

ДОЛГОВОЙ РЫНОК

Ежедневный обзор

Основные события /стр. 2/

Внешний рынок долга /стр. 3/

- Данные по рынку труда США разочаровали рынки, но усилили вероятность QE3.
- Заседание FOMC и решение германского суда – основные события текущей недели.

Денежно-кредитный рынок /стр. 4/

- Рынок сохраняет отличную форму
- Рубль безыдейно провел пятницу

Российский долговой рынок /стр. 5/

- Евробонды сохраняют позитивный настрой
- Локальный рынок показал незначительные изменения

Первичный рынок /стр. 6/

Приложения

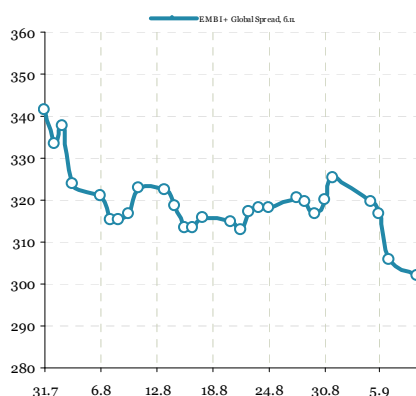
- Результаты торгов рублевыми облигациями на ММВБ /стр. 7/
- Карты доходности рублевого рынка /стр. 15/
- Результаты торгов евробондами /стр. 16/
- Карты доходности рынка евробондов /стр. 18/

Динамика ключевых показателей

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Внешний рынок долга				
UST-10 yield	1.67	▼	-0.01	1.39 2.38
UST 10-2Y sprd	142	▼	0	117 200
EMBI+ Glob.	302	▼	-4	302 441
EMBI+ Rus sprd	174	▼	-10	178 332
Russia 30 yield	2.87	▲	0.01	2.86 4.45
Денежный рынок				
Libor-3m	0.41	▼	0.00	0.41 0.48
Euribor-3m	0.27	▼	0.00	0.27 0.93
MosPrime-1m	6.38	■	0.00	5.67 6.89
Корсчета в ЦБ	446.2	▼	-23.3	446 1032
Депоз. в ЦБ	108.0	▲	12.1	61 369
NDF RU 3m	6.1	▼	-0.1	5 7
Валютный рынок				
USD/RUB	31.646	▼	-0.340	28.98 33.67
EUR/RUB	40.49	▲	0.109	38.43 41.81
EUR/USD	1.282	▲	0.019	1.21 1.34
Корзина ЦБ	35.651	▼	-0.011	33.33 37.28
DXU Индекс	80.252	▼	-0.788	78.71 84.01
Фондовые индексы				
RTS	1471.8	▼	-0.2%	1228 1755
Dow Jones	13306.6	▲	0.11%	12101 13307
DAX	7226.0	▲	0.16%	5969 7226
Nikkei 225	8872	▼	-0.03%	8296 10255
Shanghai Comp.	2127.8	▲	0.34%	2038 2461
Сырьевые рынки				
Нефть Urals	112.7	▼	-0.06%	88 125
Нефть Brent	114.3	▲	0.25%	89 126
Золото	1735.7	▼	-0.04%	1540 1736
CRB Index	311.7	▲	0.90%	267 319

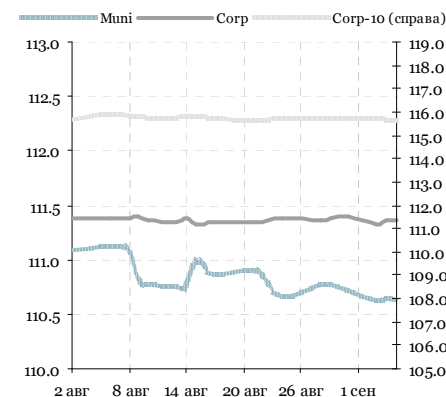
Источник: Reuters, Bloomberg, ЦБ

EMBI+ Global Sovereign Spread



Источник: JPM

Ценовые индексы ZETBI



Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Динамика индексов ZETBI

	знач.	Δ за день	за 6 месяцев:	
			MIN.	MAX.
Price Return				
OFZ	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

Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Главные новости

ОАО «Магнит» предварительно планирует открыть с 17 по 18 сентября книгу заявок на покупку биржевых облигаций на 5 млрд руб. Ритейлер предложит инвесторам трехлетние облигации серии БО-07 с двухлетней офертой на досрочный выкуп, либо без нее. Ориентир купона в первом случае составит 8,70-8,90% годовых, во втором - 9,00-9,25% годовых. /Bloomberg/

ОАО «НЛМК» открывает сегодня на два дня книгу заявок на покупку 10-летних облигаций серии 07 с офертой на досрочный выкуп через 2,5 года. Объем выпуска – 10 млрд рублей. Планируемый объем размещения составляет 5 млрд руб. Индикативная ставка купона находится в диапазоне 8,5-8,6% годовых, доходность к оферте 8,68-8,78% годовых. /Bloomberg/

Начиная с 10 сентября ОАО «Газпром» на неопределенное время приостанавливает приобретение газа по собственным контрактам с независимыми производителями. Причина - неустойчивый спрос на газ на внутреннем рынке в настоящее время. /Интерфакс/

Основные события: вне рынка / на рынке

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.)

Сегодня: 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 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.)

Завтра: 12.09.2012 – вторник

Статистика США: Trade balance

Статистика России: Trade balance

- **Выплата купона:** Мечел, БО-02 (9.75%, 243.1 млн руб.), Газпром, 2014-3 (LPN) (10.5%, 13.1 млн долл.), ИРКУТ, БО-01 (9.25%, 230.6 млн руб.), Группа ЛСР (ОАО), БО-02 (10%, 99.7 млн руб.), Банк Москвы, 2015-2 (LPN) (6.699%, 25.1 млн руб.), Alliance Oil Company, 2015 (9.875%, 17.2 млн долл.), Полипласт, 02 (12.25%, 48.8 млн руб.), Объединенная авиастроительная корпорация, 01 (8%, 1.8 млрд руб.), Свердловская область, 34001 (9.27%, 69.3 млн. руб.), Внешэкономбанк, 21 (8.4%, 628.2 млн руб.), ТГК-1, 01 (7.93%, 2.379 млн. долл.), ВТБ-Лизинг Финанс, 03 (6.9%, 52.9 млн руб.), ВТБ-Лизинг Финанс, 04 (6.65%, 51 млн руб.), ХКФ Банк, 06 (7.75%, 96.6 млн руб.)

Внешний рынок долга

Данные по рынку труда США разочаровали рынки, но усилили вероятность QE3.

Завершить прошлую неделю сохранением оптимизма, который был инициирован заседанием ЕЦБ и объявлением программы «безграничного» выкупа среднесрочных бондов периферийной экономики, так и не удалось. Слабые данные по рынку труда США за август были разочаровывающими с точки зрения как ожиданий инвесторов, так и июльских данных. Число рабочих мест вне с/х сектора в августе увеличилось лишь на 96 тыс. против роста на 141 тыс. в июле и ожиданий в 130 тыс. Негативное влияние госсектора на рынок труда было минимальным, занятость здесь сократилась на 7 тыс. человек против снижения 21 тыс. в июле. Тем не менее, более слабые цифры стали отражением слабой ситуации в производственном секторе и, особенно в производстве товаров длительного срока использования (-17 тыс.), а также замедления темпов роста в сфере образования и здравоохранения (с 38 тыс. до 22 тыс.) и в профессиональных и деловых услугах (с 47 тыс. до 28 тыс.). Снижение общего показателя безработицы с 8.3% до 8.1% не является надежным индикатором каких-либо улучшений на рынке труда, поскольку оно произошло только за счет сокращения числа трудоспособного населения на внушительные 368 тыс. чел. В то же время, соотношение всего населения к работающему осталось примерно на уровне июля (58.3%). Качественные показатели рынка труда в августе были смешанными: продолжительность рабочей недели и среднечасовой заработок остались примерно на июльском уровне (33.7 часа и 19.75 долл.), тогда как индикатор длительной безработицы продолжает стремительно снижаться. Так, число людей, которые не могут найти работу в течение 27 недель и более, сократилось на 152 тыс. до 5.033 млн чел., тогда как еще год назад эта цифра превышала 6 млн чел.

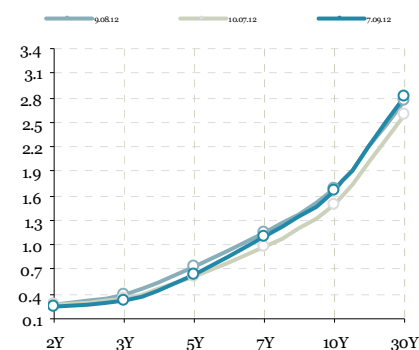
Данные по рынку труда оказались заметно слабее июльских значений, однако по сравнению с апрелем-июнем они выглядят неплохо. В любом случае очевидно, что рынок труда США остается в сложной ситуации, а прирост занятости на 100-150 тыс. чел. в месяц явно недостаточен с точки зрения «двойного мандата» ФРС США. Добавим сюда минимальные значения инфляции за последние 2 года и мы получим очевидные доводы в пользу того, что ФРС на своем ближайшем заседании предпочтет «действовать».

Заседание FOMC и решение германского суда – основные события текущей недели.

Новая неделя обещает быть интересной с точки зрения важных новостей. Так, во вторник германский суд должен вынести решение о легитимности объявленной ЕЦБ программы выкупа обязательств проблемных экономик-доноров стабфондов. Это решение при положительном исходе должно дать формальный старт к запуску QE европейски. В США ключевой темой станет заседание Комитета по открытым рынкам ФРС, на котором, с высокой долей вероятности, может быть объявлено о запуске третьего раунда политики количественного смягчения.

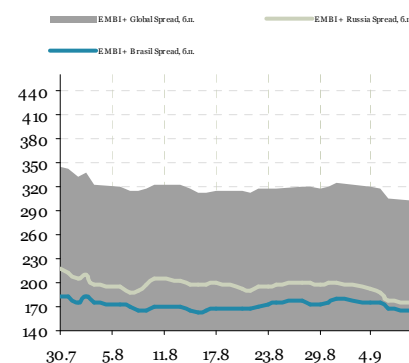
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Кривая US Treasures



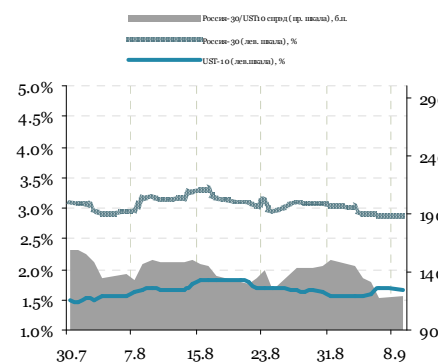
Источник: Reuters

Спрэды EMBI+ (Россия, Бразилия)



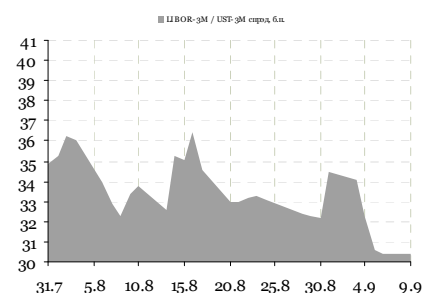
Источник: Bloomberg

Спрэд Россия-30 / UST-10Y



Источник: Reuters

Спрэд LIBOR-3M / UST-3M



Источник: Reuters

Денежно-кредитный рынок

Рынок сохраняет отличную форму

Условия локального денежно-кредитного рынка в пятницу оставались довольно комфортными. На рынке МБК стоимость кредитов овернайт держалась на прежнем уровне 5.0% годовых, междилерское репо на ММВБ обходилось в среднем под 5.3% годовых. На аукционах прямого репо с ЦБ РФ банкам удалось привлечь 10 млрд руб. Сегодня утром сумма средств банков на корсчетах и депозитах в ЦБ РФ сократилась на 11.2 млрд руб., составив 554.2 млрд руб.

На текущей неделе позитивная конъюнктура российского денежно-кредитного рынка должна сохраниться. Отсутствие важных событий и отвлечений ликвидности должно удержать краткосрочные процентные ставки на текущих значениях.

Рубль безыдейно провел пятницу

Торги на валютном рынке в пятницу завершились нейтрально. Рубль смог восстановиться после утренней коррекции, закрывшись по отношению к бивалютной корзине на отметке 35.67 руб. (-3 коп.). Смешанные внешние факторы при консолидации стоимости нефти Brent на уровне 113 долл за барр. не добавили идей для спекулятивной игры. На текущей неделе, с точки зрения рискованных активов, наиболее важным станет заседание ФРС. Если оно оправдает рыночные ожидания и QEЗ будет запущена, то рискованные активы и валюты, в том числе и рубль, должны получить заметную поддержку.

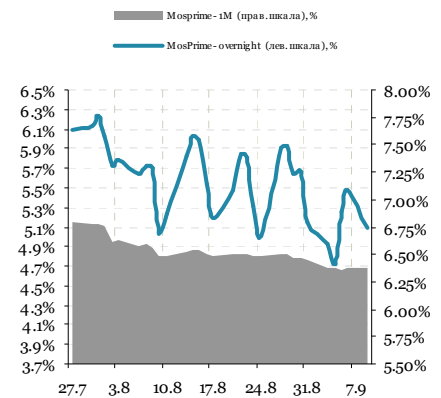
Денежно-кредитный рынок – основные события на неделе

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, 25 млрд руб., от 6.3% годовых
Среда	Аукцион ОФЗ	ОФЗ 26208, 20 млрд руб.
Четверг		
Пятница		

Источник: ЦБ РФ, Минфин, Фонд ЖКХ

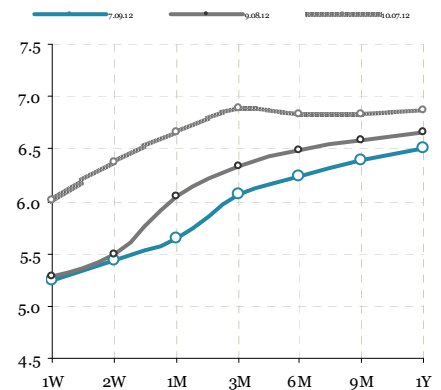
Владимир Евстифеев
v.evstifeev@zenit.ru

Ставки МБК



Источник: Reuters, ЦБ

Кривая NDF



Источник: Reuters

Российский долговой рынок

Евробонды сохраняют позитивный настрой

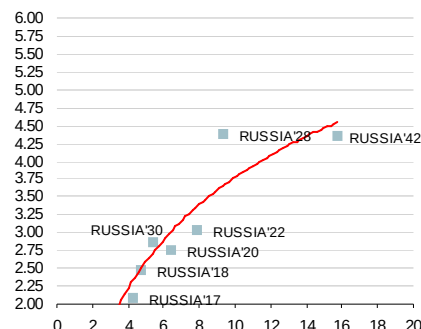
В пятницу в российском сегменте сохранился устойчивый спрос, не смотря на достаточно слабый августовский отчет по рынку труда США. Котировки российских бумаг еще сохраняют поддержку со стороны прошедшего заседания ЕЦБ, а дополнительный импульс спросу в течение ближайших дней могут добавить растущие ожидания активных действий со стороны ФРС. В последний день прошлой недели бида вдоль суверенной кривой прибавили очередные 25 бп, «тридцатка» завершала день на уровне 126.25%, цены дальнего Россия'42 поднялись до отметки 120.5%. Котировки в корпоративном сегменте прибавили за день в среднем 25-50 бп, неплохой результат показали дальние бумаги Евраза, где цены прибавившие в ценах в среднем в районе фигуры.

Локальный рынок показал незначительные изменения

Локальный рынок завершил неделю незначительными изменениями. Цены наиболее ликвидных госбумаг на дальнем участке кривой прибавили порядка 10 бп при неплохих показателях торговой активности. В корпоративном секторе активность была достаточно равномерна распределена вдоль кривой, на участке средней дюрации неплохо смотрелся выпуск РЖД 16 (+80 бп), сохранилась активность в выпуске Газпромбанк 6. Выше по уровню кредитного риска спрос был замечен в выпуске НК Альянс ОЗ, а также коротком выпуске МКБ БО-3.

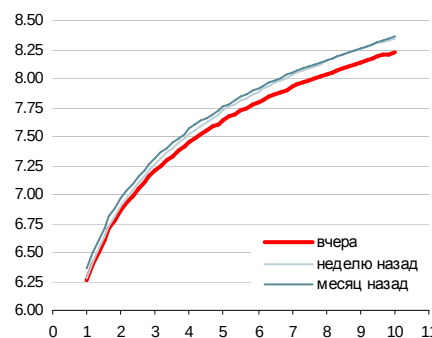
Кирилл Сычев
k.sychev@zenit.ru

Суверенные еврооблигации



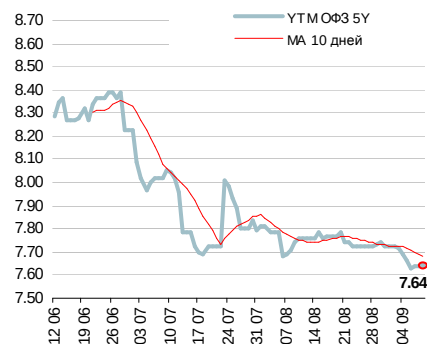
Источник: Reuters

Кривая ОФЗ



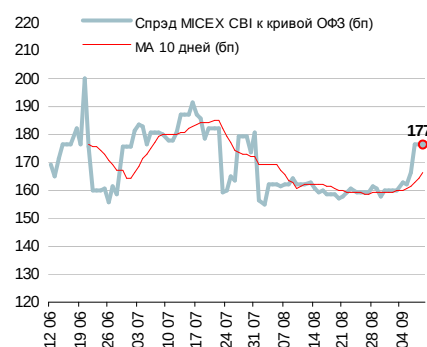
Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Доходности кривой ОФЗ в точке 5 лет



Источник: Reuters, расчеты Банка ЗЕНИТ

Спрэд индекса корп. облигаций ММВБ к кривой ОФЗ



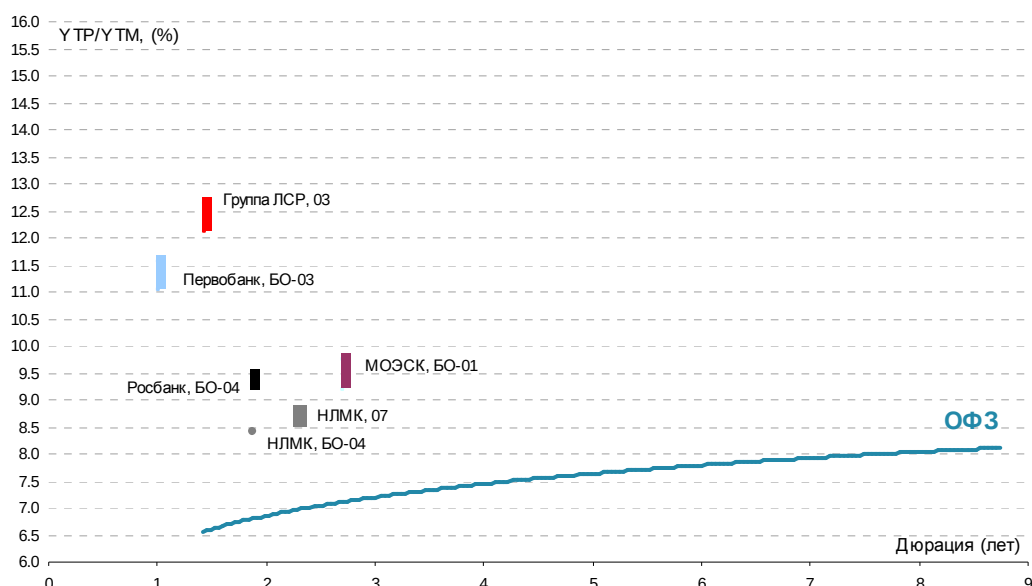
Источник: ММВБ, Банк ЗЕНИТ

Первичный рынок

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Ориентир УТР/УТМ	Закрытие книги	Дата размещения	Амортизация/Дюрация	Оферта/Погашение
НЛМК, БО-04	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.42	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	- / Baa3 / 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	Конкурс	14.09.2012	нет / 1.41 г.	1.5 г. / 5 лет
НЛМК, 07	BBB- / Baa3 / BBB-	да	5 000	8.68-8.78	11.09.2012	17.09.2012	нет / 2.30 г.	2.5 г. / 10 лет
Первобанк, БО-03	- / B3 / -	да	2 000	11.04-11.57	20.09.2012	25.09.2012	нет / 1 г.	1 г. / 3 г.

Источник: Bloomberg, Cbonds, Finam

Выпуск	Рейтинг, S&P/M/F	Ломбард ЦБ	Объем эмиссии, млн. руб.	Bid cover/Размещ. объем	Ориентир УТР/УТМ	Фактическая УТР/УТМ	Дата размещения	Амортизация/Дюрация
Промсвязьбанк, БО-07	- / Ba2 / BB-	да	5 000	1.4 / 100%	10.25-10.78	10.41	06.09.2012	нет / 1.86 г.
Элемент Лизинг, БО-01	B / - / -	да	1 000	н/д / 100%	13.65-14.75	14.20	06.09.2012	нет / 1.78 г.
ВТБ, БО-08	BBB / Baa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	8.14-8.40	8.19	04.09.2012	нет / 1 г.
Пробизнесбанк, 07	- / B2 / B-	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 / 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 / Baa2 / -	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 / Baa2 / -	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 9%	Купон: 9%	08.08.2012	нет / н/д
ДельтаКредит, БО-03	- / Baa3 / -	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 / Baa1 / BBB	да	10 000	н/д / 100%	Купон: 8.95	Купон: 8.95	20.07.2012	нет / н/д



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	100.17	100.17	-0.01	18	258 494	5.49	0.03			45 000
ОФЗ 25067		17/10/12	100.59	100.64	100.64		5	22 668	5.47	0.11			45 000
ОФЗ 26198		02/11/12	100.00	100.07	100.07	0.02	2	50	5.39	0.15			42 000
ОФЗ 25072		23/01/13	100.20	100.48	100.48	-0.02	13	279 500	5.92	0.38			150 000
ОФЗ 25078		06/02/13	100.33	100.34	100.35	0.03	2	14 800	5.91	0.42			100 000
ОФЗ 25065		27/03/13	87.93	104.00					5.71	0.53			46 000
ОФЗ 26200		17/07/13	100.00	100.17	100.17		1	20	6.02	0.84			50 000
ОФЗ 26201		16/10/13							6.31	1.07			47 000
ОФЗ 25076		13/03/14	100.85	100.93	100.92	0.03	10	56 757	6.55	1.41		6	155 000
ОФЗ 25068		20/08/14	109.00	110.80					6.55	1.80		6	45 000
ОФЗ 26202		17/12/14	109.60	109.70	109.65	0.05	11	61 000	6.76	2.01		27	40 000
ОФЗ 25071		26/11/14	99.26	103.21	103.10	-0.40	2	2	6.68	2.04		19	80 000
ОФЗ 25079		03/06/15	99.96	100.16	100.00	-0.25	2	60	7.12	2.50	8	63	150 000
ОФЗ 25075		15/07/15	99.41	100.55	100.55	1.00	3	3	6.77	2.61		27	150 000
ОФЗ 25077		20/01/16	100.75	100.95	100.80		5	320	7.20	3.02		70	150 000
ОФЗ 46017		03/08/16	97.15	97.43	97.43	0.13	3	11	7.39	3.06	17	88	80 000
ОФЗ 26203		03/08/16	98.60	99.25	99.00	0.20	4	102 001	7.33	3.47	1	78	150 000
ОФЗ 48001		31/10/18	90.00						8.89	3.47	156	234	24 000
ОФЗ 46019		20/03/19	68.00						8.24	3.71	86	167	26 000
ОФЗ 25080		19/04/17	100.31	100.35	100.35	0.15	8	152 466	7.44	3.89	2	85	150 000
ОФЗ 26206		14/06/17	100.21	100.41	100.40	0.10	11	790 025	7.43	4.04		82	150 000
ОФЗ 26204		15/03/18	100.62	100.80	100.80	0.05	12	66 501	7.46	4.47		80	150 000
ОФЗ 46021		08/08/18		90.25	89.30	-0.45	1	1	8.02	4.67	44	133	107 000
ОФЗ 46014		29/08/18	96.90	97.20	97.20	0.25	3	60 000	7.76	4.80	16	106	62 000
ОФЗ 26208		27/02/19	99.90	99.95	99.90		10	401 421	7.66	5.24		90	150 000
ОФЗ 46005		09/01/19	60.90	66.00					8.09	5.65	35	127	27 000
ОФЗ 46018		24/11/21	93.70	94.00	94.00	0.20	3	3	7.92	6.32	8	101	133 000
ОФЗ 26205		14/04/21	99.80	100.00	99.50	-0.35	28	383 941	7.83	6.29		92	150 000
ОФЗ 26209		20/07/22	84.07	101.25	99.25	0.35	3	60 701	7.86	7.05		84	150 000
ОФЗ 46022		19/07/23	75.02		84.00	-1.00	2	1 000	8.38	7.54	39	130	45 000
ОФЗ 26207		03/02/27	101.15	101.65	101.15	-0.20	32	219 279	8.17	8.74	6	94	150 000
ОФЗ 46020		06/02/36	75.10	99.20					8.39	10.93	9	92	135 000
ОФЗ 46012		05/09/29		94.00	77.78	-13.72	2	2	7.84	10.55		41	40 000

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ И ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

НорНикель

НорНикель ВО3		30/07/13	99.65	99.80	99.65	-0.04	4	13 995	7.54	0.88	139	110	15 000
НЛМК													
НЛМК ВО5		30/10/12	100.53	100.58	100.58	0.01	1	138	6.65	0.15		82	10 000
НЛМК ВО1		04/12/12		101.20					7.88	0.24		182	5 000
НЛМК ВО6		05/03/13	100.22	100.28	100.22	-0.03	3	91 037	7.41	0.49		120	10 000
НЛМК ВО2	19/06/13	17/12/14	100.00	101.00	100.00	-0.50	7	102	8.91	0.76	288	253	5 000
НЛМК ВО3	19/06/13	17/12/14	100.80	101.04					7.55	0.76	152	117	5 000
НЛМК ВО7		11/11/14	101.00	101.65	101.62	-0.23	2	100 000	8.28	1.98	144	179	10 000

ММК

ММК ВО1		15/11/12	89.95	100.00					7.22	0.19		128	5 000
ММК ВО5		04/04/13	99.98	100.18					7.78	0.55	202	153	8 000
ММК ВО8	15/08/13	12/02/15	100.03	100.40	100.03	-0.07	2	3 000	8.31	0.92	212	186	5 000
ММК ВО4		27/02/14	98.80	99.30	99.30	0.34	7	403	8.33	1.42	177	184	5 000
ММК ВО6		10/06/14	97.45	97.80	97.63		1	1	8.80	1.73	207	231	5 000
ММК ВО7		22/07/14	97.50	98.00					8.66	1.77	191	217	5 000

Севсталь

Севсталь ВО1	20/09/11	18/09/12	100.01	100.02	100.02	0.01	30	64 165	6.82	0.03			15 000
Севсталь ВО2		15/02/13	100.90	101.19	101.10		1	2 000	7.28	0.44		109	10 000
Севсталь ВО4		15/02/13	96.00						7.28	0.44		109	5 000

Алроса

Алроса 21	25/06/13	18/06/15	100.60		100.45		2	50	7.88	0.77	184	149	8 000
Алроса 22	28/06/13	23/06/15	100.50	100.55					7.82	0.78	177	143	8 000
Алроса 23		18/06/15	100.25	101.45					8.71	2.45	168	222	7 000
Алроса 20		23/06/15	100.00	101.47					8.71	2.46	168	222	3 000

Евраз

Евраз 1	22/03/13	13/03/20	85.55	100.68					8.33	0.52	263	210	10 000
Евраз 3	22/03/13	13/03/20	100.55	101.40	100.70	0.10	1	1	8.03	0.52	233	180	5 000
Сибметинвест 1	16/10/14	10/10/19	107.55	107.75	107.75	0.10	5	356	9.57	1.82	279	308	10 000
Сибметинвест 2	16/10/14	10/10/19	107.55	108.10	107.66	0.01	3	12	9.62	1.82	284	313	10 000
Евраз 2	26/10/15	19/10/20	99.75	99.99	99.99		10	24 531	10.19	2.68	309	369	10 000
Евраз 4	26/10/15	19/10/20	99.25	101.75	99.95	0.55	2	4 139	10.21	2.68	311	371	5 000
Евраз 5	06/06/16	27/05/21	94.00	96.00					10.31	3.21	305	379	5 000
Евраз 7	02/06/16	25/05/21	94.10	96.00					10.64	3.20	338	412	15 000

Металлоинвест

Металлоинвест 1	16/03/15	07/03/22	99.65	99.90	99.65	0.15	2	8 001	9.37	2.22	243	288	5 000
Металлоинвест 5	16/03/15	07/03/22	99.60	99.75	99.60	0.10	4	19 161	9.39	2.22	245	290	10 000
Металлоинвест 6	19/03/15	10/03/22	99.60	99.75	99.75	0.05	1	1	9.32	2.22	237	283	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	100.05	100.05	0.15	7	3 206	11.66	0.84	555	524	5 000
Мечел 5	16/10/12	09/10/18	100.00	100.39					9.40	0.11		367	5 000
Мечел БО1	11/11/11	09/11/12		100.00					8.21	0.17		232	5 000
Мечел БО2		12/03/13							11.18	0.48		497	5 000
Мечел БО3		24/04/13	98.35	98.87	98.41	0.26	1	5 720	12.80	0.60	697	651	5 000
Мечел 2	15/06/11	12/06/13	96.30	96.50	96.50	-0.10	12	1 447	12.69	0.74	668	631	5 000
Мечел 15	18/02/14	09/02/21	92.50	92.80	92.80		3	31	14.38	1.39	784	789	5 000
Мечел 16	18/02/14	09/02/21	93.00	94.53	93.45	-0.03	4	228	13.81	1.39	727	732	5 000
Мечел БО4	11/02/14	10/02/15	95.60	96.85	95.57	-0.43	1	1	14.23	1.36	771	774	5 000
Мечел БО5		07/04/15	85.05						11.56	2.52	451	506	5 000
Мечел БО6		07/04/15	85.05						11.56	2.21	462	507	2 000
Мечел БО7		07/04/15	85.05						11.56	2.52	451	506	2 000
Мечел БО11		07/04/15	85.05						11.56	2.52	451	506	3 000
Мечел БО12		07/04/15	85.05						11.56	2.52	451	506	3 000
Мечел 13	01/09/15	25/08/20	89.07	92.55					13.52	2.64	643	702	5 000
Мечел 14	01/09/15	25/08/20	91.70	92.90	92.89	-0.03	1	2	13.37	2.64	628	687	5 000
Мечел 17	02/06/16	27/05/21	86.03	91.00					13.64	3.17	639	712	5 000
Мечел 18	02/06/16	27/05/21	85.00	91.35					14.10	3.17	685	758	5 000
Мечел 19	07/06/16	01/06/21	85.02	87.00	87.00	0.99	2	30	13.28	3.19	603	676	5 000
ТМК													
ТМК БО1		22/10/13	99.80	99.90					9.62	1.06	331	313	5 000
СУЭК													
СУЭК 1	05/07/13	26/06/20	100.65	101.00	100.96	0.29	13	15 739	8.26	0.80	218	186	10 000
РМК													
РМК 3	17/12/13	15/12/15	96.01	97.75	97.00	-0.51	2	400	13.41	1.20	699	692	3 000
РМК 4	05/06/14	02/06/16	91.61	96.49					12.81	1.61	614	632	5 000
ЧТПЗ													
ЧТПЗ БО1	05/06/12	04/12/12	100.11	100.50	100.50		2	17	10.44	0.24		438	5 000
КОКС													
КОКС БО2		28/05/14	95.30	95.90	95.86	0.36	6	154	11.72	1.60	506	523	5 000
Русал													
Русал 7	03/03/14	22/02/18	92.33	92.50	92.50	0.05	20	21 127	14.57	1.42	801	808	15 000
Русал 8	15/04/15	05/04/21	87.80	87.89	87.90	0.40	1	20	14.72	2.29	775	823	15 000
ИНФРАСТРУКТУРА													
РЖД													
РЖД 7		07/11/12		100.30	100.13	0.05	4	17 076	6.78	0.17		90	5 000
РЖД БО1		05/12/12	100.57	100.86					6.74	0.24		67	15 000
РЖД 9	18/05/11	13/11/13	99.05	99.55	99.55	0.05	3	10 033	7.43	1.13	106	94	15 000
РЖД 10		06/03/14	100.01	111.00	110.84		5	14 118	7.34	1.40	79	85	15 000
РЖД 23	29/01/15	16/01/25	87.14	102.60					8.02	2.19	109	153	15 000
РЖД 11		18/11/15	84.55	99.45	99.45	0.15	1	20 000	8.15	2.83	100	165	15 000
РЖД 16	06/06/16	05/06/17	98.95	99.25	99.10	0.25	11	233 183	8.34	3.25	107	181	15 000
РЖД 19	16/07/18	08/07/24	85.05	100.97					8.31	4.75	72	161	10 000
ФСК ЕЭС													
ФСК ЕЭС 6	26/09/13	15/09/20	99.83	100.25					7.79	1.00	153	130	10 000
ФСК ЕЭС 8	26/09/13	15/09/20	99.83	100.08					7.17	1.00	91	68	10 000
ФСК ЕЭС 18	09/06/14	27/11/23	101.30	101.48	101.30	-0.05	5	52 007	7.83	1.64	115	134	15 000
ФСК ЕЭС 15	23/10/14	12/10/23	95.52		101.65	-0.15	4	5 531	8.04	1.93	122	155	10 000
ФСК ЕЭС 10	24/09/15	15/09/20	99.01	99.70	99.50	0.10	1	10 000	8.09	2.68	99	159	10 000
ФСК ЕЭС 7	27/10/15	16/10/20	98.10	98.70					8.23	2.78	110	173	5 000
ФСК ЕЭС 12	22/04/16	19/04/19	99.60	100.00	99.75	0.10	1	5 000	8.34	3.12	110	183	10 000
ФСК ЕЭС 9	24/10/17	16/10/20	97.35	97.70	97.30	0.20	2	104 576	8.84	4.17	136	222	5 000
ФСК ЕЭС 11	24/10/17	16/10/20	97.01	97.70					8.87	4.17	139	225	10 000
ФСК ЕЭС 19	18/07/18	06/07/23	96.30	96.40	96.00	0.20	1	1	9.03	4.72	144	234	20 000
ФСК ЕЭС 13		22/06/21	96.60	96.89	96.90	0.80	7	57 550	9.22	6.22	140	232	10 000
НМТП													
НМТП БО-2		29/04/15	99.01	99.80					9.38	2.34	239	289	4 000
Росавтодор													
Росавтодор 1		29/11/16	101.25	101.80					9.82	3.80	242	324	3 000
Росводоканал													
Росводоканал 3	11/11/13	09/11/15	96.44	99.20	99.15	-0.75	9	278	10.00	1.12	364	351	3 000
Водоканал													
Водоканал 1		09/12/15	86.00	98.99					8.99	2.92	181	249	2 000
Западный СД													
Западный СД 1	29/04/16	13/05/31	98.80	99.70					9.10	3.13	186	259	5 000
Западный СД 2	29/04/16	13/05/31	99.00	99.80					9.10	3.13	186	259	5 000
Западный СД 3	24/02/17	06/02/32	99.46	100.00	99.90	-0.10	1	20 000	9.39	3.76	200	281	5 000
Западный СД 4	24/02/17	06/02/32	86.00	100.00					9.42	3.76	203	284	5 000
Западный СД 5	24/02/17	06/02/32	86.00	100.00					9.39	3.76	200	281	5 000
Почта России													
Почта России 1	25/03/14	22/03/16	98.80	99.75	99.10	0.35	2	2 900	9.08	1.43	251	259	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	100.01	100.25	100.09	0.05	5	12 499	6.99	0.17	110		15 000
Газпром А9		12/02/14	97.00						7.74	1.38	120	125	5 000
Газпром А11		24/06/14	109.01	111.50					7.36	1.62	68	87	5 000
Лукойл													
Лукойл БО-6		13/12/12	100.60	100.74	100.74	0.10	3	90 009	6.38	0.27		29	5 000
Лукойл БО-7		13/12/12							6.57	0.27		48	5 000
Лукойл 4		05/12/13	100.01		100.16	0.21	2	15 030	7.38	1.19	97	89	6 000
Газпром нефть													
Газпром нефть 3	15/01/13	12/07/16	97.52	97.98					8.75	0.36		261	8 000
Газпром нефть БО-5		09/04/13		100.03	99.97	0.17	1	30 000	7.32	0.57	154	106	10 000
Газпром нефть БО-6		09/04/13		100.00					7.39	0.57	161	113	10 000
Газпром нефть 11	03/02/15	25/01/22	100.82	100.95	100.87	0.02	1	46 100	8.00	2.22	106	151	10 000
Газпром нефть 8		02/02/16	99.00	100.90	100.80	0.15	2	35 001	8.39	3.01	119	189	10 000
Газпром нефть 9	08/02/16	26/01/21	100.75	103.00	100.75	0.10	2	47 369	8.41	3.02	120	191	10 000
Газпром нефть 10	05/02/18	26/01/21	101.15	101.20	101.80	2.80	3	10	8.66	4.39	113	201	10 000
Газпром нефть 4	10/04/18	09/04/14	98.01	98.49	98.15	0.65	4	18 024	8.81	4.44	127	215	10 000
НОВАТЭК													
НОВАТЭК БО-1		25/06/13	95.00	100.20					7.23	0.78	118	84	10 000
ТАТНЕФТЬ													
Татнефть БО-1		20/09/13	99.25	99.40	99.46	0.21	3	1 043	7.95	0.98	170	147	5 000
Башнефть													
Башнефть 1	18/12/12	13/12/16	101.35	101.45	101.35	-0.09	11	28 145	7.56	0.28		146	15 000
Башнефть 2	18/12/12	13/12/16	101.35	101.39	101.39	-0.05	3	15 192	7.42	0.28		132	15 000
Башнефть 3	18/12/12	13/12/16	101.35	101.45	101.42	-0.03	4	1 963	7.31	0.28		121	20 000
Башнефть БО1	05/12/13	02/12/14		101.80	101.90	0.05	2	25 700	7.85	1.18	145	136	10 000
Башнефть 4	13/02/15	04/02/22	99.00	101.50	101.00	-0.17	2	2	8.72	2.23	177	223	10 000
НК Альянс													
НК Альянс 3	30/07/13	21/07/20	98.90	99.25	99.10		9	100 744	11.10	0.87	495	467	5 000
НК Альянс БО-1		04/02/14	96.02	99.81	97.83	-0.13	11	689	11.24	1.35	472	475	5 000
НК Альянс 4	07/06/16	01/06/21	77.37	94.89					12.24	3.18	499	572	5 000
НК Альянс 6	10/06/16	04/06/21	86.03	95.49					12.61	3.18	536	609	7 000
Сахатранснефтегаз													
Сахатранфг2		26/07/13	99.25	99.60	99.60	0.10	14	801	13.05	0.85	692	662	3 000
БК Евразия													
БК Евразия 1	22/06/16	20/06/18							9.57	3.26	230	304	5 000
ГОСБАНКИ													
ВТБ													
ВТБ 6	10/07/13	06/07/16	100.70	100.80	100.75	0.05	10	17 762	7.83	0.81	175	142	15 000
ВТБ БО-6	21/12/12	19/12/14	100.20	100.35	100.33	-0.02	7	52 285	7.52	0.28		142	10 000
ВТБ БО-7	25/01/13	23/01/15	100.18	100.23	100.23		3	1 250	7.53	0.38		138	10 000
ВТБ БО-1		15/03/13							7.73	0.50	205	151	5 000
ВТБ БО-2		15/03/13							7.73	0.50	205	151	5 000
ВТБ БО-5		15/03/13							7.82	0.50	214	160	10 000
ВТБ 5		17/10/13	99.31	100.00	100.00	0.76	1	1	7.60	1.07	128	111	15 000
ВТБ БО-03	18/03/14	17/03/15	99.05						8.21	1.43	164	172	5 000
ВТБ БО-04	18/03/14	17/03/15	99.05	100.19					8.24	1.43	167	175	5 000
ВТБ 24 3	30/05/12	29/05/13							8.14	0.86	201	171	6 000
ВТБ 24 1-ИП	14/12/11	10/12/14							8.86	2.03	199	237	15 000
ВТБ 24 5	22/08/13	20/02/14	100.03	100.12	100.12	0.02	8	145 780	8.22	0.94	201	176	8 000
ВТБ-Лизинг 3	10/09/13	07/06/16							9.17	0.85	305	275	5 000
ВТБ-Лизинг 4	12/03/13	07/06/16							7.88	0.47		168	5 000
ВТБ-Лизинг 2	08/01/13	07/07/15	99.05	99.80					7.87	0.33		174	10 000
ВТБ-Лизинг 9	05/02/14	02/08/17	98.15						8.79	1.21	237	230	5 000
ВТБ-Лизинг 7	04/06/14	30/11/16	99.60	100.50					8.89	1.33	238	240	5 000
ВТБ-Лизинг 8	07/05/13	01/08/17	100.20	100.50					8.07	0.62	221	177	5 000
ВТБ-Лизинг 1	07/11/13	06/11/14	99.55	100.40					8.34	0.84	223	192	8 000
ВЭБ													
ВЭБ 8	22/10/13	13/10/20	98.50	99.90					9.50	1.07	318	301	15 000
ВЭБ 21	10/03/15	17/02/32	99.98	100.30					8.55	2.22	161	206	15 000
ВЭБ 9	24/03/16	18/03/21	97.80	97.90	97.85	0.23	20	1 402	8.80	3.05	159	230	15 000
ВЭБ 10	27/09/16	21/09/21	85.01						8.68	3.39	137	214	15 000
ВЭБ 6	17/10/17	13/10/20	95.52	96.19					9.08	4.16	160	246	10 000
ВЭБ-Лизинг													
ВЭБ-Лизинг 3	11/04/14	02/04/21	98.09	99.20	98.87	0.02	2	148	8.44	1.48	184	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	100.75	100.95	101.00	0.50	1	10 000	8.44	1.94	161	195	5 000
ВЭБ-Лизинг 6		31/01/17	100.40	101.00					8.94	2.14	203	245	10 000
ВЭБ-Лизинг 4	08/04/16	02/04/21		99.00					9.44	3.05	222	293	5 000
ВЭБ-Лизинг 5	08/04/16	02/04/21		100.50					9.37	3.05	215	286	5 000
МСП Банк													
МСП Банк 01	27/03/14	17/03/22	99.75	100.00					8.82	1.43	225	233	5 000
МСП Банк 02	21/08/14	11/08/22	100.15	100.40	100.20	-0.25	2	2 101	9.29	1.83	251	280	5 000
РСХБ													
РСХБ БО-1	29/08/12	28/08/13	100.30	100.45	100.33	0.03	2	26 749	8.10	0.95	188	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	100.45	100.26	0.01	4	28 986	8.17	0.95	195	170	10 000
РСХБ 8	22/11/12	14/11/19	100.50	100.58	100.60	0.05	2	3 500	7.17	0.21		119	5 000
РСХБ 9	22/11/12	14/11/19	100.20	100.69	100.52	-0.08	1	20 000	7.57	0.21		159	5 000
РСХБ 10	06/02/13	29/01/20	100.42	100.64					8.13	0.42		196	5 000
РСХБ 11	07/02/13	29/01/20	100.40	100.75					8.14	0.42		196	5 000
РСХБ 7	11/06/13	05/06/18	99.10	99.48					8.02	0.74	201	164	5 000
РСХБ БО-2	06/08/13	03/02/15	85.27	100.55					8.06	0.89	189	162	5 000
РСХБ БО-3	08/08/13	05/02/15	85.31	100.55					8.00	0.90	183	155	5 000
РСХБ БО-6	01/05/12	29/10/13	97.00	100.30	100.00		1	4 450	8.35	1.08	202	186	10 000
РСХБ 15	05/11/13	26/10/21	100.00	101.00	100.80	0.10	6	37 192	8.16	1.10	181	167	10 000
РСХБ 4	02/10/13	27/09/17		101.00					7.53	1.02	125	104	10 000
РСХБ 3	13/02/14	09/02/17	101.25	101.60					8.43	1.37	190	194	10 000
РСХБ 6	15/08/14	09/02/18	95.03	100.49	89.03	-9.90	23	462	15.01	1.82	823	852	5 000
РСХБ 16	13/04/15	04/04/22	99.96	100.14	100.10	0.07	4	58 998	8.68	2.31	170	219	10 000
РСХБ 14	07/07/15	29/06/21	97.50	98.25					8.94	2.56	187	244	10 000
РСХБ 12	09/07/15	01/07/21	97.25	98.25					9.03	2.57	196	253	5 000
РСХБ 13	10/07/15	02/07/21	97.25	98.25					9.02	2.57	195	252	5 000
Газпромбанк													
Газпромбанк 4		15/11/12							7.73	0.19		179	20 000
Газпромбанк 5		22/11/12							7.66	0.21		168	20 000
Газпромбанк БО-4	24/12/12	20/12/14		100.35	100.35	0.01	5	29 085	7.35	0.30		124	10 000
Газпромбанк БО-2	22/07/13	11/07/14	99.05	99.24					7.98	0.85	185	155	10 000
Газпромбанк БО-1		08/12/13	99.60	99.90	99.75	-0.20	1	2 501	8.11	1.20	169	162	10 000
Газпромбанк БО-3	05/02/14	01/02/15	100.40	100.80					8.19	1.35	167	170	10 000
Газпромбанк 6	14/07/14	07/07/16	100.55	100.63	100.64	0.01	5	138 387	8.64	1.73	191	215	10 000
АИЖК													
АИЖК А5		15/10/12	99.85	100.20					6.41	0.10		68	2 000
АИЖК А6		15/07/14							8.07	1.32	157	158	3 000
АИЖК А8		15/06/18							8.60	2.85	144	210	5 000
АИЖК А9		15/02/17	93.00	98.97					8.28	1.98	143	179	5 000
АИЖК А7		15/07/16		100.40					8.06	1.99	121	157	4 000
АИЖК А19	15/05/15	15/11/24							8.37	2.44	135	188	6 000
АИЖК А18	15/04/16	15/07/23	97.01						8.65	3.13	141	214	7 000
АИЖК А10		15/11/18	95.04						8.62	3.12	138	211	6 000
АИЖК А21		15/02/20		101.30	101.10	0.50	2	75 000	8.73	3.30	145	220	15 000
АИЖК А11		15/09/20							9.37	3.87	195	278	10 000
АИЖК А16		15/09/21							8.94	4.96	131	221	10 000
АИЖК А17		15/04/22	102.30	105.00					8.91	5.58	118	210	8 000
АИЖК А20		15/12/27							8.88	8.37	80	170	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	99.75	100.20	100.20	-0.01	2	21 000	9.00	1.19	259	251	3 000
ГЛОБЭКС БО-5	08/06/12	08/12/13	95.55	100.20					9.19	1.19	278	270	2 000
ГЛОБЭКС БО-4	01/08/12	01/08/14	86.00	100.00					9.61	1.77	286	312	3 000
ГЛОБЭКС БО-6	01/08/12	01/08/14	86.00						9.61	1.77	286	312	2 000
ГЛОБЭКС БО-1	16/02/11	16/02/13	100.10	100.42					8.94	0.44		275	5 000
Транскредитбанк													
Транскредитбанк 5		12/08/13	99.40	100.10					8.10	0.91	192	165	3 000
Транскредитбанк БО-1		17/11/13	99.10	100.00					8.31	1.14	194	182	5 000
Транскредитбанк 6		17/04/14	99.00	100.49					8.62	1.49	201	213	4 000
ТЕЛЕКОМЫ													
МТС													
МТС 5	26/07/12	19/07/16	98.50	99.95					9.26	3.41	195	272	15 000
МТС 3	20/06/13	12/06/18	100.25	100.70					7.17	0.76	114	78	10 000
МТС 1		17/10/13	99.15	99.89					7.22	1.06	91	73	10 000
МТС 4	19/05/11	13/05/14	99.00	100.35	99.10		2	1 000	8.15	1.61	148	166	15 000
МТС 2		20/10/15	97.51	98.10	98.10	-0.95	3	102	8.63	2.75	150	213	10 000
МТС 8	12/11/15	03/11/20	98.42	98.74					8.84	2.79	170	234	15 000
МТС 7		07/11/17	98.12	98.60	98.12	0.10	9	7 026	9.37	4.15	189	275	10 000
Вымпелком													
Вымпелком Инв 1		19/07/13	101.05	101.55					7.60	0.84	148	118	10 000
Вымпелком 3	12/07/11	08/07/14	97.70	97.94	97.86	-0.04	5	12 977	8.87	1.73	214	238	10 000
Вымпелком 2	23/03/15	14/03/22	98.95	99.20	98.95	0.23	2	15 000	9.54	2.24	259	305	10 000
Вымпелком 1	17/03/15	08/03/22	98.95	99.18	98.95	0.15	11	91 326	9.54	2.22	260	305	10 000
Вымпелком 4	17/03/15	08/03/22	98.95	99.20	99.00	0.20	7	21 881	9.52	2.22	258	303	15 000
Вымпелком 6		13/10/15	96.61	97.13	97.00	0.50	9	37 743	9.66	2.70	255	316	10 000
Вымпелком 7		13/10/15	97.00	99.75	97.00	0.60	6	25 414	9.66	2.70	255	316	10 000
Ростелеком													
Ростелеком 13	21/10/11	17/10/12	99.65						10.57	0.17		468	2 000
Ростелеком 8		03/09/13	98.90	100.00					8.31	0.72	233	195	
Ростелеком 1	18/08/11	08/08/13							10.85	0.88	469	441	2 000
СПБ Теле2													
ТЕЛЕ2 4	10/02/14	31/01/22	100.72	110.05					8.73	1.36	220	224	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	96.01		100.04	-1.76	1	7 000	9.06	1.36	253	257	4 000
ТЕЛЕ2 7	14/04/15	05/04/22	89.69	100.10	99.70	0.25	3	149	9.32	2.29	235	283	6 000
ТЕЛЕ2 1	17/06/16	11/06/21	95.26	99.00					9.83	3.24	256	331	5 000
ТЕЛЕ2 3	17/06/16	11/06/21	95.25						10.26	3.25	299	374	3 000
ТЕЛЕ2 2	17/06/16	11/06/21	95.25						10.04	3.25	277	352	5 000
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ, ТОРГОВЛЯ													
ВБД													
ВБД ПП 3		27/02/13	99.82	100.00	99.82		2	4 094	7.99	0.47		178	5 000
МАГНИТ													
Магнит БО-1		09/09/13							8.35	0.95	213	188	1 000
Магнит БО-2		09/09/13							8.35	0.95	213	188	1 000
Магнит БО-3		09/09/20							8.35	0.95	213	188	2 000
Магнит БО-4		09/09/20							8.35	0.95	213	188	2 000
Магнит БО-5		28/02/14	98.30	99.84					8.46	1.42	190	197	5 000
Магнит БО-6		22/04/14	96.00	99.70	99.70	0.20	1	484	8.10	1.51	148	161	5 000
Х5													
Х5 Финанс 4	05/06/14	02/06/16	97.36	97.80					9.24	1.63	256	275	8 000
Х5 Финанс 1		01/07/14	97.01	99.55					9.76	1.70	304	327	9 000
Копейка													
Копейка БО-1	24/07/12	23/07/13		100.00					8.45	0.85	233	203	3 000
Копейка БО-2		01/10/13	99.35	100.15	100.11	0.47	4	208	9.19	1.01	292	270	3 000
ИНТУРИСТ													
Интурист 2	22/05/12	21/05/13	98.80	99.41					11.66	0.68	573	533	2 000
Черкизово													
Черкизово БО-3		08/11/13	99.01						9.36	1.11	301	287	3 000
Синергия													
Синергия БО-1	04/10/12	03/10/13	100.10	100.14	100.12	0.02	1	2 000	8.09	0.07			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	99.95	100.00	100.00		1	50	12.83	0.77	679	644	1 000
Детский мир													
Детский мир 1		26/05/15	92.21	95.59	92.00	-3.59	1	1 585	12.39	2.42	537	590	1 000
Мираторг													
Мираторг БО-1		29/07/14	95.25	95.50					11.78	1.76	503	529	3 000
МАШИНОСТРОЕНИЕ													
АТОМЭНЕРГОПРОМ													
Атомэнергопром 6		15/08/14	85.00	101.00					8.16	1.87	136	167	10 000
Трансмашхолдинг													
Трансмашхолдинг БО-1		23/01/14	94.51	94.75	94.75	0.15	1	3	10.97	1.33	446	448	3 000
КАМАЗ													
Камаз БО-1	17/12/12	16/12/13	100.05	100.55					9.30	0.28		320	2 000
Камаз БО-2		04/02/14	97.01	99.00					9.60	1.35	308	311	3 000
УВЗ													
Уралвагонзавод 1	13/12/12	07/12/17	100.07	100.15					9.36	0.27		327	3 000
Уралвагонзавод 2	27/08/13	20/02/18	99.00	99.50	99.37	0.49	1	5	9.87	0.95	365	340	3 000
УОМЗ													
УОМЗ 04	22/10/13	21/04/15	98.75	100.00	98.75	-1.25	12	2 500	12.04	1.05	574	555	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	86.03		100.00		3	13 511	7.00	0.04			5 000
Сухого ГС БО-1	21/12/12	20/12/13							8.35	0.33		222	3 000
Сухого ГС БО-2	23/04/13	22/04/14							9.65	0.62	379	335	3 000
Сухого ГС БО-3	23/04/13	22/04/14			98.83	-0.09	4	104	10.46	0.61	463	417	3 000
СОЛЛЕРС													
Соллерс БО-2	02/05/12	01/05/13	99.52	99.60	99.60	-0.40	1	100	10.11	0.62	425	381	2 000
Соллерс 2		17/07/13	102.20	102.44	102.20	0.13	3	551	9.96	0.83	386	355	3 000
Гидромашсервис													
ГМС 02		13/02/15	100.56	100.66	100.63	0.03	6	112	10.72	2.19	379	423	3 000
ТРАНСПОРТ													
Аэрофлот													
Аэрофлот БО-1		08/04/13	100.20	100.25	100.25	0.14	2	57	7.42	0.56	165	116	6 000
Аэрофлот БО-2		08/04/13	95.00	100.50	100.12	0.13	1	1	7.66	0.56	189	140	6 000
Трансконтейнер													
Трансконтейнер 1		26/02/13		100.95	100.95		1	1	7.54	0.47		134	3 000
Трансконтейнер 2		04/06/15							8.75	1.82	197	226	3 000
Глобалтранс													
Нов ПеревозКом 1		10/07/15	98.51	99.99					10.54	1.43	397	405	3 000
Нов ПеревозКом БО-01		03/03/15	100.15	100.35	100.25	-0.15	19	46 896	10.13	2.26	317	364	5 000
Нов ПеревозКом БО-02		03/03/15	99.25	100.40	100.21	0.10	7	40 012	10.15	2.26	319	366	5 000
Трансаэро													
ТРАНСАЭРО 1	25/04/12	23/10/13	100.16	100.45	100.19	-0.06	10	949	12.66	1.04	636	617	3 000
ТРАНСАЭРО БО-01	03/09/13	03/03/15	99.99	100.10	100.10	0.10	23	21 272	12.77	0.96	654	630	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	100.50	101.00					12.04	0.53	633	580	2 000
Ю-Тэйр БО-2		26/03/13	100.25	101.00					9.56	0.53	385	332	2 000
Ю-Тэйр БО-6	30/04/13	22/04/15	99.30	99.70					10.90	0.62	504	460	2 000
Ю-Тэйр БО-7	30/04/13	22/04/15	99.30	99.70					11.16	0.62	530	486	2 000
Ю-Тэйр БО-16	03/06/13	26/05/15							8.62	0.72	264	226	1 000
Ю-Тэйр БО-8	02/12/13	26/05/15	98.00						10.38	1.18	398	389	2 000
Ю-Тэйр БО-3		19/12/13	86.86	100.00					8.03	1.20	161	154	2 000
Ю-Тэйр БО-4		26/03/14	95.01	97.70					10.98	1.44	441	449	2 000
Ю-Тэйр БО-5		26/03/14	94.76	100.11	98.50	-0.25	2	12 200	10.44	1.44	387	395	2 000
Ю-Тэйр 5		21/07/16	87.87						8.75	3.26	148	222	2 000
ЭНЕРГЕТИКА И СЕТИ													
РУСГИДРО													
Русгидро 1	22/04/16	12/04/21	98.00	99.10	98.00	-0.80	7	28	8.84	3.11	161	233	10 000
Русгидро 2	22/04/16	12/04/21	98.01	99.35					8.43	3.12	120	192	5 000
МОСЭНЕРГО													
Мосэнерго 2	21/02/13	18/02/16							5.82	0.46			5 000
Мосэнерго 3	06/12/12	28/11/14	100.65	100.90					7.34	0.25		126	5 000
ЛЕНЭНЕРГО													
Ленэнерго 4	21/04/15	18/04/17							8.67	2.33	168	218	3 000
ЭНЕЛ ОГК-5													
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-15	19/06/12	18/06/13	100.45	100.58	100.51	-0.07	3	5 508	7.94	0.76	191	156	4 000
ЭНЕЛ ОГК-5 Б-18		25/06/14	95.80	99.70					8.51	1.70	180	202	5 000
КузбасЭнерго													
КузбасЭнерго-Фин 1	23/06/14	14/06/21	86.02	100.00					10.48	1.70	377	399	10 000
КузбасЭнерго-Фин 2	21/04/16	15/04/21	87.31	91.99					13.36	3.05	615	686	5 000
МРСК ЮГА													
МРСК Юга 2	30/08/11	26/08/14	93.53	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	200	4 000
ТГК-1 03	25/12/12	14/12/21			100.00		1	10 000	7.69	0.30		158	2 000
ТГК-1 02	02/07/13	01/07/14	98.70	98.90	98.80	0.10	2	700	8.40	0.80	233	200	5 000
ТГК-9													
ТГК-9 1	12/08/13	07/08/17	98.00	98.25	98.21	-0.04	4	6 002	10.41	0.91	423	396	7 000
ТГК-2													
ТГК-2 БО-1		17/09/13	87.36	87.50	87.50	-0.20	35	5 790	24.73	0.96	1851	1 826	5 000
ТГК-5													
ТГК-5 1	11/10/13	06/10/17	98.20	98.75	98.75	0.83	1	5	10.22	1.03	393	373	5 000
Иркутскэнерго													
Иркутэнерго-1		28/11/13							10.25	1.76	350	376	5 000
Иркутэнерго БО-1		08/04/14	86.00	98.60					9.25	1.48	265	276	3 000
ЯКУТСКЭНЕРГО													
Якутскэнерго БО-1		03/09/13	100.05	100.35					8.36	0.97	212	188	3 000
ГЭС													
Газпром-газэнергосеть 2		23/04/13							9.03	1.36	251	254	2 000
ТГК-6													
ТГК-6 1	29/08/13	24/08/17	97.90	98.50					10.08	0.96	386	361	5 000
ХИМИЧЕСКИЕ													
ЕВРОХИМ													
Еврохим 2	30/06/15	26/06/18							9.09	2.51	204	259	5 000
Еврохим 3	18/11/15	14/11/18	82.55						9.57	2.81	243	307	5 000
АКРОН													
Акрон 2	22/09/11	19/09/13	97.08	103.76					3.29	0.98			4 000
Акрон 3	23/05/12	20/11/13	101.03	102.30					9.13	1.13	276	264	4 000
Акрон 4	27/05/14	18/05/21	96.45	100.30	96.45	-2.55	1	1	10.50	1.60	383	401	4 000
Акрон 5	27/05/14	18/05/21	96.45	100.30					12.98	1.70	626	649	4 000
КУАЗ													
КУАЗ-Инвест 4	10/04/14	07/04/16	98.13	98.82					10.16	1.47	357	367	2 000
СТРОИТЕЛЬСТВО И СТРОЙМАТЕРИАЛЫ													
ЛСР													
ЛСР Групп БО-1	26/06/12	25/06/13	100.20	100.95					10.08	0.77	404	369	2 000
Группа ЛСР 2	31/01/13	01/08/13	100.43	100.45	100.41		3	1 800	8.88	0.40		271	5 000
ЛСР Группа БО-2		10/09/13							10.19	0.94	398	373	2 000
ЛСР Группа БО-3		20/03/14	97.00	97.15	97.01	-0.10	12	1 484	12.02	1.40	547	553	2 000
ЛСР Группа БО-5		24/07/14	94.70	95.00	95.00	0.35	5	163	11.82	1.76	508	533	2 000
РеноваСтройГрупп													
РСГ-Финанс-1	19/12/12	18/06/14	99.95	100.05	100.00	-0.05	6	13 500	11.17	0.28		507	3 000
ЛенСпецСМУ													
ЛенСпецСМУ 1		07/12/12							8.70	0.24		264	2 000
ЛенСпецСМУ БО-2		23/05/13	100.07	103.00					9.39	0.47		319	2 000
ТЕХНОЛОГИИ, МЕДИА, ИНТЕГРИРОВАННЫЕ													
РОСНАНО													
РОСНАНО 1		20/12/17	96.50	97.49	96.50	-0.05	1	1 000	10.00	4.24	250	337	8 000
РОСНАНО 2		20/12/17	96.50	97.49					10.13	4.24	263	350	10 000
РОСНАНО 3		20/12/17	96.52	97.50	97.50	1.50	2	6 000	9.73	4.24	223	310	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	100.00						8.58	1.81	181	209	20 000
АФК Система 3	29/11/12	24/11/16	101.00	101.29	101.01	-0.30	2	3 006	7.95	0.23		192	19 000
АФК Система 1		07/03/13	101.15	101.50	101.10		1	500	7.59	0.50		137	6 000
АФК Система 4		15/03/16	98.01	99.99	98.10	0.05	9	100 446	8.81	1.97	197	232	20 000
ПРОФМЕДИА													
ПрофМедиа Финанс 1	18/07/13	16/07/15	99.08	99.75	99.71	0.16	10	590	11.12	0.84	501	470	3 000
СИТРОНИКС													
Ситроникс БО-1	19/06/12	18/06/13	100.42	100.80	100.80	0.29	7	10 038	11.14	0.75	512	476	2 000
Ситроникс БО-2	08/10/12	07/10/13	100.00	100.02	99.99	0.09	1	410	10.92	0.08		524	3 000
ЧАСТНЫЕ БАНКИ													
РОСБАНК													
РОСБАНК БО-1	25/06/13	25/06/13	85.66						8.11	0.78	206	172	5 000
РОСБАНК БО-3	16/05/13	16/11/14	99.50	100.70	100.70	0.15	21	227	8.01	0.67	209	168	10 000
РОСБАНК БО-2		08/07/13	85.01						8.23	0.81	214	182	5 000
РОСБАНК АЗ	06/05/11	06/11/13	95.18	98.45	98.45	0.35	9	40 326	8.48	1.12	212	199	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	106.49	99.62	-0.03	3	43 073	8.72	1.35	220	223	5 000
Альфа-Банк 2	07/06/13	02/12/16	101.05	101.09	101.08	0.02	2	12 364	7.85	0.73	186	149	5 000
Альфа-Банк БО7	28/02/14	31/08/15	99.98	100.14	100.02	0.02	2	64 091	8.77	1.42	221	228	5 000
МДМ Банк													
МДМ Банк БО-1		29/11/12	100.75	101.07	101.07	0.07	3	40 000	7.93	0.23		190	5 000
МДМ Банк БО-4	16/12/12	16/12/14	100.27	100.40	100.27	-0.02	9	16 726	8.57	0.27		247	5 000
МДМ Банк 8	09/07/13	09/04/15	99.90	100.32	100.28		4	20 886	8.84	0.79	277	244	6 000
МДМ Банк БО-2		21/03/14	82.00	98.00					11.36	1.42	480	487	5 000
НОМОС Банк													
Номос БО-1	24/02/12	24/02/14	97.00	99.95	99.95	0.20	3	9 900	9.34	1.40	279	285	5 000
Номос 9	15/06/12	14/06/13	99.95	100.10					9.12	0.75	311	274	5 000
Номос БО-3	09/08/13	09/08/15	99.80	100.20	100.20	0.20	2	251	9.10	0.90	293	265	5 000
Номос 11	02/07/14	02/07/14	85.02	100.00	99.80	-0.20	5	5 304	9.84	1.68	313	335	5 000
Номос БО-2	18/04/13	18/10/14	99.50						8.94	0.59	313	266	5 000
Номос 12	25/08/13	28/08/13	99.40	100.00					8.67	0.95	246	220	5 000
Банк ЗЕНИТ													
Банк Зенит БО-2	22/09/12	22/09/13	100.01	100.05	100.03	0.03	1	303	7.01	0.04			5 000
Банк Зенит БО-3	15/11/12	15/11/14	100.13	100.18					7.98	0.19		204	3 000
Банк Зенит БО-6	26/11/12	26/05/14	99.84	99.89	99.86	0.05	9	1 092	7.98	0.22		197	5 000
Банк Зенит БО-4	07/02/13	07/02/15	100.25	100.33					8.19	0.42		201	3 000
Банк Зенит БО-5	14/02/13	14/02/15	100.25	100.30	100.30		2	50	8.33	0.44		214	3 000
Банк Зенит БО-1	07/04/12	07/04/13							7.44	0.56	167	118	5 000
Банк Зенит 5	05/06/12	04/06/13	100.45	100.60	100.40	-0.08	1	500	8.58	0.72	260	222	5 000
Банк Зенит 6	02/07/13	01/07/14	100.55	100.64					8.64	0.79	257	224	3 000
Банк Зенит 8	28/08/13	23/08/17							9.41	0.98	317	293	00000 000
Банк Зенит БО-7	12/04/14	12/04/15	100.05	100.15	100.08	0.03	10	7 742	9.34	1.47	275	285	5 000
ПРОМСВЯЗЬБАНК													
Промсвязьбанк БО-2	20/02/13	18/02/15	99.95	100.06	99.90	-0.07	2	25 000	9.16	0.45		296	5 000
Промсвязьбанк БО-4	20/02/13	18/02/15	99.90	100.49	99.94	-0.04	2	19 888	9.07	0.45		287	5 000
Промсвязьбанк 6		17/06/13	99.30	99.50					9.00	0.76	298	262	5 000
Промсвязьбанк БО-3		04/02/14	98.50	99.29	99.26	0.26	2	32	9.37	1.35	285	288	5 000
Промсвязьбанк 13		01/02/18	99.00	101.00					12.62	4.08	516	601	5 000
Банк СПБ													
Банк СПБ БО-2	26/03/12	23/09/13	99.21	100.00					9.35	0.98	310	287	5 000
Банк СПБ БО-1	09/10/12	09/04/13	99.00						14.44	0.13		865	5 000
Банк СПБ БО-4	13/12/12	12/12/13	96.00	100.19	100.10	-0.27	3	4 220	8.19	0.27		210	3 000
МКБ													
МКБ 8	10/10/12	08/04/15	100.00	100.25					7.88	0.09		219	3 000
МКБ 7	15/01/13	14/07/15	100.05	100.40	100.05	-0.18	2	51	9.51	0.36		337	2 000
МКБ БО-4	15/10/12	15/04/14	99.94	99.99	99.97	0.02	8	400	8.33	0.10		260	5 000
МКБ БО-1	22/02/13	22/02/14	99.57	99.90	99.86		3	168	8.99	0.46		279	3 000
МКБ БО-3	27/04/13	27/04/15	99.85	99.92	99.92	0.14	5	55 000	9.57	0.61	372	328	4 000
МКБ БО-5		23/06/14	97.85	98.30	98.30	0.65	5	23 002	10.51	1.66	381	402	5 000
ПЕТРОКОММЕРЦ													
Петрокоммерц 5	19/12/12	21/12/14	92.00	102.00					6.04	0.28			5 000
Петрокоммерц БО-01	03/09/13	03/03/15	99.00						8.83	0.97	260	235	3 000
Петрокоммерц БО-02	23/08/13	23/08/15	100.19	100.90	100.25	0.05	6	70 000	9.11	0.94	290	265	3 000
Петрокоммерц БО-03	23/02/14	23/08/15	100.31	100.40	100.38	-0.11	3	30 000	9.63	1.39	308	314	5 000
Банк УРАЛСИБ													
Уралсиб 04	13/09/13	10/03/17	99.84	99.94	99.87	0.07	6	10 650	9.08	0.95	286	261	5 000
ЛК УРАЛСИБ													
Уралсиб Лизинг БО-3		29/10/13	100.13	100.22					9.54	0.62	368	324	3 000
Уралсиб Лизинг БО-1		28/02/14	100.03	100.13					9.80	0.82	370	339	2 000
Уралсиб Лизинг БО-4		03/07/14	98.65	98.75	98.75	0.15	4	485	10.29	0.89	413	385	3 000
Уралсиб Лизинг БО-5		05/02/15	101.15	101.20	101.15	0.10	4	3 014	10.93	1.19	452	444	3 000
Уралсиб Лизинг БО-6		10/02/15	100.00	101.00					11.55	1.20	513	506	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	100.30	100.30	0.05	3	815	11.19	1.25	474	470	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	98.15	98.30	98.30	0.11	13	1 025	12.26	0.88	610	582	3 000
РенКап БО-2	09/08/13	09/08/15	100.21	100.99					12.77	0.89	661	633	2 000
ТКС БАНК													
ТКС БО-3	21/08/12	18/02/14	100.50	100.69	100.69	-0.10	9	1 455	13.90	1.35	738	741	2 000
ТКС БО-4	18/04/13	16/04/15	100.23	100.30	100.22	-0.07	3	8	13.21	0.58	741	694	2 000
ТКС БО-6	16/07/13	09/07/15	100.25	100.35	100.25	0.08	16	12 138	13.98	0.82	788	757	2 000
ТКС 2		28/07/13	105.20	105.40	105.40	0.21	34	2 056	13.72	0.84	760	730	1 000
ТКС БО-1		20/09/13	100.21	100.55	100.55	0.06	3	150	14.08	0.94	787	762	2 000
ТКС БО-2	29/11/11	26/11/13	102.40	102.45	102.45	-0.05	58	7 162	14.68	1.11	833	819	2 000
Связной Банк													
Связной Банк 1	08/08/13	06/08/15	100.12	100.35	100.18	-0.22	55	48 109	14.49	0.88	833	805	2 000
РОСГОССТРАХ													
Росгосстрах 2	12/11/12	02/11/17	100.15	100.25	100.16	-0.09	2	50	9.67	0.18		376	5 000
ЕАБР													
ЕАБР 3	29/10/13	25/10/16	86.00	99.99					7.63	1.09	130	114	5 000
ЕАБР 1	03/02/14	28/01/19		101.25					8.10	1.33	159	161	5 000
ЕАБР 4	11/02/14	06/02/18	86.00	99.06					8.77	1.38	224	228	5 000
ЕАБР 2	26/02/15	21/02/19	100.00	100.50					8.61	2.25	165	212	5 000
Юникредит Банк													
Юникредит Банк 4	13/11/12	10/11/15	96.00	100.00					8.13	0.18		221	10 000
Юникредит Банк БО02	30/08/13	27/02/15	99.95	100.09	99.95	-0.07	2	3 000	8.73	0.96	250	226	5 000
Юникредит Банк БО03	04/09/13	04/03/15	93.80		99.90	-0.05	1	300	8.79	0.97	255	231	5 000
Юникредит Банк 5	03/09/13	01/09/15		98.75					9.05	0.97	281	257	5 000
Юникредит Банк БО01	11/12/13	10/12/14	85.55						8.65	1.20	223	216	5 000
Юникредит Банк 1		07/09/16							9.16	3.61	180	260	5 000
Райффайзен													
Райффайзен 4	06/12/11	03/12/13	98.00						7.97	1.18	157	148	10 000
Райффайзен БО-7		27/11/13		100.35					7.90	1.19	149	141	5 000
ИНГ Банк													
ИНГ Банк 2	12/11/12	18/11/14							8.48	0.25		239	5 000
РуссСтандарт													
РуссСтандарт БО-1	09/11/12	07/11/14	100.44	100.56	100.44	-0.04	8	438	8.40	0.17		251	5 000
РуссСтандарт БО-2	26/03/13	24/03/15	99.90	100.14					9.19	0.53	348	295	5 000
РуссСтандарт БО-6	03/11/13	03/05/15	100.01	100.20	100.19	-0.01	3	8 000	9.41	1.09	307	292	5 000
Вост-Экспресс													
Вост-Экспр Банк БО-2	27/09/12	25/09/14	100.10	100.18					8.63	0.05			2 000
Вост-Экспр Банк БО-1	10/03/11	07/03/13	85.01						7.64	0.58	184	137	1 000
Вост-Экспр Банк БО-4	16/08/13	14/08/15	100.08	100.50	100.30	0.19	2	5 000	11.08	0.90	491	463	3 000
Вост-Экспр Банк БО-5	19/04/12	17/10/13	97.01	99.85	99.89	2.89	1	1 120	10.34	1.04	405	385	2 000
ХКФ Банк													
ХКФ Банк 6	11/12/12	10/06/14							8.02	0.25		193	5 000
ХКФ Банк 5	19/10/11	17/04/13	99.70	100.10	100.00		5	75 000	8.76	0.59	295	248	4 000
ХКФ Банк БО-3	22/10/13	22/04/14	84.07	100.17					9.24	1.08	291	275	4 000
ХКФ Банк 7	26/04/12	23/04/15	99.90	100.05	100.05		7	19 000	10.09	2.32	311	360	5 000
БНП Париба													
БНП Париба 1		29/03/14	99.20	100.10					8.42	1.45	184	193	2 000
РусфинансБанк													
РусфинансБанк 8	16/09/13	14/09/15	100.05	100.11	100.10	0.07	2	30 424	9.30	0.97	307	282	2 000
РусфинансБанк 9	17/09/13	15/09/15	99.98	100.12	100.12	0.12	1	5 000	9.28	0.97	304	280	2 000
РусфинансБанк БО-01	04/07/13	04/07/14	98.20	99.50	98.65	-0.35	4	137 000	9.06	0.81	298	266	4 000
РусфинансБанк БО-02	06/09/13	06/03/15		100.00					9.45	0.98	321	297	4 000
РусфинансБанк 10	12/11/13	10/11/15	85.00	98.70					9.22	1.12	286	273	2 000
РусфинансБанк 11	13/11/13	11/11/15	84.00		99.95	1.35	1	2 474	8.09	1.13	172	160	2 000
ДЕЛЬТА КРЕДИТ													
Дельта Кредит БО3	07/08/13	07/08/15	100.23	100.29	100.27	0.04	3	36 170	9.12	0.89	295	268	4 000
Дельта Кредит 6	18/06/14	15/06/16	96.60	97.30					9.19	1.67	249	270	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	100.30	100.35	100.30	-0.05	6	9 851	8.48	0.15		264	4 000
ОТП Банк БО-2	04/03/14	03/03/15	99.55	99.65	99.56		1	2 500	11.12	1.41	456	463	6 000
ОТП Банк 2		25/03/14	96.10	99.99	96.66		11	654	10.93	1.43	436	444	3 000
ОТП Банк БО-1		29/07/14	95.41	95.64	95.40	-0.26	1	9	10.98	1.78	423	449	5 000
СКБ-Банк													
СКБ-Банк БО-4	05/12/12	05/06/13	100.60	101.25					5.73	0.24			2 000
СКБ-Банк БО-3	28/05/13	26/11/13	99.60	101.00					10.45	0.70	449	410	3 000
СКБ-Банк БО-5	11/10/12	10/04/14	99.95	100.05					8.73	0.09		303	2 000
СКБ-Банк БО-6	09/07/13	08/06/14	98.10	98.56					11.06	0.82	497	465	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		100.50					9.83	1.38	329	334	4 000
КредЕврБанк БО-2	10/02/14	10/02/15	99.90	99.95	99.95	0.17	12	22 010	10.28	1.36	376	379	5 000
КредЕврБанк БО-1		27/04/14	93.00	99.89	96.72		2	164	10.58	1.52	396	409	5 000
Банк Интеза													
Интеза 03	11/10/13	13/04/15	99.61	99.73	99.62	-0.28	4	8 002	9.58	1.03	329	309	5 000
Центр-Инвест													
ЦентрИнвест 2	25/06/13	24/06/14	100.40	100.55					10.07	0.77	403	368	3 000
ЦентрИнвест БО-1	18/12/12	17/06/14	100.00	100.25					7.92	0.28		182	2 000
ЦентрИнвест БО-5	18/12/12	17/06/14	100.00	100.15					7.92	0.28		182	1 000
ЦентрИнвест БО-2	18/04/13	16/04/15	99.91	100.19	100.05	-0.05	2	15 000	9.81	0.59	400	353	2 000
Связь-Банк													
СвязьБанк 03	20/12/12	09/12/21			100.00	-0.10	1	6	8.60	0.28		250	5 000
СвязьБанк 04	24/04/13	13/04/22	99.80	101.00					9.17	0.61	334	288	5 000
СвязьБанк 05	16/04/15	07/04/22							9.72	2.44	269	323	5 000
Крайинвестбанк													
Крайинвестбанк БО-1	19/10/12	19/04/14	99.76	99.88	99.80		2	2	11.15	0.12		540	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	99.50	100.00					11.30	0.48		509	2 000
Судостр 04	10/04/12	08/10/13	98.50	100.00	100.00	0.15	2	3	11.28	1.01	501	479	2 000
Меткомбанк													
Меткомбанк БО-1	02/02/13	02/08/14	90.00	100.15	85.00	-14.90	1	1	61.91	0.41		5 574	2 000
Меткомбанк 01	13/04/13	15/04/15	100.10	100.45					10.79	0.57	500	452	2 000
Металлинвестбанк													
Металлинвестбанк 01	19/12/12	22/06/15	100.10	100.14					9.91	0.28		381	2 000
Абсолют банк													
Абсолют банк 5	30/07/14	27/07/16	94.00	96.50	96.40	-0.10	1	10 000	10.38	1.78	363	389	2 000
СМП Банк													
СМП Банк 01	27/11/12	23/05/17	100.00	100.12	100.12	0.09	2	24	9.78	0.22		376	3 000
ЛОКО-Банк													
ЛОКО-Банк БО1	07/02/13	06/02/14	85.41	100.42					9.02	0.42		284	3 000
ЛОКО-Банк 05	25/07/13	23/07/13	100.00		99.95	-0.05	2	6 272	10.39	0.85	426	396	3 000
ЛОКО-Банк БО3	13/08/13	11/08/15	99.75	100.10	100.04	0.04	3	3	10.97	0.91	479	452	3 000
Запсибкомбанк													
Запсибкомбанк БО1	21/12/12	20/06/14	99.86	100.05					9.88	0.29		377	2 000
Запсибкомбанк БО2	16/08/13	14/08/15	100.21	100.30	100.25	0.05	4	2 701	12.56	0.91	638	611	2 000
Татфондбанк													
Татфондбанк БО-1	28/06/12	26/12/13	99.45	99.95					11.56	1.23	512	507	2 000
Татфондбанк БО-2	18/10/12	17/04/14	99.70	99.95					9.26	0.11		351	2 000
Татфондбанк БО-3	29/11/12	27/11/14	99.02	100.55	100.55	0.15	1	1 930	9.81	0.23		378	2 000
Татфондбанк 7	16/12/11	14/12/12	99.90	100.00	99.90	-0.05	1	7	10.54	0.27		445	1 000
Татфондбанк БО-4	19/02/13	17/02/15	99.95	100.30	99.95	-0.15	11	18 402	11.70	0.45		551	3 000
Татфондбанк 6	28/02/12	26/02/13	100.00	100.15					10.30	0.47		410	2 000
Татфондбанк БО-5	09/04/13	07/04/15	99.50	99.65	99.50	-0.07	2	290	12.25	0.56	648	599	2 000

РЕГИОНАЛЬНЫЕ

МОСКВА

Москва 54	05/09/12								-3.80	0.00			15 000
Москва 61	03/06/13		106.20	106.38	106.29	0.04	3	16	6.35	0.71	38		30 000
Москва 53	01/09/13		100.20	100.35	100.35	0.15	2	350	6.73	0.97	50	25	15 000
Москва 63	10/12/13								6.98	1.14	61	49	15 000
Москва 62	08/06/14								7.03	1.56	39	54	35 000
Москва 39	21/07/14		98.55	99.46	98.55	0.34	2	2	8.00	1.77	125	151	10 000
Москва 64	24/06/15		97.90	98.30	98.05	0.25	4	37 201	7.93	2.55	87	143	20 000
Москва 44	16/11/15		102.98	112.99	113.75	1.95	6	41 551	7.61	2.66	51	111	40 000
Москва 56	22/09/16		96.90	97.77	96.90	0.40	8	293 912	8.07	3.47	75	152	20 000
Москва 49	14/06/17		89.86		95.60	5.75	2	14	8.29	4.04	83	168	25 000
Москва 48	11/06/22		89.00	89.45	89.00	0.39	25	2 223	8.41	6.97	49	140	30 000

МОС ОБЛ

Московская Обл 8	11/06/13		100.81	101.30	101.10	-0.20	1	35	7.60	0.74	160	123	19 000
Московская Обл 7	16/04/14		99.31	99.70	99.70	0.24	4	38 520	8.36	1.49	175	187	16 000

НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛ

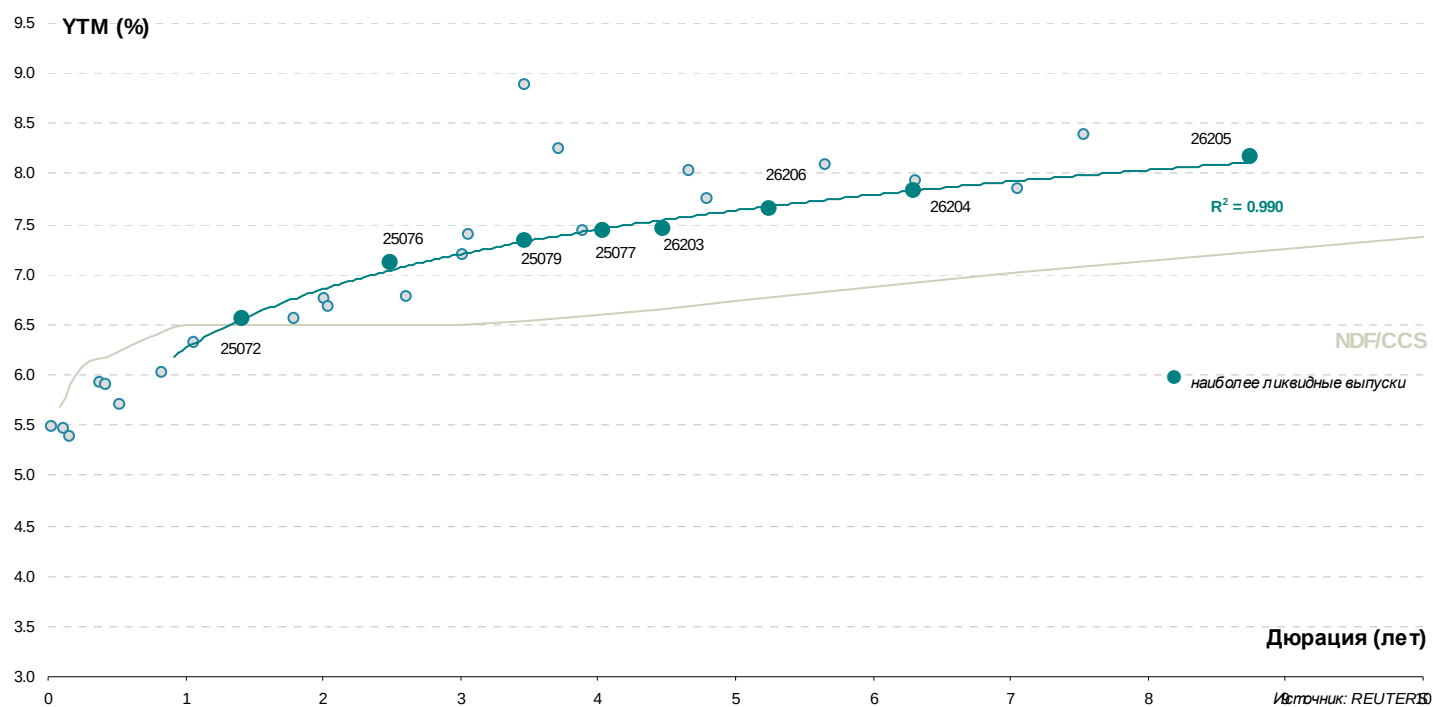
Нижегородская Обл 5	02/12/12		101.05	101.55					6.95	0.24		90	3 000
Нижегородская Обл 4	17/11/12		98.03	100.50	100.50	0.30	2	35	5.14	0.19			3 000
Нижегородская Обл 6	07/10/15		99.80	100.00					8.37	1.86	158	188	5 000
Нижегородская Обл 7	16/11/16		102.90	102.95	102.90	0.10	1	10	8.74	2.32	176	225	8 000

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	101.50	102.00					7.88	1.20	146	139	8 000
Самарская Обл 6		10/05/13	104.60	104.95	104.60	-0.40	2	299	8.12	0.65	223	181	2 000
Самарская Обл 7		30/11/16		97.90					8.74	2.20	180	225	12 000
ЯКУТИЯ													
Якутия 1		11/04/13	98.01	100.20					7.53	0.34		140	3 000
Якутия 9		19/09/13	101.20	101.40	101.40	0.25	1	13	7.50	0.57	171	123	2 000
Якутия 7		17/04/14	99.25						8.03	1.25	158	154	3 000
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ													
Краснодарский край 2		14/12/12	86.00	99.75						0.33			2 000
Краснодар 02		05/11/15	100.40	100.90	100.60	-0.10	1	80 857	8.68	1.27	221	219	1 000
Краснодарский край 3		27/09/14	100.00	100.60					7.86	1.43	129	137	4 000
КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ													
Красноярский край 4		08/11/12	100.40	100.62					6.83	0.17		94	10 000
Красноярский край 5		29/11/16	101.70	101.85	101.79	0.09	3	9 100	8.17	1.61	150	168	9 000
КОМИ													
Коми Респ 7		22/11/13	99.80	100.60					6.98	0.68	104	64	1 000
Коми Респ 9		18/10/14	97.00	100.00					9.13	1.50	252	264	2 000
Коми Респ 8		03/12/15	81.00	95.00					8.63	2.42	161	214	1 000
Коми Респ 10		15/12/16	86.01						9.02	2.46	199	253	2 000
УДМУРТИЯ													
Удмуртия 05		24/11/16	103.50	104.50					8.67	2.59	159	217	2 000
КОСТРОМСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Костромская область 5		20/12/12	100.30	100.50	100.50		6	19 382	7.41	0.28		131	3 000
Костромская область 6		17/11/16	101.00	101.96					9.13	1.97	229	264	4 000
ВОЛОГОДСКАЯ ОБЛ													
Вологодская обл. 02		14/12/16	102.00	103.01	102.50	-0.01	2	1 600	9.95	2.36	295	346	3 000
РЕСП КАРЕЛИЯ													
Карелия 14		30/11/16	99.50	101.95	101.90	-0.05	1	2 600	8.99	1.82	221	250	1 000
ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Ярославская Обл 9		16/05/13	98.00	101.00					7.52	0.67	159	119	3 000
Ярославская Обл 10		15/04/14	99.00	99.75					8.65	1.27	218	216	3 000
Ярославская Обл 11		21/08/15	100.30	100.45					8.96	2.32	198	247	3 000
РЯЗАНСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Рязанская Обл 1		27/11/14	99.30						8.54	1.23	210	205	2 000
ХМАО													
ХМАО-Югра 7		20/12/12	100.75	101.00					7.38	0.28		128	2 000
ХМАО-Югра 8		19/12/13	103.90	104.80					7.34	1.24	90	85	2 000
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Свердловская обл. 01		11/12/16							8.45	1.89	164	196	3 000
ТВЕРСКАЯ ОБЛАСТЬ													
Тверская Обл 5		26/12/13	107.00	107.75	107.75		6	14 970	8.98	1.18	258	249	4 000
Тверская Обл 6		12/06/14							8.17	0.89	201	173	3 000
Тверская Обл 7		15/12/15							9.51	2.56	245	301	3 000

Источник: REUTERS, расчеты: Банк ЗЕНИТ

ОФЗ

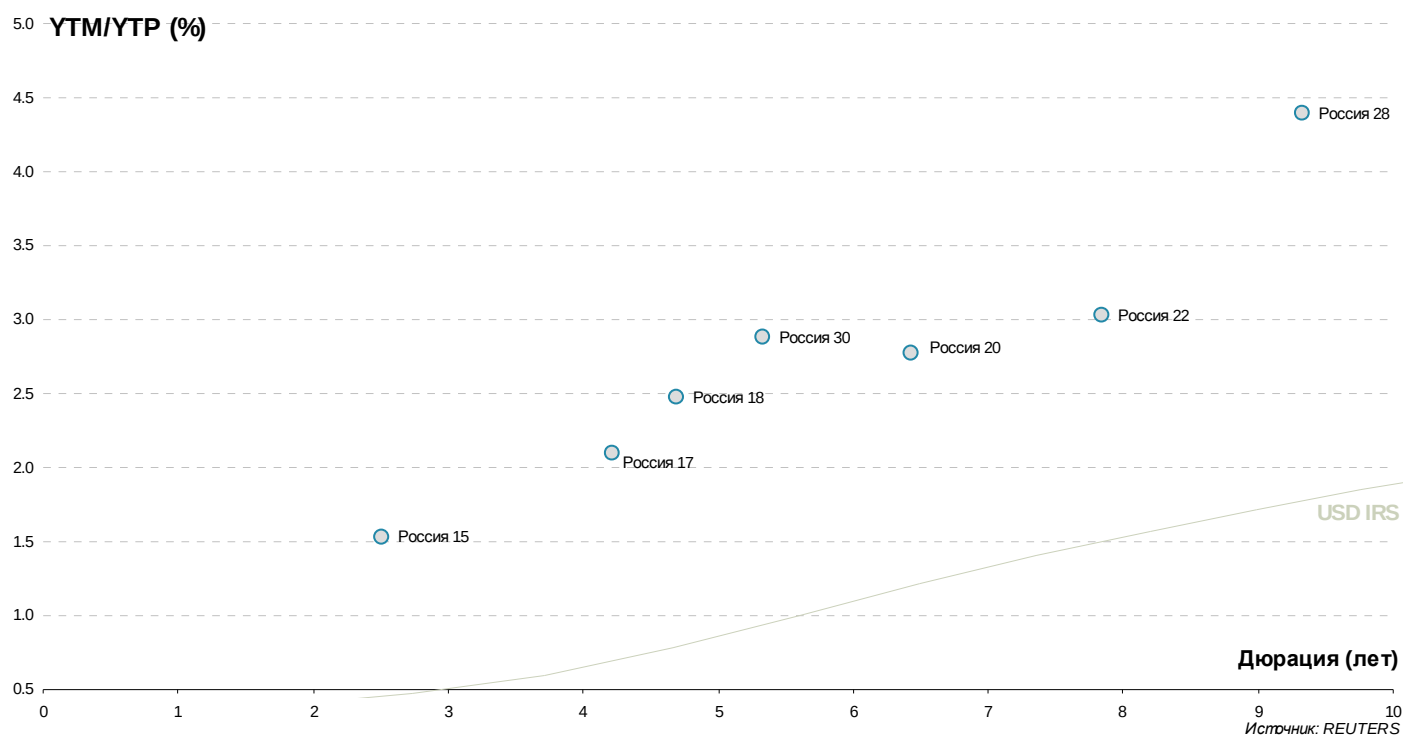


Результаты торгов евробондами

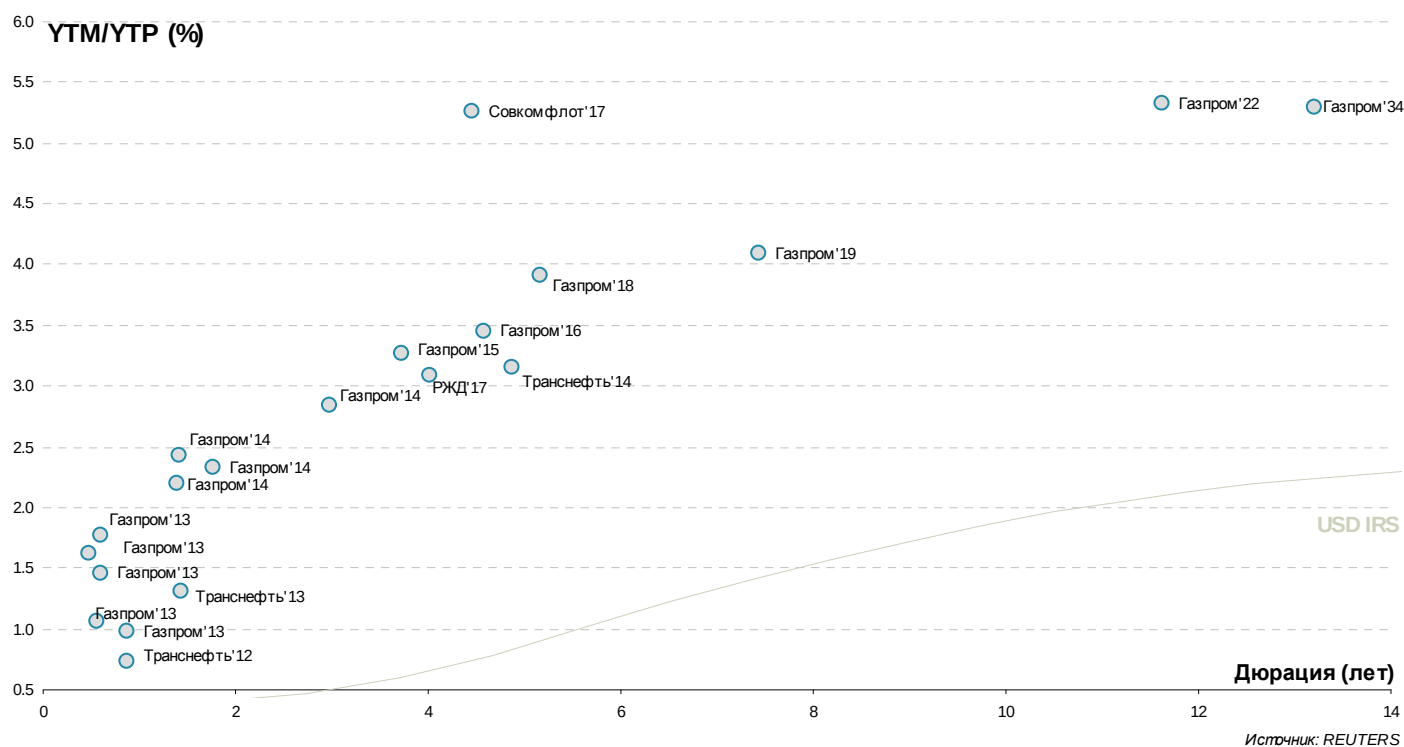
Выпуск	Валюта	Дата	Цена		Доходность		Дюрация	Изм-е, % (по покупке)	Z-спрэд
		Погашения	Покупка	Продажа	Покупка	Продажа			
РОССИЯ									
RUSSIA'15 3.625%	USD	29/04/15	105.125	105.625	1.63	1.44	2.51		121
RUSSIA'17 3.25%	USD	04/04/17	104.750	105.250	2.15	2.04	4.23	-0.25	148
RUSSIA'18 11%	USD	24/07/18	145.700	146.800	2.56	2.40	4.70	0.25	168
RUSSIA'30 7.5%	USD	31/03/30	126.116	126.368	2.89	2.86	5.34	0.30	154
RUSSIA'20 5%	USD	29/04/20	115.000	115.500	2.80	2.74	6.43		154
RUSSIA'22 4.5%	USD	04/04/22	112.000	112.375	3.04	3.00	7.85	0.25	147
RUSSIA'28 12.75%	USD	24/06/28	193.889	195.111	4.42	4.35	9.33	0.99	251
RUSSIA'42 5.625%	USD	04/04/42	120.750	121.250	4.37	4.34	15.72	1.00	199
ГОСКOMPАНИИ									
Газпром									
GAZPR'13 4.505%	USD	22/07/13	101.588	101.713	1.87	1.67	0.61	-0.01	151
GAZST'13 5.625%	USD	22/07/13	102.250	102.750	1.86	1.05	0.60		150
RBS D'13 9.625%	USD	01/03/13	103.550	103.900	1.99	1.26	0.47		162
GAZPR'13 7.343%	USD	11/04/13	103.375	103.875	1.48	0.64	0.56		112
GAZPR'13 7.51%	USD	31/07/13	105.500	105.950	1.22	0.74	0.87		86
GAZPR'14 10.5%	USD	25/03/14	111.750	112.500	2.67	2.20	1.42	-0.25	229
GAZPR'14 10.5%	USD	08/03/14	111.750	112.500	2.44	1.96	1.40	-0.10	208
GAZPR'14 8.125%	USD	31/07/14	110.498	110.748	2.39	2.26	1.78	0.02	200
GAZPR'15 5.092%	USD	29/11/15	106.625	107.123	2.92	2.76	2.97	0.25	245
GAZPR'16 6.212%	USD	22/11/16	111.238	111.708	3.32	3.21	3.72		273
GAZPR'18 8.146%	USD	11/04/18	123.147	124.157	3.54	3.36	4.58	0.65	270
GAZPR'19 9.25%	USD	23/04/19	130.548	131.251	3.95	3.85	5.17	0.38	294
GAZPR'22 6.51%	USD	07/03/22	118.400	119.420	4.14	4.03	7.43	0.45	264
GAZPR'34 8.625%	USD	28/04/34	141.497	142.536	5.36	5.30	11.64	1.07	322
GAZPR'37 7.288%	USD	16/08/37	127.329	127.832	5.30	5.27	13.20	0.36	309
Транснефть									
TRANSN'13 7.7%	USD	07/08/13	105.270	107.270	1.79	-0.33	0.89	-0.02	142
TRANSN'14 5.67%	USD	05/03/14	105.876	106.876	1.64	0.98	1.44		126
TRANSN'18 8.7%	USD	07/08/18	129.467	129.842	3.18	3.12	4.87	1.61	229
РЖД									
RZD'17 5.739%	USD	03/04/17	110.975	111.460	3.14	3.03	4.01	0.24	248
Совкомфлот									
SOVKOM'17 5.375%	USD	27/10/17	100.002	101.002	5.37	5.15	4.46	0.24	467
ГОСБАНКИ									
ВТБ									
VTB'12 6.609%	USD	31/10/12	100.550	100.825	2.36	0.40	0.14		213
VTB'15 6.465%	USD	04/03/15	107.041	107.538	3.47	3.27	2.33	0.38	308
VTB'18 6.315%	USD	22/02/18	106.077	106.452	5.02	4.95	4.70	0.51	425
VTB'18 6.875%	USD	29/05/18	108.948	109.460	5.05	4.95	4.78	1.17	422
VTB'20 6.551%	USD	13/10/20	106.873	107.383	5.49	5.41	6.31	1.35	423
VTB'35 6.25%	USD	30/06/35	106.876	107.377	5.71	5.67	12.65	0.69	352
Банк Москвы									
BANK OF MOS'13 7.335%	USD	13/05/13	102.684	103.149	3.24	2.55	0.65	-0.45	290
BANK OF MOS'15 6.699%	USD	11/03/15	106.375	106.750	3.99	3.84	2.35	0.25	360
BOM CAPITAL'15 6.699%	USD	11/03/15	99.177	100.177	7.06	6.62	2.34	0.07	677
ВЭБ									
VEB LEAS'16 5.125%	USD	27/05/16	104.235	104.535	3.89	3.80	3.39	0.03	338
VEB'17 5.45%	USD	22/11/17	108.880	109.381	3.56	3.46	4.56	0.28	279
VEB'20 6.902%	USD	09/07/20	117.537	118.038	4.24	4.18	6.26	0.25	299
VEB'25 6.8%	USD	22/11/25	117.665	118.165	4.96	4.91	9.13	0.05	310
Газпромбанк									
GAZPROMB'13 7.933%	USD	28/06/13	104.400	104.700	2.31	1.94	0.78	0.03	195
GAZPROMB'14 6.25%	USD	15/12/14	105.771	106.169	3.56	3.39	2.12	0.16	319
GAZPROMB'15 6.5%	USD	23/09/15	107.616	108.120	3.81	3.65	2.73	0.22	338
РСХБ									
ROSSELKH'13 7.175%	USD	16/05/13	103.625	104.000	1.77	1.23	0.66		141
ROSSELKH'14 7.125%	USD	14/01/14	105.950	106.444	2.57	2.21	1.29	-0.17	222
ROSSELKH'14 9%	USD	11/06/14	110.988	111.385	2.53	2.31	1.63	-0.14	215
ROSSELKH'17 6.299%	USD	15/05/17	110.133	110.631	3.91	3.79	4.08	0.47	324
ROSSELKH'18 7.75%	USD	29/05/18	118.442	118.942	4.10	4.01	4.73	0.31	324
ROSSELKH'21 6%	USD	03/06/21	101.760	102.385	5.47	5.28	3.35	0.01	500
Сбербанк									
SBER'13 6.48%	USD	15/05/13	103.500	103.750	1.25	0.89	0.66		89
SBER'13 6.468%	USD	02/07/13	104.000	104.375	1.45	1.00	0.79		109
SBER'15 5.499%	USD	07/07/15	108.272	108.670	2.44	2.30	2.64	0.20	202
SBER'17 5.4%	USD	24/03/17	107.845	108.351	3.51	3.40	4.01	0.45	286
SBER'21 5.717%	USD	16/06/21	107.881	108.506	4.61	4.53	7.01	0.53	322
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		103.550	104.000	3.01	2.30	0.60		267
EVRAZ'15 8.25%	USD	10/11/15		108.750	109.250	5.21	5.04	2.79	0.51	481
EVRAZ'18 9.5%	USD	24/04/18		111.250	111.750	7.04	6.94	4.41	1.43	631
EVRAZ'18 6.75%	USD	27/04/18		99.625	100.125	6.83	6.72	4.66	1.64	608
Альянс Ойл										
ALLIANCE OIL'15 9.875%	USD	11/03/15		105.012	106.012	7.63	7.20	2.28	-0.59	736
Алроса										
ALROSA'14 8.875%	USD	17/11/14		111.389	111.877	3.41	3.19	1.99	0.15	302
ALROSA'20 7.75%	USD	03/11/20		111.984	112.982	5.88	5.73	6.16	0.70	464
Вымпелком										
VIMPELC'13 8.375%	USD	30/04/13		103.750	104.000	2.37	1.98	0.61		201
VIP FIN'16 6.493%	USD	02/02/16		105.410	105.410	4.74	4.74	3.09	0.41	431
VIMPELC'16 8.25%	USD	23/05/16		110.529	111.044	5.09	4.94	3.22	0.14	461
VIMPELC'18 9.125%	USD	30/04/18		115.170	115.679	5.92	5.82	4.49	0.54	514
VIP FIN'21 7.748%	USD	02/02/21		105.500	106.500	6.87	6.72	6.34		553
Лукойл										
LUKOIL'14 6.375%	USD	05/11/14		108.625	109.125	2.24	2.01	2.01	-0.03	184
LUKOIL'17 6.356%	USD	07/06/17		112.920	113.323	3.38	3.29	4.14	0.44	269
LUKOIL'19 7.25%	USD	05/11/19		120.207	120.719	3.97	3.90	5.73	0.39	284
LUKOIL'20 6.125%	USD	09/11/20		113.100	113.605	4.21	4.14	6.54	0.54	289
LUKOIL'22 6.656%	USD	07/06/22		118.815	119.570	4.27	4.19	7.44	0.47	274
МТС										
MTS'20 8.625%	USD	22/06/20		120.884	121.392	5.31	5.24	5.93	0.38	412
НОВАТЭК										
NOVATEK'16 5.326%	USD	03/02/16		106.850	107.500	3.18	2.98	3.14		270
NOVATEK'21 6.604%	USD	03/02/21		115.750	116.750	4.34	4.21	6.69		301
Северсталь										
SEVERSTAL'13 9.75%	USD	29/07/13		106.600	107.000	2.14	1.70	0.86	0.25	179
SEVERSTAL'14 9.25%	USD	19/04/14		108.201	108.701	3.92	3.61	1.48	-1.40	357
SEVERSTAL'17 6.7%	USD	25/10/17		106.032	106.530	5.34	5.23	4.34	0.94	463
ТМК										
TMK'18 7.75%	USD	27/01/18		100.461	101.461	7.64	7.41	4.46	0.43	697
ТНК										
TNK-BP'13 7.5%	USD	13/03/13		103.232	106.232	1.04	-4.61		0.03	
TNK-BP'15 6.25%	USD	02/02/15		107.751	108.701	2.87	2.48	2.25	0.29	246
TNK-BP'16 7.5%	USD	18/07/16		115.817	116.325	3.11	2.98	3.42	0.56	257
TNK-BP'17 6.625%	USD	20/03/17		113.292	114.308	3.43	3.20	3.91	0.68	278
TNK-BP'18 7.875%	USD	13/03/18		120.856	121.891	3.66	3.47	4.52	0.86	284
TNK-BP'20 7.25%	USD	02/02/20		120.829	121.893	3.97	3.82	5.97	1.45	279
ЧАСТНЫЕ БАНКИ										
Альфа-Банк										
ALFA BANK'13 9.25%	USD	24/06/13		104.950	105.230	2.81	2.46	0.76		246
ALFA BANK'15 8%	USD	18/03/15		107.438	108.442	4.83	4.42	2.26	0.69	445
ALFA BANK'17 7.875%	USD	25/09/17		108.115	109.115	5.98	5.76	4.15	0.92	533
Номос Банк										
NOMOS BANK'12 9.25%	USD	17/12/12		101.550	102.550	3.26	-0.39	0.26	0.05	293
NOMOS BANK'13 6.5%	USD	21/10/13		102.750	103.250	3.94	3.48	1.06	1.08	360
NOMOS BANK'15 8.75%	USD	21/10/15		105.007	106.007	6.93	6.58	2.71	-0.13	659
Промсвязьбанк										
PROMSVYAZB'13 10.75%	USD	15/07/13		104.921	105.171	4.70	4.41	0.82	-0.02	439
PSB FINANC'14 6.2%	USD	25/04/14		99.632	100.132	6.44	6.11	1.53		616
PROMSVYAZB'15 12.75%	USD	27/05/15		109.764	110.764	8.62	8.22	2.32	0.01	836
PROMSVYAZB'16 11.25%	USD	08/07/16		106.742	108.742	9.11	8.51	3.18	-0.02	878
ХКФБ										
HOME CREDIT'14 7%	USD	18/03/14		103.004	103.504	4.92	4.58	1.42	0.26	460

Россия



Госкомпании



YTM/YTP (%)

Дюрация (лет)

USD/IRS

Источник: REUTERS

Бонд	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Газпромбанк'11	0.5	1.1
Сбербанк'11	0.5	1.0
Сбербанк'13	0.5	1.2
РСХБ'13	0.5	1.5
ВТБ'11	0.5	1.4
Газпромбанк'13	0.5	1.8
Банк Москвы'13	0.5	2.9
РСХБ'14	1.5	2.4
ВТБ'12	2.0	3.5
Газпромбанк'14	2.5	3.3
Банк Москвы'15	2.5	6.8
Сбербанк'13	3.0	2.4
ВЭБ'16	3.5	3.8
РСХБ'15	3.5	5.4
Газпромбанк'15	3.5	3.7
Сбербанк'15	4.0	3.5
РСХБ'16	4.5	3.5
ВТБ'15	4.5	5.0
ВТБ'18	4.5	5.0
Сбербанк'15	4.5	3.2
РСХБ'17	5.0	4.1
ВЭБ'18	6.5	5.4
ВЭБ'20	6.5	4.2
ВЭБ'25	9.0	4.9
ВТБ'20	12.5	5.7

YTM/YTP (%)

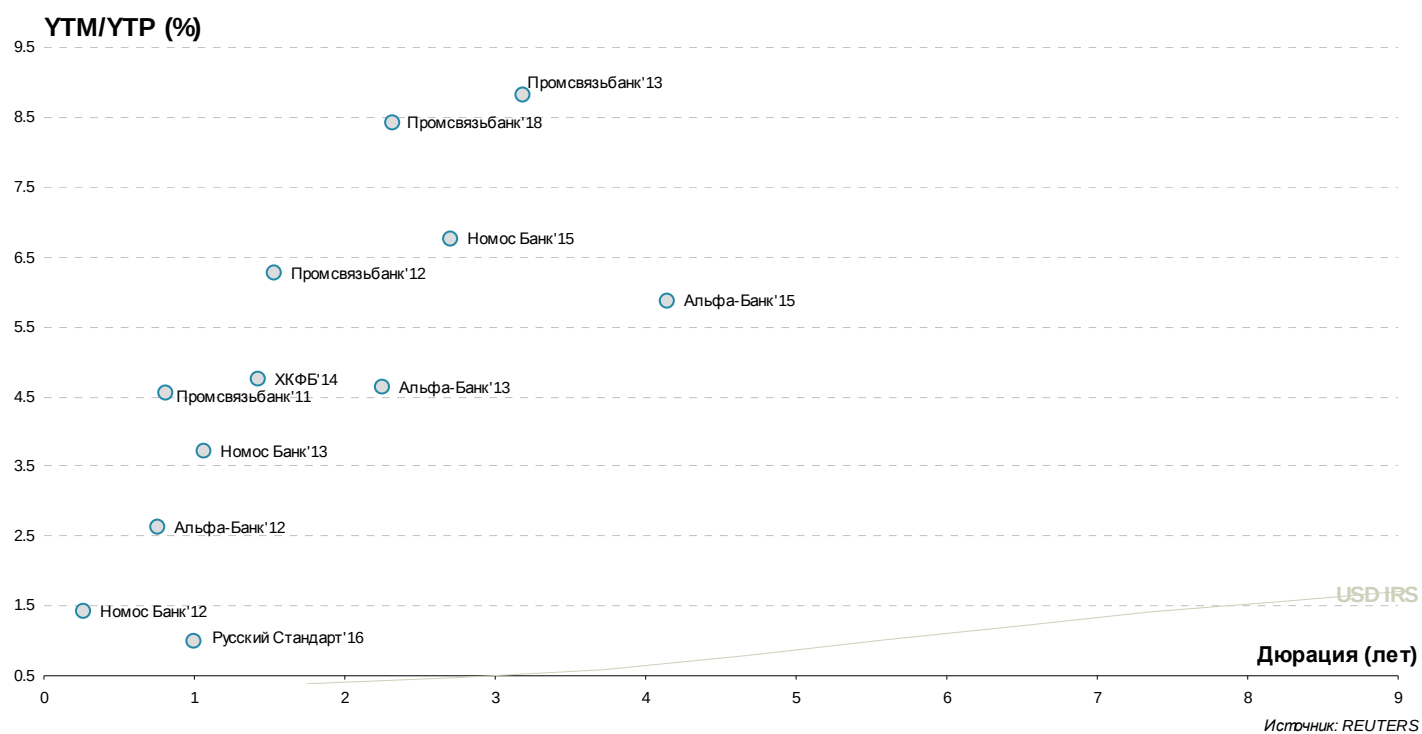
Дюрация (лет)

USD IRS

Источник: REUTERS

Компания	Год	Дюрация (лет)	YTM/YTP (%)
Еврохим	12	0.2	1.8
Северсталь	13	0.5	1.5
Евраз	13	0.8	2.7
Вимпелком	11	1.0	2.2
Северсталь	14	1.8	3.8
Алроса	14	2.2	3.3
ТНК	12	2.5	2.7
Лukoйл	14	2.5	2.1
Северсталь	15	3.0	5.1
Вимпелком	13	3.2	4.2
Вимпелком	16	3.5	4.8
Евраз	15	3.8	5.2
ТНК	13	3.8	3.0
ТНК	16	4.0	3.3
Лukoйл	17	4.2	3.1
Северсталь	17	4.5	5.3
ТНК	15	4.8	3.6
Вимпелком	16	4.8	6.8
Евраз	18	4.8	5.9
ТМК	11	4.8	7.5
МТС	12	6.0	5.3
Лukoйл	19	5.8	3.9
ТНК	17	6.0	3.9
Алроса	20	6.2	5.8
Вимпелком	18	6.5	6.8
Лukoйл	20	6.8	4.2
Лukoйл	22	7.5	4.2
Альянс Ойл	15	2.2	7.4

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

ibcm@zenit.ru

Рублевые облигации

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

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.