов евробондами

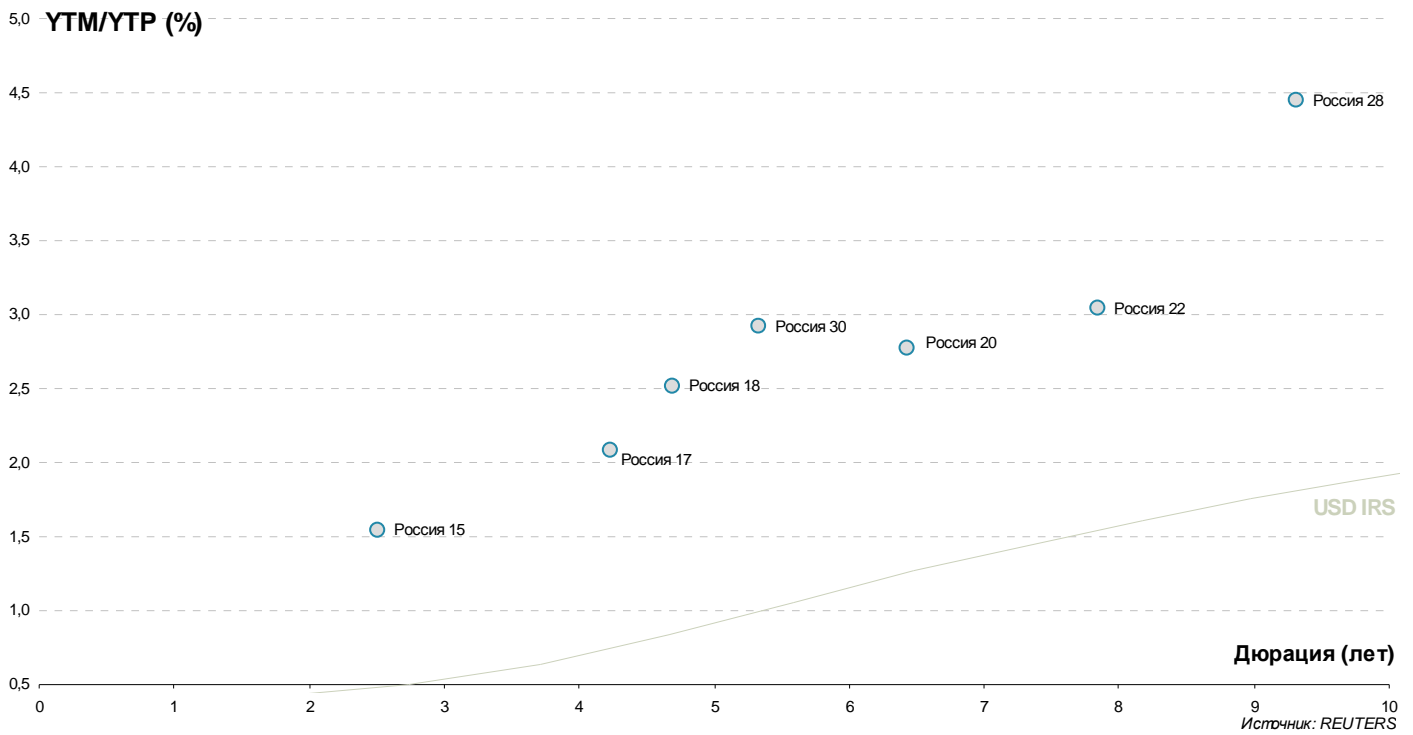
Выпуск	Валюта	Дата		Цена		Доходность		Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд	
		Погашения		Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			Дюрация
РОССИЯ										
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15		105,125	105,625	1,63	1,44	2,51	0,13	118
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17		105,000	105,125	2,10	2,07	4,23	0,38	136
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18		145,447	146,605	2,60	2,43	4,70	0,30	167
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30		125,844	126,096	2,93	2,90	5,34	0,07	154
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20		115,000	115,500	2,80	2,74	6,44	0,50	148
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22		111,750	112,250	3,07	3,02	7,85	0,25	145
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28		192,900	194,050	4,48	4,41	9,32	1,40	258
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42		119,750	120,000	4,42	4,41	15,66	0,50	203
ГОСКомПАНИИ										
Газпром										
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13		101,593	101,718	1,88	1,68	0,61		152
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13		102,250	102,750	1,88	1,07	0,60	0,25	151
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13		103,550	103,900	2,03	1,31	0,47	-0,37	166
GAZPR'14 7.343%	USD	11/04/13		103,375	103,875	1,51	0,67	0,57	-0,02	114
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13		105,500	105,950	1,24	0,76	0,87	0,22	87
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14		112,000	112,400	2,52	2,28	1,42		217
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14		111,850	111,975	2,39	2,31	1,41		203
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14		110,125	110,625	2,58	2,33	1,78	-0,14	219
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15		106,361	106,858	3,00	2,84	2,98		251
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16		111,273	111,743	3,31	3,20	3,73	0,02	268
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18		122,547	123,551	3,65	3,47	4,58	0,19	276
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19		130,218	130,919	4,01	3,90	5,17	0,20	293
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22		118,048	119,064	4,19	4,07	7,43	0,81	264
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34		140,669	141,700	5,41	5,35	11,61	0,92	326
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37		127,134	127,637	5,31	5,28	13,20	0,59	309
Транснефть										
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13		105,290	107,290	1,78	-0,33	0,89	-0,02	142
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14		105,873	106,873	1,65	0,99	1,44	1,70	126
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18		127,854	128,229	3,45	3,39	4,87	-0,33	249
РЖД										
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17		110,790	111,275	3,18	3,07	4,02	0,44	247
Совкомфлот										
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17		99,765	100,765	5,43	5,20	4,46	0,07	466
ГОСБАНКИ										
ВТБ										
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12		100,550	100,825	2,45	0,52	0,14	0,05	222
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15		106,661	107,156	3,63	3,43	2,34	-0,08	322
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18		105,565	106,565	5,13	4,93	4,71	0,28	429
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18		107,826	108,332	5,27	5,17	4,78	0,13	439
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20		105,577	106,080	5,68	5,61	6,30	1,06	438
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35		106,170	106,667	5,76	5,72	12,62	-0,10	357
Банк Москвы										
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13		103,131	103,381	2,60	2,23	0,66	0,43	225
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15		106,125	106,500	4,10	3,94	2,35	0,17	369
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15		99,110	100,110	7,09	6,65	2,34	-0,08	677
ВЭБ										
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16		104,208	105,208	3,89	3,61	3,39	0,15	334
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17		108,663	109,163	3,61	3,51	4,56	0,37	278
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20		117,350	117,850	4,27	4,20	6,26	0,02	297
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25		117,893	118,394	4,94	4,89	9,14	0,45	305
Газпромбанк										
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13		104,375	104,625	2,36	2,05	0,78	-0,21	200
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14		105,610	106,008	3,64	3,46	2,12	0,05	324
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15		107,379	107,882	3,90	3,73	2,74	0,18	344
РСХБ										
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13		103,625	104,000	1,79	1,25	0,66	0,14	142
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14		106,125	106,500	2,45	2,18	1,29	0,33	208
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14		111,125	111,425	2,46	2,30	1,63	0,28	207
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17		109,725	110,221	4,00	3,89	4,08	0,09	329
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18		118,176	118,676	4,14	4,06	4,73	0,02	324
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21		101,747	102,372	5,47	5,29	3,35	0,26	496
Сбербанк										
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13		103,500	103,750	1,27	0,92	0,66	0,21	91
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13		104,000	104,375	1,47	1,02	0,79	0,10	110
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15		108,053	108,450	2,52	2,38	2,64	0,04	207
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17		107,448	107,952	3,61	3,49	4,01	0,30	291
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21		107,354	108,354	4,68	4,55	7,00	0,11	324

ЧАСТНЫЕ КОМПАНИИ

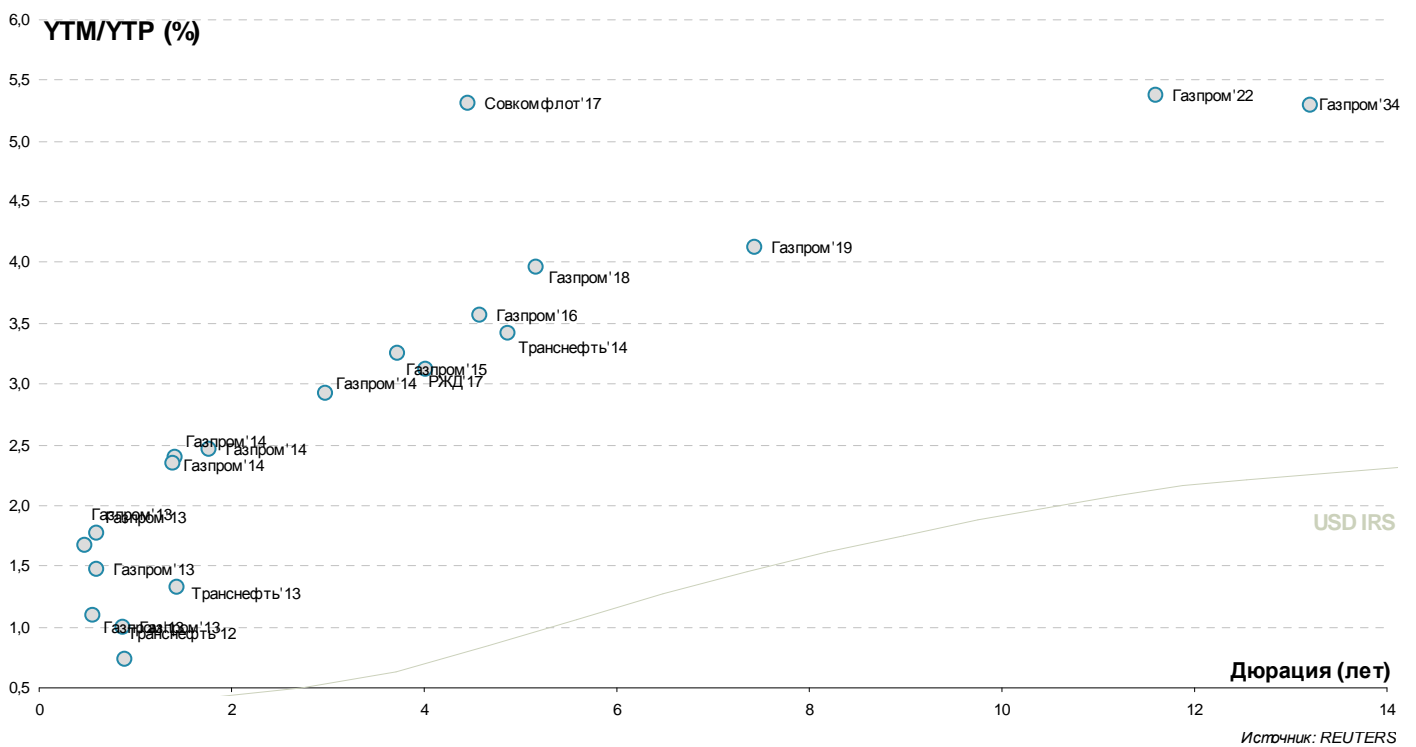
Евраз

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		103,500	103,700	3,12	2,80	0,60	0,10	278
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		108,625	109,375	5,25	5,01	2,80	0,35	481
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		110,125	110,750	7,27	7,14	4,40	0,81	649
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		98,125	98,875	7,16	6,99	4,65	0,39	635
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105,600	106,100	7,38	7,17	2,28	0,40	706
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111,237	111,724	3,48	3,26	1,99	0,49	308
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		111,342	112,333	5,97	5,83	6,16	0,22	469
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103,750	104,125	2,39	1,82	0,62	-0,01	203
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		104,910	104,910	4,90	4,90	3,09	0,35	442
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110,394	110,908	5,13	4,98	3,22	0,74	462
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		114,674	115,180	6,01	5,92	4,49	1,25	519
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		105,500	106,500	6,87	6,72	6,34	1,25	558
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108,655	109,049	2,23	2,05	2,01	0,16	181
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		112,542	112,944	3,46	3,38	4,15	0,31	273
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		119,874	120,384	4,02	3,95	5,73	0,93	283
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		112,628	113,131	4,28	4,21	6,54	0,67	291
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		118,455	119,207	4,31	4,23	7,44	0,64	274
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		120,563	121,069	5,36	5,29	5,93	1,15	412
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106,850	107,500	3,18	2,99	3,14		266
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		116,250	116,750	4,28	4,21	6,69	0,75	289
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106,750	107,000	2,00	1,73	0,86	0,72	164
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		109,375	109,750	3,21	2,98	1,49	-0,17	284
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		105,151	106,178	5,53	5,31	4,34	0,66	477
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		100,029	101,029	7,74	7,51	4,46	0,06	701
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103,198	106,198	1,14	-4,48			
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107,455	108,402	3,00	2,60	2,25	0,17	257
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115,271	115,777	3,25	3,12	3,42	0,22	267
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		112,665	113,673	3,57	3,34	3,91	0,22	288
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		120,055	121,082	3,80	3,62	4,52	0,24	293
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		119,436	120,485	4,17	4,02	5,97	0,25	294
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104,950	105,230	2,83	2,48	0,77		248
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		106,750	107,125	5,11	4,96	2,26	0,51	473
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		107,198	108,198	6,19	5,97	4,15	0,48	548
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101,500	101,750	3,50	2,59	0,27		319
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		101,670	102,170	4,93	4,47	1,07	0,23	462
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105,137	106,137	6,88	6,53	2,72	0,14	650
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104,939	105,189	4,70	4,41	0,82	0,06	439
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		99,630	100,130	6,44	6,11	1,53		615
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		109,752	110,752	8,63	8,23	2,32	0,01	836
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106,760	108,760	9,11	8,51	3,18	-0,22	873
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		102,745	103,245	5,10	4,76	1,42	-0,01	477

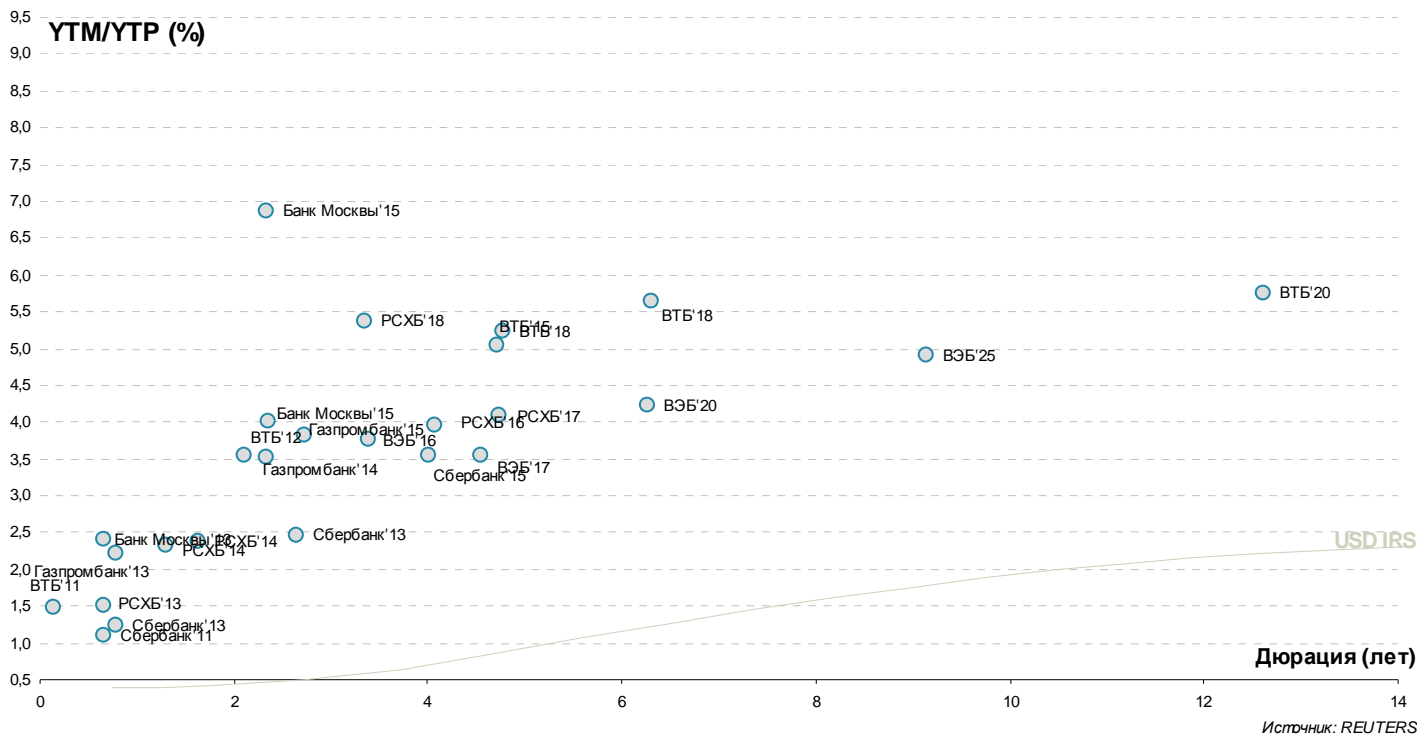
Россия



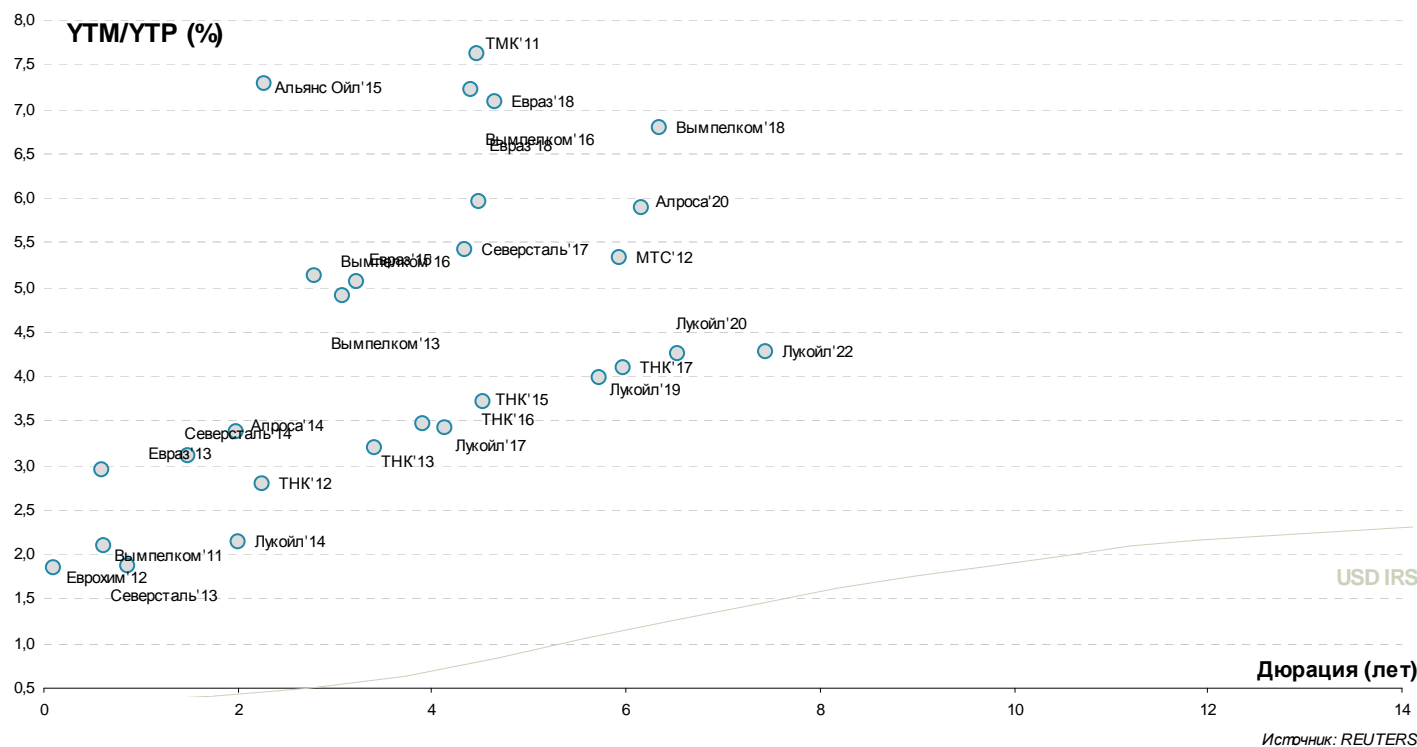
Госкомпании



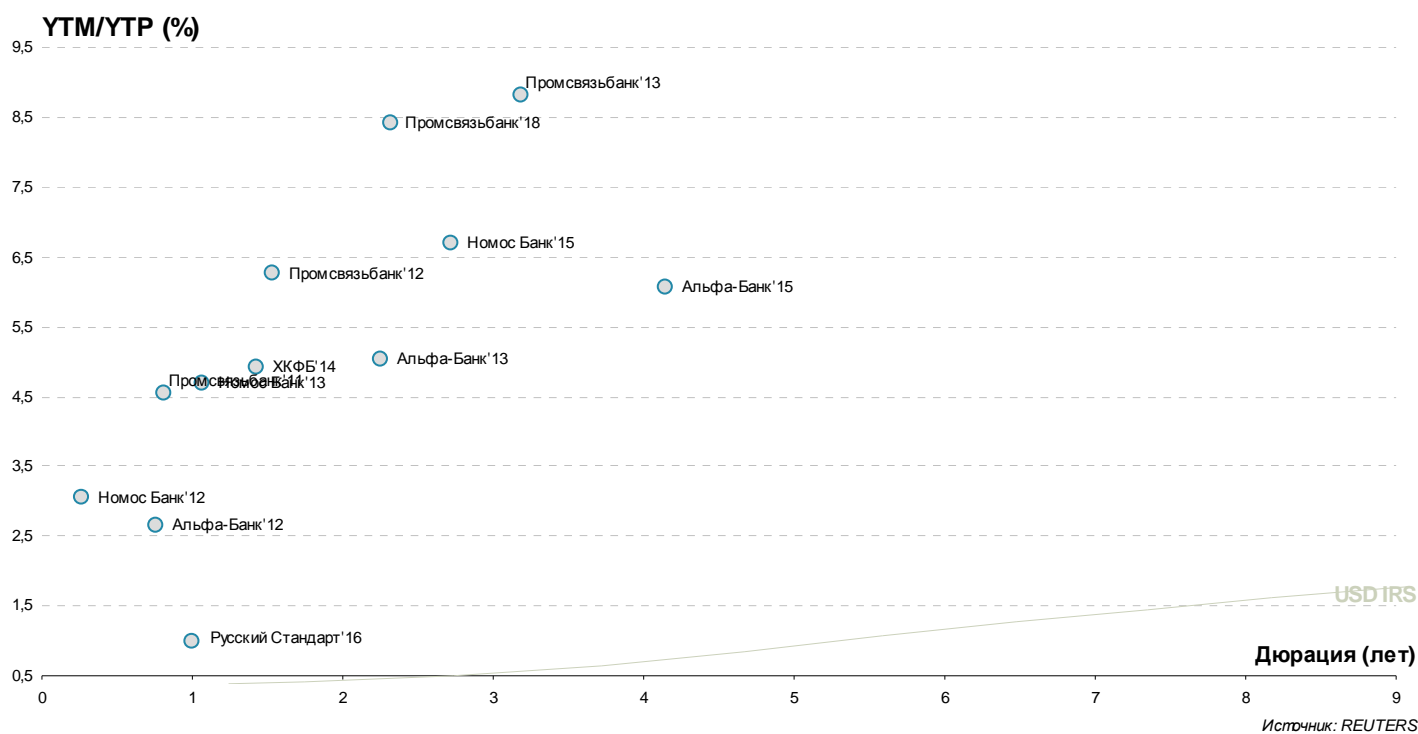
Госбанки



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

Акции
Облигации

research@zenit.ru
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
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

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.